

Halbjahresbericht 2019

Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts (SICAV)

R.C.S. Luxemburg N° B 56 385

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. November 2019

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

* ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD)

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. November 2019

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Management und Verwaltung	6	
Charakteristik der Gesellschaft	8	
UBS (Lux) Bond SICAV	14	
UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD)	16	
		I-A1-acc LU1939228059
		I-B-dist LU2072099455
		K-1-acc LU1914375941
		K-1-dist LU1914376089
		K-1-qdist LU1914376162
		P-acc LU1914375511
		P-dist LU1914375602
		P-qdist LU1980165606
		(HKD) P-qdist LU1980165945
		Q-acc LU1914375784
		Q-dist LU1914375867
		Q-UKdist-qdist LU1939227754
UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)	23	
		K-1-acc LU2032050580
		K-1-dist LU2032050663
		K-1-qdist LU2045767261
		P-acc LU2032050150
		P-dist LU2032050234
		P-qdist LU2045766537
		(HKD) P-qdist LU2045767428
		Q-acc LU2032050317
		Q-dist LU2032050408
		Q-qdist LU2045766883
		Q-UKdist-qdist LU2032050747
UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	29	
		F-acc LU0949706286
		F-dist LU2073878949
		I-A1-acc LU0871581103
		I-B-acc LU1739859327
		I-X-dist LU0883523861
		K-1-acc LU0725271869
		K-X-acc LU1957417949
		(EUR hedged) K-X-mdist LU1957417865
		P-acc LU0626906662
		(CHF hedged) P-acc LU0626907470
		(EUR hedged) P-acc LU0626907397
		P-dist LU0725271786
		P-mdist LU0626906746
		(SGD hedged) P-mdist LU0626907124
		Q-acc LU1240770955
		(CHF hedged) Q-acc LU1240770799
		(EUR hedged) Q-acc LU1240770872
		Q-dist LU1240771094
		Q-mdist LU1240771177
		U-X-acc LU0626906829
UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)	38	
		I-B-acc LU1377678567
		U-X-acc LU1377216947
UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)	44	
		I-A2-acc LU1991149219
		I-B-acc LU1698195721
		(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
		(USD) P-acc LU1717043670
		Q-acc LU1717043597
		(EUR) Q-acc LU1717043910
		(USD) Q-acc LU1717043753
		U-X-acc LU1698195994
		U-X-UKdist-mdist LU1839734446
		(USD hedged) U-X-acc LU2008202314

UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)	51	F-acc	LU0949706013		
		(CHF hedged) F-acc	LU1255921550		
		(USD hedged) F-acc	LU1255922012		
		I-A1-acc	LU0396331836		
		(CHF hedged) I-A1-acc	LU0615763637		
		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		
		(GBP hedged) I-A3-UKdist	LU1103717481		
		(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)	61	F-acc	LU1611257178
				I-X-acc	LU1564462544
				I-X-dist	LU1092615647
				K-X-acc	LU1564462460
(EUR hedged) K-X-acc	LU1620846409				
(EUR hedged) K-X-mdist	LU1957417782				
(EUR hedged) P-4%-qdist	LU1669357250				
P-acc	LU0896022034				
(CHF hedged) P-acc	LU0896022380				
(EUR hedged) P-acc	LU0896022620				
P-dist	LU0896022117				
(CHF hedged) P-dist	LU0896022463				
(EUR hedged) P-dist	LU0896022893				
Q-acc	LU1240772738				
(CHF hedged) Q-acc	LU1240772225				
Q-dist	LU1240772811				
(CHF hedged) Q-dist	LU1240772498				
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	71			I-A1-acc	LU1390335583
		I-B-acc	LU1881004227		
		I-X-acc	LU1131112325		
		K-1-acc	LU0775388019		
		P-acc	LU0775387714		
		(EUR hedged) P-acc	LU2064626802		
		P-dist	LU0775387805		
		(EUR hedged) P-dist	LU2064626984		
		P-mdist	LU0775387987		
		Q-acc	LU1240772902		
		(EUR hedged) Q-acc	LU2064627016		
		(EUR hedged) Q-dist	LU2064627107		
		U-X-acc	LU0775388282		
		U-X-UKdist-mdist	LU1957417519		
		UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Europe (EUR)	83	I-A3-dist	LU0396346941
P-4%-qdist	LU1669357508				
P-acc	LU0214905043				
P-dist	LU0214904665				
Q-acc	LU1240773116				
Q-dist	LU1240773207				
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2021 (USD)	86	K-1-acc	LU1562322385		
		K-1-dist	LU1562322468		
		K-1-qdist	LU1562322542		
		K-X-acc	LU1586331834		
		P-acc	LU1562321817		
		P-dist	LU1562321908		
		P-qdist	LU1562322039		
		Q-acc	LU1562322112		
		Q-dist	LU1562322203		
		F-acc	LU0981420374		
		P-acc	LU0162626096		
		(CHF hedged) P-acc	LU0776291147		
Q-acc	LU0396343682				
(CHF hedged) Q-acc	LU1240773892				
U-X-acc	LU0396345034				
(CHF hedged) U-X-acc	LU1383449839				
UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)	92	F-acc	LU0981420374		
		P-acc	LU0162626096		
		(CHF hedged) P-acc	LU0776291147		
		Q-acc	LU0396343682		
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240773892		
		U-X-acc	LU0396345034		
(CHF hedged) U-X-acc	LU1383449839				

UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	98	I-X-acc	LU1776430768
		K-1-acc	LU1679116258
		K-1-mdist	LU1692484782
		(HKD) K-1-mdist	LU1692484865
		(EUR hedged) K-X-acc	LU1856011025
		P-acc	LU1679112000
		(CHF hedged) P-acc	LU1679114808
		(EUR hedged) P-acc	LU1679113404
		(GBP hedged) P-acc	LU1685801778
		P-dist	LU1679112349
		(CHF hedged) P-dist	LU1679115102
		(EUR hedged) P-dist	LU1679113743
		P-mdist	LU1679116506
		(HKD) P-mdist	LU1692484949
		Q-acc	LU1679112851
		(CHF hedged) Q-acc	LU1679115524
		(EUR hedged) Q-acc	LU1679114121
		(GBP hedged) Q-acc	LU1685808278
		Q-dist	LU1679113156
		(CHF hedged) Q-dist	LU1679115953
		(EUR hedged) Q-dist	LU1679114550
		(GBP hedged) Q-dist	LU1685817428
		Q-mdist	LU1891428382
		U-X-UKdist-mdist	LU1839734529
		(CHF hedged) I-A1-acc	LU0390863529
		I-A2-acc	LU0390870227
		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		
(CHF hedged) U-X-acc	LU0390864766		
U-X-dist	LU0390871035		
(EUR hedged) F-acc	LU1287054065		
(EUR hedged) I-B-acc	LU1193130314		
I-X-acc	LU1138686867		
(CHF hedged) I-X-acc	LU1557225098		
(EUR hedged) I-X-acc	LU1822788151		
K-X-acc	LU1860987145		
K-X-dist	LU1917356179		
P-4%-mdist	LU2051222904		
P-acc	LU0891671751		
(CHF hedged) P-acc	LU0891672213		
(EUR hedged) P-acc	LU0891672056		
P-dist	LU0891671835		
(CHF hedged) P-dist	LU0891672304		
(EUR hedged) P-dist	LU0891672130		
Q-4%-mdist	LU2038039314		
Q-acc	LU1240774783		
(CHF hedged) Q-acc	LU1240774437		
(EUR hedged) Q-acc	LU1240774601		
Q-dist	LU1240774866		
(CHF hedged) Q-dist	LU1240774510		
(EUR hedged) Q-dist	LU1109640307		
(CHF hedged) I-A1-acc	LU0455555184		
(CHF hedged) I-A1-dist	LU0455555267		
I-A2-acc	LU0455552322		
I-A3-acc	LU0455552678		
(CHF hedged) I-A3-acc	LU0455555697		
(EUR hedged) I-A3-acc	LU0455558790		
(CHF hedged) I-B-acc	LU0455555853		
(EUR hedged) I-X-acc	LU2069292600		
(EUR hedged) K-1-acc	LU0455557396		
P-acc	LU0455550201		
(CHF hedged) P-acc	LU0455553486		
(EUR hedged) P-acc	LU0455556406		
Q-acc	LU1240775160		
(CHF hedged) Q-acc	LU1240774940		
(EUR hedged) Q-acc	LU1240775087		
(EUR hedged) I-X-acc	LU2073878865		
(EUR hedged) K-1-acc	LU0719382987		
P-acc	LU0659916679		
(AUD hedged) P-acc	LU1991167542		
(CHF hedged) P-acc	LU0726085425		
(EUR hedged) P-acc	LU0706127809		
P-dist	LU0659904402		
(AUD hedged) Q-acc	LU1991167898		
(EUR hedged) Q-acc	LU0718864688		
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)	109		
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	120		
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)	136		
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)	147		

UBS (Lux) Bond SICAV – Multi Income (USD)	156	(CHF hedged) I-X-acc (EUR hedged) N-acc P-acc (EUR hedged) P-acc P-mdist Q-acc (EUR hedged) Q-acc U-X-acc	LU2045897803 LU1706618268 LU1706617708 LU1706618003 LU1706617963 LU1706617880 LU1706618185 LU2028847254
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD)*	162	(CHF hedged) F-acc (EUR hedged) F-acc I-A1-acc (CHF hedged) I-A1-acc I-A2-acc (EUR hedged) I-A2-acc I-B-acc (EUR hedged) I-B-acc I-X-acc (EUR hedged) I-X-acc I-X-UKdist (EUR hedged) K-1-acc K-1-dist K-X-acc (EUR hedged) K-X-acc (EUR hedged) N-dist P-acc (CHF hedged) P-acc (EUR hedged) P-acc P-mdist (AUD hedged) P-mdist (SGD hedged) P-mdist (EUR hedged) P-qdist Q-acc (CHF hedged) Q-acc (EUR hedged) Q-acc Q-dist Q-mdist	LU0949706443 LU0949593064 LU0849031918 LU0913264692 LU0838526746 LU0612440262 LU0913264429 LU0965046831 LU0912930210 LU1822788235 LU1336831943 LU0599212312 LU0784638487 LU1525457625 LU1856010993 LU0843236083 LU0577855355 LU0577855785 LU0577855942 LU0590765581 LU0784638644 LU0590766043 LU1669357847 LU1240776721 LU1240776218 LU0577855512 LU0803109510 LU1240776994 LU0396349291
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)	172	F-acc (CHF hedged) F-acc (USD hedged) F-acc I-A1-acc I-A3-acc I-B-acc I-X-acc (CHF hedged) I-X-acc (USD hedged) I-X-acc K-1-acc P-acc Q-acc (CHF hedged) U-X-acc	LU0396349291 LU1289528967 LU1382376132 LU0396349614 LU0396350117 LU0396350380 LU0396350547 LU0551565905 LU1331651262 LU0396348640 LU0151774626 LU0396349457 LU0696930089
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)	179	F-acc (CHF hedged) F-acc (EUR hedged) F-acc I-A1-acc I-A2-acc I-B-acc (EUR hedged) I-B-acc I-X-acc (CHF hedged) I-X-acc (EUR hedged) I-X-acc (EUR hedged) I-X-UKdist K-X-acc (EUR hedged) K-X-acc P-acc Q-acc U-X-acc U-X-UKdist-mdist	LU0396352246 LU1289971720 LU1717044058 LU0849031678 LU0838529096 LU0396353483 LU1323607827 LU0396353640 LU0920821211 LU1632887292 LU1885553575 LU1564462387 LU1620846318 LU0151774972 LU0396352592 LU0396353996 LU1839734792
UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)	189	F-acc I-A1-acc I-A3-acc I-B-acc (EUR hedged) I-B-dist I-X-acc P-acc (CHF hedged) P-acc Q-acc (CHF hedged) Q-acc (EUR hedged) Q-acc U-X-acc	LU0396366626 LU0396367277 LU0396367608 LU0396367863 LU0876650895 LU0396368085 LU0172069584 LU0776291220 LU0396366972 LU1240777026 LU0848113352 LU0396368242

* ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD)

UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)	197	F-acc (GBP hedged) F-UKdist I-A1-acc I-A2-mdist I-B-acc I-X-acc (CHF hedged) I-X-acc (EUR hedged) I-X-acc K-X-acc P-6%-mdist P-acc (CHF hedged) P-acc P-mdist Q-6%-mdist Q-acc (CHF hedged) Q-acc (EUR hedged) Q-acc Q-mdist U-X-acc U-X-UKdist-mdist	LU0396369489 LU0945636156 LU0396369992 LU0862612198 LU0396370651 LU0396370818 LU1819711182 LU1554276805 LU1801154631 LU1076698411 LU0070848972 LU0566797311 LU0459103858 LU1240777455 LU0396369646 LU1240777299 LU1004768518 LU1240777539 LU0396371030 LU1839734875
UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)	208	F-acc U-X-acc (CHF hedged) U-X-acc	LU1611257095 LU1469614280 LU1469622465
Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)	218		
Weitere Angaben	233		

Verkaufsrestriktionen

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

Vertrieb in Deutschland

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

Internetadresse

www.ubs.com/funds

Management und Verwaltung

Gesellschaftssitz

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

Verwaltungsrat

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

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

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

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

Iris Eberhard, Mitglied
Managing Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich

Verwaltungsgesellschaft

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

Portfolio Managers

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

UBS (Lux) Bond SICAV
– *2023 (USD)*
– *2024 (USD)*
– *Emerging Economies Corporates (USD)*
– *Emerging Economies Local Currency Bond (USD)*
– *Emerging Markets Bonds 2021 (USD)*
– *Floating Rate Income (USD)*

– *Multi Income (USD)*
– *Short Duration High Yield Sustainable (USD)**
– *USD Corporates (USD)*
– *USD High Yield (USD)*
– *USD Investment Grade Corporates (USD)*
UBS Asset Management (Americas) Inc.
Chicago, USA

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

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

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

Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

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

Administrationsstelle

Northern Trust Global Services SE
6, rue Lou Hemmer
L-1748 Senningerberg

Abschlussprüfer der Gesellschaft

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

* ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD)

Vertrieb in der Schweiz

Vertreter

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

Zahlstellen

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

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

Vertrieb in Deutschland

Zahl- und Informationsstelle

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

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

Für den Subfonds UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD) wurde keine Vertriebsanzeige bei der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht eingereicht, weshalb Aktien dieses Subfonds in der Bundesrepublik Deutschland nicht öffentlich vertrieben werden dürfen.

Vertrieb in Liechtenstein

Zahlstelle

Liechtensteinische Landesbank AG
Städtle 44, FL-9490 Vaduz

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

Aktien dieser Gesellschaft können in diesen Ländern vertrieben werden.

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

Charakteristik der Gesellschaft

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

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

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

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

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

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

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

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

Die Gesellschaft ist weder zeitlich noch betragsmässig begrenzt.

Zum 30. November 2019 sind folgende Subfonds aktiv:

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

* ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD)

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

Die Aktien werden ausschliesslich als Namensaktien ausgegeben.

«P»

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

«N»

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

«K-1»

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

«K-X»

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

«F»

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

«Q»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «Q» sind verfügbar:

- a) für Anleger in einem gemäss «Liste A» zulässigen Land; oder
- b) für Vertragspartner der UBS Asset Management Switzerland AG und andere einer Regulierung unterliegende Finanzdienstleister, die von der Aufsichtsbehörde, der sie unterstehen, ordnungsgemäss zugelassen wurden und Anlagen in ihrem eigenen Namen tätigen und:
 - auf eigene Rechnung; oder
 - auf Rechnung ihrer Kunden im Rahmen schriftlicher und entgeltlicher Verträge, in denen Anlagen in Klassen von Aktien ohne Vergütung ausdrücklich geregelt sind, wie (i) Vermögensverwaltungsmandate oder (ii) Beratungsverträge oder (iii) vergleichbare langfristige Verträge; oder
 - für eine kollektive Kapitalanlage; oder
 - für einen anderen einer Regulierung unterliegenden Finanzdienstleister, der gemäss den vorgenannten Rahmenbedingungen für seine Kunden tätig wird.

Im Falle von (b) ist der Anleger in einem gemäss «Liste B» zulässigen Land ansässig, sofern die vorstehend in (i) genannten Rahmenbedingungen gelten, bzw. in einem gemäss «Liste C» zulässigen Land, sofern die in (ii) und (iii) genannten Rahmenbedingungen gelten.

Über die Zulassung von Anlegern in weiteren Vertriebsländern (Änderungen der Listen A, B und C) entscheidet der Verwaltungsrat der Gesellschaft nach eigenem Ermessen. Die entsprechenden Informationen werden veröffentlicht auf www.ubs.com/funds.

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.

«QL»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «QL» werden ausschliesslich ausgesuchten Finanzintermediären angeboten, welche (i) vor der ersten Zeichnung von der Verwaltungsgesellschaft eine Bewilligung erhalten haben und (ii) an die gemäss regulatorischen Anforderungen keine Vertriebskommission bezahlt werden darf oder die laut schriftlichen Verträgen zwischen den Finanzintermediären und ihren Kunden Anlagen in Klassen ohne Retrozession zulassen. Die Verwaltungsgesellschaft wird eine Mindestanlage von CHF 200 Millionen (oder das Äquivalent in einer anderen Währung) verlangen. Die Verwaltungsgesellschaft kann temporär oder dauerhaft auf die Mindestanlage verzichten. Anlagen, welche die oben erwähnten Bedingungen nicht mehr erfüllen, können zwangsweise zu ihrem dann gültigen Nettoinventarwert zurückgegeben oder in eine andere Klasse des Subfonds getauscht werden. Die Gesellschaft und die Verwaltungsgesellschaft übernehmen keine Haftung für eventuelle steuerliche Konsequenzen, die aus einer zwangsweisen Rücknahme oder einem Umtausch resultieren können.

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

«I-A1»

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

«I-A2»

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

Bei der Zeichnung muss

- (i) eine Mindestzeichnung gemäss der vorgenannten Auflistung erfolgen;

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

«I-A3»

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

Bei der Zeichnung muss

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

«I-B»

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

«U-X»

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

Zusätzliche Merkmale:

«UKdist»

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

Aktienklassen Steuerwerte in anderen Ländern zur Verfügung zu stellen, da sich diese Aktienklassen an Anleger richten, die im Vereinigten Königreich mit ihrer Anlage in der Aktienklasse steuerpflichtig sind.

Währungen

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

«hedged»

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

«BRL hedged»

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

«RMB» bzw. «RMB hedged»

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

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

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

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

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

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

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

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

«acc»

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

«dist»

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

«qdist»

Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «-qdist» können vierteljährliche Ausschüttungen exklusive Gebühren und Auslagen vornehmen. Ausschüttungen können auch aus dem Kapital (dies kann unter anderem realisierte und unrealisierte Nettoveränderungen im Nettoinventarwert beinhalten) («Kapital») erfolgen. Die Ausschüttung aus Kapital hat zur Folge, dass das durch den Anleger in den Subfonds investierte Kapital dadurch abnimmt. Ausserdem führen etwaige Ausschüttungen aus Erträgen und/oder dem Kapital zu einer sofortigen Senkung des Nettoinventarwertes pro Aktie des Subfonds. Für Investoren in gewissen Ländern können auf ausgeschüttetem Kapital höhere Steuersätze zur Anwendung kommen als auf Kapitalgewinnen, welche bei der Veräusserung von Fondsaktien realisiert werden.

Gewisse Investoren könnten deshalb bevorzugen, in reinvestierende (-acc) Aktienklassen statt in ausschüttende (-dist, -qdist) Aktienklassen zu investieren. Investoren können auf Erträgen und Kapital aus reinvestierenden (-acc) Aktienklassen zu einem späteren Zeitpunkt besteuert werden als bei ausschüttenden (-dist). Anlegern wird geraten, diesbezüglich ihren Steuerberater zu konsultieren.

«mdist»

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

«2%», «4%», «6%», «8%»

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

Ausschüttungen können entsprechend auch aus dem Kapital erfolgen. Die Ausschüttung aus Kapital hat zur Folge, dass das durch den Anleger in den Subfonds investierte Kapital dadurch abnimmt. Ausserdem führen etwaige Ausschüttungen aus Erträgen und/oder dem Kapital zu einer sofortigen Senkung des Nettoinventarwertes pro Aktie des Subfonds. Für Investoren in gewissen Ländern können auf ausgeschüttetem Kapital höhere Steuersätze zur Anwendung kommen als auf Kapitalgewinnen, welche bei der Veräusserung von Fondsaktien realisiert werden. Gewisse

Investoren könnten deshalb bevorzugen, in reinvestierende (-acc) Aktienklassen statt in ausschüttende (-dist, -qdist, -mdist) Aktienklassen zu investieren. Investoren können auf Erträgen und Kapital aus reinvestierenden (-acc) Aktienklassen zu einem späteren Zeitpunkt besteuert werden als bei ausschüttenden (-dist, -qdist, -mdist). Anlegern wird geraten, diesbezüglich ihren Steuerberater zu konsultieren.

«seeding»

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

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft endet am 31. Mai.

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

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

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

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

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

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

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

UBS (Lux) Bond SICAV

Kombinierte Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	15 977 038 495.87
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	372 650 015.53
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	16 349 688 511.40
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	616 406 686.02*
Andere liquide Mittel (Margins)	34 825 349.92
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	39 877 933.67
Forderungen aus Zeichnungen	39 680 989.27
Zinsforderungen aus Wertpapieren	152 990 821.75
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	12 075.94
Forderungen aus Dividenden	118 001.92
Sonstige Forderungen	738 000.23
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	3 872 378.40
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-24 112 542.60
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	-10 528 974.07
Total Aktiva	17 203 569 231.85
Passiva	
Kontokorrentkredit	-36 239 209.70
Andere kurzfristige Verbindlichkeiten (Margins)	-55 139.51
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-299 671.74
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-105 632 394.19
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-15 558 048.31
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 737 288.97
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-662 406.50
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 310 525.89
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-4 710 221.36
Total Passiva	-162 494 684.81
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	17 041 074 547.04

* Zum 30. November 2019 wurden gegenüber UBS AG Bankguthaben in Höhe von USD 573 352.00, HSBC Bank Bankguthaben in Höhe von USD 850 000.00, Barclays Bankguthaben in Höhe von USD 1 460 000.00, Bank of America Bankguthaben in Höhe von USD 840 000.00, Citibank Bankguthaben in Höhe von USD 380 000.00 und Goldman Sachs Bankguthaben in Höhe von USD 380 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

	1.6.2019-30.11.2019
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	1 748 314.38
Zinsen auf Wertpapiere	264 444 492.31
Dividenden	2 907 661.15
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	25 347 554.54
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)	1 228 852.31
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	7 041 073.98
Total Erträge	302 717 948.67
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-25 983 931.61
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-33 908 120.69
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 941 874.10
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13)	-491 540.92
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-979 929.57
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 256 673.10
Total Aufwendungen	-64 562 069.99
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	238 155 878.68
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	92 575 898.59
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-235 150.27
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	332 786.42
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-7 759 784.04
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-68 788 872.07
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-4 881 592.39
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-12 623 024.74
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 379 738.50
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	236 776 140.18
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	339 236 113.40
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	975 549.86
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-2 987 558.75
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	3 820 670.17
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-5 631 262.56
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	7 748 124.36
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	343 161 636.48
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	579 937 776.66

UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2019	31.5.2019
Nettovermögen in USD		1 519 276 055.82	1 229 857 790.86
Klasse I-A1-acc¹	LU1939228059		
Aktien im Umlauf		90 190.0000	107 772.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.03	100.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		102.03	100.99
Klasse I-B-dist³	LU2072099455		
Aktien im Umlauf		1 000 000.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		99.08	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		99.08	-
Klasse K-1-acc¹	LU1914375941		
Aktien im Umlauf		6.9000	8.1000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 097 314.94	5 047 485.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		5 097 314.94	5 047 485.88
Klasse K-1-dist¹	LU1914376089		
Aktien im Umlauf		10.5000	7.5000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 013 380.10	5 047 359.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		5 013 380.10	5 047 359.83
Klasse K-1-qdist¹	LU1914376162		
Aktien im Umlauf		23.8000	18.4000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		4 945 231.32	5 047 367.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		4 945 231.32	5 047 367.10
Klasse P-acc¹	LU1914375511		
Aktien im Umlauf		1 806 174.9100	1 350 919.4270
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.74	100.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		101.74	100.87
Klasse P-dist¹	LU1914375602		
Aktien im Umlauf		5 853 489.5510	5 671 007.6000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.14	100.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		100.14	100.87
Klasse P-qdist⁴	LU1980165606		
Aktien im Umlauf		1 140 918.5630	765 065.3140
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		99.16	99.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		99.16	99.76
Klasse (HKD) P-qdist⁴	LU1980165945		
Aktien im Umlauf		296 432.9930	283 721.9680
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		992.01	996.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ²		992.01	996.53
Klasse Q-acc¹	LU1914375784		
Aktien im Umlauf		1 003 201.5080	709 945.5200
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.94	100.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		101.94	100.95
Klasse Q-dist¹	LU1914375867		
Aktien im Umlauf		1 523 646.4340	1 268 718.9480
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.27	100.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		100.27	100.95
Klasse Q-UKdist-qdist¹	LU1939227754		
Aktien im Umlauf		306 084.4580	266 912.6350
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		97.32	100.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		97.32	100.95

¹ Erste NAV 4.2.2019

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 30.10.2019

⁴ Erste NAV 14.5.2019

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Türkei	8.17
Mexiko	6.88
China	6.74
Vereinigte Arabische Emirate	5.91
Niederlande	5.58
Südkorea	5.34
Katar	5.23
Grossbritannien	5.18
Cayman-Inseln	4.56
Irland	4.19
Kuwait	3.57
Saudiarabien	3.27
Britische Jungferninseln	2.79
Kanada	2.76
Costa Rica	2.63
Oman	2.36
Ägypten	2.20
Ukraine	2.08
Libanon	2.00
Ecuador	1.70
Argentinien	1.64
Mongolei	1.57
Brasilien	1.35
Südafrika	1.04
Mauritius	1.02
Luxemburg	1.01
Österreich	0.90
Chile	0.86
Bermuda	0.80
Indien	0.71
Sri Lanka	0.59
Kolumbien	0.50
Sambia	0.47
Australien	0.43
Ghana	0.35
Isle of Man	0.32
Nigeria	0.29
Dominikanische Republik	0.10
Total	97.09

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	21.78
Banken & Kreditinstitute	21.11
Länder- & Zentralregierungen	16.88
Immobilien	7.54
Erdöl	6.52
Energie- & Wasserversorgung	4.61
Diverse Dienstleistungen	3.11
Kantone, Bundesstaaten	2.47
Chemie	2.17
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.74
Bergbau, Kohle & Stahl	1.54
Supranationale Organisationen	1.35
Verkehr & Transport	1.24
Landwirtschaft & Fischerei	1.09
Telekommunikation	0.80
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.63
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.54
Elektrische Geräte & Komponenten	0.48
Fahrzeuge	0.43
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.33
Nichteisenmetalle	0.23
Maschinen & Apparate	0.17
Baugewerbe & Baumaterial	0.17
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.16
Total	97.09

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 490 462 645.47
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-15 408 219.06
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 475 054 426.41
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	26 476 565.95
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 714 375.00
Zinsforderungen aus Wertpapieren	18 811 870.70
Total Aktiva	1 522 057 238.06
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 412 666.67
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-766 569.50
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-417 886.44
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-116 792.24
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-67 267.39
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-601 946.07
Total Passiva	-2 781 182.24
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 519 276 055.82

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2019-30.11.2019
Zinsertrag auf liquide Mittel	151 216.97
Zinsen auf Wertpapiere	37 538 554.23
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)	277 088.15
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	1 913 951.83
Total Erträge	39 880 811.18
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-5 251 680.63
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-342 575.03
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13)	-110 835.26
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-78 486.25
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-227.44
Total Aufwendungen	-5 783 804.61
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	34 097 006.57
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-17 792 494.60
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-8 422.33
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-17 800 916.93
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	16 296 089.64
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-9 022 375.51
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-9 022 375.51
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	7 273 714.13

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2019-30.11.2019
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1 229 857 790.86
Zeichnungen	335 559 172.41
Rücknahmen	-33 989 077.91
Total Mittelzufluss (-abfluss)	301 570 094.50
Ausbezahlte Dividende	-19 425 543.67
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	34 097 006.57
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-17 800 916.93
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-9 022 375.51
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	7 273 714.13
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 519 276 055.82

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2019-30.11.2019
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	107 772.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	190.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 772.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	90 190.0000
Klasse	I-B-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 000 000.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 000 000.0000
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	8.1000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.4000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1.6000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6.9000
Klasse	K-1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	7.5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3.3000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.3000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	10.5000
Klasse	K-1-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	18.4000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5.4000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	23.8000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 350 919.4270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	481 843.2470
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-26 587.7640
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 806 174.9100
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 671 007.6000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	260 336.4810
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-77 854.5300
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5 853 489.5510
Klasse	P-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	765 065.3140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	385 760.4490
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 907.2000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 140 918.5630
Klasse	(HKD) P-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	283 721.9680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	48 663.0570
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-35 952.0320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	296 432.9930
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	709 945.5200
Anzahl der ausgegebenen Aktien	310 962.6310
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 706.6430
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 003 201.5080
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 268 718.9480
Anzahl der ausgegebenen Aktien	297 387.4860
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-42 460.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 523 646.4340
Klasse	Q-UKdist-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	266 912.6350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	39 171.8230
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	306 084.4580

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-dist	1.8.2019	6.8.2019	USD	85 656.54
P-dist	1.8.2019	6.8.2019	USD	1.63
Q-dist	1.8.2019	6.8.2019	USD	1.71

Vierteljährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-qdist	17.6.2019	20.6.2019	USD	85 656.54
K-1-qdist	16.9.2019	19.9.2019	USD	66 221.86
P-qdist	16.9.2019	19.9.2019	USD	1.46
(HKD) P-qdist	16.9.2019	19.9.2019	HKD	11.43
Q-UKdist-qdist	17.6.2019	20.6.2019	USD	1.71
Q-UKdist-qdist	30.7.2019	2.8.2019	USD	1.63
Q-UKdist-qdist	16.9.2019	19.9.2019	USD	1.32

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2019

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD

USD	ABU DHABI, GOVERNMENT OF-REG-S 2.50000%	17-11.10.22	28 440 000.00	28 759 950.00	1.89
USD	ARGENTINA, REPUBLIC OF 4.62500%	18-11.01.23	4 000 000.00	1 612 000.00	0.11
USD	BANCO DE BOGOTA SA-REG-S-SUB 5.37500%	13-19.02.23	3 470 000.00	3 652 175.00	0.24
USD	BANCO DEL ESTADO DE CHILE-REG-S 3.87500%	12-08.02.22	2 750 000.00	2 829 921.88	0.19
USD	BANCO NACIONAL DE COSTA RICA-REG-S 6.25000%	13-01.11.23	12 229 000.00	12 790 769.68	0.84
USD	BRF SA-REG-S 3.95000%	13-22.05.23	16 410 000.00	16 492 050.00	1.09
USD	BUENOS AIRES, PROVINCE OF-REG-S 6.50000%	17-15.02.23	25 701 000.00	8 738 340.00	0.58
USD	CENCOSUD SA-REG-S 4.87500%	12-20.01.23	4 880 000.00	4 985 225.00	0.33
USD	CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA-REG-S 5.75000%	11-27.10.21	3 800 000.00	3 967 437.50	0.26
USD	CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 10.00000%	19-11.04.23	12 800 000.00	12 016 000.00	0.79
USD	CNOOC CURTIS FUNDING NO.1 PTY LTD-REG-S 4.50000%	13-03.10.23	6 150 000.00	6 578 578.13	0.43
USD	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 4.50000%	13-13.08.23	430 000.00	458 881.04	0.03
USD	COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 4.25000%	12-26.01.23	25 480 000.00	25 336 674.99	1.67
USD	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 7.12500%	18-27.01.22	445 000.00	471 700.00	0.03
USD	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 7.12500%	19-25.04.22	7 600 000.00	8 093 993.92	0.53
USD	CREDITO REAL SAB-REG-S 7.25000%	16-20.07.23	26 337 000.00	27 645 619.69	1.82
USD	CSN RESOURCES SA-REG-S 7.62500%	18-13.02.23	9 810 000.00	10 233 056.25	0.67
USD	ECOPETROL SA 5.87500%	13-18.09.23	3 600 000.00	3 972 600.00	0.26
USD	EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 5.57700%	18-21.02.23	13 030 000.00	13 482 662.20	0.89
USD	EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 4.55000%	19-20.11.23	1 500 000.00	1 511 250.00	0.10
USD	ESAL GMBH-REG-S 6.25000%	13-05.02.23	13 600 000.00	13 723 250.00	0.90
USD	EUROTORG LLC VIA BONITRON INC-REG-S 8.75000%	17-30.10.22	3 470 000.00	3 700 971.88	0.24
USD	EVRAZ PLC-REG-S 5.37500%	17-20.03.23	4 430 000.00	4 729 025.00	0.31
USD	EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY-REG-S 5.37500%	16-24.10.23	8 240 000.00	8 131 850.00	0.54
USD	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 5.00000%	12-11.04.22	2 650 000.00	2 827 218.75	0.19
USD	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 3.00000%	17-01.11.22	3 050 000.00	3 123 779.50	0.21
USD	FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 7.25000%	17-01.04.23	245 000.00	246 347.50	0.02
USD	FORTUNE STAR BV LTD-REG-S 6.75000%	19-02.07.23	3 000 000.00	3 096 562.50	0.20
USD	FRESNILLO PLC-REG-S 5.50000%	13-13.11.23	3 180 000.00	3 456 262.50	0.23
USD	GERDAU TRADE INC-REG-S 4.75000%	13-15.04.23	4 060 000.00	4 303 600.00	0.28
USD	GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 7.87500%	13-07.08.23	4 840 000.00	5 243 837.50	0.35
USD	GREENKO MAURITIUS LTD-REG-S 6.25000%	19-21.02.23	6 620 000.00	6 777 225.00	0.45
USD	GROWTHPOINT PROPERTIES INT PTY-REG-S 5.87200%	18-02.05.23	5 475 000.00	5 871 937.50	0.39
USD	HARVEST OPERATIONS CORP-REG-S 3.00000%	17-21.09.22	7 640 000.00	7 802 350.00	0.51
USD	HARVEST OPERATIONS CORP-REG-S 4.20000%	18-01.06.23	31 965 000.00	33 920 839.26	2.23
USD	HUARONG FINANCE 2017 CO-REG-S 3.75000%	17-27.04.22	3 300 000.00	3 361 875.00	0.22
USD	INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELEC-REG-S 6.95000%	11-10.11.21	1 660 000.00	1 732 625.00	0.11
USD	KOREA DEVELOPMENT BANK 2.75000%	17-19.03.23	4 000 000.00	4 075 000.00	0.27
USD	KOREA EAST-WEST POWER CO LTD-144A 3.87500%	18-19.07.23	28 300 000.00	29 807 688.16	1.96
USD	KOREA EAST-WEST POWER CO LTD-REG-S 3.87500%	18-19.07.23	21 887 000.00	23 070 265.93	1.52
USD	KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 3.00000%	12-19.09.22	3 000 000.00	3 063 750.00	0.20
USD	KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 3.75000%	18-25.07.23	6 402 000.00	6 722 100.00	0.44
USD	LIQUID TELECOMMUNICATIONS FIN-REG-S 8.50000%	17-13.07.22	27 109 000.00	27 265 722.55	1.79
USD	MARFRIG HOLDINGS EUROPE BV-REG-S 8.00000%	16-08.06.23	9 270 000.00	9 646 593.75	0.64
USD	METALSA SA DE CV-REG-S 4.90000%	14.24.04.23	6 430 000.00	6 578 693.75	0.43
USD	MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 5.62500%	17-01.05.23	4 300 000.00	4 412 875.00	0.29
USD	MTN MAURITIUS INVESTMENTS LTD-REG-S 5.37300%	16-13.02.22	9 970 000.00	10 331 412.50	0.68
USD	NBK SPC LTD-REG-S 2.75000%	17-30.05.22	12 295 000.00	12 371 843.75	0.81
USD	OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 4.12500%	18-17.01.23	6 780 000.00	6 837 206.25	0.45
USD	OREDOO INTERNATIONAL FINANCE LTD-REG-S 3.25000%	12-21.02.23	11 985 000.00	12 194 737.50	0.80
USD	OZTEL HOLDINGS SPC-REG-S 5.62500%	18-24.10.23	26 020 000.00	27 475 493.75	1.81
USD	PETKIM PETROKIMYA HOLDING AS-REG-S 5.87500%	18-26.01.23	2 130 000.00	2 115 356.25	0.14
USD	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 4.375%	13-20.05.23	970 000.00	1 008 496.87	0.07
USD	QATAR, STATE OF-REG-S 3.87500%	18-23.04.23	43 910 000.00	46 270 162.50	3.05
USD	SASOL FINANCING INTERNATIONAL PLC 4.50000%	12-14.11.22	4 720 000.00	4 868 975.00	0.32
USD	SB CAPITAL SA FOR SBERBK-REG-S-SUB LPN 5.12500%	12-29.10.22	1 630 000.00	1 719 140.63	0.11
USD	SINOPEC CAPITAL 2013 LTD-REG-S 3.12500%	13-24.04.23	1 854 000.00	1 886 445.00	0.12
USD	SINOPEC GROUP OVERSEAS DEV 2013-REG-S 4.37500%	13-17.10.23	6 500 000.00	6 934 330.00	0.46
USD	SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 5.75000%	18-18.04.23	9 130 000.00	8 924 575.00	0.59
USD	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 2.80000%	16-21.07.23	9 120 000.00	8 230 800.00	0.54
USD	TRANSNET SOC LTD-144A 4.00000%	12-26.07.22	2 900 000.00	2 947 125.00	0.19
USD	TRANSNET SOC LTD-REG-S 4.00000%	12-26.07.22	6 880 000.00	6 991 800.00	0.46
USD	TURKEY, REPUBLIC OF 6.25000%	12-26.09.22	11 000 000.00	11 426 250.00	0.75
USD	TURKEY, REPUBLIC OF 3.25000%	13-23.03.23	4 300 000.00	4 095 750.00	0.27
USD	UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.75000%	15-01.09.23	3 690 000.00	3 915 090.00	0.26
USD	VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 6.02500%	12-05.07.22	8 900 000.00	9 578 625.00	0.63
USD	VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 5.94200%	13-21.11.23	37 590 000.00	41 442 975.00	2.73
USD	YAPI VE KREDI BANKASI AS-REG-S-SUB 5.50000%	12-06.12.22	21 620 000.00	21 201 112.50	1.40
USD	YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 6.00000%	16-25.10.23	6 540 000.00	6 298 837.50	0.41
Total USD				679 387 671.31	44.72

Total Notes, fester Zins

679 387 671.31 44.72

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	ABQ FINANCE LTD-REG-S 3.50000%	17-22.02.22	22 642 000.00	22 903 798.12	1.51
USD	ADCB FINANCE CAYMAN LTD-REG-S-SUB 4.50000%	13-06.03.23	14 820 000.00	15 542 475.00	1.02
USD	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK-REG-S 5.25000%	18-11.10.23	17 000 000.00	18 360 000.00	1.21
USD	ARAB PETROLEUM INVESTMENTS CORP-REG-S 4.12500%	18-18.09.23	2 000 000.00	2 121 370.00	0.14
USD	ARGENTINA, REPUBLIC OF 5.62500%	17-26.01.22	9 410 000.00	9 046 300.00	0.27
USD	BANCO DO BRASIL CAYMAN-REG-S 4.87500%	18-19.04.23	3 380 000.00	3 538 906.65	0.23
USD	BURGAN SENIOR SPC LTD-REG-S 3.12500%	16-14.09.21	2 800 000.00	2 808 750.00	0.18
USD	KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 2.87500%	17-27.03.22	1 400 000.00	1 421 875.00	0.09
USD	KOREA WESTERN POWER CO LTD-REG-S 2.37500%	19-22.07.22	1 100 000.00	1 102 156.00	0.07
USD	LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S 8.25000%	06-12.04.21	27 500 000.00	15 245 312.50	1.00
USD	LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S 6.10000%	10-04.10.22	6 170 000.00	2 869 050.00	0.19
USD	MDGH - GMTN BV-REG-S 5.50000%	11-01.03.22	6 500 000.00	6 965 156.25	0.46
USD	NATIONAL BANK OF OMAN LTD-REG-S 5.62500%	18-25.09.23	27 850 000.00	28 946 593.75	1.91
USD	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 2.87500%	17-04.03.23	46 720 000.00	47 584 320.00	3.13

UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD TC ZIRAAT BANKASI AS-REG-S 5.12500% 17-03.05.22	3 500 000.00	3 472 656.25	0.23
USD TC ZIRAAT BANKASI AS-REG-S 5.12500% 17-29.09.23	45 010 000.00	43 359 145.73	2.85
USD TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO-REG-S 5.75000% 18-30.01.23	8 000 000.00	7 850 000.00	0.52
Total USD		228 137 865.25	15.01
Total Medium-Term Notes, fester Zins		228 137 865.25	15.01
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD ADCB FINANCE CAYMAN LTD-REG-S 4.00000% 18-29.03.23	9 185 000.00	9 592 584.38	0.63
USD AHB SUKUK CO LTD-REG-S 4.37500% 18-19.09.23	4 802 000.00	5 072 112.50	0.33
USD AKCB FINANCE LTD-REG-S 4.75000% 18-09.10.23	9 580 000.00	10 223 656.25	0.67
USD AL AHLI BANK OF KUWAIT-REG-S 3.50000% 17-05.04.22	20 955 000.00	21 302 067.19	1.40
USD BIZ FINANCE PLC FOR UKREXIMBANK-REG-S 9.62500% 15-27.04.22	26 150 000.00	11 288 083.34	0.74
USD CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 8.25000% 17-23.03.22	23 470 000.00	21 863 771.88	1.44
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 4.75000% 18-17.01.23	27 100 000.00	27 294 781.25	1.80
USD DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA LLC-REG-S 7.25000% 18-23.10.23	18 420 000.00	19 427 343.75	1.28
USD ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 8.75000% 17-02.06.23	30 090 000.00	25 802 175.00	1.70
USD EMIRATES NBD PJSC-REG-S 3.25000% 17-14.11.22	14 630 000.00	14 904 312.50	0.98
USD FAB SUKUK CO LTD-REG-S 3.62500% 18-05.03.23	24 500 000.00	25 280 937.50	1.66
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.95000% 18-29.01.23	17 600 000.00	17 704 500.00	1.17
USD GREENKO INVESTMENT CO-REG-S 4.87500% 16-16.08.23	2 600 000.00	2 578 062.50	0.17
USD HTA GROUP LTD/MAURITIUS-REG-S 9.12500% 17-08.03.22	2 500 000.00	2 585 937.50	0.17
USD JSW STEEL LTD-REG-S 5.25000% 17-13.04.22	3 961 000.00	4 029 079.68	0.27
USD KERNEL HOLDING SA-REG-S 8.75000% 17-31.01.22	26 260 000.00	27 658 345.00	1.82
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 3.37500% 18-12.03.23	1 330 000.00	1 381 045.40	0.09
USD KOREA WESTERN POWER CO LTD-REG-S 3.75000% 18-07.06.23	4 282 000.00	4 481 327.10	0.30
USD KUWAIT INTERNATIONAL GOVT BOND-REG-S 2.75000% 17-20.03.22	32 500 000.00	32 987 500.00	2.17
USD KUWAIT PROJECTS CO SPC LTD-REG-S 5.00000% 16-15.03.23	3 330 000.00	3 520 434.38	0.23
USD LEBANON, REPUBLIC OF 6.25000% 16-27.05.22	17 700 000.00	8 335 593.75	0.55
USD LEBANON, REPUBLIC OF 6.40000% 16-26.05.23	8 738 000.00	3 986 712.50	0.26
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 2.75000% 16-11.05.23	9 290 000.00	9 394 512.50	0.62
USD METINVEST BV-REG-S 7.75000% 18-23.04.23	13 440 000.00	13 896 960.00	0.91
USD NAK NAFTOGAZ UKRAINE VIA KONDOR-REG-S 7.37500% 19-19.07.22	5 540 000.00	5 636 940.03	0.37
USD NIGERIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.37500% 13-12.07.23	4 230 000.00	4 460 006.25	0.29
USD OSCHADBANK VIA SSB #1 PLC-REG-S LPN STEP UP/DOWN 15-10.03.23	21 505 000.00	7 853 693.20	0.52
USD SABIC CAPITAL II BV-REG-S 4.00000% 18-10.10.23	29 400 000.00	30 906 752.94	2.03
USD SB CAPITAL SA FOR SBERBANK-REG-S-SUB LPN 5.25000% 13-23.05.23	3 230 000.00	3 431 875.00	0.23
USD SCENERY JOURNEY LTD-REG-S 13.75000% 18-06.11.23	2 500 000.00	2 544 531.25	0.17
USD SFC CAPITAL LTD-REG-S 5.37500% 16-16.06.23	8 404 000.00	8 939 755.00	0.59
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.95000% 19-11.10.23	13 660 000.00	14 010 037.51	0.92
USD TURKIYE IS BANKASI AS-REG-S-SUB 6.00000% 12-24.10.22	22 770 000.00	22 414 218.75	1.48
USD UNIFIN FINANCIERA SA DE CV-REG-S 7.25000% 16-27.09.23	14 918 000.00	15 486 748.75	1.02
USD VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 8.00000% 19-23.04.23	18 800 000.00	18 518 000.00	1.22
USD YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 8.50000% 19-04.02.23	17 850 000.00	18 653 250.00	1.23
USD ZAMBIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.37500% 12-20.09.22	11 400 000.00	7 185 562.50	0.47
Total USD		484 633 207.03	31.90
Total Anleihen, fester Zins		484 633 207.03	31.90
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		1 392 158 743.59	91.63
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
USD			
USD BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 4.00000% 13-11.02.23	2 304 000.00	2 383 200.00	0.16
USD BANCO DE RESERVA DE LA REP DOM-REG-S-SUB 7.0000% 13-01.02.23	1 450 000.00	1 522 500.00	0.10
USD GENNEIA SA-REG-S 8.75000% 17-20.01.22	15 920 000.00	10 547 000.00	0.70
USD GRUPO AVAL LTD-REG-S 4.75000% 12-26.09.22	3 900 000.00	4 002 375.00	0.26
USD LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 4.56300% 13-24.04.23	4 470 000.00	4 750 771.87	0.31
USD MEXICO, UNITED STATES OF 4.00000% 13-02.10.23	3 610 000.00	3 825 471.88	0.25
Total USD		27 031 318.75	1.78
Total Notes, fester Zins		27 031 318.75	1.78
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD PETROLEOS MEXICANO 4.62500% 17-21.09.23	48 965 000.00	50 938 901.57	3.35
Total USD		50 938 901.57	3.35
Total Medium-Term Notes, fester Zins		50 938 901.57	3.35
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD CNOOC FINANCE 2013 LTD 3.00000% 13-09.05.23	2 480 000.00	2 521 075.00	0.17
USD INVERSIONES CMPC SA-REG-S 4.37500% 13-15.05.23	2 328 000.00	2 404 387.50	0.16
Total USD		4 925 462.50	0.33
Total Anleihen, fester Zins		4 925 462.50	0.33
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		82 895 682.82	5.46
Total des Wertpapierbestandes		1 475 054 426.41	97.09
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		26 476 565.95	1.74
Andere Aktiva und Passiva		17 745 063.46	1.17
Total des Nettovermögens		1 519 276 055.82	100.00

UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2019
Nettovermögen in USD		218 460 824.98
Klasse K-1-acc¹	LU2032050580	
Aktien im Umlauf		1.7000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 031 774.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		5 031 774.01
Klasse K-1-dist¹	LU2032050663	
Aktien im Umlauf		3.9000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 031 780.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		5 031 780.76
Klasse K-1-qdist¹	LU2045767261	
Aktien im Umlauf		10.5000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 031 774.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		5 031 774.10
Klasse P-acc¹	LU2032050150	
Aktien im Umlauf		281 177.4790
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		100.59
Klasse P-dist¹	LU2032050234	
Aktien im Umlauf		131 803.6670
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		100.59
Klasse P-qdist¹	LU2045766537	
Aktien im Umlauf		369 319.9810
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		100.59
Klasse (HKD) P-qdist¹	LU2045767428	
Aktien im Umlauf		22 953.8680
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		1 004.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ²		1 004.73
Klasse Q-acc¹	LU2032050317	
Aktien im Umlauf		234 003.7200
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		100.64
Klasse Q-dist¹	LU2032050408	
Aktien im Umlauf		100 310.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		100.64
Klasse Q-qdist¹	LU2045766883	
Aktien im Umlauf		95 850.0100
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		100.64
Klasse Q-UKdist-qdist¹	LU2032050747	
Aktien im Umlauf		124 400.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		100.64

¹ Erste NAV 27.9.2019

² Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Grossbritannien	9.12
Cayman-Inseln	8.74
Südkorea	7.41
Niederlande	7.09
Mexiko	4.95
Chile	4.85
Vereinigte Arabische Emirate	4.76
China	4.55
Singapur	4.03
Saudiarabien	3.95
Türkei	3.82
Luxemburg	3.70
Katar	3.70
Mongolei	3.49
Nigeria	2.46
Britische Jungferninseln	2.42
Ecuador	2.36
Oman	2.24
Indien	1.94
Ägypten	1.50
Irland	1.48
Vereinigte Staaten	1.48
Belarus	1.44
Sri Lanka	1.44
Ukraine	1.22
Pakistan	0.97
Elfenbeinküste	0.50
Griechenland	0.49
Irak	0.49
Kolumbien	0.49
Marokko	0.49
Bermuda	0.25
Ghana	0.24
Total	98.06

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	29.61
Banken & Kreditinstitute	16.91
Länder- & Zentralregierungen	12.42
Erdöl	5.20
Immobilien	5.04
Verkehr & Transport	4.87
Energie- & Wasserversorgung	4.47
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.30
Bergbau, Kohle & Stahl	3.20
Supranationale Organisationen	3.00
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	2.48
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.98
Baugewerbe & Baumaterial	1.44
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.14
Diverse Dienstleistungen	1.00
Detailhandel, Warenhäuser	0.97
Chemie	0.49
Kantone, Bundesstaaten	0.30
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.24
Total	98.06

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	214 540 544.43
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-324 894.42
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	214 215 650.01
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 289 256.92
Zinsforderungen aus Wertpapieren	3 030 157.09
Total Aktiva	218 535 064.02
Passiva	
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-53 311.24
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-17 809.33
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-3 118.47
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-74 239.04
Total Passiva	-74 239.04
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	218 460 824.98

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	27.9.2019-30.11.2019
Zinsertrag auf liquide Mittel	4 147.50
Zinsen auf Wertpapiere	1 962 292.20
Total Erträge	1 966 439.70
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-243 681.43
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-45 146.71
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-4 075.60
Total Aufwendungen	-292 903.74
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 673 535.96
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	345.02
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 662.05
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 317.03
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	1 672 218.93
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-324 894.42
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-324 894.42
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 347 324.51

Veränderungen des Nettovermögens

	USD	
	27.9.2019-30.11.2019	
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		0.00
Zeichnungen	218 024 839.58	
Rücknahmen	-911 339.11	
Total Mittelzufluss (-abfluss)		217 113 500.47
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 673 535.96	
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 317.03	
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-324 894.42	
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit		1 347 324.51
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		218 460 824.98

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	27.9.2019-30.11.2019	
Klasse		K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		1.7000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		1.7000
Klasse		K-1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		4.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-0.1000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		3.9000
Klasse		K-1-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		10.5000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		10.5000
Klasse		P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	284 177.4790	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 000.0000	
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		281 177.4790
Klasse		P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	131 803.6670	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000	
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		131 803.6670
Klasse		P-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	369 319.9810	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000	
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		369 319.9810
Klasse		(HKD) P-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	22 953.8680	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000	
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		22 953.8680
Klasse		Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	234 003.7200	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000	
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		234 003.7200
Klasse		Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	100 405.0000	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-95.0000	
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		100 310.0000
Klasse		Q-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	95 850.0100	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000	
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		95 850.0100
Klasse		Q-UKdist-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	125 400.0000	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 000.0000	
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		124 400.0000

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2019

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	4 250 000.00	4 404 062.50	2.02
USD AZURE POWER ENERGY LTD-REG-S 5.50000% 17-03.11.22	2 100 000.00	2 134 125.00	0.98
USD BANCO BTG PACTUAL SA/CAY ISL SA-REG-S 5.50000% 17-31.01.23	520 000.00	546 162.50	0.25
USD BANCO INBURSA SA-REG-S 4.12500% 14-06.06.24	1 040 000.00	1 071 200.00	0.49
USD BLACK SEA TRADE & DEVELOPMT BK-REG-S 3.50000% 19-25.06.24	1 050 000.00	1 076 491.50	0.49
USD CK HUTCHISON INTNL 17 II LTD-REG-S 2.75000% 17-29.03.23	540 000.00	542 868.75	0.25
USD CREDITO REAL SAB-REG-S 7.25000% 16-20.07.23	2 020 000.00	2 120 368.75	0.97
USD CSN RESOURCES SA-REG-S 7.62500% 18-13.02.23	3 120 000.00	3 254 550.00	1.49
USD DEV BK OF THE REPUBLIC OF BELARUS-REG-S 6.75000% 19-02.05.24	3 000 000.00	3 152 812.50	1.44
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 4.55000% 19-20.11.23	1 100 000.00	1 108 250.00	0.51
USD EMPRESA DE TRANSPORTE DE PASA MET-REG-S 4.75000% 14-04.02.24	6 970 000.00	7 414 337.50	3.39
USD EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY-REG-S 6.12500% 18-03.05.24	3 950 000.00	3 933 953.13	1.80
USD FIBRIA OVERSEAS FINANCE LTD 5.25000% 14-12.05.24	900 000.00	970 312.50	0.44
USD GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 7.87500% 13-07.08.23	490 000.00	530 884.38	0.24
USD INDUSTRIAL SENIOR TRUST-REG-S 5.50000% 12-01.11.22	510 000.00	531 356.25	0.24
USD KOREA GAS CORP-REG-S 3.87500% 14-12.02.24	5 090 000.00	5 412 896.87	2.48
USD KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 3.75000% 18-25.07.23	2 074 000.00	2 177 700.00	1.00
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 4.00000% 14-23.01.24	3 000 000.00	3 194 062.50	1.46
USD LIQUID TELECOMMUNICATIONS FIN-REG-S 8.50000% 17-13.07.22	5 000 000.00	5 028 906.00	2.30
USD MARB BONDCO PLC-REG-S 7.00000% 17-15.03.24	4 160 000.00	4 331 600.00	1.98
USD NOVOLIPETSK STEEL VIA STEEL FUND-REG-S 4.50000% 16-15.06.23	1 030 000.00	1 081 821.88	0.49
USD OCP SA-REG-S 5.62500% 14-25.04.24	970 000.00	1 063 120.00	0.49
USD OMAN SOVEREIGN SUKUK SAOC-REG-S 4.39700% 17-01.06.24	530 000.00	535 962.50	0.24
USD OZTEL HOLDINGS SPC-REG-S 5.62500% 18-24.10.23	2 060 000.00	2 175 231.25	1.00
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 8.25000% 14-15.04.24	1 940 000.00	2 127 937.50	0.97
USD PETROLEOS MEXICANOS 4.87500% 13-18.01.24	7 320 000.00	7 620 120.00	3.49
USD QATAR, STATE OF-REG-S 3.37500% 19-14.03.24	4 150 000.00	4 338 046.87	1.99
USD SACTI FALABELLA-REG-S 3.75000% 13-30.04.23	2 080 000.00	2 109 250.00	0.97
USD SASOL FINANCING USA LLC 5.87500% 18-27.03.24	3 000 000.00	3 325 937.50	1.48
USD SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 6.35000% 19-28.06.24	3 200 000.00	3 138 000.00	1.44
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 8.35000% 18-19.04.23	1 050 000.00	1 088 062.50	0.50
USD UKRAINE RAILWAYS VIA RL CPTL MKTS-REG-S 8.25000% 19-09.07.24	7 081 000.00	7 430 447.35	3.40
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 8.99400% 18-01.02.24	2 420 000.00	2 662 000.00	1.22
USD VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 5.94200% 13-21.11.23	1 950 000.00	2 149 875.00	0.98
USD VEDANTA RESOURCES PLC-REG-S 6.12500% 17-09.08.24	3 500 000.00	3 142 343.75	1.44
Total USD		96 825 056.73	44.32

Total Notes, fester Zins

96 825 056.73 44.32

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK-REG-S 5.25000% 18-11.10.23	990 000.00	1 069 200.00	0.49
USD BOC AVIATION LTD-REG-S 3.50000% 19-10.10.24	3 250 000.00	3 349 218.27	1.53
USD CBQ FINANCE LTD-REG-S 5.00000% 18-24.05.23	500 000.00	534 843.75	0.24
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 6.20040% 19-01.03.24	1 040 000.00	1 107 600.00	0.51
USD EMIRATES DEVELOPMENT BANK PJSC-REG-S 3.51600% 19-06.03.24	7 320 000.00	7 567 050.00	3.46
USD KOREA ELECTRIC POWER CORP-REG-S 2.50000% 19-24.06.24	5 370 000.00	5 410 558.54	2.48
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 8.75000% 17-09.03.24	2 920 000.00	3 295 037.50	1.51
USD NATIONAL BANK OF OMAN LTD-REG-S 5.62500% 18-25.09.23	4 200 000.00	4 365 375.00	2.00
USD OVERSEA-CHINESE BANKING CORP-REG-S-SUB 4.25000% 14-19.06.24	4 110 000.00	4 369 443.75	2.00
USD QNB FINANCE LTD-REG-S 3.50000% 19-28.03.24	2 100 000.00	2 161 031.25	0.99
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 2.87500% 19-16.04.24	530 000.00	537 420.00	0.25
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 2.87500% 17-04.03.23	530 000.00	539 805.00	0.25
USD SWIRE PACIFIC MTN FINANCING LTD-REG-S 4.50000% 13-09.10.23	500 000.00	531 865.00	0.24
USD YAPI VE KREDI BANKASI AS-REG-S 8.25000% 19-15.10.24	1 020 000.00	1 081 200.00	0.50
Total USD		35 919 648.06	16.45

Total Medium-Term Notes, fester Zins

35 919 648.06 16.45

Anleihen, fester Zins

USD

USD ABJA INVESTMENT CO PTE LTD-REG-S 5.95000% 14-31.07.24	1 030 000.00	1 076 993.75	0.49
USD ABU DHABI, GOVERNMENT OF-REG-S 2.12500% 19-30.09.24	660 000.00	657 525.00	0.30
USD AHB SUKUK CO LTD-REG-S 4.37500% 18-19.09.23	1 850 000.00	1 954 062.50	0.89
USD AKCB FINANCE LTD-REG-S 4.75000% 18-09.10.23	3 500 000.00	3 735 156.25	1.71
USD BHARTI AIRTEL INTL NETHERLANDS BV-REG-S 5.35000% 14-20.05.24	500 000.00	524 062.50	0.24
USD BRASKEM FINANCE LTD 6.45000% 14-03.02.24	1 960 000.00	2 179 520.00	1.00
USD CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 7.50000% 17-28.06.23	2 550 000.00	2 195 390.62	1.01
USD DAR AL-ARKAN SUKUK CO LTD-REG-S 6.87500% 18-21.03.23	6 450 000.00	6 462 093.75	2.96
USD DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA LLC-REG-S 7.25000% 18-23.10.23	4 110 000.00	4 334 765.63	1.98
USD EASY TACTIC LTD-REG-S 5.87500% 17-13.02.23	4 640 000.00	4 355 985.60	1.99
USD EASY TACTIC LTD-REG-S 8.62500% 19-27.02.24	1 120 000.00	1 120 000.00	0.51
USD ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 7.95000% 14-20.06.24	6 310 000.00	5 156 453.12	2.36
USD FAB SUKUK CO LTD-REG-S 3.87500% 19-22.01.24	5 110 000.00	5 367 096.87	2.46
USD IRAQ INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.75200% 17-09.03.23	1 060 000.00	1 070 931.25	0.49
USD IVORY COAST, REPUBLIC OF-REG-S 5.37500% 14-23.07.24	1 050 000.00	1 088 062.50	0.50
USD JSW STEEL LTD-REG-S 5.95000% 19-18.04.24	2 060 000.00	2 108 281.25	0.97
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 2.75000% 16-11.05.23	640 000.00	647 200.00	0.30
USD METINVEST BV-REG-S 7.75000% 18-23.04.23	650 000.00	672 100.00	0.31
USD NIGERIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.37500% 13-12.07.23	920 000.00	970 025.00	0.44
USD SAUDI ELECTRICITY GLOBAL SUKUK CO-REG-S 4.22200% 18-27.01.24	1 020 000.00	1 079 925.00	0.49

UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD SCENERY JOURNEY LTD-REG-S 13.75000% 18-06.11.23	3 080 000.00	3 134 862.50	1.44
USD TURKIYE WAKIFLAR BANKASI TAO-REG-S 8.12500% 19-28.03.24	3 190 000.00	3 328 565.63	1.52
USD WANDA PROPERTIES INTERNATIONAL-REG-S 7.25000% 14-19.01.24	2 160 000.00	2 154 600.00	0.99
USD YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 8.50000% 19-26.02.24	2 200 000.00	2 260 500.00	1.03
Total USD		57 634 158.72	26.38
Total Anleihen, fester Zins		57 634 158.72	26.38
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		190 378 863.51	87.15
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
USD			
USD BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 4.00000% 13-11.02.23	1 030 000.00	1 065 406.25	0.49
USD JSL EUROPE SA-REG-S 7.75000% 17-26.07.24	4 510 000.00	4 827 391.25	2.21
USD LATAM FINANCE LTD-REG-S 6.87500% 17-11.04.24	3 070 000.00	3 231 482.00	1.48
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 6.00000% 18-15.04.24	7 240 000.00	7 211 040.00	3.30
Total USD		16 335 319.50	7.48
Total Notes, fester Zins		16 335 319.50	7.48
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD INDO ENERGY FINANCE II BV-REG-S 6.37500% 13-24.01.23	3 620 000.00	2 073 717.00	0.95
USD SURASSET MANAGEMENT SA-REG-S 4.87500% 14-17.04.24	1 000 000.00	1 065 937.50	0.48
Total USD		3 139 654.50	1.43
Total Anleihen, fester Zins		3 139 654.50	1.43
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		19 474 974.00	8.91
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
USD			
USD GREENKO DUTCH BV-REG-S 5.25000% 17-24.07.24	4 300 000.00	4 361 812.50	2.00
Total USD		4 361 812.50	2.00
Total Notes, fester Zins		4 361 812.50	2.00
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		4 361 812.50	2.00
Total des Wertpapierbestandes		214 215 650.01	98.06
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		1 289 256.92	0.59
Andere Aktiva und Passiva		2 955 918.05	1.35
Total des Nettovermögens		218 460 824.98	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2019	31.5.2019	31.5.2018
Nettovermögen in USD		574 557 318.80	247 306 013.74	135 731 702.04
Klasse F-acc	LU0949706286			
Aktien im Umlauf		237 644.2780	73 426.0000	96 817.4020
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		165.29	160.00	144.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		165.29	160.00	144.37
Klasse F-dist²	LU2073878949			
Aktien im Umlauf		78 218.3610	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.12	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		100.12	-	-
Klasse I-A1-acc	LU0871581103			
Aktien im Umlauf		2 359.6900	2 359.6900	1 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		111.60	108.12	97.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		111.60	108.12	97.72
Klasse I-B-acc	LU1739859327			
Aktien im Umlauf		95 519.1780	85 789.3520	40 056.1570
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		114.26	110.38	99.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		114.26	110.38	99.20
Klasse I-X-dist	LU0883523861			
Aktien im Umlauf		916 110.8610	275 770.6660	309 044.4060
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.73	103.28	98.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		100.73	103.28	98.52
Klasse K-1-acc	LU0725271869			
Aktien im Umlauf		0.3000	0.3000	0.3000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		8 101 499.60	7 858 814.83	7 121 244.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		8 101 499.60	7 858 814.83	7 121 244.93
Klasse K-X-acc³	LU1957417949			
Aktien im Umlauf		178 734.0440	99 495.3510	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.38	100.80	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		104.38	100.80	-
Klasse (EUR hedged) K-X-mdist³	LU1957417865			
Aktien im Umlauf		47 055.6450	23 500.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		98.61	99.70	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		98.61	99.70	-
Klasse P-acc	LU0626906662			
Aktien im Umlauf		381 062.6990	148 003.3460	125 290.6290
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		155.80	151.51	137.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		155.80	151.51	137.98
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0626907470			
Aktien im Umlauf		49 320.6330	40 833.4360	39 289.3890
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		137.03	135.40	127.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		137.03	135.40	127.43
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0626907397			
Aktien im Umlauf		103 448.1110	95 846.6690	86 446.5390
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		141.49	139.50	130.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		141.49	139.50	130.70
Klasse P-dist	LU0725271786			
Aktien im Umlauf		77 901.5470	66 041.4660	78 900.3110
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		107.48	109.48	104.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		107.48	109.48	104.33
Klasse P-mdist	LU0626906746			
Aktien im Umlauf		1 022 568.1500	154 898.1270	111 181.4550
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		93.74	94.13	91.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		93.74	94.13	91.59
Klasse (SGD hedged) P-mdist⁴	LU0626907124			
Aktien im Umlauf		83 240.7670	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		101.26	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		101.26	-	-
Klasse Q-acc	LU1240770955			
Aktien im Umlauf		461 525.8630	399 449.0500	172 236.5190
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		130.83	126.85	114.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		130.83	126.85	114.83
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240770799			
Aktien im Umlauf		200 731.3810	185 396.4680	41 283.0100
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		120.44	118.67	111.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		120.44	118.67	111.02

	ISIN	30.11.2019	31.5.2019	31.5.2018
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU1240770872			
Aktien im Umlauf		146 162.1200	98 299.5150	36 968.5370
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		122.89	120.82	112.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		122.89	120.82	112.52
Klasse Q-dist	LU1240771094			
Aktien im Umlauf		84 626.8430	46 753.3500	16 996.6490
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		109.86	112.22	106.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		109.86	112.22	106.99
Klasse Q-mdist⁵	LU1240771177			
Aktien im Umlauf		286 186.1450	21 772.1490	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.86	102.99	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		102.86	102.99	-
Klasse U-X-acc⁶	LU0626906829			
Aktien im Umlauf		5 318.0000	2 172.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		11 661.63	11 259.59	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		11 661.63	11 259.59	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 14.11.2019

³ Erste NAV 21.3.2019

⁴ Erste NAV 2.9.2019

⁵ Für die Periode vom 28.8.2015 bis zum 14.6.2016 war die Aktienklasse Q-mdist im Umlauf - reaktiviert 1.3.2019

⁶ Erste NAV 13.11.2018

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

China	23.77
Vereinigte Staaten	13.32
Cayman-Inseln	9.74
Hongkong	8.73
Indien	8.44
Britische Jungferninseln	7.46
Sri Lanka	5.64
Singapur	4.19
Philippinen	3.76
Grossbritannien	3.22
Pakistan	2.60
Macau	1.37
Australien	1.03
Indonesien	0.97
Niederlande	0.87
Mongolei	0.60
Thailand	0.27
Chile	0.25
Südkorea	0.20
Kambodscha	0.09
Mauritius	0.09
Bermuda	0.05
Total	96.66

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Immobilien	29.11
Länder- & Zentralregierungen	21.09
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	13.17
Energie- & Wasserversorgung	6.32
Baugewerbe & Baumaterial	4.41
Banken & Kreditinstitute	3.86
Gastgewerbe & Freizeit	3.48
Bergbau, Kohle & Stahl	2.20
Telekommunikation	2.01
Diverse Dienstleistungen	1.93
Erdöl	1.74
Verkehr & Transport	1.57
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.03
Internet, Software & IT-Dienste	0.90
Elektronik & Halbleiter	0.82
Chemie	0.58
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.51
Nichteisenmetalle	0.36
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.34
Maschinen & Apparate	0.25
Tabak & alkoholische Getränke	0.23
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.18
Gummi & Reifen	0.15
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.13
Detailhandel, Warenhäuser	0.13
Diverse Handelsfirmen	0.12
Elektrische Geräte & Komponenten	0.04
Total	96.66

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	555 139 928.08
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	206 185.45
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	555 346 113.53
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	5 969 174.35
Andere liquide Mittel (Margins)	988 172.03
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	172 773.33
Forderungen aus Zeichnungen	8 781 187.31
Zinsforderungen aus Wertpapieren	8 244 555.03
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-168 515.63
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-369 486.78
Total Aktiva	578 963 973.17
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-4.77
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-3 000 696.61
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 217 291.88
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-152 216.92
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-32 974.84
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-3 469.35
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-188 661.11
Total Passiva	-4 406 654.37
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	574 557 318.80

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2019-30.11.2019
Zinsertrag auf liquide Mittel	67 137.44
Zinsen auf Wertpapiere	12 268 569.49
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	19 444.44
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)	151 655.57
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	697 760.88
Total Erträge	13 204 567.82
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-51 111.12
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 348 720.43
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-80 108.20
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13)	-60 662.23
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-22 911.78
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 084.26
Total Aufwendungen	-1 564 598.02
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	11 639 969.80
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	1 952 435.40
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	57 372.65
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	2 485 210.96
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-751 932.84
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-545 526.71
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-40 482.47
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	3 157 076.99
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	14 797 046.79
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-3 479 176.12
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-26 642.02
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-205 328.13
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-642 784.23
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	340 473.00
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-4 013 457.50
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	10 783 589.29

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2019-30.11.2019
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	247 306 013.74
Zeichnungen	377 940 723.04
Rücknahmen	-53 351 747.96
Total Mittelzufluss (-abfluss)	324 588 975.08
Ausbezahlte Dividende	-8 121 259.31
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	11 639 969.80
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	3 157 076.99
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-4 013 457.50
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	10 783 589.29
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	574 557 318.80

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2019-30.11.2019
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	73 426.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	248 876.6800
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-84 658.4020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	237 644.2780
Klasse	F-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	78 218.3610
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	78 218.3610
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 359.6900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 359.6900
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	85 789.3520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	41 810.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-32 080.1740
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	95 519.1780
Klasse	I-X-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	275 770.6660
Anzahl der ausgegebenen Aktien	717 650.9160
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-77 310.7210
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	916 110.8610
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.3000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.3000
Klasse	K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	99 495.3510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	79 238.6930
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	178 734.0440
Klasse	(EUR hedged) K-X-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	23 500.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	23 555.6450
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	47 055.6450
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	148 003.3460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	279 514.0640
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-46 454.7110
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	381 062.6990
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	40 833.4360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 542.4790
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 055.2820
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	49 320.6330
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	95 846.6690
Anzahl der ausgegebenen Aktien	25 398.4610
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 797.0190
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	103 448.1110
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	66 041.4660
Anzahl der ausgegebenen Aktien	17 164.5640
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 304.4830
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	77 901.5470

Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	154 898.1270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	910 270.8800
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-42 600.8570
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 022 568.1500
Klasse	(SGD hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	93 240.7670
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 000.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	83 240.7670
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	399 449.0500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	139 840.2370
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-77 763.4240
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	461 525.8630
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	185 396.4680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	17 976.9130
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 642.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	200 731.3810
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	98 299.5150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	62 056.9680
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 194.3630
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	146 162.1200
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	46 753.3500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	40 469.1120
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 595.6190
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	84 626.8430
Klasse	Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	21 772.1490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	269 259.8960
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 845.9000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	286 186.1450
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 172.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 146.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5 318.0000

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-X-dist	1.8.2019	6.8.2019	USD	6.12
P-dist	1.8.2019	6.8.2019	USD	5.03
Q-dist	1.8.2019	6.8.2019	USD	5.78

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) K-X-mdist	17.6.2019	20.6.2019	EUR	0.53
(EUR hedged) K-X-mdist	15.7.2019	18.7.2019	EUR	0.53
(EUR hedged) K-X-mdist	16.8.2019	21.8.2019	EUR	0.53
(EUR hedged) K-X-mdist	16.9.2019	19.9.2019	EUR	0.53
(EUR hedged) K-X-mdist	15.10.2019	18.10.2019	EUR	0.53
(EUR hedged) K-X-mdist	15.11.2019	20.11.2019	EUR	0.53
P-mdist	17.6.2019	20.6.2019	USD	0.50
P-mdist	15.7.2019	18.7.2019	USD	0.50
P-mdist	16.8.2019	21.8.2019	USD	0.50
P-mdist	16.9.2019	19.9.2019	USD	0.50
P-mdist	15.10.2019	18.10.2019	USD	0.50
P-mdist	15.11.2019	20.11.2019	USD	0.50
(SGD hedged) P-mdist	15.10.2019	18.10.2019	SGD	0.50
(SGD hedged) P-mdist	15.11.2019	20.11.2019	SGD	0.50
Q-mdist	17.6.2019	20.6.2019	USD	0.55
Q-mdist	15.7.2019	18.7.2019	USD	0.55
Q-mdist	16.8.2019	21.8.2019	USD	0.55
Q-mdist	16.9.2019	19.9.2019	USD	0.55
Q-mdist	15.10.2019	18.10.2019	USD	0.55
Q-mdist	15.11.2019	20.11.2019	USD	0.55

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2019

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

CNY

CNY	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 6.70000% 19-23.04.22	19 000 000.00	2 690 663.91	0.47
Total CNY			2 690 663.91	0.47

USD

USD	ABIA INVESTMENT CO PTE LTD-REG-S 5.45000% 18-24.01.28	425 000.00	407 796.00	0.07
USD	AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 8.50000% 18-18.07.21	750 000.00	791 250.00	0.14
USD	AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 9.50000% 18-23.11.20	2 000 000.00	2 095 000.00	0.36
USD	AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 6.70000% 19-07.03.22	2 500 000.00	2 581 250.00	0.45
USD	APL REALTY HOLDINGS PTE LTD-REG-S 5.95000% 17-02.06.24	5 700 000.00	4 719 828.00	0.82
USD	AZURE POWER ENERGY LTD-REG-S 5.50000% 17-03.11.22	1 000 000.00	1 016 250.00	0.18
USD	CAR INC-REG-S 6.00000% 15-11.02.21	500 000.00	471 406.25	0.08
USD	CAR INC-REG-S 8.87500% 19-10.05.22	350 000.00	331 625.00	0.06
USD	CENTRAL CHINA REAL ESTATE-REG-S 7.25000% 19-24.04.23	5 525 000.00	5 462 843.75	0.95
USD	CHINA AOYUAN PROPERTY GROUP LTD-REG-S 7.95000% 18-07.09.21	3 485 000.00	3 620 043.75	0.63
USD	CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 10.00000% 19-11.04.23	5 000 000.00	4 693 750.00	0.82
USD	CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 10.50000% 19-11.04.24	4 000 000.00	3 732 500.00	0.65
USD	CHINA SOUTH CITY HOLDINGS LTD-REG-S 7.25000% 17-20.11.22	2 000 000.00	1 714 375.00	0.30
USD	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 6.87500% 18-23.04.21	375 000.00	384 738.75	0.07
USD	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 6.45000% 19-07.11.24	4 275 000.00	4 282 481.25	0.75
USD	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 8.00000% 18-27.01.24	2 250 000.00	2 452 500.00	0.43
USD	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 7.25000% 19-08.04.26	5 000 000.00	5 428 125.00	0.94
USD	EASY TACTIC LTD-REG-S 5.75000% 17-13.01.22	2 500 000.00	2 435 156.25	0.42
USD	EASY TACTIC LTD-REG-S 8.12500% 19-11.07.24	325 000.00	316 062.50	0.06
USD	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 11.75000% 19-17.04.22	2 600 000.00	2 629 094.00	0.46
USD	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 12.25000% 19-18.10.22	1 425 000.00	1 445 862.00	0.25
USD	FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 6.87500% 19-31.01.21	2 850 000.00	2 914 125.00	0.51
USD	GOLDEN EAGLE RETAIL GROUP-REG-S 4.62500% 13-21.05.23	750 000.00	735 000.00	0.13
USD	GOLDEN LEGACY PTE LTD-REG-S 6.87500% 17-27.03.24	700 000.00	713 781.25	0.12
USD	GREENKO MAURITIUS LTD-REG-S 6.25000% 19-21.02.23	4 575 000.00	4 683 656.25	0.82
USD	GREENTOWN CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 5.87500% 15-11.08.20	500 000.00	504 980.00	0.09
USD	JINGRUI HOLDINGS LTD-REG-S 7.75000% 17-12.04.20	1 000 000.00	975 250.00	0.17
USD	KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 11.50000% 19-30.01.23	5 000 000.00	4 962 500.00	0.86
USD	LOGAN PROPERTY HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.25000% 17-23.02.23	3 250 000.00	3 210 390.63	0.56
USD	MEDCO STRAITS SERVICES PTE LTD-REG-S 8.50000% 17-17.08.22	8 000 000.00	8 510 000.00	1.48
USD	MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 4.87500% 17-06.06.25	750 000.00	766 162.50	0.13
USD	MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.37500% 19-04.12.29	3 000 000.00	3 061 320.00	0.53
USD	METROPOLITAN LIGHT CO LTD-REG-S 5.50000% 17-21.11.22	1 669 000.00	1 711 275.77	0.30
USD	MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 5.62500% 17-01.05.23	2 425 000.00	2 488 656.25	0.43
USD	NAGACORP LTD-REG-S 9.37500% 18-21.05.21	500 000.00	529 375.00	0.09
USD	NEERG ENERGY LTD-REG-S 6.00000% 17-13.02.22	6 700 000.00	6 702 093.75	1.17
USD	OLAM INTERNATIONAL LTD 7.50000% 10-12.08.20	300 000.00	307 950.00	0.05
USD	PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 8.25000% 14-15.04.24	2 750 000.00	3 016 406.25	0.52
USD	PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 8.25000% 15-30.09.25	6 000 000.00	6 600 000.00	1.15
USD	PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 6.87500% 17-05.12.27	3 250 000.00	3 274 375.00	0.57
USD	POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS-REG-S 6.95000% 19-23.07.23	8 000 000.00	7 840 000.00	1.36
USD	REDCO PROPERTIES GROUP LTD-REG-S 11.00000% 18-29.08.20	2 000 000.00	2 007 500.00	0.35
USD	REDCO PROPERTIES GROUP LTD-REG-S 9.87500% 19-02.05.21	4 700 000.00	4 582 500.00	0.80
USD	RKPF OVERSEAS 2019 A LTD-REG-S 7.87500% 19-01.02.23	1 725 000.00	1 832 812.50	0.32
USD	RONSHINE CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 8.95000% 19-22.01.23	4 500 000.00	4 616 718.75	0.80
USD	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 5.60000% 19-15.07.26	1 250 000.00	1 303 125.00	0.23
USD	SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING LTD-REG-S 6.25000% 19-28.11.21	2 000 000.00	2 045 000.00	0.36
USD	SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 5.87500% 12-25.07.22	2 000 000.00	1 984 375.00	0.35
USD	SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 6.20000% 17-11.05.27	14 000 000.00	12 630 625.00	2.20
USD	SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 5.75000% 18-18.04.23	10 900 000.00	10 654 750.00	1.85
USD	SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 6.85000% 19-14.03.24	4 000 000.00	3 991 250.00	0.69
USD	SRILANKAN AIRLINES LTD-REG-S 7.00000% 19-25.06.24	3 150 000.00	3 128 863.50	0.54
USD	STAR ENERGY GEOTHERMAL WAYANG-REG-S 6.75000% 18-24.04.33	500 000.00	486 162.50	0.08
USD	STUDIO CITY CO LTD-REG-S 7.25000% 16-30.11.21	1 000 000.00	1 022 000.00	0.18
USD	STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 7.25000% 19-11.02.24	10 000 000.00	10 534 100.00	1.83
USD	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 8.35000% 18-19.04.23	2 000 000.00	2 072 500.00	0.36
USD	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 8.62500% 18-27.07.20	6 700 000.00	6 850 750.00	1.19
USD	THETA CAPITAL PTE LTD-REG-S 6.75000% 16-31.10.26	2 000 000.00	1 783 125.00	0.31
USD	THIRD PAKISTAN INTERNATIONAL SUK-REG-S 5.62500% 17-05.12.22	2 000 000.00	2 024 220.00	0.35
USD	TIMES CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 10.95000% 18-27.11.20	4 000 000.00	4 230 000.00	0.74
USD	VEDANTA RESOURCES PLC-REG-S 7.12500% 13-31.05.23	7 500 000.00	7 333 593.75	1.28
USD	VEDANTA RESOURCES PLC-REG-S 6.12500% 17-09.08.24	1 500 000.00	1 346 718.75	0.23
USD	WYNN MACAU LTD-REG-S 4.87500% 17-01.10.24	5 750 000.00	5 836 250.00	1.02
USD	WYNN MACAU LTD-REG-S 5.50000% 17-01.10.27	2 000 000.00	2 053 125.00	0.36
USD	YANKUANG GROUP CAYMAN LTD-REG-S 4.75000% 17-30.11.20	750 000.00	753 060.00	0.13
USD	YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 6.00000% 16-25.10.23	2 425 000.00	2 335 578.12	0.41
USD	YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 8.62500% 19-23.01.22	1 750 000.00	1 839 687.50	0.32
USD	YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 5.50000% 19-30.06.20	3 750 000.00	3 755 859.37	0.65
USD	YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 8.37500% 19-30.10.24	1 850 000.00	1 877 750.00	0.33
Total USD			219 431 234.89	38.19

Total Notes, fester Zins

222 121 898.80 38.66

Notes, variabler Zins

USD

USD	PTTET TREASURY CENTER CO LTD-REG-S-SUB 4.600%/VAR 17-PRP	1 500 000.00	1 541 250.00	0.27
Total USD			1 541 250.00	0.27

Total Notes, variabler Zins

1 541 250.00 0.27

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD GAJAH TUNGGAL TBK PTF-REG-S 8.37500% 17-10.08.22	1 000 000.00	861 390.00	0.15
USD GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD-REG-S 5.25000% 18-12.02.21	750 000.00	752 535.00	0.13
USD SAN MIGUEL CORP-REG-S 4.87500% 13-26.04.23	1 300 000.00	1 305 070.00	0.23
USD YES BANK IFSC BANKING UNIT BR-REG-S 3.75000% 18-06.02.23	3 200 000.00	2 955 295.99	0.51
Total USD		5 874 290.99	1.02
Total Medium-Term Notes, fester Zins		5 874 290.99	1.02
Medium-Term Notes, variabler Zins			
USD			
USD CITIC BANK INTERNATIONAL LTD-REG-S-SUB 4.250%/VAR 16-PRP	500 000.00	496 145.73	0.09
USD OLAM INTERNATIONAL LTD-REG-S-SUB 5.350%/VAR 16-PRP	350 000.00	353 631.25	0.06
USD WOORI BANK-REG-S-SUB 5.250%/VAR 17-PRP	1 125 000.00	1 158 046.87	0.20
Total USD		2 007 823.85	0.35
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		2 007 823.85	0.35
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD ADANI GREEN ENERGY UP LTD-REG-S 6.25000% 19-10.12.24	13 000 000.00	13 865 312.50	2.41
USD ALAM SYNERGY PTE LTD-REG-S 6.62500% 16-24.04.22	3 725 000.00	3 259 114.25	0.57
USD CENTRAL CHINA REAL ESTATE-REG-S 6.50000% 18-05.03.21	1 300 000.00	1 294 813.00	0.23
USD CHINA AOYUAN PROPERTY GROUP LTD-REG-S 6.35000% 17-11.01.20	700 000.00	700 973.00	0.12
USD CHINA AOYUAN PROPERTY GROUP LTD-REG-S 5.37500% 17-13.09.22	1 875 000.00	1 852 687.50	0.32
USD CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 8.25000% 17-23.03.22	3 250 000.00	3 027 578.13	0.53
USD CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 7.50000% 17-28.06.23	3 175 000.00	2 733 476.56	0.48
USD CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 8.75000% 17-28.06.25	6 000 000.00	5 073 750.00	0.88
USD CHINA GRAND AUTOMOTIVE SERV LTD-REG-S 8.62500% 19-08.04.22	1 249 000.00	1 061 699.96	0.18
USD CHINA OIL & GAS GROUP LTD-REG-S 4.62500% 17-20.04.22	200 000.00	201 038.00	0.03
USD CHINA SCE PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 7.45000% 18-17.04.21	1 000 000.00	1 020 010.00	0.18
USD CHINA SOUTH CITY HOLDINGS LTD-REG-S 7.25000% 18-25.01.21	2 000 000.00	1 895 625.00	0.33
USD CONCORD NEW ENERGY GROUP LTD-REG-S 7.90000% 18-23.01.21	303 000.00	307 899.51	0.05
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 7.50000% 15-09.03.20	2 000 000.00	2 022 500.00	0.35
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 4.75000% 18-17.01.23	1 500 000.00	1 510 781.25	0.26
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 6.15000% 19-17.09.25	1 150 000.00	1 198 875.00	0.21
USD DELHI INTERNATIONAL AIRPORT LTD-REG-S 6.12500% 16-31.10.26	250 000.00	267 187.50	0.05
USD DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA LLC-REG-S 7.25000% 18-23.10.23	900 000.00	949 218.75	0.16
USD DR PENG HOLDING HONGKONG LTD-REG-S 5.05000% 17-01.06.20	200 000.00	132 800.00	0.02
USD EASY TACTIC LTD-REG-S 7.00000% 18-25.04.21	3 000 000.00	3 007 080.00	0.52
USD EASY TACTIC LTD-REG-S 8.87500% 18-27.09.21	3 000 000.00	3 093 750.00	0.54
USD EASY TACTIC LTD-REG-S 8.12500% 19-27.02.23	5 750 000.00	5 721 250.00	1.00
USD EHI CAR SERVICES LTD-REG-S 5.87500% 17-14.08.22	1 500 000.00	1 372 968.75	0.24
USD FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 7.37500% 16-04.10.21	700 000.00	672 525.00	0.12
USD FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 8.37500% 18-08.03.21	1 350 000.00	1 342 828.13	0.23
USD GOLDEN WHEEL TIANDI HLDGS CO LTD-REG-S 7.00000% 18-18.01.21	2 300 000.00	2 169 906.25	0.38
USD GREENKO INVESTMENT CO-REG-S 4.87500% 16-16.08.23	500 000.00	495 781.25	0.09
USD HILONG HOLDING LTD-REG-S 7.25000% 17-22.06.20	1 400 000.00	1 410 500.00	0.25
USD HPCL MITTAL ENERGY LTD-REG-S 5.25000% 17-28.04.27	350 000.00	349 453.13	0.06
USD HT GLOBAL IT SOLUTIONS HOLDINGS-REG-S 7.00000% 16-14.07.21	5 000 000.00	5 154 687.50	0.90
USD JINGRUI HOLDINGS LTD-REG-S 9.45000% 18-23.04.21	1 000 000.00	919 375.00	0.16
USD JSW STEEL LTD-REG-S 5.25000% 17-13.04.22	1 000 000.00	1 017 187.50	0.18
USD JSW STEEL LTD-REG-S 5.95000% 19-18.04.24	2 000 000.00	2 046 875.00	0.36
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 8.50000% 17-30.06.22	2 250 000.00	2 148 243.75	0.37
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 9.37500% 17-30.06.24	9 000 000.00	8 133 750.00	1.42
USD KWG GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.87500% 17-10.11.24	3 070 000.00	3 070 031.25	0.53
USD KWG PROPERTY HOLDING LTD-REG-S 5.20000% 17-21.09.22	2 182 000.00	2 115 318.08	0.37
USD KWG PROPERTY HOLDING LTD-REG-S 7.87500% 18-09.08.21	3 250 000.00	3 362 287.50	0.58
USD LAI FUNG BONDS-REG-S 5.65000% 18-18.01.23	3 830 000.00	3 724 407.47	0.65
USD LS FINANCE 2025 LTD-REG-S 4.50000% 15-26.06.25	750 000.00	721 816.08	0.13
USD MARBLE II PTE LTD-REG-S 5.30000% 17-20.06.22	500 000.00	506 406.25	0.09
USD MODERNLAND OVERSEAS PTE LTD-REG-S 6.95000% 17-13.04.24	7 450 000.00	6 630 202.00	1.15
USD NEW METRO GLOBAL LTD-REG-S 5.00000% 17-08.08.22	1 400 000.00	1 300 687.50	0.23
USD NEW METRO GLOBAL LTD-REG-S 6.50000% 18-23.04.21	1 000 000.00	986 220.00	0.17
USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 5.75000% 16-PRP	1 000 000.00	1 000 200.00	0.17
USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 6.25000% 19-PRP	9 000 000.00	9 089 014.50	1.58
USD PB INTERNATIONAL BV-REG-S 7.62500% 17-26.01.22	500 000.00	513 281.25	0.09
USD PCPD CAPITAL LTD-REG-S 4.75000% 17-09.03.22	500 000.00	503 984.50	0.09
USD POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS LTD 6.95000% 18-17.04.21	825 000.00	834 339.00	0.14
USD PRIME BLOOM HOLDINGS LTD-REG-S 6.95000% 17-05.07.22	2 500 000.00	1 262 812.50	0.22
USD RKI OVERSEAS FINANCE 2017 A LTD-REG-S 7.00000% 17-PRP	200 000.00	169 991.03	0.03
USD ROYAL CAPITAL BV-REG-S 5.87500% 18-PRP	1 435 000.00	1 454 282.81	0.25
USD SCENERY JOURNEY LTD-REG-S 13.75000% 18-06.11.23	5 000 000.00	5 089 062.50	0.89
USD SEAZEN GROUP LIMITED-REG-S 5.00000% 17-16.02.20	1 050 000.00	1 044 421.87	0.18
USD SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 4.75000% 17-03.07.22	1 000 000.00	1 022 442.50	0.18
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.95000% 19-11.10.23	6 600 000.00	6 769 125.00	1.18
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.50000% 19-01.02.24	2 400 000.00	2 377 200.00	0.41
USD THETA CAPITAL PTE LTD-REG-S 7.00000% 14-11.04.22	1 150 000.00	1 151 796.88	0.20
USD TIANQI FINCO CO LTD-REG-S 3.75000% 17-28.11.22	4 500 000.00	3 320 156.25	0.58
USD TSINGHUA UNIC LTD-REG-S 5.37500% 18-31.01.23	5 475 000.00	4 270 217.05	0.74
USD VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 9.25000% 19-23.04.26	5 000 000.00	4 868 750.00	0.85
USD VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 8.00000% 19-23.04.23	5 000 000.00	4 925 000.00	0.86
USD WANDA PROPERTIES INTERNATIONAL-REG-S 7.25000% 14-19.01.24	2 000 000.00	1 995 000.00	0.35
USD WEALTH DRIVEN LTD-REG-S 5.50000% 16-17.08.23	350 000.00	351 203.12	0.06
USD XIN JIANG GUANG HUI IND INV GRP-REG-S 7.87500% 17-30.03.20	1 000 000.00	927 812.50	0.16
USD YANLORD LAND HK CO LTD-REG-S 6.75000% 18-23.04.23	4 000 000.00	4 054 193.60	0.71
USD YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 8.50000% 19-04.02.23	1 000 000.00	1 045 000.00	0.18
USD YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 8.30000% 19-27.05.25	2 525 000.00	2 518 687.50	0.44
USD ZOOMLION HK SPV CO LTD-REG-S 6.12500% 12-20.12.22	1 250 000.00	1 271 150.00	0.22
Total USD		165 678 001.66	28.84
Total Anleihen, fester Zins		165 678 001.66	28.84

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2019

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 BANK OF EAST ASIA LTD/THE-REG-S-SUB 5.625%/VAR 17-PRP	7 850 000.00	7 982 468.75	1.39
USD BANK OF EAST ASIA LTD/THE-REG-S-SUB 5.875%/VAR 19-PRP	1 750 000.00	1 812 627.77	0.31
USD BAOXIN AUTO FINANCE I LTD-REG-S 5.625%/VAR 17-PRP	2 900 000.00	2 165 937.50	0.38
USD CHALIECO HONG KONG CORP LTD-REG-S 5.700%/VAR 16-PRP	500 000.00	501 718.75	0.09
USD CHALIECO HONG KONG CORP LTD-REG-S 5.000%/VAR 19-PRP	1 575 000.00	1 594 687.50	0.28
USD CHINA MINMETALS CORP-REG-S 3.750%/VAR 17-PRP	500 000.00	502 656.25	0.09
USD ESTATE SKY LTD-REG-S 5.750%/VAR 17-PRP	1 900 000.00	1 748 039.73	0.30
USD FRANSION BRILLIANT LTD-REG-S-SUB 5.750%/VAR 17-PRP	2 550 000.00	2 522 109.37	0.44
USD FRANSION BRILLIANT LTD-REG-S-SUB 4.875%/VAR 17-PRP	2 000 000.00	1 708 125.00	0.30
USD HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD-REG-S 3.600%/VAR 17-PRP	1 250 000.00	1 248 828.13	0.22
USD INDUST&COMMER BK CHINA/HK-REG-SUB 4.250%/VAR 16-PRP	1 100 000.00	1 109 316.01	0.19
USD KING TALENT MANAGEMENT LTD-REG-S-SUB 5.600%/VAR 17-PRP	7 290 000.00	6 447 093.75	1.12
USD NETWORK IZI LTD-REG-S-SUB 5.650%/VAR 19-PRP	10 500 000.00	9 840 468.75	1.71
USD PETRON CORP-REG-S 4.600%/VAR 18-PRP	8 190 000.00	8 115 778.12	1.41
USD POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA-REG-S-SUB 4.500%/VAR 17-PRP	5 725 000.00	5 742 890.63	1.00
USD ROYAL CAPITAL BV-REG-S 4.875%/VAR 16-PRP	2 000 000.00	2 020 240.00	0.35
USD SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING LTD-REG-S 6.400%/VAR 17-PRP	500 000.00	500 156.25	0.09
USD SINO OCEAN LAND TREASURE-REG-S-SUB 4.900%/VAR 17-PRP	775 000.00	678 367.18	0.12
USD SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP-REG-S-SUB 6.750%/VAR 15-PRP	8 350 000.00	8 539 378.00	1.49
USD SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP-REG-S 6.500%/VAR 19-PRP	3 500 000.00	3 650 937.50	0.63
Total USD		68 431 824.94	11.91
Total Anleihen, variabler Zins		68 431 824.94	11.91
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 18-15.03.21	10 000 000.00	10 087 109.00	1.75
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 19-15.01.22	10 000 000.00	10 181 250.00	1.77
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 19-28.02.21	6 000 000.00	6 058 359.00	1.05
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 19-15.04.22	10 000 000.00	10 146 484.00	1.77
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 19-31.07.21	10 000 000.00	10 013 281.00	1.74
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 19-30.09.21	10 000 000.00	9 974 609.40	1.74
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 19-31.10.21	10 000 000.00	9 976 171.90	1.74
Total USD		66 437 264.30	11.56
Total Treasury-Notes, fester Zins		66 437 264.30	11.56
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		532 092 354.54	92.61
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
USD			
USD VIRGIN AUSTRALIA HOLDINGS LTD-REG-S 8.12500% 19-15.11.24	6 000 000.00	5 908 140.00	1.03
Total USD		5 908 140.00	1.03
Total Notes, fester Zins		5 908 140.00	1.03
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD GLOBAL A&T ELECTRONICS LTD 8.50000% 18-12.01.23	500 000.00	460 385.00	0.08
USD LODHA DEVELOPERS INTL LTD-REG-S 12.00000% 15-13.03.20	750 000.00	615 000.00	0.11
Total USD		1 075 385.00	0.19
Total Anleihen, fester Zins		1 075 385.00	0.19
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 14-30.04.21	10 000 000.00	10 077 734.00	1.75
Total USD		10 077 734.00	1.75
Total Treasury-Notes, fester Zins		10 077 734.00	1.75
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		17 061 259.00	2.97
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
USD			
USD GREENKO DUTCH BV-REG-S 5.25000% 17-24.07.24	1 000 000.00	1 014 374.99	0.18
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.62500% 19-17.07.27	5 000 000.00	5 178 125.00	0.90
Total USD		6 192 499.99	1.08
Total Notes, fester Zins		6 192 499.99	1.08
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		6 192 499.99	1.08
Total des Wertpapierbestandes		555 346 113.53	96.66

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

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.03.20	719.00	-168 515.63	-0.03
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-168 515.63	-0.03

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			-168 515.63	-0.03
--	--	--	--------------------	--------------

Total Derivative Instrumente			-168 515.63	-0.03
-------------------------------------	--	--	--------------------	--------------

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

USD	5 606 852.02	CNH	40 000 000.00	10.1.2020	-76 559.92	-0.01
JPY	1 396 300 000.00	USD	13 060 970.21	10.1.2020	-267 670.41	-0.05
USD	8 471 748.87	THB	259 510 000.00	10.1.2020	-123 932.61	-0.02
JPY	183 000 000.00	USD	1 689 175.62	10.1.2020	-12 477.30	0.00
USD	9 794 011.70	AUD	14 285 000.00	10.1.2020	120 705.59	0.02
THB	259 510 000.00	USD	8 607 725.09	10.1.2020	-12 043.61	0.00
CNH	20 960 000.00	USD	2 971 966.25	10.1.2020	6 141.60	0.00
USD	14 503 454.36	JPY	1 579 300 000.00	10.1.2020	33 456.24	0.01
SGD	7 214 200.00	USD	5 288 115.12	16.1.2020	-10 061.74	0.00
EUR	33 784 000.00	USD	37 350 914.72	16.1.2020	29 073.09	0.00
CHF	30 242 200.00	USD	30 442 511.73	16.1.2020	-59 373.20	-0.01
SGD	242 600.00	USD	177 643.30	16.1.2020	-152.28	0.00
EUR	2 426 900.00	USD	2 682 285.11	16.1.2020	2 935.48	0.00
SGD	219 500.00	USD	160 771.59	16.1.2020	-180.99	0.00
USD	698 674.42	SGD	954 100.00	16.1.2020	635.73	0.00
SGD	1 538 100.00	USD	1 125 287.25	16.1.2020	17.55	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-369 486.78	-0.06

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			6 957 346.38	1.21
---	--	--	---------------------	-------------

Andere Aktiva und Passiva			12 791 861.30	2.22
----------------------------------	--	--	----------------------	-------------

Total des Nettovermögens			574 557 318.80	100.00
---------------------------------	--	--	-----------------------	---------------

UBS (Lux) Bond SICAV

– Asian Investment Grade Bonds (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2019	31.5.2019	31.5.2018
Nettovermögen in USD		45 464 089.59	44 893 595.89	45 697 284.92
Klasse I-B-acc	LU1377678567			
Aktien im Umlauf		20 000.0000	20 000.0000	20 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		117.93	112.65	103.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		117.93	112.65	103.47
Klasse U-X-acc	LU1377216947			
Aktien im Umlauf		3 646.0000	3 777.0000	4 210.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		11 822.69	11 289.55	10 362.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		11 822.69	11 289.55	10 362.92

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Britische Jungferninseln	16.36
Hongkong	15.38
Vereinigte Staaten	12.66
Südkorea	12.02
Singapur	10.30
Indonesien	8.68
Cayman-Inseln	8.31
China	7.94
Indien	2.47
Kanada	1.61
Macau	1.10
Japan	1.00
Niederlande	0.45
Mexiko	0.45
Total	98.73

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	37.18
Länder- & Zentralregierungen	19.01
Banken & Kreditinstitute	16.71
Energie- & Wasserversorgung	4.18
Erdöl	4.15
Immobilien	4.14
Diverse Dienstleistungen	2.63
Telekommunikation	2.51
Elektronik & Halbleiter	1.45
Maschinen & Apparate	1.27
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	1.09
Anlagefonds	1.07
Bergbau, Kohle & Stahl	1.00
Chemie	0.87
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.53
Städte, Gemeinden	0.47
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.47
Total	98.73

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	43 632 763.90
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	1 255 919.47
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	44 888 683.37
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	387 982.53
Andere liquide Mittel (Margins)	14 887.48
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 496 235.70
Zinsforderungen aus Wertpapieren	346 029.53
Sonstige Forderungen	7 402.28
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	343.74
Total Aktiva	47 141 564.63
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 674 115.00
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-58.58
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-741.27
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-2 560.19
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-3 360.04
Total Passiva	-1 677 475.04
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	45 464 089.59

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2019-30.11.2019
Zinsertrag auf liquide Mittel	3 800.10
Zinsen auf Wertpapiere	758 752.61
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	3 888.88
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)	12 181.38
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	1 010.88
Total Erträge	779 633.85
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-10 222.22
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-750.29
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2 214.85
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13)	-4 872.55
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-2 584.41
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-270.33
Total Aufwendungen	-20 914.65
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	758 719.20
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	1 207 163.43
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	77 392.97
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-109 105.34
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-57.58
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 175 393.48
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	1 934 112.68
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	54 654.93
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	29 398.41
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	68 094.60
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	152 147.94
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 086 260.62

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2019-30.11.2019
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	44 893 595.89
Zeichnungen	1 587 882.71
Rücknahmen	-3 103 649.63
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-1 515 766.92
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	758 719.20
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 175 393.48
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	152 147.94
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 086 260.62
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	45 464 089.59

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2019-30.11.2019
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	20 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	20 000.0000
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 777.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	136.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-267.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 646.0000

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2019

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	BHARTI AIRTEL LTD-REG-S 4.37500% 15-10.06.25	250 000.00	251 312.50	0.55
USD	CK HUTCHISON INTERNATIONAL 16 LTD-REG-S 2.75000% 16-03.10.26	400 000.00	398 875.00	0.88
USD	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 5.12500% 18-14.03.28	350 000.00	393 750.00	0.87
USD	CNPC GENERAL CAPITAL LTD-REG-S 3.40000% 13-16.04.23	200 000.00	205 500.00	0.45
USD	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 3.25000% 14-12.08.26	1 000 000.00	1 056 875.00	2.33
USD	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.50000% 15-10.05.21	250 000.00	251 328.13	0.55
USD	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.75000% 17-25.01.22	300 000.00	304 593.75	0.67
USD	EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA-REG-S 2.87500% 16-26.04.26	200 000.00	203 750.00	0.45
USD	FRANSHION BRILLIANT LTD-REG-S 4.25000% 19-23.07.29	650 000.00	651 911.72	1.44
USD	HARVEST OPERATIONS CORP-REG-S 3.00000% 17-21.09.22	300 000.00	306 375.00	0.67
USD	HARVEST OPERATIONS CORP-REG-S 4.20000% 18-01.06.23	400 000.00	424 474.76	0.93
USD	HUTCHINSON WHAMPOA INTL 11 LTD-REG-S 4.62500% 12-13.01.22	500 000.00	521 823.70	1.15
USD	HUTCHINSON WHAMPOA INTL 12 II LTD-REG-S 3.25000% 12-08.11.22	550 000.00	561 341.00	1.24
USD	INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 12-17.01.42	200 000.00	239 062.50	0.53
USD	KOREA EAST-WEST POWER CO LTD-REG-S 3.87500% 18-19.07.23	375 000.00	395 273.43	0.87
USD	KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 3.00000% 12-19.09.22	450 000.00	459 562.50	1.01
USD	KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 2.12500% 16-14.04.21	300 000.00	300 281.25	0.66
USD	KT CORP-REG-S 2.50000% 16-18.07.26	200 000.00	197 250.00	0.43
USD	LLPL CAPITAL PTE LTD-REG-S 6.87500% 19-04.02.39	200 000.00	228 521.25	0.50
USD	ONGC VIDESH VANKORNEFT PTE LTD-REG-S 3.75000% 16-27.07.26	200 000.00	206 000.00	0.45
USD	SUMITOMO MITSUI FIN GP INC-SUB 3.20200% 19-17.09.29	450 000.00	456 327.00	1.00
Total USD			8 014 188.49	17.63

Total Notes, fester Zins

8 014 188.49 17.63

Notes, variabler Zins

USD

USD	IND & COM BK CHINA MACAU-REG-S-SUB 2.875%/VAR 19-12.09.29	300 000.00	296 961.45	0.65
Total USD			296 961.45	0.65

Total Notes, variabler Zins

296 961.45 0.65

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	AIRPORT AUTHORITY HONG KONG-REG-S 3.45000% 19-21.02.29	200 000.00	214 223.48	0.47
USD	AZURE ORBIT IV INTL FIN LTD-REG-S 3.50000% 18-25.01.21	500 000.00	502 769.75	1.11
USD	BANK OF CHINA LTD/MACAU-REG-S 2.87500% 17-20.04.22	200 000.00	202 312.50	0.44
USD	BANK OF CHINA/HONG KONG-REG-S 2.37500% 16-01.03.21	450 000.00	450 000.00	0.99
USD	BANK OF CHINA/HONG KONG-REG-S 3.62500% 19-17.04.29	400 000.00	421 625.00	0.93
USD	BOC AVIATION LTD-REG-S 3.50000% 19-10.10.24	1 300 000.00	1 339 687.31	2.95
USD	BOCOM LEASING MGT HONG KONG-REG-S 4.37500% 19-22.01.24	500 000.00	526 718.75	1.16
USD	CDBL FUNDING 2-REG-S 2.62500% 17-01.08.20	275 000.00	274 579.25	0.60
USD	CHARMING LIGHT INVESTMENTS LTD-REG-S 4.37500% 17-21.12.27	200 000.00	214 437.50	0.47
USD	CHINA DEVELOPMENT BANK-REG-S 3.00000% 16-01.06.26	200 000.00	204 687.50	0.45
USD	CITIC LTD-REG-S 4.00000% 18-11.01.28	500 000.00	528 125.00	1.16
USD	HUARONG FINANCE 2017 CO-REG-S 4.25000% 17-07.11.27	250 000.00	260 859.37	0.57
USD	HUARONG FINANCE-REG-S 3.75000% 19-29.05.24	2 000 000.00	2 039 375.00	4.49
USD	ICBCIL FINANCE CO LTD-REG-S 2.75000% 16-19.05.21	300 000.00	300 375.00	0.66
USD	ICBCIL FINANCE CO LTD-REG-S 3.62500% 16-19.05.26	250 000.00	258 046.87	0.57
USD	INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.85000% 17-18.07.27	1 800 000.00	1 910 812.50	4.20
USD	INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.75000% 17-18.07.47	350 000.00	400 640.63	0.88
USD	KOOKMIN BANK-REG-S 3.62500% 18-23.10.21	300 000.00	307 312.50	0.68
USD	KOREA GAS CORP-REG-S 1.87500% 16-18.07.21	350 000.00	348 140.63	0.76
USD	KOREA HOUSING FINANCE CORP-REG-S 2.00000% 16-11.10.21	500 000.00	494 950.00	1.09
USD	NAN FUNG TREASURY LTD-REG-S 3.87500% 17-03.10.27	1 000 000.00	993 846.55	2.19
USD	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP-REG-S-SUB 4.25000% 14-19.06.24	200 000.00	212 625.00	0.47
USD	PERTAMINA PT-REG-S 6.50000% 18-07.11.48	325 000.00	342 617.19	0.93
USD	PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT-REG-S 4.37500% 19-05.02.50	525 000.00	525 000.00	1.15
USD	PSA TREASURY PTE LTD-REG-S 2.12500% 19-05.09.29	500 000.00	484 619.01	1.07
USD	SIAM COMMERCIAL BK CAYMAN ISLAND-REG-S 2.75000% 17-16.05.23	525 000.00	527 798.25	1.16
USD	SIAM COMMERCIAL BK CAYMAN ISLAND-REG-S 4.40000% 19-11.02.29	375 000.00	418 007.81	0.92
USD	SINGTEL GROUP TREASURY PTE LTD-REG-S 3.25000% 15-30.06.25	200 000.00	209 162.44	0.46
USD	SINGTEL GROUP TREASURY PTE LTD-REG-S 3.87500% 18-28.08.28	350 000.00	383 645.75	0.84
USD	SP POWERASSETS LTD-REG-S 3.25000% 15-24.11.25	200 000.00	210 164.00	0.46
USD	STATE ELITE GLOBAL LTD-REG-S 2.25000% 16-20.10.21	200 000.00	199 250.00	0.44
USD	STATE ELITE GLOBAL LTD-REG-S 2.75000% 17-13.06.22	825 000.00	828 935.25	1.82
USD	STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 3.50000% 17-04.05.27	700 000.00	739 812.50	1.63
USD	STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 4.25000% 18-02.05.28	1 000 000.00	1 118 125.00	2.46
USD	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD-REG-S 4.50000% 12-14.02.22	200 000.00	208 034.00	0.46
USD	TEMASEK FINANCIAL I LTD-REG-S 3.62500% 18-01.08.28	250 000.00	276 410.00	0.61
USD	TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.92500% 18-19.01.38	200 000.00	212 937.50	0.47
Total USD			19 171 668.79	42.17

Total Medium-Term Notes, fester Zins

19 171 668.79 42.17

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD

USD	DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 4.520%/VAR 18-11.12.28	200 000.00	212 334.00	0.47
USD	SHINHAN FIN GROUP CO LTD-REG-S-SUB 3.340%/VAR 19-05.02.30	525 000.00	533 279.25	1.17
USD	UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 3.750%/VAR 19-15.04.29	400 000.00	414 096.00	0.91
USD	UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 3.875%/VAR 17-PRP	500 000.00	505 591.35	1.11
USD	WING LUNG BANK LTD-REG-S-SUB 3.750%/H15T5Y+175BP 17-22.11.27	500 000.00	501 155.75	1.10
Total USD			2 166 456.35	4.76

Total Medium-Term Notes, variabler Zins

2 166 456.35 4.76

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2019

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

Anleihen, fester Zins

USD

USD	BANK RAKYAT INDONESIA-REG-S 3.95000% 19-28.03.24	200 000.00	208 437.50	0.46
USD	BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD-REG-S 3.50000% 16-30.09.21	200 000.00	201 812.50	0.44
USD	CENTRAL PLAZA DEVELOPMENT LTD-REG-S 3.87500% 17-30.01.21	575 000.00	577 300.00	1.27
USD	CHINA CLEAN ENERGY DEVELOPMENT-REG-S 4.00000% 15-05.11.25	600 000.00	631 875.00	1.39
USD	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP-REG-S-SUB 4.25000% 19-27.02.29	450 000.00	472 921.88	1.04
USD	CHINA HUADIAN OVERSEAS DEVP18 LTD-REG-S 3.87500% 18-17.05.23	250 000.00	259 550.00	0.57
USD	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 2.75000% 19-03.12.39	900 000.00	873 783.00	1.92
USD	CMHI FINANCE BVI CO LTD-REG-S 5.00000% 18-06.08.28	500 000.00	565 775.00	1.24
USD	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 6.15000% 19-17.09.25	375 000.00	390 937.50	0.86
USD	HINDUSTAN PETROLEUM CORP LTD-REG-S 4.00000% 17-12.07.27	220 000.00	225 362.50	0.50
USD	HKT CAPITAL NO 5 LTD-REG-S 3.25000% 19-30.09.29	700 000.00	694 252.00	1.53
USD	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 3.95000% 19-16.09.29	475 000.00	475 000.00	1.04
USD	LONGFOR PROPERTIES CO LTD-REG-S 4.50000% 18-16.01.28	350 000.00	364 109.38	0.80
USD	MINEJESA CAPITAL BV-REG-S 4.62500% 17-10.08.30	200 000.00	205 187.50	0.45
USD	MINERA Y METALURGICA DEL BOLEO-REG-S 3.25000% 19-17.04.24	200 000.00	204 250.00	0.45
USD	NONGHYUP BANK-REG-S 2.87500% 17-17.07.22	200 000.00	204 662.50	0.45
USD	NWD MTN LTD-REG-S 4.12500% 19-18.07.29	525 000.00	520 897.19	1.15
USD	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 4.15000% 17-29.03.27	225 000.00	241 031.25	0.53
USD	POWER FINANCE CORP LTD-REG-S 3.90000% 19-16.09.29	650 000.00	645 125.00	1.42
USD	SK HYNIX INC-REG-S 3.00000% 19-17.09.24	400 000.00	399 736.80	0.88
USD	WOORI BANK-REG-S-SUB 4.75000% 14-30.04.24	200 000.00	214 375.00	0.47
Total USD			8 574 781.50	18.86

Total Anleihen, fester Zins

8 574 781.50 18.86

Anleihen, variabler Zins

USD

USD	CHALCO HONG KONG INVESTMENT CO-REG-S 4.250%/VAR 16-PRP	250 000.00	252 968.75	0.56
USD	CHINA MINMETALS CORP-REG-S 3.750%/VAR 17-PRP	250 000.00	251 328.12	0.55
Total USD			504 296.87	1.11

Total Anleihen, variabler Zins

504 296.87 1.11

Treasury-Notes, fester Zins

USD

USD	AMERICA, UNITED STATES OF 3.37500% 18-15.11.48	1 207 000.00	1 510 211.56	3.32
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 19-15.05.49	422 000.00	483 091.09	1.06
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 19-30.04.24	1 100 000.00	1 128 917.90	2.49
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 19-31.07.21	300 000.00	300 398.43	0.66
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 19-30.09.21	1 800 000.00	1 795 429.69	3.95
Total USD			5 218 048.67	11.48

Total Treasury-Notes, fester Zins

5 218 048.67 11.48

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

43 946 402.12 96.66

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

Notes, fester Zins

USD

USD	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CNVY 2.45200% 16-20.10.21	275 000.00	274 484.38	0.60
USD	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CNVY 3.53800% 17-08.11.27	250 000.00	261 171.87	0.58
Total USD			535 656.25	1.18

Total Notes, fester Zins

535 656.25 1.18

Anleihen, fester Zins

USD

USD	CNOOC FINANCE 2013 LTD 3.00000% 13-09.05.23	400 000.00	406 625.00	0.89
Total USD			406 625.00	0.89

Total Anleihen, fester Zins

406 625.00 0.89

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

942 281.25 2.07

Total des Wertpapierbestandes

44 888 683.37 98.73

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 ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.03.20	-4.00	2 375.00	0.00
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.20	20.00	-1 093.76	0.00
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.03.20	4.00	-937.50	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			343.74	0.00

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden	343.74	0.00
--	---------------	-------------

Total Derivative Instrumente	343.74	0.00
-------------------------------------	---------------	-------------

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	402 870.01	0.89
Andere Aktiva und Passiva	172 192.47	0.38
Total des Nettovermögens	45 464 089.59	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2019	31.5.2019	31.5.2018
Nettovermögen in CNY		3 265 379 699.81	825 448 577.42	410 196 503.48
Klasse I-A2-acc¹	LU1991149219			
Aktien im Umlauf		100 066.0000	100 066.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CNY		1 026.05	999.91	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNY ²		1 026.05	999.91	-
Klasse I-B-acc	LU1698195721			
Aktien im Umlauf		111 830.3470	186 673.3470	286 225.0670
Nettoinventarwert pro Aktie in CNY		1 115.14	1 084.44	1 020.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNY ²		1 115.14	1 084.44	1 024.46
Klasse (JPY) I-B-mdist³	LU1839734362			
Aktien im Umlauf		91 636.3500	147 828.7210	-
Nettoinventarwert pro Aktie in JPY		9 766	9 762	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in JPY ²		9 766	9 762	-
Klasse (CHF hedged) I-X-acc⁴	LU2008201183			
Aktien im Umlauf		3 100 370.0470	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		99.95	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		99.95	-	-
Klasse (USD hedged) I-X-acc⁴	LU2058912770			
Aktien im Umlauf		3 550.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.25	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		100.25	-	-
Klasse (USD) K-X-acc	LU1808704073			
Aktien im Umlauf		50 000.0000	50 000.0000	50 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.18	97.12	98.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		98.18	97.12	98.80
Klasse P-acc	LU1717043324			
Aktien im Umlauf		4 660.2580	4 709.7440	5 606.2150
Nettoinventarwert pro Aktie in CNY		1 095.92	1 071.14	1 018.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNY ²		1 095.92	1 071.14	1 022.18
Klasse (EUR) P-acc	LU1717043837			
Aktien im Umlauf		2 234.9610	1 014.1960	110.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		110.64	108.66	106.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		110.64	108.66	106.79
Klasse (USD) P-acc	LU1717043670			
Aktien im Umlauf		6 359.0720	6 365.9200	580.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.50	98.00	100.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		98.50	98.00	100.86
Klasse Q-acc	LU1717043597			
Aktien im Umlauf		35 010.7150	34 171.5500	230.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CNY		1 103.30	1 076.21	1 019.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNY ²		1 103.30	1 076.21	1 023.05
Klasse (EUR) Q-acc	LU1717043910			
Aktien im Umlauf		592 518.2280	178 031.2270	86 149.0080
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		111.41	109.18	106.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		111.41	109.18	106.88
Klasse (USD) Q-acc	LU1717043753			
Aktien im Umlauf		2 951.9500	20 463.7300	17 757.1600
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		99.19	98.48	100.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		99.19	98.48	100.95
Klasse U-X-acc⁵	LU1698195994			
Aktien im Umlauf		-	1 310.8000	0.8000
Nettoinventarwert pro Aktie in CNY		-	108 674.77	102 125.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNY ²		-	108 674.77	102 482.53
Klasse U-X-UKdist-mdist⁶	LU1839734446			
Aktien im Umlauf		442.0000	442.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CNY		102 265.17	101 681.50	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNY ²		102 265.17	101 681.50	-
Klasse (USD hedged) U-X-acc⁴	LU2008202314			
Aktien im Umlauf		2 238.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 025.66	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		10 025.66	-	-

¹ Erste NAV 16.5.2019

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 1.8.2018

⁴ Erste NAV 16.10.2019

⁵ Die Aktienklasse U-X-acc war bis zum 19.11.2019 im Umlauf

⁶ Erste NAV 11.7.2018

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
China	94.49
Hongkong	0.31
Total	94.80

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Länder- & Zentralregierungen	58.70
Banken & Kreditinstitute	22.21
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	4.93
Energie- & Wasserversorgung	3.73
Erdöl	1.84
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.83
Verkehr & Transport	0.94
Bergbau, Kohle & Stahl	0.31
Baugewerbe & Baumaterial	0.31
Total	94.80

Nettovermögensaufstellung

	CNY
Aktiva	30.11.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	3 085 416 334.52
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	10 125 905.48
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	3 095 542 240.00
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	99 676 886.54
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	51 054 422.60
Forderungen aus Zeichnungen	2 701 179.65
Zinsforderungen aus Wertpapieren	45 808 059.55
Sonstige Forderungen	191 057.17
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-28 411 769.63
Total Aktiva	3 266 562 075.88
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-889 513.46
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-130 013.03
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-89 648.64
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-73 200.94
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-292 862.61
Total Passiva	-1 182 376.07
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3 265 379 699.81

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CNY
Erträge	1.6.2019-30.11.2019
Zinsertrag auf liquide Mittel	67 914.06
Zinsen auf Wertpapiere	22 266 657.70
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	9 628 340.23
Total Erträge	31 962 911.99
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 328 717.95
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-143 556.85
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-352 482.24
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-692.86
Total Aufwendungen	-1 825 449.90
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	30 137 462.09
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	7 453 687.14
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-21 673 712.65
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	17 326 772.98
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	3 106 747.47
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	33 244 209.56
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	2 722 322.81
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-28 411 769.63
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-25 689 446.82
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	7 554 762.74

Veränderungen des Nettovermögens

	CNY
	1.6.2019-30.11.2019
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	825 448 577.42
Zeichnungen	3 046 116 846.65
Rücknahmen	-611 434 759.48
Total Mittelzufluss (-abfluss)	2 434 682 087.17
Ausbezahlte Dividende	-2 305 727.52
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	30 137 462.09
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	3 106 747.47
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-25 689 446.82
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	7 554 762.74
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3 265 379 699.81

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2019-30.11.2019
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	100 066.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	100 066.0000
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	186 673.3470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-74 843.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	111 830.3470
Klasse	(JPY) I-B-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	147 828.7210
Anzahl der ausgegebenen Aktien	14 712.1220
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-70 904.4930
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	91 636.3500
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 111 308.3160
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 938.2690
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 100 370.0470
Klasse	(USD hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 550.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 550.0000
Klasse	(USD) K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	50 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	50 000.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 709.7440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.8140
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-50.3000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 660.2580
Klasse	(EUR) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 014.1960
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 262.2000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-41.4350
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 234.9610
Klasse	(USD) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6 365.9200
Anzahl der ausgegebenen Aktien	809.8810
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-816.7290
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6 359.0720
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	34 171.5500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 051.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 211.8350
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	35 010.7150
Klasse	(EUR) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	178 031.2270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	596 900.0650
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-182 413.0640
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	592 518.2280
Klasse	(USD) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	20 463.7300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	780.1200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 291.9000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 951.9500
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 310.8000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 420.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 730.8000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	U-X-UKdist-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	442.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	442.0000
Klasse	(USD hedged) U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 238.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 238.0000

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(JPY) I-B-mdist	17.6.2019	20.6.2019	JPY	27.00
(JPY) I-B-mdist	16.7.2019	19.7.2019	JPY	27.00
(JPY) I-B-mdist	16.8.2019	21.8.2019	JPY	27.00
(JPY) I-B-mdist	16.9.2019	19.9.2019	JPY	27.00
(JPY) I-B-mdist	15.10.2019	18.10.2019	JPY	27.00
(JPY) I-B-mdist	15.11.2019	20.11.2019	JPY	27.00
U-X-UKdist-mdist	17.6.2019	20.6.2019	CNY	313.75
U-X-UKdist-mdist	15.7.2019	18.7.2019	CNY	295.20
U-X-UKdist-mdist	30.7.2019	2.8.2019	CNY	483.15
U-X-UKdist-mdist	16.8.2019	21.8.2019	CNY	361.01
U-X-UKdist-mdist	16.9.2019	19.9.2019	CNY	319.23
U-X-UKdist-mdist	15.10.2019	18.10.2019	CNY	318.04
U-X-UKdist-mdist	15.11.2019	20.11.2019	CNY	266.88

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2019

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

Medium-Term Notes, fester Zins

CNY				
CNY	CENTRAL HUIJIN INVESTMENT LTD 3.94000% 18-12.10.21	10 000 000.00	10 105 470.00	0.31
CNY	CENTRAL HUIJIN INVESTMENT LTD 3.70000% 19-19.06.24	50 000 000.00	49 988 700.00	1.53
CNY	CHINA ENERGY INVESTMENT CORP LTD 3.83000% 16-26.02.23	10 000 000.00	10 085 470.00	0.31
CNY	CHINA GENERAL NUCLEAR POWER CORP 3.65000% 16-03.05.21	10 000 000.00	10 047 460.00	0.31
CNY	CHINA NATIONAL PETROLEUM CORP 3.77000% 19-09.01.24	10 000 000.00	10 029 310.00	0.31
CNY	CHINA NATIONAL PETROLEUM CORP 3.51000% 19-09.07.22	50 000 000.00	50 087 450.00	1.53
CNY	CHINA SOUTHERN POWER GRID CO LTD 3.73000% 19-25.02.24	50 000 000.00	50 061 250.00	1.53
CNY	CHINA THREE GORGES CORP 5.00000% 13-14.03.23	10 000 000.00	10 452 040.00	0.32
CNY	STATE GRID CORP OF CHINA 4.28000% 18-17.07.21	10 000 000.00	10 151 670.00	0.31
CNY	STATE POWER INVESTMENT CORP LTD 3.67000% 19-22.08.24	50 000 000.00	49 722 600.00	1.52
Total CNY			260 731 420.00	7.98

Total Medium-Term Notes, fester Zins

260 731 420.00 **7.98**

Anleihen, fester Zins

CNY				
CNY	AGRICULTURAL DEV BANK OF CHINA 3.63000% 19-19.07.26	50 000 000.00	50 108 600.00	1.54
CNY	AGRICULTURAL DEV BANK OF CHINA 3.74000% 19-12.07.29	70 000 000.00	69 988 380.00	2.14
CNY	AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 3.33000% 16-06.01.26	50 000 000.00	49 322 250.00	1.51
CNY	AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 4.00000% 18-12.11.25	10 000 000.00	10 226 750.00	0.31
CNY	AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 3.51000% 19-03.04.24	50 000 000.00	50 241 500.00	1.54
CNY	BANK OF CHINA LTD-REG-S-SUB 4.84000% 18-11.10.28	20 000 000.00	20 654 640.00	0.63
CNY	CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.81000% 15-05.02.25	50 000 000.00	50 776 000.00	1.56
CNY	CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.85000% 17-09.01.24	50 000 000.00	50 630 000.00	1.55
CNY	CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.30000% 19-01.02.24	50 000 000.00	49 912 600.00	1.53
CNY	CHINA DEVELOPMENT BANK 3.50000% 19-13.08.26	50 000 000.00	49 773 650.00	1.52
CNY	CHINA RAILWAY CORP 3.70000% 15-07.12.25	10 000 000.00	10 055 990.00	0.31
CNY	CHINA RAILWAY CORP 4.00000% 10-14.10.20	10 000 000.00	10 069 910.00	0.31
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.58000% 16-14.04.21	100 000 000.00	99 894 100.00	3.06
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.40000% 17-09.02.27	100 000 000.00	101 583 500.00	3.11
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.59000% 17-03.08.27	110 000 000.00	113 220 030.00	3.47
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.82000% 17-02.11.27	20 000 000.00	20 948 400.00	0.64
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.85000% 18-01.02.28	20 000 000.00	20 985 360.00	0.64
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.69000% 18-17.05.28	40 000 000.00	41 557 200.00	1.27
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.54000% 18-16.08.28	130 000 000.00	133 453 190.00	4.09
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.25000% 18-22.11.28	50 000 000.00	50 218 200.00	1.54
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.22000% 18-06.12.25	100 000 000.00	100 680 200.00	3.08
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.44000% 19-21.02.21	100 000 000.00	99 745 200.00	3.06
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.69000% 19-07.03.22	100 000 000.00	99 856 400.00	3.06
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.19000% 19-11.04.24	70 000 000.00	70 640 500.00	2.16
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.29000% 19-23.05.29	130 000 000.00	131 221 870.00	4.02
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.25000% 19-06.06.26	200 000 000.00	201 253 800.00	6.16
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.86000% 19-22.07.49	130 000 000.00	132 189 720.00	4.05
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.94000% 19-17.10.24	100 000 000.00	99 883 600.00	3.06
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.69000% 19-14.11.21	70 000 000.00	70 012 180.00	2.14
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.13000% 19-21.11.29	130 000 000.00	129 612 600.00	3.97
CNY	DBS BANK CHINA LTD 4.55000% 18-18.07.21	10 000 000.00	10 189 590.00	0.31
CNY	EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 3.28000% 19-11.02.24	100 000 000.00	99 592 200.00	3.05
CNY	EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 3.86000% 19-20.05.29	100 000 000.00	100 884 900.00	3.09
CNY	HSBC BANK CHINA CO LTD 4.74000% 18-17.05.21	10 000 000.00	10 199 500.00	0.31
CNY	ICBC FINANCIAL LEASING CO LTD 3.95000% 19-04.03.24	10 000 000.00	10 069 930.00	0.31
CNY	INDUSTRIAL & COMM BK OF CHINA-SUB 4.99000% 12-13.06.27	20 000 000.00	20 788 320.00	0.64
CNY	UNITED OVERSEAS BNK CHINA LTD-REG-S-SUB 4.80000% 19-19.11.29	30 000 000.00	30 138 480.00	0.92
Total CNY			2 470 579 240.00	75.66

Total Anleihen, fester Zins

2 470 579 240.00 **75.66**

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

2 731 310 660.00 **83.64**

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

Medium-Term Notes, fester Zins

CNY				
CNY	CENTRAL HUIJIN INVESTMENT LTD 5.00000% 18-19.03.21	10 000 000.00	10 219 650.00	0.31
CNY	CENTRAL HUIJIN INVESTMENT LTD 3.80000% 18-08.11.21	10 000 000.00	10 081 470.00	0.31
CNY	CHINA HUANENG GROUP 4.72000% 18-25.04.23	10 000 000.00	10 355 510.00	0.32
CNY	CHINA NATIONAL CHEMICAL CORP 4.98000% 17-17.04.20	10 000 000.00	10 060 860.00	0.31
CNY	CHINA SOUTHERN POWER GRID CO LTD 4.87000% 18-12.04.23	10 000 000.00	10 415 180.00	0.32
CNY	CHINA STATE CONST ENGINEERING CORP LTD 4.70000% 17-20.04.20	10 000 000.00	10 055 430.00	0.31
CNY	SHOUGANG GROUP CO LTD 4.65000% 18-20.07.21	10 000 000.00	10 184 160.00	0.31
CNY	STATE POWER INVESTMENT CORP LTD 4.32000% 15-20.05.22	10 000 000.00	10 200 860.00	0.31
CNY	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD-REG-S 3.94000% 18-19.11.20	10 000 000.00	10 060 280.00	0.31
Total CNY			91 633 400.00	2.81

Total Medium-Term Notes, fester Zins

91 633 400.00 **2.81**

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

Anleihen, fester Zins

CNY

CNY	BMW AUTOMOTIVE FINANCE CHINA CO LTD 4.64000% 18-23.07.21	10 000 000.00	10 182 600.00	0.31
CNY	CHINA ORIENT ASSET MANAGEMENT CO LTD 4.290% 18-24.07.21	10 000 000.00	10 164 910.00	0.31
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.75000% 19-08.08.22	200 000 000.00	199 779 600.00	6.12
Total CNY			220 127 110.00	6.74

Total Anleihen, fester Zins **220 127 110.00** **6.74**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **311 760 510.00** **9.55**

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

Anleihen, fester Zins

CNY

CNY	CHINA RAILWAY CORP 4.88000% 18-22.03.23	10 000 000.00	10 455 030.00	0.32
CNY	EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 4.89000% 18-26.03.28	20 000 000.00	21 635 300.00	0.66
CNY	POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD-SUB 4.50000% 17-24.03.27	20 000 000.00	20 380 740.00	0.63
Total CNY			52 471 070.00	1.61

Total Anleihen, fester Zins **52 471 070.00** **1.61**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **52 471 070.00** **1.61**

Total des Wertpapierbestandes **3 095 542 240.00** **94.80**

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

CHF	304 879 400.00	CNY	2 173 942 561.70	18.12.2019	-28 212 940.52	-0.86
USD	22 454 700.00	CNY	157 793 667.84	18.12.2019	-65 029.24	0.00
USD	143 500.00	CNY	1 009 522.50	18.12.2019	-1 534.88	0.00
CHF	1 572 000.00	CNY	11 195 941.20	18.12.2019	-132 264.99	-0.01
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-28 411 769.63	-0.87

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel **99 676 886.54** **3.05**

Andere Aktiva und Passiva **98 572 342.90** **3.02**

Total des Nettovermögens **3 265 379 699.81** **100.00**

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2019	31.5.2019	31.5.2018
Nettovermögen in EUR		3 853 214 602.15	3 441 956 387.40	3 621 564 484.03
Klasse F-acc	LU0949706013			
Aktien im Umlauf		1 608 096.9480	1 756 312.8080	1 421 611.1140
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		16.95	16.09	16.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		16.89	16.09	16.43
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU1255921550			
Aktien im Umlauf		134 781.5560	145 081.5560	90 748.9950
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		124.20	118.13	121.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		123.79	118.13	121.05
Klasse (USD hedged) F-acc	LU1255922012			
Aktien im Umlauf		22 700.6190	25 595.6190	21 361.7080
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		137.87	129.17	128.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		137.42	129.17	128.08
Klasse I-A1-acc	LU0396331836			
Aktien im Umlauf		578 083.1650	396 810.0470	395 738.5310
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		178.29	169.40	173.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		177.70	169.40	173.36
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	LU0615763637			
Aktien im Umlauf		315 769.4280	258 795.4920	167 270.8360
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		123.78	117.84	121.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		123.37	117.84	121.00
Klasse I-A2-acc	LU0396332131			
Aktien im Umlauf		1 098 201.0000	1 123 903.0000	1 103 425.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		162.01	153.91	157.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		161.48	153.91	157.44
Klasse I-A2-dist	LU0396332057			
Aktien im Umlauf		550 616.0000	584 616.0000	631 616.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		147.32	141.58	145.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		146.83	141.58	145.79
Klasse (CHF hedged) I-A2-dist	LU1036033238			
Aktien im Umlauf		527 043.2950	210 908.8330	125 938.8330
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		118.38	113.96	117.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		117.99	113.96	117.75
Klasse I-A3-acc	LU0396332305			
Aktien im Umlauf		2 251 234.9470	2 275 169.4220	3 334 177.3680
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		185.03	175.70	179.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		184.42	175.70	179.59
Klasse (CHF hedged) I-A3-acc	LU0615763801			
Aktien im Umlauf		495 416.3250	470 891.3250	820 140.8250
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		144.06	137.07	140.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		143.58	137.07	140.58
Klasse (USD hedged) I-A3-acc	LU1099504323			
Aktien im Umlauf		2 563 738.8850	826 022.5970	159 333.0800
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		135.77	127.25	126.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		135.32	127.25	126.28
Klasse I-A3-dist	LU0396332214			
Aktien im Umlauf		3 436 931.4870	3 394 973.8580	1 770 856.2130
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		132.56	127.44	131.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		132.12	127.44	131.24
Klasse (GBP hedged) I-A3-UKdist²	LU1103717481			
Aktien im Umlauf		-	-	33 248.8320
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		-	-	115.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		-	-	115.30
Klasse (USD hedged) I-B-acc	LU0671330487			
Aktien im Umlauf		217 247.8310	225 663.3730	250 193.7350
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		210.03	196.44	194.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		209.34	196.44	194.12
Klasse I-X-acc	LU0396332727			
Aktien im Umlauf		1 223 803.9980	1 146 289.9800	1 094 138.3960
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		149.03	141.18	143.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		148.54	141.18	143.62
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	LU0615763983			
Aktien im Umlauf		1 717 456.5020	1 668 509.2250	3 916 461.1130
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		162.68	154.41	157.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		162.14	154.41	157.59

	ISIN	30.11.2019	31.5.2019	31.5.2018
Klasse I-X-dist	LU0396332644			
Aktien im Umlauf		3 049 369.9620	3 094 038.9620	3 453 567.1980
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		155.73	150.05	154.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		155.22	150.05	154.51
Klasse K-X-acc²	LU1984560711			
Aktien im Umlauf		249 521.0000	249 521.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		103.27	97.85	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		102.93	97.85	-
Klasse P-acc	LU0203937692			
Aktien im Umlauf		14 431 320.5930	13 730 424.6900	14 104 367.9940
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		15.48	14.79	15.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		15.43	14.79	15.33
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0499399144			
Aktien im Umlauf		569 824.2970	558 286.9720	646 601.3530
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		148.70	142.45	148.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		148.21	142.45	148.08
Klasse (USD hedged) P-acc	LU0629154393			
Aktien im Umlauf		344 117.6880	1 154 208.3410	339 220.8350
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		155.24	146.47	147.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		154.73	146.47	147.35
Klasse P-dist	LU0315165794			
Aktien im Umlauf		262 894.1170	291 935.7730	321 213.8150
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		154.07	147.29	152.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		153.56	147.29	152.61
Klasse Q-acc	LU0358423738			
Aktien im Umlauf		2 845 384.3130	2 686 902.9510	2 546 183.2750
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		190.62	181.43	186.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		189.99	181.43	186.30
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240771763			
Aktien im Umlauf		852 017.7100	780 182.0250	715 779.7880
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		115.93	110.57	113.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		115.55	110.57	113.91
Klasse (USD hedged) Q-acc	LU0499399060			
Aktien im Umlauf		215 811.8810	193 952.6780	109 879.8280
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		185.52	174.29	173.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		184.91	174.29	173.75
Klasse Q-dist	LU1240771847			
Aktien im Umlauf		568 618.3500	504 012.8510	391 062.0780
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		115.41	110.72	114.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		115.03	110.72	114.01

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse (GBP hedged) I-A3-UKdist war bis zum 4.4.2019 im Umlauf

³ Erste NAV 7.5.2019

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	30.69
Japan	12.44
China	10.10
Niederlande	5.54
Jersey	4.34
Deutschland	3.45
Cayman-Inseln	2.49
Grossbritannien	2.30
Frankreich	2.25
Südkorea	1.95
Luxemburg	1.69
Vereinigte Arabische Emirate	1.39
Schweiz	1.21
Bermuda	1.14
Österreich	1.05
Malaysia	1.01
Singapur	0.99
Malta	0.98
Belgien	0.88
Norwegen	0.78
Monaco	0.68
Neuseeland	0.64
Zypern	0.52
Kanada	0.50
Spanien	0.49
Israel	0.48
Finnland	0.45
Britische Jungferninseln	0.42
Hongkong	0.40
Irland	0.38
Indien	0.08
Total	91.71

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	22.26
Internet, Software & IT-Dienste	12.27
Elektronik & Halbleiter	8.26
Immobilien	7.27
Banken & Kreditinstitute	5.54
Verkehr & Transport	4.88
Chemie	2.88
Diverse Dienstleistungen	2.84
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.45
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	2.34
Erdöl	2.27
Energie- & Wasserversorgung	2.25
Biotechnologie	2.03
Telekommunikation	1.66
Computer & Netzwerkausrüster	1.52
Bergbau, Kohle & Stahl	1.44
Gesundheits- & Sozialwesen	1.22
Edelmetalle und -steine	1.18
Fahrzeuge	1.07
Detailhandel, Warenhäuser	1.00
Elektrische Geräte & Komponenten	0.97
Gastgewerbe & Freizeit	0.97
Baugewerbe & Baumaterial	0.49
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.49
Diverse Handelsfirmen	0.46
Nichteisenmetalle	0.45
Maschinen & Apparate	0.44
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.40
Diverse Konsumgüter	0.23
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.18
Total	91.71

Nettovermögensaufstellung

EUR

Aktiva	30.11.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	3 343 038 158.81
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	190 912 678.46
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	3 533 950 837.27
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	354 154 032.68*
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	7 041 372.52
Forderungen aus Zeichnungen	8 201 697.59
Zinsforderungen aus Wertpapieren	11 512 049.55
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	4 882.92
Sonstige Forderungen	465 572.26
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-13 016 363.63
Total Aktiva	3 902 314 081.16
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-263 033.90
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-46 141 026.96
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 435 116.93
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-856 103.40
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-137 753.47
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-266 444.35
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 260 301.22
Total Passiva	-49 099 479.01
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3 853 214 602.15

Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

Erträge	1.6.2019-30.11.2019
Zinsertrag auf liquide Mittel	578 986.39
Zinsen auf Wertpapiere	23 345 997.14
Dividenden	2 099 193.14
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)	15 659.43
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	1 018 468.18
Total Erträge	27 058 304.28
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-10 852 028.10
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-413 660.59
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13)	-6 263.77
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-209 876.05
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-903 786.67
Total Aufwendungen	-12 385 615.18
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	14 672 689.10
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	88 598 531.98
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	114 147.91
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-51 187 405.10
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-15 274 542.91
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	22 250 731.88
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	36 923 420.98
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	148 653 316.47
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-1 731 150.22
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	17 050 148.34
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	163 972 314.59
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	200 895 735.57

Veränderungen des Nettovermögens

EUR

	1.6.2019-30.11.2019
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	3 441 956 387.40
Zeichnungen	621 624 438.58
Rücknahmen	-396 014 521.49
Total Mittelzufluss (-abfluss)	225 609 917.09
Ausbezahlte Dividende	-15 247 437.91
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	14 672 689.10
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	22 250 731.88
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	163 972 314.59
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	200 895 735.57
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3 853 214 602.15

* Zum 30. November 2019 wurden gegenüber UBS AG Bankguthaben in Höhe von EUR 520 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)
Halbjahresbericht per 30. November 2019

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2019-30.11.2019
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 756 312.8080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 450.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-161 665.8600
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 608 096.9480
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	145 081.5560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 000.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 300.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	134 781.5560
Klasse	(USD hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	25 595.6190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 895.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	22 700.6190
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	396 810.0470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	191 940.5570
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 667.4390
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	578 083.1650
Klasse	(CHF hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	258 795.4920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	71 165.4120
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 191.4760
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	315 769.4280
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 123 903.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	69 780.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-95 482.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 098 201.0000
Klasse	I-A2-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	584 616.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-34 000.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	550 616.0000
Klasse	(CHF hedged) I-A2-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	210 908.8330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	316 334.4620
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-200.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	527 043.2950
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 275 169.4220
Anzahl der ausgegebenen Aktien	100 377.9740
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-124 312.4490
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 251 234.9470
Klasse	(CHF hedged) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	470 891.3250
Anzahl der ausgegebenen Aktien	27 780.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 255.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	495 416.3250
Klasse	(USD hedged) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	826 022.5970
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 794 079.4790
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-56 363.1910
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 563 738.8850
Klasse	I-A3-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 394 973.8580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	126 107.5240
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-84 149.8950
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 436 931.4870
Klasse	(USD hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	225 663.3730
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 415.5420
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	217 247.8310
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 146 289.9800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	77 690.3850
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-176.3670
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 223 803.9980
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 668 509.2250
Anzahl der ausgegebenen Aktien	52 628.1320
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 680.8550
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 717 456.5020

Klasse	I-X-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 094 038.9620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	58 641.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-103 310.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 049 369.9620
Klasse	K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	249 521.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	249 521.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	13 730 424.6900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 887 020.8820
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 186 124.9790
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	14 431 320.5930
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	558 286.9720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	48 032.2460
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-36 494.9210
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	569 824.2970
Klasse	(USD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 154 208.3410
Anzahl der ausgegebenen Aktien	194 339.0750
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 004 429.7280
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	344 117.6880
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	291 935.7730
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 542.2850
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-41 583.9410
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	262 894.1170
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 686 902.9510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	845 740.9310
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-687 259.5690
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 845 384.3130
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	780 182.0250
Anzahl der ausgegebenen Aktien	130 058.2290
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-58 222.5440
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	852 017.7100
Klasse	(USD hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	193 952.6780
Anzahl der ausgegebenen Aktien	81 456.5420
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-59 597.3390
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	215 811.8810
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	504 012.8510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	80 646.4290
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 040.9300
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	568 618.3500

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-A2-dist	1.8.2019	6.8.2019	EUR	1.68
(CHF hedged) I-A2-dist	1.8.2019	6.8.2019	CHF	1.32
I-A3-dist	1.8.2019	6.8.2019	EUR	1.62
I-X-dist	1.8.2019	6.8.2019	EUR	2.61
P-dist	1.8.2019	6.8.2019	EUR	0.00
Q-dist	1.8.2019	6.8.2019	EUR	0.90

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Vorzugsaktien			
Vereinigte Staaten			
USD FORTIVE CORP 5% MANDTRY CONV PRF SER A	45 130.00	38 327 755.58	0.99
Total Vereinigte Staaten		38 327 755.58	0.99
Total Vorzugsaktien		38 327 755.58	0.99
Namensaktien			
Deutschland			
EUR BAYER AG NPV (REGD)	389 648.00	26 768 817.60	0.69
Total Deutschland		26 768 817.60	0.69
Total Namensaktien		26 768 817.60	0.69
Wandelanleihen, fester Zins			
CHF			
CHF IDORSIA LTD-REG-S 0.75000% 18-17.07.24	19 000 000.00	17 704 633.35	0.46
CHF SIKA AG-REG-S 0.15000% 18-05.06.25	27 940 000.00	28 935 922.80	0.75
Total CHF		46 640 556.15	1.21
EUR			
EUR ARCANDOR AG *DEFAULT* 8.87500% 08-11.07.13	10 700 000.00	1.07	0.00
EUR CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG-REG-S 0.75000% 17-04.04.25	15 100 000.00	19 385 380.00	0.50
EUR CONSUS REAL ESTATE AG-REG-S 4.00000% 17-29.11.22	21 900 000.00	17 049 150.00	0.44
EUR DEUTSCHE WOHNEN AG-REG-S 0.60000% 17-05.01.26	13 700 000.00	14 374 862.00	0.37
EUR EUROPEAN TOPSOHO SARL-REG-S 4.00000% 18-21.09.21	24 400 000.00	21 347 560.00	0.56
EUR NEOEN SA-REG-S 1.87500% 19-07.10.24	604 909.00	18 763 029.62	0.49
EUR OUTOKUMPU OYJ-REG-S 3.25000% 15-26.02.20	17 100 000.00	17 194 050.00	0.45
EUR SAC'YR VALLEHERMOSO SA-REG-S 3.75000% 19-25.04.24	17 100 000.00	18 895 500.00	0.49
EUR VIC PROPERTIES SA-REG-S 3.00000% 19-28.05.25	24 900 000.00	20 916 000.00	0.54
Total EUR		147 925 532.69	3.84
GBP			
GBP BRAIT SE-REG-S 2.75000% 15-18.09.20	33 200 000.00	37 893 796.94	0.98
GBP INTU JERSEY 2 LTD-REG-S 2.87500% 16-01.11.22	36 700 000.00	30 137 869.58	0.78
GBP PHP FINANCE JERSEY-REG-S 2.87500% 19-15.07.25	14 700 000.00	18 667 823.44	0.48
GBP REMGRO JERSEY GBP LTD-REG-S 2.62500% 16-22.03.21	25 400 000.00	29 564 046.43	0.77
Total GBP		116 263 536.39	3.01
HKD			
HKD REXLOT HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* STEP-UP/DOWN 14-17.04.19	162 000 000.00	1 634 167.99	0.04
HKD SMART INSIGHT INTERNATIONAL LTD-REG-S 4.50000% 18-05.12.23	278 000 000.00	38 023 829.37	0.99
Total HKD		39 657 997.36	1.03
USD			
USD AFRICAN MINERALS *DEFAULT* 8.50000% 12-10.02.17	33 800 000.00	3 065.48	0.00
USD BORR DRILLING LTD-REG-S 3.87500% 18-23.05.23	25 600 000.00	16 998 947.94	0.44
USD DP WORLD PLC-REG-S 1.75000% 14-19.06.24	40 800 000.00	36 545 343.73	0.95
USD ELM BV FOR SWISS RE LTD 3.25000% 18-13.06.24	38 000 000.00	38 026 192.64	0.99
USD EVOLVENT HEALTH INC 1.50000% 18-15.10.25	13 813 000.00	8 355 537.06	0.22
USD HUBSPOT INC 0.25000% 17-01.06.22	12 925 000.00	19 504 371.26	0.51
USD HURRICANE ENERGY PLC-REG-S 7.50000% 17-24.07.22	15 000 000.00	18 835 706.51	0.49
USD INSULET CORP 1.37500% 17-15.11.24	12 793 000.00	23 675 519.88	0.61
USD JAIPRAKASH HYDRO POWER-REG-S *DEFAULT* STEP-UP 10-13.02.49	15 000 000.00	68 987.76	0.00
USD LIGAND PHARMACEUTICALS INC 0.75000% 18-15.05.23	28 054 000.00	22 209 577.81	0.58
USD MERCADOLIBRE INC 2.00000% 18-15.08.28	15 200 000.00	20 787 440.59	0.54
USD NMC HEALTH JERSEY LTD-REG-S 1.87500% 18-30.04.25	42 000 000.00	33 454 108.48	0.87
USD PB ISSUER NO 5 LTD-REG-S 3.00000% 19-10.12.25	17 200 000.00	15 611 191.73	0.41
USD POLARCUS LTD-144A-REG-S 5.60000% 11-01.07.22	8 163 590.00	5 182 761.65	0.13
USD POLYUS FINANCE PLC-REG-S 1.00000% 18-26.01.21	17 600 000.00	19 600 551.42	0.51
USD SINTEX INDUSTRIES LTD-REG-S STEP-UP/DOWN 16-25.05.22	4 840 000.00	2 853 255.95	0.07
USD XERO INVESTMENTS LTD-REG-S 2.37500% 18-04.10.23	20 023 000.00	24 860 771.81	0.65
Total USD		306 573 331.70	7.97
Total Wandelanleihen, fester Zins		657 060 954.29	17.06
Wandelanleihen, Nullcoupon			
EUR			
EUR AMS AG-REG-S 0.00000% 18-05.03.25	29 400 000.00	21 245 028.00	0.55
EUR CHINA YANGTZE POWER INTERNATIONAL-REG-S 0.00000% 16-09.11.21	15 300 000.00	16 108 299.00	0.42
EUR JP MORGAN STRUCTURED PRODUCTS BV 0.00000% 19-18.04.22	46 500 000.00	51 280 200.00	1.33
EUR LG CHEM LTD-REG-S 0.00000% 18-16.04.21	14 700 000.00	14 655 900.00	0.38
EUR RAG-STIFTUNG-REG-S 0.00000% 17-16.03.23	35 600 000.00	36 424 496.00	0.95
EUR UNICREDIT BANK AG/STXE50 EUR P RCV 0.00000% 17-14.09.20	33 850 000.00	38 304 660.00	0.99
EUR ZHEJIANG EXPRESSWAY CO LTD-REG-S 0.00000% 17-21.04.22	30 900 000.00	30 699 150.00	0.80
Total EUR		208 717 733.00	5.42
GBP			
GBP BNP PARIBAS ARBITRAGE ISSUANCE BV-REG-S 0.00000% 17-03.06.20	27 200 000.00	31 934 832.72	0.83
Total GBP		31 934 832.72	0.83

UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)
Halbjahresbericht per 30. November 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
HKD			
HKD ANGANG STEEL CO LTD-REG-S 0.00000% 18-25.05.23	171 000 000.00	19 168 677.43	0.50
HKD CHINA CONCH VENTURE HLD INTL LTD-REG-S 0.00000% 18-05.09.23	313 000 000.00	37 951 472.88	0.98
HKD HARVEST INTERNATIONAL CO-REG-S 0.00000% 17-21.11.22	159 000 000.00	18 724 538.33	0.49
HKD ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS-REG-S 0.00000% 18-23.05.23	266 000 000.00	34 421 463.18	0.89
Total HKD		110 266 151.82	2.86
JPY			
JPY ALL NIPPON AIRWAYS CO LTD-REG-S 0.00000% 17-19.09.24	5 100 000 000.00	42 010 281.80	1.09
JPY CHUGOKU ELECTRIC POWER CO INC-REG-S 0.00000% 17-25.01.22	4 190 000 000.00	37 711 334.63	0.98
JPY COSMO ENERGY HOLDINGS CO LTD-REG-S 0.00000% 18-05.12.22	4 440 000 000.00	37 290 701.11	0.97
JPY DAINIPPON SCREEN MFG CO LTD-REG-S 0.00000% 18-11.06.25	2 290 000 000.00	20 051 247.93	0.52
JPY IWATANI CORP 0.00000% 15-22.10.20	2 120 000 000.00	17 891 150.78	0.46
JPY KYUSHU ELECTRIC POWER CO INC-REG-S 0.00000% 17-31.03.22	4 010 000 000.00	32 857 259.74	0.85
JPY LINE CORP-REG-S 0.00000% 18-19.09.25	4 710 000 000.00	39 300 148.62	1.02
JPY MINEBEA MITSUMI INC-REG-S 0.00000% 15-03.08.22	1 890 000 000.00	18 532 829.80	0.48
JPY MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS CORP 0.00000% 17-29.03.24	4 430 000 000.00	37 560 024.93	0.97
JPY SONY CORP-REG-S 0.00000% 15-30.09.22	3 293 000 000.00	38 700 869.28	1.00
JPY TORAY INDUSTRIES INC-REG-S 0.00000% 14-31.08.21	4 650 000 000.00	40 711 950.14	1.06
JPY UNICHARM CORP-REG-S 0.00000% 15-25.09.20	730 000 000.00	8 997 062.10	0.23
Total JPY		371 614 860.86	9.63
KRW			
KRW KAKAO CORP 0.00000% 16-11.05.21	23 000 000 000.00	21 912 532.56	0.57
KRW LOTTE SHOPPING-REG-S 0.00000% 18-04.04.23	51 200 000 000.00	38 429 406.85	1.00
Total KRW		60 341 939.41	1.57
USD			
USD ABIGROVE LTD-REG-S 0.00000% 17-16.02.22	20 000 000.00	20 093 596.95	0.52
USD CERAH CAPITAL-REG-S 0.00000% 19-08.08.24	43 968 000.00	38 874 554.84	1.01
USD CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD-REG-S 0.00000% 17-05.06.22	16 800 000.00	15 427 172.14	0.40
USD CHINA OVERSEAS FIN INV CAYMAN V-REG-S 0.00000% 16-05.01.23	34 400 000.00	34 643 664.07	0.90
USD JP MORGAN STRUCTURED PRODUCTS BV-REG-S 0.00000% 17-06.03.20	41 200 000.00	54 999 347.00	1.43
USD JPMORGAN CHASE BANK NA-REG-S 0.00000% 18-30.12.20	36 500 000.00	37 252 113.19	0.97
USD JPMORGAN CHASE BANK NA-REG-S 0.00000% 19-07.08.22	40 000 000.00	37 366 225.29	0.97
USD SOCIETE GENERALE SA/MARSH RCV 0.00000% 18-03.08.21	40 452 000.00	49 084 646.11	1.27
USD WUXI APTEC CO LTD-REG-S 0.00000% 19-17.09.24	19 300 000.00	19 210 904.23	0.50
Total USD		306 952 223.82	7.97
Total Wandelanleihen, Nullcoupon		1 089 827 741.63	28.28
Wandelanleihen, variabler Zins			
EUR			
EUR AGEASFINLUX SA-REG-S-SUB 3M EURIBOR+135BP 02-PRP	38 750 000.00	22 763 300.00	0.59
EUR BNP PARIBAS FORTIS SA-SUB 3M EURIBOR+200BP 07-PRP	42 250 000.00	33 797 465.00	0.88
EUR QUADIENT SAS-REG-S 3.375/NAR 15-PRP	336 733.00	18 872 628.66	0.49
Total EUR		75 433 393.66	1.96
USD			
USD SHIZUOKA BANK LTD-REG-S 3M LIBOR+50BP 18-25.01.23	20 600 000.00	17 758 298.56	0.46
USD YAMAGUCHI FINANCIAL GROUP-REG-S 3M LIBOR-50BP 15-26.03.20	20 000 000.00	17 968 801.02	0.47
Total USD		35 727 099.58	0.93
Total Wandelanleihen, variabler Zins		111 160 493.24	2.89
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		1 923 145 762.34	49.91
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Wandelanleihen, fester Zins			
EUR			
EUR COSMO PHARMACEUTICALS NV-REG-S 2.50000% 18-05.12.23	17 300 000.00	14 482 695.00	0.38
Total EUR		14 482 695.00	0.38
USD			
USD ALTERYX INC 0.50000% 19-01.06.23	8 620 000.00	20 439 782.15	0.53
USD ANTHEM INC 2.75000% 12-15.10.42	10 560 000.00	38 624 545.62	1.00
USD ATLASSIAN INC 0.62500% 18-01.05.23	13 765 000.00	20 621 158.49	0.54
USD BILIBILI INC-144A 1.37500% 19-01.04.26	27 570 000.00	23 954 094.23	0.62
USD BLACKSTONE MORTGAGE TRUST INC 4.37500% 17-05.05.22	18 366 000.00	17 386 235.70	0.45
USD BOOKING HOLDINGS INC 0.35000% 13-15.06.20	31 996 000.00	41 987 422.78	1.09
USD CARDTRONICS INC 1.00000% 14-01.12.20	21 379 000.00	20 159 392.62	0.52
USD CTRIP.COM INTERNATIONAL LTD 1.99000% 15-01.07.25	39 390 000.00	37 382 274.63	0.97
USD ENDEAVOUR MINING CORP-144A 3.00000% 18-15.02.23	27 553 000.00	26 297 796.67	0.68
USD ENSCO JERSEY FINANCE LTD 3.00000% 16-31.01.24	66 681 000.00	37 521 518.45	0.97
USD EXTRA SPACE STORAGE LP-144A 3.12500% 15-01.10.35	16 436 000.00	17 529 248.90	0.45
USD GOLAR LNG LTD 2.75000% 17-15.02.22	23 451 000.00	18 631 357.96	0.48
USD HALOZYME THERAPEUTICS INC-144A 1.25000% 19-01.12.24	33 676 000.00	31 604 312.10	0.82
USD HERCULES CAPITAL INC 4.37500% 17-01.02.22	19 857 000.00	18 602 655.68	0.48
USD IAC FINANCECO INC-144A 0.87500% 17-01.10.22	29 242 000.00	41 600 497.71	1.08
USD ICONIX BRAND GROUP INC 5.75000% 18-15.08.23	9 250 000.00	4 136 325.50	0.11
USD IH MERGER SUB LLC-144A 3.50000% 17-15.01.22	24 618 000.00	30 132 824.96	0.78
USD IQIYI INC-144A 18-01.12.23	40 250 000.00	38 417 467.80	1.00
USD J2 GLOBAL INC-144A 1.75000% 19-01.11.26	41 919 000.00	38 998 812.82	1.01
USD LENDINGTREE INC 0.62500% 17-01.06.22	11 204 000.00	18 466 277.13	0.48
USD LEXICON PHARMACEUTICALS INC 5.25000% 14-01.12.21	8 542 000.00	5 731 336.48	0.15
USD LIBERTY MEDIA CORP 1.37500% 13-15.10.23	44 581 000.00	53 957 727.47	1.40
USD LIBERTY MEDIA CORP 4.00000% 99-15.11.29	15 870 000.00	10 115 577.72	0.26
USD LIBERTY MEDIA CORP-144A 2.12500% 18-31.03.48	29 552 000.00	27 679 068.96	0.72

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD MEDICINES CO-144A 3.50000% 18-15.01.24	9 043 000.00	27 755 350.37	0.72
USD MICROCHIP TECHNOLOGY INC-SUB 1.62500% 15-15.02.25	43 707 000.00	76 776 621.58	1.99
USD MICRON TECHNOLOGY INC 2.12500% 13-15.02.33	11 829 000.00	46 582 722.16	1.21
USD NEUROCRINE BIOSCIENCES INC 2.25000% 17-15.05.24	14 450 000.00	21 492 835.12	0.56
USD NIO INC-144A 19-01.02.24	22 100 000.00	6 834 844.91	0.18
USD NXP SEMICONDUCTORS N.V. 1.00000% 14-01.12.19	36 800 000.00	37 268 260.47	0.97
USD PALO ALTO NETWORKS INC 0.75000% 19-01.07.23	40 567 000.00	40 472 076.32	1.05
USD PROOFPOINT INC-144A 0.25000% 19-15.08.24	38 682 000.00	36 674 928.34	0.95
USD SHIP FINANCE INTERNATIONAL LTD 4.87500% 18-01.05.23	10 500 000.00	10 455 813.53	0.27
USD SHIP FINANCE INTERNATIONAL LTD 5.75000% 16-15.10.21	20 750 000.00	19 728 119.90	0.51
USD SPIRIT REALTY CAPITAL INC 3.75000% 14-15.05.21	35 618 000.00	33 512 448.36	0.87
USD SQUARE INC 0.37500% 17-01.03.22	10 067 000.00	27 566 835.15	0.72
USD SSR MINING INC-144A 2.50000% 19-01.04.39	18 200 000.00	19 171 569.02	0.50
USD TABULA RASA HEALTHCARE INC-144A-SUB 1.75000% 19-15.02.26	23 173 000.00	20 212 799.52	0.52
USD TERADYNE INC 1.25000% 16-15.12.23	20 809 000.00	38 572 329.38	1.00
USD TULLOW OIL JERSEY-REG-S 6.62500% 16-12.07.21	19 200 000.00	17 924 121.17	0.47
USD VEREIT INC 3.75000% 13-15.12.20	25 521 000.00	23 468 857.92	0.61
USD WESTERN DIGITAL CORP 1.50000% 19-01.02.24	44 863 000.00	38 345 984.00	1.00
USD WHITING PETROLEUM CORP 1.25000% 16-01.04.20	8 559 000.00	7 414 161.95	0.19
USD YY INC-144A 1.37500% 19-15.06.26	45 235 000.00	39 435 065.61	1.02
Total USD		1 229 643 457.31	31.90
Total Wandelanleihen, fester Zins		1 244 126 152.31	32.28
Wandelanleihen, Nullcoupon			
JPY			
JPY CYBERAGENT INC-REG-S 0.00000% 18-19.02.25	2 430 000 000.00	20 675 755.33	0.54
JPY DIGITAL GARAGE INC-REG-S 0.00000% 18-14.09.23	1 940 000 000.00	17 579 030.42	0.46
JPY HIS CO LTD-REG-S 0.00000% 17-15.11.24	1 750 000 000.00	14 484 135.79	0.37
JPY MEDIPAL HOLDINGS CORP-REG-S 0.00000% 17-07.10.22	2 060 000 000.00	19 167 634.88	0.50
Total JPY		71 906 556.42	1.87
USD			
USD POSEIDON FINANCE 1 LTD-REG-S 0.00000% 18-01.02.25	51 800 000.00	47 567 114.10	1.23
USD SERVICENOW INC 0.00000% 17-01.06.22	20 055 000.00	38 347 684.61	1.00
Total USD		85 914 798.71	2.23
Total Wandelanleihen, Nullcoupon		157 821 355.13	4.10
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		1 401 947 507.44	36.38
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Wandelanleihen, fester Zins			
HKD			
HKD CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 4.25000% 18-14.02.23	362 000 000.00	38 094 216.19	0.99
Total HKD		38 094 216.19	0.99
USD			
USD BW OFFSHORE LTD-REG-S 2.50000% 19-12.11.24	28 200 000.00	23 875 113.37	0.62
USD DEUTSCHE BANK AG/LONDON/VOYA FINANCIAL 1.00000% 18-01.05.23	54 299 000.00	50 104 197.88	1.30
USD SEA LTD 2.25000% 18-01.07.23	20 887 000.00	38 056 735.34	0.99
USD SEACOR HOLDINGS INC 3.25000% 18-15.05.30	22 703 000.00	18 478 668.89	0.48
USD SLUNEDISON INC-144A *ESCROW* 0.25000% 14-15.01.20	39 161 000.00	754 735.40	0.02
Total USD		131 269 450.88	3.41
Total Wandelanleihen, fester Zins		169 363 667.07	4.40
Wandelanleihen, Nullcoupon			
USD			
USD WIX.COM LTD 0.00000% 19-01.07.23	18 095 000.00	18 573 222.66	0.48
Total USD		18 573 222.66	0.48
Total Wandelanleihen, Nullcoupon		18 573 222.66	0.48
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		187 936 889.73	4.88
Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Wandelanleihen, fester Zins			
USD			
USD IRONWOOD PHARMACEUTICALS INC-144A 1.50000% 19-15.06.26	20 585 000.00	20 920 677.76	0.54
Total USD		20 920 677.76	0.54
Total Wandelanleihen, fester Zins		20 920 677.76	0.54
Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		20 920 677.76	0.54
Total des Wertpapierbestandes		3 533 950 837.27	91.71

UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)
Halbjahresbericht per 30. November 2019

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

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

EUR	52 433 100.00	KRW	69 000 000 000.00	20.12.2019	-491 704.31	-0.01
EUR	30 893 726.50	CAD	45 500 000.00	13.12.2019	-149 429.09	0.00
EUR	154 128 562.00	GBP	137 000 000.00	13.12.2019	-6 523 645.74	-0.17
EUR	9 251 415.00	AUD	15 000 000.00	13.12.2019	54 497.82	0.00
EUR	77 574 003.60	CHF	85 200 000.00	13.12.2019	242 928.33	0.01
NOK	200 000 000.00	EUR	20 105 718.00	13.12.2019	-424 937.18	-0.01
EUR	767 926 231.00	USD	851 000 000.00	20.12.2019	-2 718 629.75	-0.07
EUR	4 641 152.00	GBP	4 000 000.00	13.12.2019	-49 423.41	0.00
EUR	26 987 670.00	USD	30 000 000.00	20.12.2019	-179 598.89	-0.01
USD	465 689 100.00	EUR	421 893 324.35	20.12.2019	-176 624.44	0.00
CHF	602 728 000.00	EUR	552 853 940.33	20.12.2019	-5 730 783.44	-0.15
EUR	414 930 114.00	JPY	49 800 000 000.00	20.12.2019	2 437 988.13	0.06
EUR	209 320 092.80	HKD	1 820 000 000.00	21.2.2020	-240 202.06	-0.01
EUR	1 289 705 772.00	USD	1 426 000 000.00	17.1.2020	969 862.51	0.02
USD	2 979 300.00	EUR	2 703 082.78	20.12.2019	-5 101.31	0.00
EUR	35 334 234.00	USD	39 000 000.00	20.12.2019	16 784.45	0.00
EUR	12 632 984.00	USD	14 000 000.00	20.12.2019	-45 074.81	0.00
EUR	11 496 746.20	MYR	53 000 000.00	20.12.2019	26 260.28	0.00
USD	3 599 300.00	EUR	3 248 093.40	20.12.2019	11 344.96	0.00
EUR	2 707 773.31	USD	3 000 000.00	20.12.2019	-8 953.58	0.00
USD	2 594 200.00	EUR	2 344 908.13	20.12.2019	4 336.17	0.00
EUR	9 968 624.21	USD	11 000 000.00	20.12.2019	7 292.28	0.00
USD	3 374 700.00	EUR	3 059 184.85	20.12.2019	-3 138.77	0.00
EUR	18 131 016.72	USD	20 000 000.00	20.12.2019	19 504.13	0.00
CHF	21 515 900.00	EUR	19 592 022.20	20.12.2019	-61 077.68	0.00
CHF	14 759 400.00	EUR	13 429 591.14	20.12.2019	-31 823.79	0.00
USD	5 322 500.00	EUR	4 832 244.62	20.12.2019	-12 318.33	0.00
EUR	9 954 194.12	JPY	1 200 000 000.00	20.12.2019	14 624.82	0.00
EUR	23 578 957.45	USD	26 000 000.00	20.12.2019	33 991.08	0.00
EUR	3 721 984.73	USD	4 097 000.00	3.12.2019	6 221.99	0.00
USD	4 097 000.00	EUR	3 718 190.73	20.12.2019	-8 047.38	0.00
CHF	4 031 700.00	EUR	3 661 240.99	20.12.2019	-1 486.62	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-13 016 363.63	-0.34

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

354 154 032.68*

9.19

Andere Aktiva und Passiva

-21 873 904.17

-0.56

Total des Nettovermögens

3 853 214 602.15

100.00

* Zum 30. November 2019 wurden gegenüber UBS AG Bankguthaben in Höhe von EUR 520 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2019	31.5.2019	31.5.2018
Nettovermögen in USD		459 014 847.57	452 291 254.26	449 227 546.93
Klasse F-acc	LU1611257178			
Aktien im Umlauf		729 118.0000	718 283.0000	477 506.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		113.43	107.42	100.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		113.43	107.42	100.17
Klasse I-X-acc	LU1564462544			
Aktien im Umlauf		149 698.0910	103 336.0910	3 681.8230
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		117.84	111.24	103.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		117.84	111.24	103.06
Klasse I-X-dist	LU1092615647			
Aktien im Umlauf		2 619 868.7900	2 728 323.7900	3 259 424.7900
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		106.65	106.12	103.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		106.65	106.12	103.72
Klasse K-X-acc	LU1564462460			
Aktien im Umlauf		256 695.7770	145 616.3300	55 060.8480
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		117.74	111.17	103.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		117.74	111.17	103.04
Klasse (EUR hedged) K-X-acc²	LU1620846409			
Aktien im Umlauf		-	-	137 327.18
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	98.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		-	-	98.32
Klasse (EUR hedged) K-X-mdist³	LU1957417782			
Aktien im Umlauf		165 926.7630	188 898.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		101.32	100.25	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		101.32	100.25	-
Klasse (EUR hedged) P-4%-qdist	LU1669357250			
Aktien im Umlauf		5 080.3930	2 042.3670	153.3640
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		93.46	92.11	93.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		93.46	92.11	93.06
Klasse P-acc	LU0896022034			
Aktien im Umlauf		19 137.1050	23 642.5500	36 946.8690
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		123.98	118.10	111.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		123.98	118.10	111.44
Klasse (CHF hedged) P-acc⁴	LU0896022380			
Aktien im Umlauf		-	29 793.7000	32 682.8200
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		-	106.48	103.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		-	106.48	103.80
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0896022620			
Aktien im Umlauf		36 153.3110	34 400.9000	22 518.0460
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		113.06	109.21	106.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		113.06	109.21	106.03
Klasse P-dist	LU0896022117			
Aktien im Umlauf		4 104.0770	4 551.9950	5 618.5700
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.74	99.40	97.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		100.74	99.40	97.07
Klasse (CHF hedged) P-dist⁴	LU0896022463			
Aktien im Umlauf		-	35 809.9710	40 285.7210
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		-	89.49	90.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		-	89.49	90.39
Klasse (EUR hedged) P-dist	LU0896022893			
Aktien im Umlauf		13 697.5140	14 208.7130	14 099.6110
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		91.29	91.51	92.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		91.29	91.51	92.06
Klasse Q-acc	LU1240772738			
Aktien im Umlauf		162 432.3600	141 103.7870	170 208.5160
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		129.23	122.61	114.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		129.23	122.61	114.75
Klasse (CHF hedged) Q-acc⁴	LU1240772225			
Aktien im Umlauf		-	26 011.8660	36 840.5490
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		-	111.90	108.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		-	111.90	108.20
Klasse Q-dist	LU1240772811			
Aktien im Umlauf		2 846.3400	2 924.8180	4 133.0750
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		110.84	109.79	107.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		110.84	109.79	107.26

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2019

	ISIN	30.11.2019	31.5.2019	31.5.2018
Klasse (CHF hedged) Q-dist⁴	LU1240772498			
Aktien im Umlauf		-	8 763 5030	13 014.0210
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		-	100.05	101.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		-	100.05	101.13

¹ Siehe Erläuterung 1

² Für die Periode vom 2.6.2017 bis zum 22.3.2019 war die Aktienklasse (EUR hedged) K-X-acc im Umlauf

³ Erste NAV 21.3.2019

⁴ Die Aktienklassen (CHF hedged) P-acc, (CHF hedged) P-dist, (CHF hedged) Q-acc und (CHF hedged) Q-dist waren bis zum 14.10.2019 im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Cayman-Inseln	8.68
Irland	7.46
Luxemburg	7.34
Niederlande	7.20
Mexiko	5.61
Vereinigte Arabische Emirate	4.77
Hongkong	4.31
Türkei	4.20
Grossbritannien	3.72
Singapur	3.41
Chile	3.35
Südkorea	2.98
China	2.97
Brasilien	2.92
Indien	2.90
Kolumbien	2.51
Britische Jungferninseln	2.36
Peru	1.79
Argentinien	1.59
Macau	1.58
Saudiarabien	1.46
Thailand	1.39
Bermuda	1.21
Panama	1.11
Mauritius	1.10
Indonesien	1.01
Vereinigte Staaten	0.95
Angola	0.91
Israel	0.91
Österreich	0.71
Mongolei	0.71
Kanada	0.68
Ukraine	0.65
Ägypten	0.64
Nigeria	0.56
Südafrika	0.54
Bahrain	0.45
Katar	0.41
Curaçao	0.41
Kuwait	0.37
Costa Rica	0.37
Spanien	0.35
Zypern	0.14
Uzbekistan	0.14
Marokko	0.14
Guatemala	0.13
Trinidad und Tobago	0.11
Total	99.21

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	31.89
Banken & Kreditinstitute	15.27
Erdöl	6.67
Anlagefonds	5.43
Bergbau, Kohle & Stahl	3.96
Telekommunikation	3.92
Länder- & Zentralregierungen	3.90
Energie- & Wasserversorgung	3.60
Chemie	3.25
Diverse Dienstleistungen	2.67
Immobilien	2.65
Nahrungsmittel & Softdrinks	2.12
Gastgewerbe & Freizeit	1.58
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.58
Nichteisenmetalle	1.55
Elektrische Geräte & Komponenten	1.37
Verkehr & Transport	1.23
Versicherungen	0.97
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.97
Baugewerbe & Baumaterial	0.74
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.70
Supranationale Organisationen	0.56
Landwirtschaft & Fischerei	0.53
Diverse Konsumgüter	0.46
Edelmetalle und -steine	0.38
Fahrzeuge	0.31
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.26
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.20
Maschinen & Apparate	0.18
Verpackungsindustrie	0.16
Detailhandel, Warenhäuser	0.15
Total	99.21

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	30.11.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	441 673 734.97
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	13 718 532.97
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	455 392 267.94
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 100 262.40*
Andere liquide Mittel (Margins)	263 954.53
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 013 529.47
Forderungen aus Zeichnungen	180 401.04
Zinsforderungen aus Wertpapieren	5 021 038.91
Forderungen aus Dividenden	36 524.02
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	224.69
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	17 203.97
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	-89 420.68
Total Aktiva	463 935 986.29
Passiva	
Kontokorrentkredit	-13 064.35
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-3 562 745.10
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 271 272.25
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-35 358.34
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-12 612.97
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-26 085.71
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-74 057.02
Total Passiva	-4 921 138.72
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	459 014 847.57

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2019-30.11.2019
Zinsertrag auf liquide Mittel	24 040.40
Zinsen auf Wertpapiere	11 533 395.02
Dividenden	323 879.40
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	9 983.34
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)	173 829.53
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	13 635.55
Total Erträge	12 078 763.24
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-30 144.45
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-515 100.47
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-39 815.39
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13)	-69 531.81
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-26 519.58
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-3 943.69
Total Aufwendungen	-685 055.39
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	11 393 707.85
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	4 796 761.39
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-56 112.84
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-793 664.71
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-740 705.85
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	361 314.80
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	32 864.45
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	3 600 457.24
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	14 994 165.09
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	10 866 366.69
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	14 414.68
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-2 164.17
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-19 428.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-565 133.38
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	10 294 055.82
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	25 288 220.91

* Zum 30. November 2019 wurden gegenüber HSBC Bankguthaben in Höhe von USD 850 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2019-30.11.2019
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	452 291 254.26
Zeichnungen	38 809 199.41
Rücknahmen	-41 518 785.05
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-2 709 585.64
Ausbezahlte Dividende	-15 855 041.96
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	11 393 707.85
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	3 600 457.24
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	10 294 055.82
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	25 288 220.91
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	459 014 847.57

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2019-30.11.2019
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	718 283.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	39 313.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-28 478.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	729 118.0000
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	103 336.0910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	46 362.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	149 698.0910
Klasse	I-X-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 728 323.7900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 827.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-119 282.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 619 868.7900
Klasse	K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	145 616.3300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	138 120.2640
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-27 040.8170
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	256 695.7770
Klasse	(EUR hedged) K-X-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	188 898.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-22 971.2370
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	165 926.7630
Klasse	(EUR hedged) P-4%-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 042.3670
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 038.0260
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5 080.3930
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	23 642.5500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	71.3650
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 576.8100
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	19 137.1050
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	29 793.7000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 225.7820
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-40 019.4820
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	34 400.9000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	49 444.9320
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-47 692.5210
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	36 153.3110
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 551.9950
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 106.9740
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 554.8920
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 104.0770
Klasse	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	35 809.9710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 425.9340
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-42 235.9050
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	14 208.7130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	274.4830
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-785.6820
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	13 697.5140

Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	141 103.7870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	28 328.5730
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 000.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	162 432.3600
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	26 011.8660
Anzahl der ausgegebenen Aktien	400.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-26 411.8660
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 924.8180
Anzahl der ausgegebenen Aktien	102.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-180.4780
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 846.3400
Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	8 763.5030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	113.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 876.5030
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
– Emerging Economies Corporates (USD)				
I-X-dist	1.8.2019	6.8.2019	USD	5.65
P-dist	1.8.2019	6.8.2019	USD	3.55
(CHF hedged) P-dist	1.8.2019	6.8.2019	CHF	3.30
(EUR hedged) P-dist	1.8.2019	6.8.2019	EUR	3.42
Q-dist	1.8.2019	6.8.2019	USD	4.79
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2019	6.8.2019	CHF	4.49

Vierteljährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
– Emerging Economies Corporates (USD)				
(EUR hedged) P-4%-qdist	10.7.2019	15.7.2019	EUR	0.94
(EUR hedged) P-4%-qdist	10.10.2019	15.10.2019	EUR	0.93

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
– Emerging Economies Corporates (USD)				
(EUR hedged) K-X-mdist	17.6.2019	20.6.2019	EUR	0.56
(EUR hedged) K-X-mdist	15.7.2019	18.7.2019	EUR	0.56
(EUR hedged) K-X-mdist	16.8.2019	21.8.2019	EUR	0.56
(EUR hedged) K-X-mdist	16.9.2019	19.9.2019	EUR	0.56
(EUR hedged) K-X-mdist	15.10.2019	18.10.2019	EUR	0.56
(EUR hedged) K-X-mdist	15.11.2019	20.11.2019	EUR	0.56

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2019

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD

USD	ABIA INVESTMENT CO PTE LTD-REG-S 5.45000%	18-24.01.28	1 750 000.00	1 679 160.00	0.37
USD	ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC-REG-S 4.87500%	18-23.04.30	2 100 000.00	2 390 718.76	0.52
USD	AFRICA FINANCE CORP-REG-S 3.75000%	19-30.10.29	1 500 000.00	1 482 000.00	0.32
USD	AI CANDELARIA SPAIN SLU-REG-S 7.50000%	18-15.12.28	1 460 000.00	1 599 028.50	0.35
USD	AIA GROUP LTD-REG-S 3.60000%	19-09.04.29	3 000 000.00	3 173 235.90	0.69
USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.40000%	17-06.12.27	1 715 000.00	1 782 022.20	0.39
USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 4.00000%	17-06.12.37	1 050 000.00	1 130 692.50	0.25
USD	ALROSA FINANCE SA-REG-S 7.75000%	10-03.11.20	203 000.00	213 213.43	0.05
USD	ALTICE FINANCING SA-144A 6.62500%	15-15.02.23	3 500 000.00	3 578 750.00	0.78
USD	ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 5.12500%	12-01.08.22	1 100 000.00	1 156 031.25	0.25
USD	ARCELIK-REG-S 5.00000%	13-03.04.23	700 000.00	711 593.75	0.16
USD	BANCO BRADESCO GRAND CY BCH-REG-S-SUB 5.90000%	10-16.01.21	1 300 000.00	1 345 906.25	0.29
USD	BANCO DE BOGOTA SA-REG-S-SUB 5.37500%	13-19.02.23	1 000 000.00	1 052 500.00	0.23
USD	BANCO DE BOGOTA SA-REG-S-SUB 6.25000%	16-12.05.26	800 000.00	887 500.00	0.19
USD	BANK OF INDIA-REG-S 6.25000%	11-16.02.21	936 000.00	936 562.50	0.20
USD	BBVA BANCO CONTINENTAL SA-REG-S 5.00000%	12-26.08.22	500 000.00	528 593.75	0.12
USD	BBVA BANCOMER SA/TEXAS-REG-S-SUB 6.75000%	12-30.09.22	1 600 000.00	1 733 650.08	0.38
USD	BRASKEM IDESA SAPI-REG-S 7.45000%	19-15.11.29	1 640 000.00	1 678 950.00	0.37
USD	CABLE ONDA SA-REG-S 4.50000%	19-30.01.30	760 000.00	776 720.00	0.17
USD	CANARA BANK/LONDON-REG-S 3.87500%	19-28.03.24	1 400 000.00	1 438 500.00	0.31
USD	CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA-REG-S 4.25000%	19-30.04.29	950 000.00	955 700.00	0.21
USD	CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA-REG-S 5.50000%	19-30.04.49	800 000.00	823 772.00	0.18
USD	CEMEX SAB DE CV-REG-S 5.70000%	14-11.01.25	1 000 000.00	1 025 937.50	0.22
USD	CEMIG GERACAO E TRANSMISSAO SA-REG-S 9.25000%	17-05.12.24	1 800 000.00	2 085 750.00	0.45
USD	CENCOSUD SA-REG-S 4.87500%	12-20.01.23	2 038 000.00	2 081 944.38	0.45
USD	CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA-REG-S 5.75000%	11-27.10.21	700 000.00	730 843.75	0.16
USD	CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 9.50000%	19-11.04.22	800 000.00	757 000.00	0.17
USD	CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD-REG-S 4.50000%	12-05.04.22	800 000.00	833 750.00	0.18
USD	CITIC LTD-REG-S 6.80000%	12-17.01.23	800 000.00	892 250.00	0.19
USD	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 5.12500%	18-14.03.28	1 800 000.00	2 025 000.00	0.44
USD	COLOMBIA TELECOMUNICACIONES SA-REG-S 12-27.09.22		1 200 000.00	1 210 500.00	0.26
USD	COSAN LUXEMBOURG SA-REG-S 7.00000%	16-20.01.27	700 000.00	764 093.75	0.17
USD	COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 7.15800%	15-12.03.45	630 000.00	635 118.75	0.14
USD	COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 6.12500%	19-19.02.31	1 050 000.00	1 062 862.50	0.23
USD	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 8.00000%	18-27.01.24	2 880 000.00	3 139 200.00	0.68
USD	CREDITO REAL SAB-REG-S 9.50000%	19-07.02.26	500 000.00	563 906.25	0.12
USD	CSN RESOURCES SA-REG-S 7.62500%	18-13.02.23	1 925 000.00	2 008 015.63	0.44
USD	CSN RESOURCES SA-REG-S 7.62500%	19-17.04.26	2 220 000.00	2 272 031.25	0.50
USD	DELHI INTERNATIONAL AIRPORT LTD-REG-S 6.45000%	19-04.06.29	1 344 000.00	1 436 820.00	0.31
USD	EMPRESA ELECTRICA GUACOLDA SA-REG-S 4.56000%	15-30.04.25	1 200 000.00	1 069 125.00	0.23
USD	ENEL CHILE SA 4.87500%	18-12.06.28	1 550 000.00	1 694 343.75	0.37
USD	EUROCHEM FINANCE DAC-REG-S 5.50000%	19-13.03.24	1 465 000.00	1 579 445.80	0.34
USD	FENIX POWER PERU SA-REG-S 4.31700%	17-20.09.27	1 050 000.00	995 317.97	0.22
USD	FINANSBANK AS-REG-S 6.87500%	19-07.09.24	1 000 000.00	1 058 125.00	0.23
USD	FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 7.25000%	17-01.04.23	2 400 000.00	2 413 200.00	0.53
USD	FRESNILLO PLC-REG-S 5.50000%	13-13.11.23	1 700 000.00	1 847 687.50	0.40
USD	GAS NATURAL DE LIMA Y CALLAO-REG-S 4.37500%	13-01.04.23	1 200 000.00	1 243 500.00	0.27
USD	GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 6.51000%	07-07.03.22	1 000 000.00	1 085 937.50	0.24
USD	GAZPROM NEFT OAO VIA GPN CAPITAL-REG-S 4.37500%	12-19.09.22	1 300 000.00	1 353 218.75	0.29
USD	GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 4.25000%	18-19.09.22	1 800 000.00	1 872 562.50	0.41
USD	GOLD FIELDS OROGEN HOLDINGS BVI-REG-S 5.12500%	19-15.05.24	1 500 000.00	1 593 750.00	0.35
USD	GOLD FIELDS OROGEN HOLDINGS-REG-S 6.12500%	19-15.05.29	1 500 000.00	1 682 343.75	0.37
USD	GROWTHPOINT PROPERTIES INT PTY-REG-S 5.87200%	18-02.05.23	1 400 000.00	1 501 500.00	0.33
USD	GTL TRADE FINANCE INC-REG-S 7.25000%	14-16.04.44	300 000.00	367 031.25	0.08
USD	GUSAP III-REG-S 4.25000%	19-21.01.30	1 150 000.00	1 135 050.00	0.25
USD	IHS NETHERLANDS HOLDCO BV-REG-S 7.12500%	19-18.03.25	1 550 000.00	1 613 937.50	0.35
USD	IHS NETHERLANDS HOLDCO BV-REG-S 8.00000%	19-18.09.27	1 550 000.00	1 643 000.00	0.36
USD	INDIAN OIL CORP-REG-S 5.62500%	11-02.08.21	645 000.00	676 040.62	0.15
USD	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM TBK PT-REG-S 5.71000%	18-15.11.23	900 000.00	900 562.50	0.22
USD	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM TBK PT-REG-S 6.53000%	18-15.11.28	950 000.00	1 155 437.50	0.25
USD	ISRAEL ELECTRIC CORP LTD-144A-REG-S 5.00000%	14-12.11.24	3 796 000.00	4 174 413.75	0.91
USD	JBS INVESTMENTS II GMBH-REG-S 7.00000%	18-15.01.26	1 505 000.00	1 629 162.50	0.36
USD	JBS INVESTMENTS II GMBH-REG-S 5.75000%	19-15.01.28	1 000 000.00	1 052 500.00	0.23
USD	JSW STEEL LTD-REG-S 5.37500%	19-04.04.25	1 400 000.00	1 391 950.00	0.30
USD	KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 11.95000%	19-22.10.22	1 200 000.00	1 229 625.00	0.27
USD	KLABIN AUSTRIA GMBH-REG-S 7.00000%	19-03.04.49	550 000.00	588 156.26	0.13
USD	KOC HOLDING AS-REG-S 5.25000%	16-15.03.23	1 600 000.00	1 627 500.00	0.35
USD	KOREA GAS CORP-REG-S 3.50000%	15-21.07.25	3 000 000.00	3 186 562.50	0.69
USD	KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 4.75000%	11-13.07.21	1 200 000.00	1 249 500.00	0.27
USD	KOSMOS ENERGY LTD-REG-S 7.12500%	19-04.04.26	1 480 000.00	1 537 627.50	0.34
USD	KUWAIT PROJECTS CO SPC LTD-REG-S 4.22900%	19-29.10.26	1 070 000.00	1 092 731.18	0.24
USD	LIQUID TELECOMMUNICATIONS FIN-REG-S 8.50000%	17-13.07.22	2 350 000.00	2 363 585.82	0.52
USD	LISTRINDO CAPITAL BV-REG-S 4.95000%	16-14.09.26	300 000.00	305 906.25	0.07
USD	LLPL CAPITAL PTE LTD-REG-S 6.87500%	19-04.02.39	700 000.00	799 824.37	0.17
USD	MARB BONDCO PLC-REG-S 6.87500%	18-19.01.25	1 650 000.00	1 734 975.00	0.38
USD	MEDCO OAK TREE PTE LTD-REG-S 7.37500%	19-14.05.26	1 350 000.00	1 370 250.00	0.30
USD	MEDCO STRAITS SERVICES PTE LTD-REG-S 8.50000%	17-17.08.22	700 000.00	744 625.00	0.16
USD	MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 4.87500%	17-06.06.25	1 800 000.00	1 838 790.00	0.40
USD	MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.37500%	19-04.12.29	200 000.00	204 088.00	0.04
USD	METALSA SA DE CV-REG-S 4.90000%	14.24.04.23	1 400 000.00	1 432 375.00	0.31
USD	MEXICHEM SAB DE CV-REG-S 6.75000%	12-19.09.42	500 000.00	573 593.75	0.13
USD	MEXICHEM SAB DE CV-REG-S 5.87500%	14-17.09.44	500 000.00	517 500.00	0.11
USD	MHP LUX SA-REG-S 6.95000%	18-03.04.26	450 000.00	460 546.88	0.10
USD	MHP SA-REG-S 7.75000%	17-10.05.24	1 200 000.00	1 266 750.00	0.28
USD	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR-REG-S 6.62500%	18-15.10.26	1 100 000.00	1 198 312.50	0.26
USD	MINERVA LUXEMBOURG SA-REG-S 6.50000%	16-20.09.26	2 000 000.00	2 111 875.00	0.46
USD	MMC NORILSK NICKL VIA MMC FIN DAC-REG-S 6.62500%	15-14.10.22	500 000.00	549 375.00	0.12
USD	MMC NORILSK NICKL VIA MMC FIN DAC-REG-S 4.10000%	17-11.04.23	1 135 000.00	1 172 951.57	0.26

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD MMC NORILSK NICKL VIA MMC FIN DAC-REG-S 3.37500% 19-28.10.24	1 150 000.00	1 157 187.50	0.25
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 5.62500% 17-01.05.23	1 000 000.00	1 026 250.00	0.22
USD MTN MAURITIUS INVESTMENTS LTD-REG-S 4.75500% 14-11.11.24	2 250 000.00	2 307 656.25	0.50
USD NAK NAFTOGAZ UKRAINE VIA KONDOR-REG-S 7.62500% 19-08.11.26	2 445 000.00	2 405 146.50	0.52
USD NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 7.62500% 18-21.11.25	1 000 000.00	1 087 187.50	0.24
USD NOVOLIPETSK STEEL VIA STEEL FUND-REG-S 4.50000% 16-15.06.23	600 000.00	630 187.50	0.14
USD OCP SA-REG-S 6.87500% 14-25.04.44	500 000.00	625 781.25	0.14
USD OIL AND GAS HOLDING CO BSCC/THE-REG-S 7.62500% 18-07.11.24	1 000 000.00	1 147 500.00	0.25
USD OIL AND GAS HOLDING CO BSCC/THE-REG-S 8.37500% 18-07.11.28	765 000.00	910 110.94	0.20
USD ONGC VIDESH LTD-REG-S 4.62500% 14-15.07.24	500 000.00	533 125.00	0.12
USD OREDOO INTERNATIONAL FINANCE LTD-REG-S 3.25000% 12-21.02.23	2 000 000.00	2 035 000.00	0.44
USD OZTEL HOLDINGS SPC-REG-S 5.62500% 18-24.10.23	2 300 000.00	2 428 656.25	0.53
USD PAMPA ENERGIA SA-REG-S 7.50000% 17-24.01.27	1 350 000.00	1 032 328.12	0.22
USD PERU LNG SRL-REG-S 5.37500% 18-22.03.30	300 000.00	290 718.76	0.06
USD PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT-REG-S 4.87500% 19-17.07.49	300 000.00	319 218.75	0.07
USD PETKIM PETROKIMIA HOLDING AS-REG-S 5.87500% 18-26.01.23	1 740 000.00	1 728 037.50	0.38
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.99900% 18-27.01.28	2 060 000.00	2 300 010.60	0.50
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.75000% 18-01.02.29	3 200 000.00	3 520 000.00	0.77
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.90000% 19-19.03.49	2 080 000.00	2 381 041.11	0.52
USD PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 6.49000% 19-23.01.27	600 000.00	631 500.00	0.14
USD PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 7.69000% 19-23.01.50	405 000.00	434 160.00	0.09
USD QATAR, STATE OF-REG-S 4.00000% 19-14.03.29	1 150 000.00	1 281 171.88	0.28
USD QATAR, STATE OF-REG-S 4.81700% 19-14.03.49	500 000.00	618 125.00	0.13
USD QTEL INTERNATIONAL FINANCE LTD-REG-S 5.00000% 10-19.10.25	1 300 000.00	1 451 125.00	0.32
USD RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 3.66700% 17-30.11.27	900 000.00	937 125.00	0.20
USD RSHB CAPITAL SA-REG-S LPN 8.50000% 13-16.10.23	645 000.00	726 431.25	0.16
USD RUMO LUXEMBOURG SARL-REG-S 7.37500% 17-09.02.24	835 000.00	893 450.00	0.19
USD SANDS CHINA LTD 5.40000% 19-08.08.28	4 300 000.00	4 878 780.00	1.06
USD SB CAPITAL SA FOR SBERBANK-REG-S LPN 6.12500% 12-07.02.22	1 150 000.00	1 233 015.63	0.27
USD SB CAPITAL SA FOR SBERBANK-REG-S SUB LPN 5.12500% 12-29.10.22	1 200 000.00	1 265 625.00	0.28
USD SEVERSTAL OAO VIA STEEL CAP-REG-S LPN 5.90000% 12-17.10.22	600 000.00	648 780.00	0.14
USD SIGMA FINANCE NETHERLANDS BV-REG-S 4.87500% 18-27.03.28	2 000 000.00	2 146 250.00	0.47
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 4.85000% 19-30.09.29	1 000 000.00	986 250.00	0.21
USD SOUTHERN COPPER CORP 7.50000% 05-27.07.35	800 000.00	1 071 500.01	0.23
USD SOUTHERN COPPER CORP 5.87500% 15-23.04.45	500 000.00	607 656.25	0.13
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 8.35000% 18-19.04.23	1 350 000.00	1 398 937.50	0.30
USD SURA ASSET MANAGEMENT SA-REG-S 4.37500% 17-11.04.27	600 000.00	634 800.00	0.14
USD SUZANO AUSTRIA GMBH 6.00000% 19-15.01.29	1 700 000.00	1 881 687.50	0.41
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE CO BV 2.95000% 12-18.12.22	2 000 000.00	1 886 875.00	0.41
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 3.15000% 16-01.10.26	4 500 000.00	3 642 187.50	0.79
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 6.75000% 18-01.03.28	1 750 000.00	1 718 850.00	0.37
USD TRANSPORTADORA DE GAS DEL SUR SA-REG-S 6.75000% 18-02.05.25	550 000.00	452 890.62	0.10
USD TURK SISE VE CAM FABRIKA-REG-S 6.95000% 19-14.03.26	1 325 000.00	1 389 593.75	0.30
USD TURK TELEKOMUNIKASYON AS-REG-S 4.87500% 14-19.06.24	1 800 000.00	1 791 562.50	0.39
USD TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS-REG-S 5.75000% 15-15.10.25	1 500 000.00	1 529 531.25	0.33
USD TURKEY, REPUBLIC OF 5.60000% 19-14.11.24	2 000 000.00	2 010 000.00	0.44
USD TURKIYE IS BANKASI-REG-S 6.12500% 17-25.04.24	1 750 000.00	1 722 656.25	0.38
USD UKRAINE RAILWAYS VIA RL CPTL MKTS-REG-S 8.25000% 19-09.07.24	1 265 000.00	1 327 427.75	0.29
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.37500% 17-25.09.32	645 000.00	656 287.50	0.14
USD UZBEK INDUSTRIAL AND CONS ATB-REG-S 5.75000% 19-02.12.24	625 000.00	626 566.44	0.14
USD VEDANTA RESOURCES PLC-REG-S 6.12500% 17-09.08.24	1 950 000.00	1 750 734.38	0.38
USD VEON HOLDINGS BV-REG-S 3.95000% 17-16.06.21	400 000.00	406 000.00	0.09
USD VOLCAN CIA MINERA SAA-REG-S 5.37500% 12-02.02.22	1 400 000.00	1 452 937.50	0.32
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 4.87500% 17-01.10.24	2 350 000.00	2 385 250.00	0.52
USD YPF ENERGIA ELECTRICA SA-REG-S 10.00000% 19-25.07.26	1 150 000.00	883 343.75	0.19
USD YPF SA-REG-S 8.50000% 15-28.07.25	2 000 000.00	1 653 750.00	0.36
USD YPF SA-REG-S 8.75000% 14-04.04.24	1 750 000.00	1 552 775.00	0.34
Total USD		200 986 727.09	43.79
Total Notes, fester Zins		200 986 727.09	43.79
Notes, variabler Zins			
USD			
USD ALFA BD ISS OJSC ALFA BK-REG-S-SUB 5.950%/VAR 19-15.04.30	1 000 000.00	1 015 000.00	0.22
USD BANCO DE CREDITO DEL PERU/P-REG-S-SUB 6.125%/VAR 12-24.04.27	1 400 000.00	1 485 750.00	0.32
USD BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 5.950%/VAR 18-01.10.28	1 400 000.00	1 496 250.00	0.32
USD BBVA BANCO CONTINENTAL SA-REG-S-SUB 5.250%/VAR 14-22.09.29	500 000.00	540 781.25	0.12
USD PTTEP TREASURY CENTER CO LTD-REG-S-SUB 4.600%/VAR 17-PRP	2 350 000.00	2 414 625.00	0.53
USD WOORI BANK-REG-S-SUB VAR 16-PRP	1 850 000.00	1 867 343.75	0.41
Total USD		8 819 750.00	1.92
Total Notes, variabler Zins		8 819 750.00	1.92
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC-REG-S 4.37500% 16-22.06.26	450 000.00	487 265.62	0.11
USD ADCB FINANCE CAYMAN LTD-REG-S-SUB 4.50000% 13-06.03.23	1 000 000.00	1 048 750.00	0.23
USD AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE-REG-S 3.99400% 19-21.09.29	1 100 000.00	1 104 125.00	0.24
USD AIA GROUP LTD-REG-S 3.12500% 13-13.03.23	600 000.00	612 562.50	0.13
USD AIA GROUP LTD-REG-S 4.50000% 16-16.03.46	550 000.00	655 110.50	0.14
USD ANGOLAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 8.00000% 19-26.11.29	2 625 000.00	2 611 871.85	0.57
USD ANGOLAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 9.12500% 19-26.11.49	1 575 000.00	1 571 850.00	0.34
USD BANK OF CHINA LTD-REG-S-SUB 5.00000% 14-13.11.24	2 000 000.00	2 185 000.00	0.48
USD CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 9.50000% 17-29.03.24	2 300 000.00	2 073 593.75	0.45
USD DP WORLD PLC-REG-S 4.70000% 19-30.09.49	1 000 000.00	1 001 250.00	0.22
USD DP WORLD PLC-REG-S 5.62500% 18-25.09.48	1 100 000.00	1 270 156.25	0.28
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.70020% 19-01.03.49	850 000.00	912 156.25	0.20
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 7.05290% 19-15.01.32	630 000.00	638 662.50	0.14
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.15000% 19-20.11.59	300 000.00	306 375.00	0.07
USD EMAAR SUKUK LTD-REG-S 3.87500% 19-17.09.29	1 400 000.00	1 366 750.00	0.30
USD EQUATE PETROCHEMICAL BV-REG-S 4.25000% 16-03.11.26	3 050 000.00	3 243 484.38	0.71
USD HONGKONG LAND FINANCE COMPANY LTD 4.50000% 10-07.10.25	750 000.00	820 522.50	0.18
USD HUARONG FINANCE II CO LTD-REG-S 5.50000% 15-16.01.25	1 300 000.00	1 428 375.00	0.31

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD ICICI BANK LTD HONG KONG-REG-S 5.75000% 10-16.11.20	1 500 000.00	1 541 265.90	0.33
USD IDBI BANK LTD/DIFC DUBAI-REG-S 4.12500% 14-23.04.20	1 000 000.00	1 002 090.00	0.22
USD INDIAN OIL CORP LTD-REG-S 5.75000% 13-01.08.23	500 000.00	546 406.25	0.12
USD MAF SUKUK LTD-REG-S 3.93250% 19-28.02.30	2 350 000.00	2 367 625.00	0.51
USD OVERSEA-CHINESE BANKING CORP-REG-S-SUB 4.25000% 14-19.06.24	3 000 000.00	3 189 375.00	0.69
USD PTTEP TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 3.90300% 19-06.12.59	1 110 000.00	1 100 109.90	0.24
USD QNB FINANCE LTD-REG-S 2.12500% 16-07.09.21	2 500 000.00	2 478 125.00	0.54
USD RAKFUNDING CAYMAN LTD-REG-S 4.12500% 19-09.04.24	1 110 000.00	1 156 828.13	0.25
USD SHINHAN BANK-REG-S-SUB 3.87500% 16-24.03.26	1 500 000.00	1 566 562.50	0.34
USD SINGTEL GROUP TREASURY PTE LTD-REG-S 3.25000% 15-30.06.25	1 000 000.00	1 045 812.20	0.23
USD SINO OCEAN LAND TREASURY FINANCE-REG-S 6.00000 14-30.07.24	530 000.00	574 387.50	0.12
USD SKYSEA INTERNATIONAL CAP MGNT 4.87500% 11-07.12.21	1 200 000.00	1 255 125.00	0.27
USD SUN HUNG KAI PROPERTIES CAPITAL-REG-S 3.62500% 12-16.01.23	300 000.00	309 443.94	0.07
USD SWIRE PACIFIC MTN FINANCING LTD-REG-S 4.50000% 13-09.10.23	1 500 000.00	1 595 595.00	0.35
USD TURKIYE BANKASI AS-REG-S 5.37500% 16-06.10.21	1 100 000.00	1 104 812.50	0.24
USD WARBA SUKUK LTD-REG-S 2.98200% 19-24.09.24	1 140 000.00	1 144 275.00	0.25
USD YAPI VE KREDI BANKASI AS-REG-S 6.10000% 18-16.03.23	1 245 000.00	1 248 112.50	0.27
USD YAPI VE KREDI BANKASI AS-REG-S 8.25000% 19-15.10.24	550 000.00	583 000.00	0.13
Total USD		47 146 812.42	10.27
Total Medium-Term Notes, fester Zins		47 146 812.42	10.27
Medium-Term Notes, variabler Zins			
USD			
USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 3.600%/VAR 16-PRP	1 700 000.00	1 710 081.00	0.37
USD KRUNG THAI BANK-REG-S-SUB 5.200%/VAR 14-26.12.24	1 000 000.00	1 001 060.00	0.22
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 3.750%/VAR 19-15.04.29	3 225 000.00	3 338 649.00	0.72
USD WOORI BANK-REG-S-SUB 5.000%/VAR 15-10.06.45	1 000 000.00	1 006 562.50	0.22
USD WOORI BANK-REG-S-SUB 5.250%/VAR 17-PRP	1 150 000.00	1 183 781.25	0.26
Total USD		8 240 133.75	1.79
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		8 240 133.75	1.79
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD AHB SUKUK CO LTD-REG-S 4.37500% 18-19.09.23	2 205 000.00	2 329 031.25	0.51
USD AKBANK TAS-REG-S 5.12500% 15-31.03.25	1 290 000.00	1 239 609.38	0.27
USD ALMARAI SUKUK LTD-REG-S 4.31100% 19-05.03.24	1 450 000.00	1 518 875.00	0.33
USD ALTICE FINANCING SA-REG-S 7.50000% 16-15.05.26	2 600 000.00	2 762 370.00	0.60
USD BHARTI AIRTEL INTL NETHERLANDS BV-REG-S 5.35000% 14-20.05.24	1 000 000.00	1 048 125.00	0.23
USD BIZ FINANCE PLC FOR UKREXIMBANK-REG-S 9.62500% 15-27.04.22	500 000.00	215 833.33	0.05
USD CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN-REG-S 5.95000% 14-08.05.24	1 000 000.00	1 124 687.50	0.24
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 4.87500% 18-14.03.25	6 355 000.00	6 905 104.69	1.50
USD COMCEL TRUST VIA COMUNICACIONES-REG-S 6.87500% 14-06.02.24	1 200 000.00	1 229 250.00	0.27
USD DAR AL-ARKAN SUKUK CO LTD-REG-S 6.75000% 19-15.02.25	2 015 000.00	1 967 143.75	0.43
USD DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA LLC-REG-S 7.25000% 18-23.10.23	2 115 000.00	2 230 664.06	0.49
USD EVRAZ PLC-REG-S 6.75000% 16-31.01.22	1 300 000.00	1 405 625.00	0.31
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.25000% 17-23.03.22	900 000.00	898 875.00	0.20
USD GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 7.28800% 07-16.08.37	1 000 000.00	1 369 062.50	0.30
USD GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 5.15000% 19-11.02.26	2 000 000.00	2 202 500.00	0.48
USD GAZPROM NEFT OAO VIA GPN CAP-REG-S LPN 6.00000% 13-27.11.23	600 000.00	668 437.50	0.15
USD GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES LTD-REG-S 3.87500% 15-04.06.25	700 000.00	710 500.00	0.15
USD GLOBAL PORTS FINANCE PLC-144A 6.87200% 16-25.01.22	600 000.00	644 437.50	0.14
USD GREENKO SOLAR MAURITIUS LTD-REG-S 5.55000% 19-29.01.25	1 350 000.00	1 361 390.63	0.30
USD GREENKO SOLAR MAURITIUS LTD-REG-S 5.95000% 19-29.07.26	1 350 000.00	1 352 234.38	0.30
USD GRUPOSURA FINANCE-REG-S 5.50000% 16-29.04.26	1 890 000.00	2 090 812.50	0.45
USD GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-S 8.12500% 04-06.10.34	460 000.00	614 100.00	0.13
USD HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL14-REG-S 3.62500% 14-31.10.24	1 700 000.00	1 777 031.24	0.39
USD JSW STEEL LTD-REG-S 5.95000% 19-18.04.24	1 600 000.00	1 637 500.00	0.36
USD KERNEL HOLDING SA-REG-S 8.75000% 17-31.01.22	1 000 000.00	1 053 250.00	0.23
USD KOREA GAS CORP-REG-S 2.87500% 19-16.07.29	1 150 000.00	1 193 444.35	0.26
USD KUWAIT PROJECTS CO SPC LTD-REG-S 5.00000% 16-15.03.23	2 000 000.00	2 114 375.00	0.46
USD LONGFOR PROPERTIES CO LTD-REG-S 4.50000% 18-16.01.28	1 200 000.00	1 248 375.00	0.27
USD LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 6.12500% 10-09.11.20	350 000.00	362 687.50	0.08
USD MAF GLOBAL SECURITIES LTD-REG-S 4.75000% 14-07.05.24	1 150 000.00	1 223 671.88	0.27
USD MAF SUKUK LTD-REG-S 4.63800% 19-14.05.29	2 200 000.00	2 365 000.00	0.51
USD METALLOINVEST FINANCE DAC-REG-S 4.85000% 17-02.05.24	1 700 000.00	1 807 843.75	0.39
USD METINVEST BV-REG-S 7.75000% 18-23.04.23	997 000.00	1 030 898.00	0.22
USD METINVEST BV-REG-S 7.75000% 19-17.10.29	1 000 000.00	983 750.00	0.21
USD NOVATEK OAO VIA NOVATEK FIN-REG-S LPN 4.42200% 12-13.12.22	1 200 000.00	1 256 625.00	0.27
USD OIL INDIA LTD-REG-S 5.12500% 19-04.02.29	1 100 000.00	1 233 375.00	0.27
USD OZTEL HOLDINGS SPC-REG-S 6.62500% 18-24.04.28	1 850 000.00	1 932 093.75	0.42
USD PERUSAHAAN GAS NEGARA PT-REG-S 5.12500% 14-16.05.24	2 000 000.00	2 171 250.00	0.47
USD POSCO-REG-S 4.00000% 18-01.08.23	1 800 000.00	1 888 312.50	0.41
USD POWER FINANCE CORP LTD-REG-S 3.75000% 19-18.06.24	600 000.00	610 679.40	0.13
USD POWER FINANCE CORP LTD-REG-S 4.50000% 19-18.06.29	800 000.00	830 750.00	0.18
USD SAUDI ELECTRICITY GLOBAL SUKUK CO REG-S 5.50000% 14-08.04.44	750 000.00	897 187.50	0.20
USD SAUDI ELECTRICITY GLOBAL SUKUK CO-REG-S 4.22200% 18-27.01.24	2 200 000.00	2 329 250.00	0.51
USD SAUDI TELECOM CO-REG-S 3.89000% 19-13.05.29	2 250 000.00	2 399 062.50	0.52
USD TABREED SUKUK SPC LTD-REG-S 5.50000% 18-31.10.25	400 000.00	445 875.00	0.10
USD TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO-REG-S 8.12500% 19-28.03.24	1 450 000.00	1 512 984.38	0.33
USD VTB BK OJSC VIA VTB CPTL-REG-S-SUB LPN 6.95000% 12-17.10.22	1 500 000.00	2 693 750.00	0.59
USD WOORI BANK-REG-S-SUB 4.75000% 14-30.04.24	500 000.00	535 937.50	0.12
USD YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 8.50000% 19-26.02.24	1 300 000.00	1 335 750.00	0.29
Total USD		74 769 378.22	16.29
Total Anleihen, fester Zins		74 769 378.22	16.29
Anleihen, Nullcoupon			
USD			
USD UKREXIMBANK BIZ FINANCE PLC-REG-S-SUB 0.00000% 19-14.11.29	400 000.00	401 080.00	0.09
Total USD		401 080.00	0.09
Total Anleihen, Nullcoupon		401 080.00	0.09

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 ADIB CAPITAL INVEST 2 LTD-REG-S-SUB 7.125%/VAR 18-PRP	1 060 000.00	1 160 037.50	0.25
USD BANCO DO BRASIL CAYMAN-REG-S-SUB 9.250%/VAR 12-PRP	672 000.00	758 100.00	0.17
USD BANK OF CHINA HONG KONG LTD-REG-S-SUB 5.900%/VAR 18-PRP	2 685 000.00	2 883 018.75	0.63
USD BURGAN BANK SAK-REG-S-SUB 5.749%/VAR 19-PRP	1 700 000.00	1 714 343.75	0.37
USD CHINA CONSTRUCTION BANK-REG-S-SUB 3.875%/VAR 15-13.05.25	1 000 000.00	1 005 625.00	0.22
USD EMIRATES NBD PJSC-REG-S-SUB 6.125%/VAR 19-PRP	1 500 000.00	1 575 937.49	0.34
USD FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S-SUB 5.250%/VAR 15-PRP	2 050 000.00	2 060 250.00	0.45
USD INDU&COMMER BK CHINA/HK-REG-S-SUB 4.250%/VAR 16-PRP	1 200 000.00	1 210 162.92	0.26
USD NBK TIER 1 FINANCING LTD-REG-S-SUB 5.750%/VAR 15-PRP	2 400 000.00	2 462 250.00	0.54
USD NBK TIER 1 FINANCING 2 LTD-REG-S-SUB 4.500%/VAR 19-PRP	1 600 000.00	1 593 999.20	0.35
Total USD		16 423 724.61	3.58
Total Anleihen, variabler Zins		16 423 724.61	3.58
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		356 787 606.09	77.73
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
USD			
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.60000% 15-28.11.24	1 000 000.00	1 047 810.00	0.23
USD ALPEK SA DE CV-REG-S 4.25000% 19-18.09.29	1 000 000.00	997 500.00	0.22
USD AMERICA MOVIL SAB DE CV 6.12500% 10-30.03.40	500 000.00	679 843.75	0.15
USD BANCO DEL CREDITO DEL PERU-REG-S 4.25000% 13-01.04.23	1 000 000.00	1 050 625.00	0.23
USD BANGKOK BANK PUBLIC CO LTD HK-REG-S-SUB 9.02500% 97-15.03.29	650 000.00	931 734.38	0.20
USD BRF SA-REG-S 4.87500% 19-24.01.30	2 465 000.00	2 434 187.50	0.53
USD C&W SENIOR FIN DESIGNATED ACT V CO-REG-S 7.50000% 18-15.10.26	800 000.00	860 500.00	0.19
USD CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA-REG-S 5.15000% 19-29.01.50	950 000.00	925 656.25	0.20
USD CEMEX SAB DE CV-REG-S 5.45000% 19-19.11.29	2 315 000.00	2 354 355.00	0.51
USD CENCOSUD SA-REG-S 5.15000% 15-12.02.25	1 500 000.00	1 535 625.00	0.33
USD DOLPHIN ENERGY LTD-REG-S 5.500000% 12-15.12.21	1 000 000.00	1 057 343.80	0.23
USD DTEK FINANCE PLC (PIK) 10.75000% 16-31.12.24	1 018 191.00	1 039 827.56	0.23
USD ECOPETROL SA 5.87500% 14-28.05.45	3 050 000.00	3 472 234.37	0.76
USD EMBOTELLADORA ANDINA SA-REG-S 5.00000% 13-01.10.23	683 000.00	724 620.32	0.16
USD EMPRESA ELECTRICA COCHRANE SPA-REG-S 5.50000% 19-14.05.27	1 520 000.00	1 544 700.00	0.34
USD FIRST QUANTUM MINERALS LTD-REG-S 7.50000% 17-01.04.25	700 000.00	687 750.00	0.15
USD FLEX LTD 5.00000% 13-15.02.23	1 000 000.00	1 066 850.00	0.23
USD GENNEIA SA-REG-S 8.75000% 17-20.01.22	1 800 000.00	1 192 500.00	0.26
USD GRUPO AVAL LTD-REG-S 4.75000% 12-26.09.22	1 300 000.00	1 334 125.00	0.29
USD INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV-REG-S 5.65000% 19-12.09.49	1 700 000.00	1 745 517.50	0.38
USD JSL EUROPE SA-REG-S 7.75000% 17-26.07.24	3 900 000.00	4 174 462.50	0.91
USD LATAM FINANCE LTD-REG-S 6.87500% 17-11.04.24	1 855 000.00	1 952 573.00	0.43
USD LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 4.56300% 13-24.04.23	1 300 000.00	1 381 656.25	0.30
USD MINERA MEXICO SA DE CV-REG-S 4.50000% 19-26.01.50	2 200 000.00	2 158 750.00	0.47
USD MMC NORILSK NICKEL VIA MMC FIN DAC-REG-S 5.55000% 13-28.10.20	900 000.00	925 031.25	0.20
USD MV24 CAPITAL BV-REG-S 6.74800% 19-01.06.34	2 250 000.00	2 318 048.55	0.50
USD RIO ENERGY SA/JUGEN SA/JENSA SA-REG-S 6.87500% 18-01.02.25	935 000.00	518 632.81	0.11
USD SACTI FALABELLA-REG-S 3.75000% 17-30.10.27	660 000.00	666 187.50	0.14
USD TRINIDAD PETROLEUM HOLDINGS LTD-REG-S 9.75000% 19-15.06.26	450 000.00	500 765.63	0.11
USD TRUST F/1401-REG-S 6.39000% 19-15.01.50	1 550 000.00	1 646 390.62	0.36
USD USIMINAS INTERNATIONAL SARL-REG-S 5.87500% 19-18.07.26	2 250 000.00	2 286 562.50	0.50
USD VTR FINANCE B V-REG-S 6.87500% 14-15.01.24	2 694 000.00	2 757 140.62	0.60
Total USD		47 969 506.66	10.45
Total Notes, fester Zins		47 969 506.66	10.45
Notes, variabler Zins			
USD			
USD BANCO BTG PACTUAL SA/CYM-REG-S-SUB 7.750%/VAR 19-15.02.29	995 000.00	1 049 725.00	0.23
USD BANCOLOMBIA SA-SUB 4.875%/VAR 17-18.10.27	3 560 000.00	3 618 962.50	0.79
USD GLOBAL BANK CORP-REG-S 5.250%/VAR 19-16.04.29	2 950 000.00	3 149 125.00	0.69
USD GRUPO BIMBO SA DE CV-REG-S-SUB 5.950%/VAR 18-PRP	3 370 000.00	3 547 978.13	0.77
Total USD		11 365 790.63	2.48
Total Notes, variabler Zins		11 365 790.63	2.48
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD CNOOC FINANCE 2013 LTD 3.00000% 13-09.05.23	3 000 000.00	3 049 687.50	0.66
USD INDO ENERGY FINANCE II BV-REG-S 6.37500% 13-24.01.23	400 000.00	229 140.00	0.05
USD INVERSIONES CMPC SA-REG-S 4.37500% 13-15.05.23	1 100 000.00	1 136 093.75	0.25
USD SURA ASSET MANAGEMENT SA-REG-S 4.87500% 14-17.04.24	600 000.00	639 562.50	0.14
USD TENGIZCHEVROIL FINANCE CO INT-REG-S 4.00000% 16-15.08.26	1 155 000.00	1 214 193.75	0.26
Total USD		6 268 677.50	1.36
Total Anleihen, fester Zins		6 268 677.50	1.36
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		65 603 974.79	14.29

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

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

Notes, fester Zins

USD				
USD	AXTEL SAB DE CV-REG-S 6.37500% 17-14.11.24	1 700 000.00	1 756 848.00	0.38
USD	COLBUN SA-REG-S 3.95000% 17-11.10.27	2 145 000.00	2 211 360.94	0.48
USD	INTERCORP FINANCIAL SERVICES INC-REG-S 4.12500% 17-19.10.27	625 000.00	638 281.25	0.14
USD	MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.62500% 19-17.07.27	500 000.00	517 812.50	0.11
USD	MULTIBANK INC-REG-S 4.37500% 17-09.11.22	1 150 000.00	1 188 453.12	0.26
USD	PLA ADMINIST INDUST S DE RL DE CV-REG-S 4.96200% 19-18.07.29	750 000.00	772 968.75	0.17
USD	PRUMO PARTICIPACOES E INVESTIMENT-REG-S 7.50000% 19-31.12.31	2 550 000.00	2 636 062.50	0.58
Total USD			9 721 787.06	2.12
Total Notes, fester Zins			9 721 787.06	2.12
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			9 721 787.06	2.12

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

Investment Fonds, open end

Irland				
USD	UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-USD-S-DIST	2 327.89	23 278 900.00	5.07
Total Irland			23 278 900.00	5.07
Total Investment Fonds, open end			23 278 900.00	5.07
Total OGAW/Anderer OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			23 278 900.00	5.07
Total des Wertpapierbestandes			455 392 267.94	99.21

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.03.20	-147.00	22 968.75	0.01
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.20	250.00	-23 437.50	-0.01
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.03.20	-28.00	-11 119.30	0.00
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.20	89.00	-12 515.54	0.00
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.03.20	-91.00	17 773.48	0.00
USD	US LONG BOND FUTURE 20.03.20	70.00	6 554.80	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			224.69	0.00
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			224.69	0.00

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

Credit-Default-Swaps*

USD	GOLDMAN SACHS/TURKEY CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 19-20.06.24	-6 800 000.00	559 578.50	0.12
USD	HSBC/REPUBLIC OF TURKEY CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 19-20.12.24	2 800 000.00	-267 234.96	-0.06
USD	HSBC/REPUBLIC OF TURKEY CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 19-20.12.24	4 000 000.00	-381 764.22	-0.08
Total Credit-Default-Swaps			-89 420.68	-0.02
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			-89 420.68	-0.02
Total Derivative Instrumente			-89 195.99	-0.02

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

EUR	25 179 600.00	USD	27 838 062.17	16.1.2020	21 668.50	0.00
USD	2 554 070.00	EUR	2 310 900.00	16.1.2020	-2 803.49	0.00
USD	882 274.32	EUR	798 900.00	16.1.2020	-1 661.04	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					17 203.97	0.00

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	2 364 216.93**	0.52
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-13 064.35	0.00
Anderer Aktiva und Passiva	1 343 419.07	0.29
Total des Nettovermögens	459 014 847.57	100.00

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

** Zum 30. November 2019 wurden gegenüber HSBC Bankguthaben in Höhe von USD 850 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

UBS (Lux) Bond SICAV

– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2019	31.5.2019	31.5.2018
Nettovermögen in USD		394 965 175.95	297 327 482.25	208 540 910.78
Klasse I-A1-acc	LU1390335583			
Aktien im Umlauf		47 396.8310	47 396.8310	57 024.1460
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		115.66	109.57	109.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		115.66	109.57	109.76
Klasse I-B-acc²	LU1881004227			
Aktien im Umlauf		45 817.3540	28 107.3540	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		112.55	106.35	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		112.55	106.35	-
Klasse I-X-acc	LU1131112325			
Aktien im Umlauf		1 990 724.2740	1 933 078.7440	1 480 368.9330
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.28	96.59	96.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		102.28	96.59	96.16
Klasse K-1-acc³	LU0775388019			
Aktien im Umlauf		0.5000	0.5000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 567 361.36	5 282 398.28	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		5 567 361.36	5 282 398.28	-
Klasse P-acc	LU0775387714			
Aktien im Umlauf		237 221.5890	253 348.3640	207 362.0220
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		91.46	87.03	87.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		91.46	87.03	87.97
Klasse (EUR hedged) P-acc⁴	LU2064626802			
Aktien im Umlauf		186 361.3390	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.61	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		99.61	-	-
Klasse P-dist	LU0775387805			
Aktien im Umlauf		896.1780	392.0530	372.8950
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		65.50	65.18	69.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		65.50	65.18	69.65
Klasse (EUR hedged) P-dist⁴	LU2064626984			
Aktien im Umlauf		228 909.5780	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.61	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		99.61	-	-
Klasse P-mdist³	LU0775387987			
Aktien im Umlauf		11 584.1230	11 711.5790	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.58	98.11	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		100.58	98.11	-
Klasse Q-acc	LU1240772902			
Aktien im Umlauf		277 792.5180	169 691.0730	53 586.5560
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		114.81	108.88	109.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		114.81	108.88	109.30
Klasse (EUR hedged) Q-acc⁴	LU2064627016			
Aktien im Umlauf		44 400.1480	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.64	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		99.64	-	-
Klasse (EUR hedged) Q-dist⁴	LU2064627107			
Aktien im Umlauf		12 822.3450	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.64	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		99.64	-	-
Klasse U-X-acc	LU0775388282			
Aktien im Umlauf		3 918.4990	3 442.4990	3 715.4990
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 251.24	9 681.17	9 637.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		10 251.24	9 681.17	9 637.37
Klasse U-X-UKdist-mdist⁵	LU1957417519			
Aktien im Umlauf		3 085.8210	2 517.8210	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 061.87	9 831.03	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		10 061.87	9 831.03	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 25.9.2018

³ Erste NAV 22.6.2018

⁴ Erste NAV 15.11.2019

⁵ Erste NAV 26.3.2019

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Südafrika	9.79
Russische Föderation (GUS)	9.29
Thailand	8.81
Brasilien	8.36
Polen	7.65
Indonesien	7.23
Mexiko	6.56
Kolumbien	5.70
Malaysia	5.19
Türkei	4.02
Peru	3.99
Ungarn	3.49
Tschechische Republik	3.13
Rumänien	1.93
Ukraine	1.58
Nigeria	1.54
Vereinigte Staaten	1.01
Supranational	0.90
Grossbritannien	0.82
Cayman-Inseln	0.40
Ägypten	0.39
Chile	0.39
Indien	0.38
Mongolei	0.36
Sri Lanka	0.33
El Salvador	0.27
Ecuador	0.27
Oman	0.25
Philippinen	0.23
Ghana	0.22
Argentinien	0.21
Pakistan	0.21
Dominikanische Republik	0.19
Uruguay	0.17
Bahrain	0.17
Griechenland	0.13
Kasachstan	0.13
Serbien	0.05
Total	95.74

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	87.88
Supranationale Organisationen	2.00
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.01
Banken & Kreditinstitute	1.00
Energie- & Wasserversorgung	0.91
Kantone, Bundesstaaten	0.73
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	0.62
Diverse Dienstleistungen	0.49
Telekommunikation	0.40
Nichteisenmetalle	0.39
Erdöl	0.19
Verkehr & Transport	0.12
Total	95.74

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	30.11.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	385 733 736.75
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-7 600 433.69
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	378 133 303.06
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	10 485 246.57*
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	398 659.16
Forderungen aus Zeichnungen	171 008.02
Zinsforderungen aus Wertpapieren	6 852 310.62
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	2 705.98
Forderungen aus Dividenden	233.03
Sonstige Forderungen	98 731.45
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 320 268.20
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	922 541.22
Total Aktiva	395 744 470.91
Passiva	
Kontokorrentkredit	-19 892.67
Andere kurzfristige Verbindlichkeiten (Margins)	-55 139.51
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-54.28
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-518 405.57
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-89 483.29
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-55 112.90
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-13 580.51
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-27 626.23
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-96 319.64
Total Passiva	-779 294.96
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	394 965 175.95

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2019-30.11.2019
Zinsertrag auf liquide Mittel	88 861.20
Zinsen auf Wertpapiere	8 411 950.97
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	1 040 346.34
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)	7 566.00
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	79 305.36
Total Erträge	9 628 029.87
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-805 070.56
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-353 590.26
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-29 036.13
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13)	-3 026.40
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-18 407.97
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-5 834.08
Total Aufwendungen	-1 214 965.40
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	8 413 064.47
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-2 501 464.19
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	190 009.36
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-145 149.36
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-2 221 196.67
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-1 184 016.49
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-100 370.59
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-5 962 187.94
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	2 450 876.53
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	12 464 890.33
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-1 088 641.27
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	33 867.18
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	471 801.53
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	2 536 123.52
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	14 418 041.29
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	16 868 917.82

* Zum 30. November 2019 wurden gegenüber Barclays Bankguthaben in Höhe von USD 1 460 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2019-30.11.2019
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	297 327 482.25
Zeichnungen	96 060 744.02
Rücknahmen	-14 259 484.13
Total Mittelzufluss (-abfluss)	81 801 259.89
Ausbezahlte Dividende	-1 032 484.01
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	8 413 064.47
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-5 962 187.94
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	14 418 041.29
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	16 868 917.82
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	394 965 175.95

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2019-30.11.2019
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	47 396.8310
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	47 396.8310
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	28 107.3540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	17 710.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	45 817.3540
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 933 078.7440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	161 640.6630
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-103 995.1330
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 990 724.2740
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.5000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	253 348.3640
Anzahl der ausgegebenen Aktien	832.5970
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 959.3720
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	237 221.5890
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	186 968.7350
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-607.3960
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	186 361.3390
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	392.0530
Anzahl der ausgegebenen Aktien	604.1360
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100.0110
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	896.1780
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	230 172.2850
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 262.7070
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	228 909.5780
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	11 711.5790
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-127.4560
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	11 584.1230
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	169 691.0730
Anzahl der ausgegebenen Aktien	115 291.9650
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 190.5200
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	277 792.5180
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	45 155.1350
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-754.9870
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	44 400.1480

Klasse	(EUR hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 822.3450
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	12 822.3450
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 442.4990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	502.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-26.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 918.4990
Klasse	U-X-UKdist-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 517.8210
Anzahl der ausgegebenen Aktien	630.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-62.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 085.8210

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.8.2019	6.8.2019	USD	2.99

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-mdist	17.6.2019	20.6.2019	USD	0.41
P-mdist	15.7.2019	18.7.2019	USD	0.43
P-mdist	16.8.2019	21.8.2019	USD	0.43
P-mdist	16.9.2019	19.9.2019	USD	0.42
P-mdist	15.10.2019	18.10.2019	USD	0.42
P-mdist	15.11.2019	20.11.2019	USD	0.41
U-X-UKdist-mdist	17.6.2019	20.6.2019	USD	55.88
U-X-UKdist-mdist	15.7.2019	18.7.2019	USD	63.17
U-X-UKdist-mdist	30.7.2019	2.8.2019	USD	49.58
U-X-UKdist-mdist	16.8.2019	21.8.2019	USD	69.09
U-X-UKdist-mdist	15.10.2019	18.10.2019	USD	30.45
U-X-UKdist-mdist	15.11.2019	20.11.2019	USD	79.12

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Treasury-Bills, Nullcoupon			
BRL			
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF TB 0.00000% 08.07.16-01.07.20	7 999.00	1 844 888.22	0.47
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF TB 0.00000% 07.07.17-01.07.21	5 025.00	1 100 265.78	0.28
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF TB 0.00000% 04.01.18-01.01.22	70 100.00	14 874 701.09	3.76
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF TB 0.00000% 05.04.19-01.07.23	19 000.00	3 635 688.17	0.92
Total BRL		21 455 543.26	5.43
USD			
USD ARGENTINA TREASURY BILL 0.00000% 29.03.19-22.04.20	900 000.00	351 000.00	0.09
USD ARGENTINA TREASURY BILL 0.00000% 12.04.19-13.05.20	900 000.00	360 000.00	0.09
Total USD		711 000.00	0.18
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		22 166 543.26	5.61
Notes, fester Zins			
BRL			
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 18-01.01.29	18 550.00	5 270 545.61	1.33
Total BRL		5 270 545.61	1.33
COP			
COP BOGOTA DISTRIRO CAPITAL-REG-S 9.75000% 07-26.07.28	9 000 000 000.00	2 877 330.32	0.73
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 4.37500% 12-21.03.23	5 000 000 000.00	1 382 877.46	0.35
COP EMPRESAS PUBLICAS DE MEDELLIN ESP-REG-S 8.37500% 17-08.11.27	6 900 000 000.00	2 084 667.43	0.53
Total COP		6 344 875.21	1.61
DOP			
DOP DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 8.90000% 18-15.02.23	20 150 000.00	380 738.51	0.09
DOP DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 9.75000% 19-05.06.26	20 000 000.00	383 826.15	0.10
Total DOP		764 564.66	0.19
MXN			
MXN PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 7.19000% 13-12.09.24	42 650.00	194 964.87	0.05
Total MXN		194 964.87	0.05
PEN			
PEN PERU, REPUBLIC OF-REG-S 5.40000% 19-12.08.34	4 500 000.00	1 367 891.45	0.35
Total PEN		1 367 891.45	0.35
PHP			
PHP PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 6.25000% 11-14.01.36	13 000 000.00	308 766.31	0.08
Total PHP		308 766.31	0.08
USD			
USD CENCOSUD SA-REG-S 4.87500% 12-20.01.23	1 500 000.00	1 532 343.75	0.39
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 5.75000% 10-29.04.20	200 000.00	202 500.00	0.05
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 5.57700% 18-21.02.23	1 295 000.00	1 339 988.30	0.34
USD EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY-REG-S 4.25000% 17-18.09.22	1 000 000.00	970 312.50	0.24
USD GHANA GOV'T INTNL BOND-REG-S 7.87500% 13-07.08.23	800 000.00	866 750.00	0.22
USD INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM TBK PT-REG-S 5.71000% 18-15.11.23	1 400 000.00	1 540 875.00	0.39
USD KAZTRANS GAS JSC-REG-S 4.37500% 17-26.09.27	480 000.00	503 550.00	0.13
USD NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 6.75000% 11-28.01.21	1 000 000.00	1 035 000.00	0.26
USD OMAN GOV'T INTERNATIONAL BOND-REG-S 4.12500% 18-17.01.23	1 000 000.00	1 008 437.50	0.25
USD SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 6.25000% 10-04.10.20	800 000.00	804 000.00	0.20
USD SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 6.25000% 11-27.07.21	500 000.00	500 937.50	0.13
USD TURKEY, REPUBLIC OF 7.00000% 05-05.06.20	1 000 000.00	1 020 312.50	0.26
USD UKRAINE RAILWAYS VIA RL CPTL MKTS-REG-S 8.25000% 19-09.07.24	210 000.00	220 363.50	0.06
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.75000% 15-01.09.20	910 000.00	935 707.50	0.24
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.75000% 15-01.09.21	900 000.00	942 300.00	0.24
Total USD		13 423 378.05	3.40
UYU			
UYU URUGUAY, REPUBLIC OF-REG-S 9.87500% 17-20.06.22	16 350 000.00	419 520.75	0.11
Total UYU		419 520.75	0.11
ZAR			
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 6.25000% 06-31.03.36	49 650 000.00	2 393 521.36	0.60
Total ZAR		2 393 521.36	0.60
Total Notes, fester Zins		30 488 028.27	7.72
Notes, variabler Zins			
BRL			
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC FLR/SELIC 15-01.09.21	2 555.00	6 296 630.52	1.59
Total BRL		6 296 630.52	1.59
Total Notes, variabler Zins		6 296 630.52	1.59
Medium-Term Notes, fester Zins			
IDR			
IDR EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 6.45000% 17-13.12.22	42 900 000 000.00	3 033 721.24	0.77
IDR EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 6.25000% 17-22.12.21	50 000 000 000.00	3 544 188.14	0.89
Total IDR		6 577 909.38	1.66

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD			
USD BANCO DO BRASIL CAYMAN-REG-S 4.87500% 18-19.04.23	1 500 000.00	1 570 520.70	0.40
USD BLACK SEA TRADE & DEVELOPMT BK-REG-S 4.87500% 16-06.05.21	500 000.00	512 245.00	0.13
USD REC LTD-REG-S 5.25000% 18-13.11.23	1 400 000.00	1 498 335.86	0.38
Total USD		3 581 101.56	0.91
Total Medium-Term Notes, fester Zins		10 159 010.94	2.57
Medium-Term Notes, variabler Zins			
USD			
USD YPF SA-144A 3M BADLAR+400BP 16-07.07.20	310 000.00	48 465.22	0.01
Total USD		48 465.22	0.01
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		48 465.22	0.01
Anleihen, fester Zins			
ARS			
ARS ARGENTINA, REPUBLIC OF 18.20000% 16-03.10.21	5 430 000.00	23 734.23	0.01
ARS ARGENTINA, REPUBLIC OF 16.00000% 16-17.10.23	9 590 000.00	36 544.95	0.01
Total ARS		60 279.18	0.02
COP			
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 11.00000% 05-24.07.20	1 360 000 000.00	402 150.66	0.10
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.50000% 11-26.08.26	11 400 000 000.00	3 494 014.08	0.89
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.75000% 14-18.09.30	5 150 000 000.00	1 595 839.76	0.40
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.00000% 17-30.06.32	8 800 000 000.00	2 568 405.65	0.65
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.25000% 18-18.10.34	8 450 000 000.00	2 509 709.61	0.64
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 9.85000% 07-28.06.27	7 150 000 000.00	2 527 789.11	0.64
Total COP		13 097 908.87	3.32
CZK			
CZK CZECH REPUBLIC 2.50000% 13-25.08.28	135 620 000.00	6 355 003.81	1.61
CZK CZECH REPUBLIC 2.75000% 18-23.07.29	42 200 000.00	2 030 347.12	0.51
CZK CZECH REPUBLIC 4.70000% 07-12.09.22	26 900 000.00	1 266 517.39	0.32
CZK CZECH REPUBLIC-REG-S 3.75000% 05-12.09.20	9 500 000.00	416 065.19	0.10
CZK CZECH REPUBLIC-REG-S 0.95000% 15-15.05.30	41 380 000.00	1 690 616.94	0.43
CZK CZECH REPUBLIC-REG-S 0.45000% 15-25.10.23	14 800 000.00	616 290.92	0.16
Total CZK		12 374 841.37	3.13
HUF			
HUF HUNGARY, REPUBLIC OF 6.00000% 06-24.11.23	462 900 000.00	1 856 889.21	0.47
HUF HUNGARY, REPUBLIC OF 7.00000% 11-24.06.22	667 400 000.00	2 588 613.61	0.66
HUF HUNGARY, REPUBLIC OF 6.75000% 11-22.10.28	1 047 200 000.00	4 894 328.17	1.24
HUF HUNGARY, REPUBLIC OF 3.00000% 16-27.10.27	911 000 000.00	3 329 261.29	0.84
HUF HUNGARY, REPUBLIC OF 0.50000% 18-21.04.21	135 000 000.00	447 908.60	0.11
HUF HUNGARY, REPUBLIC OF 3.00000% 19-21.08.30	188 000 000.00	684 246.10	0.17
Total HUF		13 801 246.98	3.49
IDR			
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 8.25000% 11-15.06.32	27 556 000 000.00	2 055 224.00	0.52
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 7.00000% 11-15.05.27	5 822 000 000.00	412 555.37	0.10
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 6.12500% 13-15.05.28	52 800 000 000.00	3 498 166.48	0.89
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 8.37500% 13-15.03.34	20 800 000 000.00	1 577 144.07	0.40
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 9.00000% 13-15.03.29	24 100 000 000.00	1 904 251.74	0.48
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 8.25000% 15-15.05.36	46 800 000 000.00	3 498 804.55	0.89
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 7.50000% 17-15.05.38	23 500 000 000.00	1 644 418.15	0.42
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 8.25000% 18-15.05.29	68 250 000 000.00	5 204 036.29	1.32
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 8.37500% 19-15.04.39	95 500 000 000.00	7 205 668.47	1.82
Total IDR		27 000 269.12	6.84
MXN			
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 8.00000% 03-07.12.23	45 000.00	239 484.76	0.06
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 10.00000% 05-05.12.24	848 300.00	4 905 488.12	1.24
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 10.00000% 06-20.11.36	123 700.00	801 841.47	0.20
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.50000% 07-03.06.27	1 574 140.00	8 279 578.54	2.10
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 8.50000% 09-31.05.29	276 000.00	1 551 885.37	0.39
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-29.05.31	173 850.00	933 248.86	0.24
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-13.11.42	429 650.00	2 299 499.22	0.58
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 5.75000% 15-05.03.26	33 330.00	160 061.92	0.04
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 8.00000% 17-07.11.47	1 037 500.00	5 723 895.82	1.45
MXN MEXICO, UNITED STATES OF 8.00000% 09-11.06.20	34 000.00	175 240.63	0.05
MXN MEXICO, UNITED STATES OF 6.50000% 12-09.06.22	126 000.00	641 708.23	0.16
Total MXN		25 711 932.94	6.51
PLN			
PLN POLAND, REPUBLIC OF 5.75000% 01-23.09.22	7 170 000.00	2 042 883.06	0.52
PLN POLAND, REPUBLIC OF 5.75000% 10-25.10.21	8 450 000.00	2 336 067.81	0.59
PLN POLAND, REPUBLIC OF 4.00000% 12-25.10.23	4 600 000.00	1 279 526.98	0.33
PLN POLAND, REPUBLIC OF 2.75000% 13-25.04.28	28 170 000.00	7 616 750.82	1.93
PLN POLAND, REPUBLIC OF 3.25000% 14-25.07.25	1 349 000.00	371 130.64	0.09
PLN POLAND, REPUBLIC OF 1.50000% 15-25.04.20	13 960 000.00	3 575 691.74	0.91
PLN POLAND, REPUBLIC OF 2.00000% 15-25.04.21	8 100 000.00	2 090 398.75	0.53
PLN POLAND, REPUBLIC OF 2.50000% 16-25.07.27	1 520 000.00	403 958.83	0.10
PLN POLAND, REPUBLIC OF 2.25000% 16-25.04.22	8 400 000.00	2 184 573.45	0.55
PLN POLAND, REPUBLIC OF 2.50000% 17-25.01.23	1 500 000.00	394 194.65	0.10
PLN POLAND, REPUBLIC OF 2.75000% 19-25.10.29	12 760 000.00	3 479 477.99	0.88
Total PLN		25 774 654.72	6.53

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
RON			
RON ROMANIA 2.25000% 16-26.02.20	2 455 000.00	564 348.70	0.14
RON ROMANIA 3.25000% 15-22.03.21	900 000.00	206 798.27	0.05
RON ROMANIA 3.50000% 15-19.12.22	1 275 000.00	290 830.76	0.07
RON ROMANIA 5.00000% 18-12.02.29	800 000.00	189 024.03	0.05
RON ROMANIA 5.75000% 13-29.04.20	1 400 000.00	325 542.15	0.08
RON ROMANIA 5.80000% 12-26.07.27	21 320 000.00	5 310 012.89	1.34
RON ROMANIA 5.85000% 13-26.04.23	3 000 000.00	732 598.10	0.19
Total RON		7 619 154.90	1.92
RUB			
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.05000% 13-19.01.28	404 400 000.00	6 608 388.07	1.67
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 6.40000% 13-27.05.20	40 950 000.00	638 430.06	0.16
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.00000% 13-16.08.23	163 050 000.00	2 620 825.17	0.66
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 6.90000% 18-23.05.29	99 200 000.00	1 608 700.80	0.41
Total RUB		11 476 344.10	2.90
THB			
THB THAILAND, KINGDOM OF 3.65000% 10-17.12.21	224 050 000.00	7 762 566.75	1.97
THB THAILAND, KINGDOM OF 3.85000% 10-12.12.25	16 000 000.00	602 485.74	0.15
THB THAILAND, KINGDOM OF 2.12500% 16-17.12.26	48 100 000.00	1 649 820.05	0.42
THB THAILAND, KINGDOM OF 2.87500% 18-17.12.28	319 650 000.00	11 655 771.32	2.95
THB THAILAND, KINGDOM OF 4.87500% 09-22.06.29	83 100 000.00	3 537 014.30	0.90
THB THAILAND, KINGDOM OF 3.40000% 15-17.06.36	68 000 000.00	2 722 233.24	0.69
THB THAILAND, KINGDOM OF 3.30000% 18-17.06.38	29 000 000.00	1 162 296.58	0.29
THB THAILAND, KINGDOM OF 4.67500% 13-29.06.44	5 450 000.00	271 327.11	0.07
THB THAILAND, KINGDOM OF 2.87500% 16-17.06.46	73 471 000.00	2 845 117.33	0.72
THB THAILAND, KINGDOM OF 2.55000% 15-26.06.20	27 500 000.00	911 938.86	0.23
THB THAILAND, KINGDOM OF 3.65000% 10-20.06.31	34 000 000.00	1 343 901.66	0.34
THB THAILAND, KINGDOM OF 3.77500% 12-25.06.32	7 800 000.00	315 220.49	0.08
Total THB		34 779 693.43	8.81
TRY			
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 7.10000% 13-08.03.23	2 700 000.00	408 278.93	0.10
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 12.40000% 18-08.03.28	30 200 000.00	5 326 473.40	1.35
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 9.40000% 15-08.07.20	2 670 000.00	458 597.55	0.12
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 10.60000% 16-11.02.26	1 700 000.00	276 155.65	0.07
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 10.50000% 17-11.08.27	2 800 000.00	446 800.73	0.11
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 8.00000% 15-12.03.25	5 850 000.00	862 196.40	0.22
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 8.50000% 12-14.09.22	5 850 000.00	941 133.45	0.24
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 10.70000% 17-17.08.22	12 900 000.00	2 186 497.78	0.55
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 12.20000% 18-18.01.23	5 900 000.00	1 032 384.43	0.26
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 11.00000% 17-24.02.27	8 000 000.00	1 314 181.25	0.33
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 9.00000% 14-24.07.24	4 000 000.00	619 831.11	0.16
Total TRY		13 872 530.68	3.51
USD			
USD BAHRAIN GVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 5.50000% 10-31.03.20	650 000.00	654 875.00	0.17
USD ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 10.75000% 16-28.03.22	1 200 000.00	1 061 625.00	0.27
USD EL FONDO MIVIVIENDA-REG-S 3.50000% 13-31.01.23	850 000.00	865 406.25	0.22
USD EL SALVADOR, REPUBLIC OF-REG-S 7.37500% 09-01.12.19	1 065 000.00	1 063 003.13	0.27
USD NIGERIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.37500% 13-12.07.23	1 000 000.00	1 054 375.01	0.27
USD SERBIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 4.87500% 13-25.02.20	200 000.00	201 900.00	0.05
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 5.50000% 10-09.03.20	1 500 000.00	1 513 125.00	0.38
USD THIRD PAKISTAN INTERNATIONAL SUK-REG-S 5.50000% 16-13.10.21	800 000.00	812 500.00	0.21
USD TRADE & DEVELOPMENT BANK MONGOLIA-REG-S 9.37500% 15-19.05.20	1 400 000.00	1 434 125.00	0.36
Total USD		8 660 934.39	2.20
UYU			
UYU URUGUAY, REPUBLIC OF-REG-S 8.50000% 17-15.03.28	11 800 000.00	261 574.44	0.07
Total UYU		261 574.44	0.07
ZAR			
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 10.50000% 98-21.12.26	177 050 000.00	13 363 339.61	3.38
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 6.75000% 06-31.03.21	12 200 000.00	831 422.72	0.21
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 7.00000% 10-28.02.31	27 229 000.00	1 546 629.87	0.39
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 6.50000% 10-28.02.41	38 400 000.00	1 789 128.67	0.45
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 7.75000% 12-28.02.23	22 800 000.00	1 568 971.12	0.40
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.75000% 12-28.02.2048	205 460 000.00	12 103 013.00	3.07
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.75000% 14-31.01.44	33 000 000.00	1 947 524.97	0.49
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.87500% 15-28.02.35	18 000 000.00	1 131 754.33	0.29
Total ZAR		34 281 784.29	8.68
Total Anleihen, fester Zins		228 773 149.41	57.93
Anleihen, variabler Zins			
PLN			
PLN POLAND, REPUBLIC OF 2.750%/CPI LINKED 08-25.08.23	570 000.00	203 000.32	0.05
Total PLN		203 000.32	0.05
Total Anleihen, variabler Zins		203 000.32	0.05
Wandelanleihen, fester Zins			
USD			
USD GLOBAL INVESTMENT FINANCIAL *DEFAULT* 11.00000% 96-06.04.06	2 000 000.00	20.00	0.00
Total USD		20.00	0.00
Total Wandelanleihen, fester Zins		20.00	0.00
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		298 134 847.94	75.48

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

NGN

NGN	NIGERIA OMO BILL 0.00000% 07.02.19-06.02.20	1 500 000 000.00	3 995 700.53	1.01
Total NGN			3 995 700.53	1.01

USD

USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 06.12.18-05.12.19	4 000 000.00	3 999 530.24	1.01
Total USD			3 999 530.24	1.01

Total Treasury-Bills, Nullcoupon

7 995 230.77 2.02

Notes, fester Zins

COP

COP	COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.75000% 10-14.04.21	10 010 000 000.00	2 932 922.63	0.74
Total COP			2 932 922.63	0.74

PEN

PEN	PERU, REPUBLIC OF-REG-S 6.85000% 10-12.02.42	3 950 000.00	1 373 529.85	0.35
PEN	PERU, REPUBLIC OF-REG-S 6.90000% 07-12.08.37	4 400 000.00	1 538 387.29	0.39
Total PEN			2 911 917.14	0.74

PHP

PHP	PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 4.95000% 10-15.01.21	7 000 000.00	138 865.59	0.04
Total PHP			138 865.59	0.04

Total Notes, fester Zins

5 983 705.36 1.52

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	SHARP EQUIPAMENTOS ELETR-REG-S*DEFAULT* 9.62500% 97-30.10.05	1 080 000.00	10.80	0.00
Total USD			10.80	0.00

ZAR

ZAR	TRANSNET SOC LTD-REG-S 9.50000% 13-13.05.21	6 740 000.00	468 888.37	0.12
Total ZAR			468 888.37	0.12

Total Medium-Term Notes, fester Zins

468 899.17 0.12

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD

USD	YPF SA-REG-S 3M BADLAR+400BP 16-07.07.20	115 000.00	17 979.04	0.01
Total USD			17 979.04	0.01

Total Medium-Term Notes, variabler Zins

17 979.04 0.01

Anleihen, fester Zins

MYR

MYR	MALAYSIA 3.41800% 12-15.08.22	2 950 000.00	711 407.35	0.18
MYR	MALAYSIA 3.62000% 16-30.11.21	16 950 000.00	4 101 900.00	1.04
MYR	MALAYSIA 3.73300% 13-15.06.28	27 350 000.00	6 675 646.15	1.69
MYR	MALAYSIA 3.80000% 16-17.08.23	3 100 000.00	757 769.45	0.19
MYR	MALAYSIA 3.88500% 19-15.08.29	11 000 000.00	2 729 303.72	0.69
MYR	MALAYSIA 3.95500% 15-15.09.25	900 000.00	222 323.60	0.06
MYR	MALAYSIA 4.07000% 16-30.09.26	3 550 000.00	880 294.60	0.22
MYR	MALAYSIA 4.16000% 11-15.07.21	2 600 000.00	633 301.23	0.16
MYR	MALAYSIA 4.23200% 11-30.06.31	1 850 000.00	466 742.17	0.12
MYR	MALAYSIA 4.25400% 15-31.05.35	500 000.00	126 400.46	0.03
MYR	MALAYSIA 4.49800% 10-15.04.30	1 950 000.00	503 041.64	0.13
MYR	MALAYSIA 4.76200% 17-07.04.37	9 980 000.00	2 696 351.55	0.68
Total MYR			20 504 481.92	5.19

PEN

PEN	FONDO MIVIVIENDA SA-REG-S 7.00000% 17-14.02.24	4 125 000.00	1 354 473.09	0.34
PEN	PERU, REPUBLIC OF 6.95000% 08-12.08.31	6 700 000.00	2 342 879.33	0.59
Total PEN			3 697 352.42	0.93

PHP

PHP	PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.90000% 12-26.11.22	24 000 000.00	471 567.86	0.12
Total PHP			471 567.86	0.12

PLN

PLN	POLAND, REPUBLIC OF 2.50000% 15-25.07.26	15 970 000.00	4 236 467.11	1.07
Total PLN			4 236 467.11	1.07

RUB

RUB	RUSSIA, FEDERATION OF 7.60000% 11-14.04.21	185 500 000.00	2 957 696.05	0.75
RUB	RUSSIA, FEDERATION OF 8.15000% 12-03.02.27	268 700 000.00	4 641 565.71	1.18
RUB	RUSSIA, FEDERATION OF 6.80000% 12-11.12.19	105 921 000.00	1 648 029.91	0.42
RUB	RUSSIA, FEDERATION OF 7.00000% 13-25.01.23	49 500 000.00	794 641.75	0.20
RUB	RUSSIA, FEDERATION OF 7.50000% 15-18.08.21	224 870 000.00	3 594 176.26	0.91
RUB	RUSSIA, FEDERATION OF 8.50000% 15-17.09.31	29 500 000.00	537 389.30	0.14
RUB	RUSSIA, FEDERATION OF 7.75000% 16-16.09.26	206 150 000.00	3 477 798.94	0.88
RUB	RUSSIA, FEDERATION OF 7.70000% 17-23.03.33	200 780 000.00	3 442 032.13	0.87

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.10000% 17-16.10.24	35 000 000.00	566 344.33	0.14
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.25000% 18-10.05.34	190 900 000.00	3 156 785.62	0.80
RUB VNESHCONOMBANK STEP-DOWN 10-13.10.20	25 000 000.00	398 903.07	0.10
Total RUB		25 215 363.07	6.39

Total Anleihen, fester Zins 54 125 232.38 13.70

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden 68 591 046.72 17.37

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

Inhaberaktien

Mexiko

MXN HIPOTECARIA SU CASITA SA DE CV	15 777.00	0.01	0.00
Total Mexiko		0.01	0.00

Total Inhaberaktien 0.01 0.00

Investment Fonds, closed end

Bermuda

USD SIDEK CREDITOR TRUST-B1	889 210.59	8.89	0.00
USD SIDEK CREDITOR TRUST-A1	222 274.28	2.22	0.00
Total Bermuda		11.11	0.00

Total Investment Fonds, closed end 11.11 0.00

Inländische Depositenzertifikate, Nullcoupon

USD

USD LOJAS ARAPUA INTL INC-DEFAULT CD 0.00000% 10.06.97-05.06.98	1 000 000.00	10.00	0.00
Total USD		10.00	0.00

Total Inländische Depositenzertifikate, Nullcoupon 10.00 0.00

Notes, fester Zins

PEN

PEN PERU, REPUBLIC OF-REG-S 6.35000% 16-12.08.28	14 250 000.00	4 829 473.60	1.22
PEN TELEFONICA DEL PERU SAA-REG-S 7.37500% 19-10.04.27	5 000 000.00	1 571 922.34	0.40
Total PEN		6 401 395.94	1.62

Total Notes, fester Zins 6 401 395.94 1.62

Anleihen, fester Zins

COP

COP COLOMBIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.00000% 12-28.04.28	572 000 000.00	159 223.38	0.04
Total COP		159 223.38	0.04

PEN

PEN PERU, REPUBLIC OF-REG-S 5.35000% 19-12.08.40	1 700 000.00	498 510.81	0.13
Total PEN		498 510.81	0.13

UAH

UAH UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 14.64000% 17-10.06.20	104 000 000.00	4 348 257.15	1.10
Total UAH		4 348 257.15	1.10

Total Anleihen, fester Zins 5 005 991.34 1.27

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden 11 407 408.40 2.89

Total des Wertpapierbestandes 378 133 303.06 95.74

Derivative Instrumente

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

Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

PLN BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP REC 2.14250% 17-17.01.20	5 000 000.00	15 814.81	0.00
PLN BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP PAYER 6MWIB 17-17.01.20			
MXN GOLDMAN SACHS/INTEREST RATE SWAP REC 7.24500% 17-06.02.20	36 500 000.00	-2 022.58	0.00
MXN GOLDMAN SACHS/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 17-06.02.20			
PLN LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.38500% 17-15.05.22	4 750 000.00	35 889.63	0.01
PLN LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6MWIB 17-15.05.22			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.27500% 17-06.05.22	42 000 000.00	25 945.51	0.01
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 17-06.05.22			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.99500% 17-22.12.22	70 000 000.00	130 773.21	0.03
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 17-22.12.22			
BRL BANK OF AMERICA/INTEREST RATE SWAP REC 9.76000% 17-02.01.23	15 800 000.00	504 629.58	0.13
BRL BANK OF AMERICA/INTEREST RATE SWAP PAYER BZD 17-02.01.23			
BRL GOLDMAN SACHS/INTEREST RATE SWAP REC 8.60000% 18-02.01.21	50 000 000.00	865 001.97	0.22
BRL GOLDMAN SACHS/INTEREST RATE SWAP PAYER BZD 18-02.01.21			
CLP HSBC/INTEREST RATE SWAP REC 4.43250% 18-01.10.28	1 400 000 000.00	198 827.50	0.05
CLP HSBC/INTEREST RATE SWAP PAYER CLICP 18-01.10.28			

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.78500% 18-26.10.28	30 000 000.00	203 894.60	0.05
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 18-26.10.28			
CLP CREDIT SUISSE/INTEREST RATE SWAP REC 4.04000% 19-04.02.29	1 000 000 000.00	104 464.60	0.02
CLP CREDIT SUISSE/INTEREST RATE SWAP PAYER CLICP 19-04.02.29			
CLP BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP REC 3.88000% 19-13.05.29	1 000 000 000.00	80 609.99	0.02
CLP BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP PAYER CLICP 19-13.05.29			
CLP CREDIT SUISSE/INTEREST RATE SWAP REC 2.88000% 19-05.08.29	3 000 000 000.00	-84 072.40	-0.02
CLP CREDIT SUISSE/INTEREST RATE SWAP PAYER CLICP 19-05.08.29			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.76500% 19-10.10.29	43 000 000.00	-25 809.44	-0.01
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXIBITIE19-10.10.29			
CLP BANK OF AMERICA/INTEREST RATE SWAP REC 3.13000% 19-19.11.29	900 000 000.00	-4 623.33	0.00
CLP BANK OF AMERICA/INTEREST RATE SWAP PAYER CLICP 19-19.11.29			
BRL BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP REC 5.72250% 19-02.01.23	23 000 000.00	-8 199.94	0.00
BRL BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP PAYER BZD 19-02.01.23			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze		2 041 123.71	0.51

Swaps und Forward-Swaps auf Währungen

TRY GOLDMAN SACHS/CCY SWAP USD/TRY REC 10.87000% 17-15.05.22	3 800 000.00	-361 952.68	-0.09
TRY GOLDMAN SACHS/CCY SWAP USD/TRY PAYER 3ML 17-15.05.22			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Währungen		-361 952.68	-0.09

Swaps und Forward-Swaps auf Cross-Währungen

TRY BARCLAYS/CCY SWAP TRY/USD REC 11.41000% 17-10.02.20	8 200 000.00	-756 629.81	-0.19
TRY BARCLAYS/CCY SWAP TRY/USD PAYER 3ML 17-10.02.20			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Cross-Währungen		-756 629.81	-0.19

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

922 541.22 0.23

Total Derivative Instrumente

922 541.22 0.23

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

USD	3 183 994.16	HKD	24 800 000.00	18.6.2020	18 621.04	0.00
BRL	9 670 000.00	USD	2 332 931.24	18.12.2019	-48 053.49	-0.01
MYR	7 858 000.00	USD	1 876 313.28	18.12.2019	1 696.22	0.00
USD	6 380 591.78	CNY	45 500 000.00	18.12.2019	-91 487.83	-0.02
USD	1 674 740.79	TRY	9 960 000.00	18.12.2019	-51 304.85	-0.01
PHP	9 000 000.00	USD	172 084.13	18.12.2019	4 838.64	0.00
IDR	53 120 000 000.00	USD	3 725 366.44	18.12.2019	33 645.70	0.01
USD	3 065 801.39	RUB	203 140 000.00	18.12.2019	-86 497.48	-0.02
BRL	610 000.00	USD	148 058.25	18.12.2019	-3 924.29	0.00
CLP	7 276 000 000.00	USD	10 179 783.14	18.12.2019	-1 151 997.87	-0.29
USD	429 183.29	COP	1 457 000 000.00	18.12.2019	16 204.25	0.00
TRY	2 250 000.00	USD	378 436.65	18.12.2019	11 483.30	0.00
MXN	164 960 000.00	USD	8 366 729.75	18.12.2019	70 754.10	0.02
MXN	61 600 000.00	USD	3 123 503.06	18.12.2019	27 254.73	0.01
USD	4 944 920.44	BRL	20 200 000.00	18.12.2019	171 959.68	0.04
COP	582 000 000.00	USD	172 522.14	18.12.2019	-7 557.28	0.00
TRY	19 200 000.00	USD	3 282 405.89	18.12.2019	44 911.00	0.01
CZK	50 320 000.00	USD	2 158 429.22	18.12.2019	14 467.74	0.00
USD	1 284 840.75	ZAR	18 910 000.00	18.12.2019	-2 488.10	0.00
PLN	14 610 000.00	USD	3 734 730.36	18.12.2019	560.32	0.00
USD	224 166.46	THB	6 800 000.00	18.12.2019	-947.91	0.00
USD	5 084 157.12	TRY	29 820 000.00	18.12.2019	-83 581.93	-0.02
RON	7 297 000.00	USD	1 706 088.29	18.12.2019	-25 413.49	-0.01
HUF	908 300 000.00	USD	3 042 760.28	18.12.2019	-44 480.50	-0.01
USD	224 316.07	TRY	1 320 000.00	18.12.2019	-4 436.97	0.00
IDR	3 340 000 000.00	USD	234 080.43	18.12.2019	2 273.12	0.00
USD	604 004.00	MXN	12 100 000.00	18.12.2019	-14 894.85	0.00
USD	570 972.79	PLN	2 290 000.00	18.12.2019	-14 503.98	0.00
CZK	4 810 000.00	USD	203 836.10	18.12.2019	3 867.29	0.00
TRY	2 240 000.00	USD	381 892.69	18.12.2019	6 294.28	0.00
THB	14 700 000.00	USD	480 362.33	18.12.2019	6 281.98	0.00
USD	239 756.00	ZAR	3 710 000.00	18.12.2019	-12 808.25	0.00
RON	2 920 000.00	USD	670 149.45	18.12.2019	2 396.86	0.00
USD	363 362.13	CLP	265 000 000.00	18.12.2019	34 560.16	0.01
USD	255 449.56	HUF	78 100 000.00	18.12.2019	-2 356.95	0.00
TRY	10 300 000.00	USD	1 765 610.87	18.12.2019	19 356.01	0.00
MXN	30 600 000.00	USD	1 534 024.90	18.12.2019	31 124.26	0.01
COP	5 460 000 000.00	USD	1 571 358.68	18.12.2019	-23 750.20	-0.02
ZAR	24 000 000.00	USD	1 571 885.16	18.12.2019	61 953.67	0.01
USD	3 323 210.81	ZAR	50 500 000.00	18.12.2019	-114 658.40	-0.03
USD	1 600 040.22	TRY	9 420 000.00	18.12.2019	-32 424.63	-0.01
USD	193 247.28	BRL	795 000.00	18.12.2019	5 400.56	0.00
TRY	13 800 000.00	USD	2 290 707.74	18.12.2019	100 801.28	0.02
BRL	846 000.00	USD	203 126.13	18.12.2019	-3 228.86	0.00
MXN	4 210 000.00	USD	216 293.93	18.12.2019	-958.05	0.00
RUB	12 000 000.00	USD	184 853.99	18.12.2019	1 360.38	0.00
IDR	4 140 000 000.00	USD	289 855.07	18.12.2019	3 110.11	0.00
THB	5 020 000.00	USD	165 005.65	18.12.2019	1 181.73	0.00
PLN	656 000.00	USD	168 038.94	18.12.2019	-321.58	0.00
TRY	5 488 800.00	USD	920 175.20	18.12.2019	31 021.52	0.01
COP	782 000 000.00	USD	226 765.26	18.12.2019	-5 111.44	0.00
USD	186 640.76	CNY	1 320 000.00	18.12.2019	-1 120.67	0.00
GBP	640 000.00	USD	826 398.27	18.12.2019	2 048.57	0.00
BRL	6 900 000.00	USD	1 715 113.23	18.12.2019	-84 745.44	-0.02
PLN	880 000.00	USD	228 438.70	18.12.2019	-3 451.99	0.00
USD	986 346.75	BRL	3 930 000.00	18.12.2019	57 745.97	0.01

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2019

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

ZAR	21 000 000.00	USD	1 390 095.66	18.12.2019	39 513.32	0.01
PEN	621 000.00	USD	186 329.81	18.12.2019	-3 790.48	0.00
USD	189 715.57	IDR	2 670 000 000.00	18.12.2019	774.26	0.00
USD	188 868.15	TRY	1 090 000.00	18.12.2019	-26.40	0.00
USD	430 594.13	PLN	1 640 000.00	18.12.2019	11 300.72	0.00
RON	3 060 000.00	USD	718 361.63	18.12.2019	-13 569.95	0.00
USD	503 833.14	MXN	9 680 000.00	18.12.2019	8 714.06	0.00
CZK	6 150 000.00	USD	268 520.26	18.12.2019	-2 953.56	0.00
USD	206 712.09	HKD	1 620 000.00	18.12.2019	-205.60	0.00
COP	699 000 000.00	USD	210 288.81	18.12.2019	-12 160.91	0.00
BRL	1 160 000.00	USD	289 486.16	18.12.2019	-15 395.34	0.00
IDR	3 530 000 000.00	USD	251 138.30	18.12.2019	-1 339.49	0.00
RUB	21 400 000.00	USD	335 978.77	18.12.2019	-3 896.48	0.00
MYR	1 150 000.00	USD	277 543.14	18.12.2019	-2 700.82	0.00
COP	1 020 000 000.00	USD	305 100.56	18.12.2019	-15 986.89	0.00
MYR	1 240 000.00	USD	300 387.60	18.12.2019	-4 035.88	0.00
TRY	2 040 000.00	USD	350 687.92	18.12.2019	2 839.50	0.00
CZK	4 340 000.00	USD	188 448.09	18.12.2019	-1 040.05	0.00
BRL	2 150 000.00	USD	524 070.69	18.12.2019	-16 057.54	0.00
CNY	22 900 000.00	USD	3 283 154.12	18.12.2019	-25 777.79	-0.01
MXN	12 200 000.00	USD	631 435.19	18.12.2019	-7 421.47	0.00
ZAR	8 480 000.00	USD	565 691.30	18.12.2019	11 598.42	0.00
CZK	5 410 000.00	USD	233 633.05	18.12.2019	-20.72	0.00
PLN	2 160 000.00	USD	556 341.70	18.12.2019	-4 101.60	0.00
TRY	1 370 000.00	USD	234 841.25	18.12.2019	2 576.67	0.00
RON	867 000.00	USD	200 296.86	18.12.2019	-605.88	0.00
IDR	7 990 000 000.00	USD	565 143.58	18.12.2019	265.06	0.00
BRL	2 630 000.00	USD	629 156.50	18.12.2019	-7 726.46	0.00
EUR	46 764 600.00	USD	51 500 217.22	4.12.2019	69 755.11	0.02
USD	564 302.53	HKD	4 420 000.00	18.12.2019	-250.68	0.00
MXN	22 200 000.00	USD	1 150 420.42	18.12.2019	-14 920.05	0.00
THB	40 000 000.00	USD	1 322 008.13	18.12.2019	2 194.06	0.00
MYR	4 480 000.00	USD	1 081 603.09	18.12.2019	-10 913.02	0.00
IDR	11 500 000 000.00	USD	815 660.69	18.12.2019	-1 868.53	0.00
RUB	70 900 000.00	USD	1 107 812.50	18.12.2019	-7 595.95	0.00
BRL	22 200 000.00	USD	5 317 110.56	18.12.2019	-71 579.43	-0.02
COP	5 340 000 000.00	USD	1 558 073.24	18.12.2019	-44 478.13	-0.01
USD	529 145.81	CNY	3 710 000.00	18.12.2019	1 422.40	0.00
CLP	1 250 000 000.00	USD	1 619 170.98	18.12.2019	-68 218.31	-0.02
CLP	311 000 000.00	USD	391 268.79	18.12.2019	-5 391.77	0.00
USD	2 049 734.08	COP	7 130 000 000.00	18.12.2019	28 772.82	0.01
USD	617 178.19	EUR	560 700.00	4.12.2019	-1 137.45	0.00
USD	1 993 515.21	MXN	39 100 000.00	18.12.2019	-6 397.61	0.00
CLP	1 510 000 000.00	USD	1 875 776.40	18.3.2020	1 848.83	0.00
USD	1 257 195.32	TRY	7 260 000.00	18.12.2019	-946.38	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-1 320 268.20	-0.33

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	10 485 246.57*	2.65
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-75 032.18	-0.02
Andere Aktiva und Passiva	6 819 385.48	1.73
Total des Nettovermögens	394 965 175.95	100.00

* Zum 30. November 2019 wurden gegenüber Barclays Bankguthaben in Höhe von USD 1 460 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Europe (EUR)

Wichtigste Daten

	ISIN	14.11.2019	31.5.2019	31.5.2018
Nettovermögen in EUR		47 349 844.72	65 978 619.98	83 700 787.56
Klasse I-A3-dist¹	LU0396346941			
Aktien im Umlauf		-	94 494.3280	128 294.3280
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	117.37	118.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		-	117.37	118.83
Klasse P-4%-qdist	LU1669357508			
Aktien im Umlauf		8 464.2760	2 094.9920	100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		95.71	91.71	93.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		95.71	91.71	93.56
Klasse P-acc	LU0214905043			
Aktien im Umlauf		87 226.1260	102 575.0590	121 745.4010
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		212.24	199.32	195.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		212.24	199.32	195.34
Klasse P-dist	LU0214904665			
Aktien im Umlauf		181 312.2640	201 591.7040	232 757.0720
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		122.59	118.50	119.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		122.59	118.50	119.86
Klasse Q-acc	LU1240773116			
Aktien im Umlauf		38 847.5150	73 147.5940	129 903.5930
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		116.28	108.91	106.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		116.28	108.91	106.09
Klasse Q-dist	LU1240773207			
Aktien im Umlauf		12 909.5510	24 867.7340	30 603.9640
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.41	96.37	97.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		99.41	96.37	97.52

¹ Die Aktienklasse I-A3-dist war bis zum 8.11.2019 im Umlauf

² Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Da der Subfonds UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Europe (EUR) per 14. November 2019 in den Subfonds UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD) fusioniert wurde, gibt es zum Ende der Berichtsperiode weder einen Wertpapierbestand noch eine Struktur des Wertpapierbestandes. Siehe Erläuterung 9.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.6.2019-30.11.2019
Zinsertrag auf liquide Mittel	3 933.81
Zinsen auf Wertpapiere	1 101 586.29
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)	10 422.10
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	19 555.25
Total Erträge	1 135 497.45
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-316 729.31
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-12 407.94
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13)	-4 168.84
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-13 760.00
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-4 596.63
Total Aufwendungen	-351 662.72
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	783 834.73
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-201 654.72
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	1 425.50
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-35 053.94
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-123 307.48
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	2 058.75
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-356 531.89
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	427 302.84
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	3 803 707.88
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	372.96
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	54 967.75
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	3 859 048.59
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	4 286 351.43

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2019-30.11.2019
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	65 978 619.98
Zeichnungen	3 172 254.22
Rücknahmen	-72 206 551.71
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-69 034 297.49
Ausbezahlte Dividende	-1 230 673.92
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	783 834.73
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-356 531.89
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	3 859 048.59
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	4 286 351.43
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	0.00

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2019-30.11.2019
Klasse	I-A3-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	94 494.3280
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-94 494.3280
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	P-4%-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 094.9920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 369.2840
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 464.2760
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	102 575.0590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 967.4180
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-106 542.4770
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	201 591.7040
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 580.9180
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-205 172.6220
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000

Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	73 147.5940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 319.5080
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-84 467.1020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	24 867.7340
Anzahl der ausgegebenen Aktien	262.7210
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-25 130.4550
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Europe (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-A3-dist	1.8.2019	6.8.2019	EUR	4.61
P-dist	1.8.2019	6.8.2019	EUR	3.53
Q-dist	1.8.2019	6.8.2019	EUR	3.43

Vierteljährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Europe (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-4%-qdist	10.7.2019	15.7.2019	EUR	0.94
P-4%-qdist	10.10.2019	15.10.2019	EUR	0.96

¹ Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Bond SICAV

– Emerging Markets Bonds 2021 (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2019	31.5.2019	31.5.2018
Nettovermögen in USD		76 490 359.55	86 144 214.97	88 737 434.23
Klasse K-1-acc	LU1562322385			
Aktien im Umlauf		1.2000	1.9000	1.9000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 341 923.17	5 248 473.87	5 034 608.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		5 341 923.17	5 248 473.87	5 034 608.71
Klasse K-1-dist	LU1562322468			
Aktien im Umlauf		1.0000	1.0000	1.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 013 782.44	5 044 357.77	4 955 209.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		5 013 782.44	5 044 357.77	4 955 209.76
Klasse K-1-qdist	LU1562322542			
Aktien im Umlauf		0.2000	0.2000	0.2000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 055 892.55	5 027 651.10	4 941 708.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		5 055 892.55	5 027 651.10	4 941 708.00
Klasse K-X-acc	LU1586331834			
Aktien im Umlauf		50 000.0000	50 000.0000	50 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		106.09	103.93	99.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		106.09	103.93	99.10
Klasse P-acc	LU1562321817			
Aktien im Umlauf		164 450.1730	172 869.9830	197 612.3580
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		106.16	104.43	100.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		106.16	104.43	100.43
Klasse P-dist	LU1562321908			
Aktien im Umlauf		80 666.9470	81 091.9470	83 526.9470
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.32	100.80	99.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		100.32	100.80	99.01
Klasse P-qdist	LU1562322039			
Aktien im Umlauf		25 745.6360	25 745.6360	30 745.6360
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.08	100.51	98.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		101.08	100.51	98.78
Klasse Q-acc	LU1562322112			
Aktien im Umlauf		164 078.6340	175 512.0260	191 277.1360
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		106.83	104.97	100.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		106.83	104.97	100.69
Klasse Q-dist	LU1562322203			
Aktien im Umlauf		130 321.0440	175 321.0440	180 221.0440
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.29	100.89	99.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		100.29	100.89	99.10

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Indonesien	6.48
Südkorea	6.11
Mexiko	6.08
Türkei	5.34
Luxemburg	5.24
Britische Jungferninseln	4.57
Indien	3.88
Chile	3.77
Südafrika	3.41
Ungarn	3.33
Brasilien	2.90
Ägypten	2.77
Kroatien	2.60
Costa Rica	2.35
Ukraine	2.33
Oman	2.32
Kolumbien	2.31
Vereinigte Arabische Emirate	2.00
Polen	1.91
Dominikanische Republik	1.90
Cayman-Inseln	1.78
Grossbritannien	1.78
Bermuda	1.71
Saudiarabien	1.63
Mongolei	1.59
Sri Lanka	1.54
Malaysia	1.29
Serbien	1.27
Senegal	1.26
Niederlande	1.24
Nigeria	1.23
Curaçao	1.03
Namibien	1.03
Pakistan	0.98
Bahrain	0.97
El Salvador	0.95
Georgien	0.95
Honduras	0.91
Argentinien	0.88
Israel	0.77
Hongkong	0.74
Armenien	0.71
Vietnam	0.53
Ecuador	0.51
Libanon	0.47
Vereinigte Republik Tansania	0.17
Total	99.52

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Länder- & Zentralregierungen	32.86
Banken & Kreditinstitute	17.77
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	14.82
Erdöl	9.54
Energie- & Wasserversorgung	6.95
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	3.46
Diverse Dienstleistungen	2.69
Supranationale Organisationen	2.45
Elektrische Geräte & Komponenten	2.28
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.27
Bergbau, Kohle & Stahl	1.26
Immobilien	1.01
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.92
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.82
Kantone, Bundesstaaten	0.42
Total	99.52

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	79 914 936.14
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-3 794 688.03
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	76 120 248.11
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 041 933.62
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	200 997.08
Zinsforderungen aus Wertpapieren	890 406.37
Sonstige Forderungen	16 811.18
Total Aktiva	78 270 396.36
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 749 777.00
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-19 343.53
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-6 235.62
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-4 680.66
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-30 259.81
Total Passiva	-1 780 036.81
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	76 490 359.55

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2019-30.11.2019
Zinsertrag auf liquide Mittel	12 667.67
Zinsen auf Wertpapiere	2 105 006.92
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)	26 215.98
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	16 805.13
Total Erträge	2 160 695.70
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-262 235.95
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-19 444.39
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13)	-10 486.39
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-4 684.02
Total Aufwendungen	-296 850.75
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 863 844.95
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-475 779.14
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-139.78
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-475 918.92
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	1 387 926.03
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	42 787.13
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	42 787.13
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 430 713.16

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2019-30.11.2019
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	86 144 214.97
Rücknahmen	-10 332 130.01
Total Rücknahmen	-10 332 130.01
Ausbezahlte Dividende	-752 438.57
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 863 844.95
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-475 918.92
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	42 787.13
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 430 713.16
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	76 490 359.55

Entwicklung der Aktien im Umlauf

1.6.2019-30.11.2019

Klasse		
		K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		1.9000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-0.7000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		1.2000
		K-1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		1.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		1.0000
		K-1-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		0.2000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		0.2000
		K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		50 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		50 000.0000
		P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		172 869.9830
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-8 419.8100
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		164 450.1730
		P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		81 091.9470
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-425.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		80 666.9470
		P-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		25 745.6360
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		25 745.6360
		Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		175 512.0260
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-11 433.3920
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		164 078.6340
		Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		175 321.0440
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-45 000.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		130 321.0440

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-dist	1.8.2019	6.8.2019	USD	119 982.36
P-dist	1.8.2019	6.8.2019	USD	2.14
Q-dist	1.8.2019	6.8.2019	USD	2.39

Vierteljährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-qdist	17.6.2019	20.6.2019	USD	30 242.13
K-1-qdist	16.9.2019	19.9.2019	USD	30 242.13
P-qdist	17.6.2019	20.6.2019	USD	0.54
P-qdist	16.9.2019	19.9.2019	USD	0.54

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2019

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD

USD	BANCO DO BRASIL SA-REG-S-SUB 5.375000% 10-15.01.21	485 000.00	498 792.19	0.65
USD	BANCO NACIONAL DE COSTA RICA-REG-S 5.875000% 16-25.04.21	785 000.00	804 379.69	1.05
USD	BANCO NACIONAL DE DESENV ECO&SOC-REG-S 5.500000% 10-12.07.20	405 000.00	412 973.43	0.54
USD	BANCOLOMBIA SA 5.950000% 11-03.06.21	715 000.00	748 247.50	0.98
USD	BBVA BANCOMER SA/TEXAS-REG-S-SUB 6.500000% 11-10.03.21	270 000.00	281 896.88	0.37
USD	BUENOS AIRES, PROVINCE OF-REG-S 9.950000% 15-09.06.21	845 000.00	321 100.00	0.42
USD	CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA-REG-S 5.750000% 11-27.10.21	1 250 000.00	1 305 078.12	1.71
USD	COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD-REG-S 4.875000% 11-26.05.21	1 885 000.00	1 939 782.81	2.54
USD	DELEK & AVNER TAMAR BOND LTD-144A 4.435000% 14-30.12.20	280 000.00	283 850.00	0.37
USD	EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 5.750000% 10-29.04.20	985 000.00	997 312.50	1.30
USD	EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO-REG-S 4.750000% 11-06.12.21	1 200 000.00	1 246 500.00	1.63
USD	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 4.375000% 11-15.09.21	1 315 000.00	1 365 956.25	1.79
USD	GAZ CAPITAL SA-REG-S LPN 5.999000% 11-23.01.21	1 460 000.00	1 519 312.50	1.99
USD	HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK LTD-REG-S 6.250000% 13-21.10.20	1 845 000.00	1 908 785.52	2.49
USD	HUNGARY, REPUBLIC OF 6.375000% 11-29.03.21	600 000.00	635 625.00	0.83
USD	INDIAN OIL CORP-REG-S 5.625000% 11-02.08.21	600 000.00	628 875.00	0.82
USD	INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.875000% 11-05.05.21	500 000.00	518 593.75	0.68
USD	INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELEC-REG-S 6.950000% 11-10.11.21	950 000.00	991 562.50	1.30
USD	ISRAEL ELECTRIC CORP LTD-REG-S 9.375000% 09-28.01.20	300 000.00	303 000.00	0.40
USD	KOREA DEVELOPMENT BANK 4.625000% 11-16.11.21	670 000.00	703 709.38	0.92
USD	KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 4.750000% 11-13.07.21	1 200 000.00	1 249 500.00	1.63
USD	KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 2.125000% 16-14.04.21	910 000.00	910 853.12	1.19
USD	KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 2.000000% 16-24.10.21	450 000.00	447 750.00	0.58
USD	NAMIBIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.500000% 11-03.11.21	760 000.00	784 700.00	1.03
USD	NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 6.750000% 11-28.01.21	910 000.00	941 850.00	1.23
USD	OLEODUCTO CENTRAL SA-REG-S 4.000000% 14-07.05.21	795 000.00	810 403.13	1.06
USD	OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 3.625000% 16-15.06.21	1 775 000.00	1 776 664.07	2.32
USD	PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT-REG-S 5.500000% 11-22.11.21	2 495 000.00	2 645 479.69	3.46
USD	PETROAMAZONAS EP-REG-S 4.625000% 17-06.11.20	200 000.00	190 187.50	0.25
USD	POLAND, REPUBLIC OF 5.125000% 11-21.04.21	1 400 000.00	1 462 125.00	1.91
USD	PROSUS NV-REG-S 6.000000% 13-18.07.20	930 000.00	949 530.00	1.24
USD	SB CAPITAL SA FOR SBERBANK-REG-S LPN 5.717000% 11-16.06.21	1 390 000.00	1 454 287.50	1.90
USD	SENEGAL, REPUBLIC OF-REG-S 8.750000% 11-13.05.21	890 000.00	964 815.63	1.26
USD	SERBIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 7.250000% 11-28.09.21	890 000.00	971 880.00	1.27
USD	SINOCHEM OVERSEAS CAPITAL-REG-S 4.500000% 10-12.11.20	400 000.00	407 000.00	0.53
USD	SINOPEC GROUP OVERSEA DEVELOPMENT-REG-S 2.000000% 16-29.09.21	1 510 000.00	1 501 034.38	1.96
USD	SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 6.250000% 11-27.07.21	1 177 000.00	1 177 203.13	1.54
USD	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE CO BV 3.650000% 11-10.11.21	800 000.00	784 990.00	1.03
USD	UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.750000% 15-01.09.21	1 700 000.00	1 779 900.00	2.33
Total USD			38 625 486.17	50.50

Total Notes, fester Zins

38 625 486.17 **50.50**

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC-REG-S 5.875000% 11-13.12.21	1 200 000.00	1 279 125.00	1.67
USD	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK-REG-S 4.000000% 16-24.05.21	1 100 000.00	1 120 405.00	1.46
USD	ARGENTINA, REPUBLIC OF 6.875000% 17-22.04.21	790 000.00	354 512.50	0.46
USD	CBQ FINANCE LTD-REG-S 3.250000% 16-13.06.21	1 305 000.00	1 311 932.81	1.71
USD	CDBI TREASURY I LTD-REG-S 2.250000% 16-02.08.21	740 000.00	731 675.00	0.96
USD	CHARMING LIGHT INVESTMENTS LTD-REG-S 2.375000% 16-30.08.21	500 000.00	496 718.75	0.65
USD	CHINA CINDA FINANCE 2015 I LTD REG-S 3.125000% 15-23.04.20	360 000.00	360 584.39	0.47
USD	EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA-REG-S 2.750000% 15-12.08.20	410 000.00	410 426.40	0.54
USD	EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA-REG-S 3.125000% 16-20.07.21	1 000 000.00	1 008 125.00	1.32
USD	EXPORT-IMPORT BANK OF MALAYSIA-REG-S 2.480000% 16-20.10.21	300 000.00	300 562.50	0.39
USD	ICICI BANK LTD HONG KONG-REG-S 5.750000% 10-16.11.20	460 000.00	472 654.87	0.62
USD	ICICI BANK LTD/DUBAI-REG-S 3.125000% 15-12.08.20	250 000.00	250 577.50	0.33
USD	LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S 8.250000% 06-12.04.21	650 000.00	360 343.75	0.47
USD	MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 10.875000% 16-06.04.21	450 000.00	491 625.00	0.64
USD	NTPC LTD-REG-S 5.625000% 11-14.07.21	425 000.00	445 054.69	0.58
USD	QNB FINANCE LTD-REG-S 2.125000% 16-07.09.21	600 000.00	594 750.00	0.78
USD	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 2.375000% 16-26.10.21	1 245 000.00	1 250 913.75	1.64
USD	TURKIYE BANKASI AS-REG-S 5.375000% 16-06.10.21	1 010 000.00	1 014 418.75	1.33
USD	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO-REG-S 5.500000% 16-27.10.21	1 015 000.00	1 013 731.25	1.33
Total USD			13 268 136.91	17.35

Total Medium-Term Notes, fester Zins

13 268 136.91 **17.35**

Anleihen, fester Zins

USD

USD	ARMENIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.000000% 13-30.09.20	535 000.00	545 532.81	0.71
USD	BAHRAIN GVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 5.875000% 15-26.01.21	720 000.00	740 700.00	0.97
USD	CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 6.250000% 17-28.06.21	215 000.00	204 585.94	0.27
USD	COLOMBIA, REPUBLIC OF 4.375000% 11-12.07.21	200 000.00	206 500.00	0.27
USD	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 7.500000% 15-09.03.20	560 000.00	566 300.00	0.74
USD	DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 7.500000% 10-06.05.21	2 100 000.00	1 457 750.00	1.91
USD	ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 10.500000% 15-24.03.20	200 000.00	196 750.00	0.26
USD	EL SALVADOR, REPUBLIC OF-REG-S 7.375000% 09-01.12.19	730 000.00	728 631.25	0.95
USD	ESKOM HOLDINGS SOC LTD-REG-S 5.750000% 11-26.01.21	795 000.00	792 813.75	1.04
USD	EVRAZ PLC-REG-S 8.250000% 15-28.01.21	905 000.00	963 825.00	1.26
USD	EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY REG-S 5.000000% 14-23.09.21	1 010 000.00	1 019 153.13	1.33
USD	GEORGIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875000% 11-12.04.21	690 000.00	727 303.12	0.95
USD	SEVERSTAL OAO VIA STEEL CAPITAL-REG-S 3.850000% 17-27.08.21	1 010 000.00	1 031 462.50	1.35
USD	SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 5.500000% 10-09.03.20	1 800 000.00	1 815 750.00	2.37
USD	THIRD PAKISTAN INTERNATIONAL SUK-REG-S 5.500000% 16-13.10.21	740 000.00	751 562.50	0.98
USD	TRADE & DEVELOPMENT BANK MONGOLIA-REG-S 9.375000% 15-19.05.20	705 000.00	722 184.37	0.94

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD TURKEY, REPUBLIC OF 5.62500% 10-30.03.21	1 005 000.00	1 034 521.88	1.35
USD UKRAINE RAILWAY VIA SHORTLINE-REG-S LPN 9.87500% 16-15.09.21	450 000.00	187 200.00	0.24
USD UKRAINE RAILWAY VIA SHORTLINE-144A LPN 9.87500% 16-15.09.21	500 000.00	208 000.00	0.27
USD VIETNAM, SOCIALIST REPUBLIC-REG-S 6.75000% 10-29.01.20	400 000.00	402 375.00	0.53
USD WAKALA GLOBAL SUKUK BHD-REG-S 4.64600% 11-06.07.21	660 000.00	686 193.75	0.90
Total USD		14 989 095.00	19.59
Total Anleihen, fester Zins		14 989 095.00	19.59
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		66 882 718.08	87.44
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
USD			
USD BANCO DEL ESTADO DE CHILE-REG-S 4.12500% 10-07.10.20	1 620 000.00	1 641 262.50	2.15
USD CROATIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.37500% 11-24.03.21	1 880 000.00	1 985 750.00	2.60
USD HONDURAS, REPUBLIC OF-REG-S 8.75000% 13-16.12.20	660 000.00	698 568.75	0.91
USD PERTAMINA PT-REG-S 5.25000% 11-23.05.21	1 720 000.00	1 789 337.50	2.34
USD PETROLEOS MEXICANOS 6.37500% 17-04.02.21	2 335 000.00	2 427 670.32	3.17
Total USD		8 542 589.07	11.17
Total Notes, fester Zins		8 542 589.07	11.17
Notes, variabler Zins			
USD			
USD TANZANIA, UNITED REP OF-REG-S 6M LIBOR+600BP 13-09.03.20	1 145 000.00	128 115.96	0.17
Total USD		128 115.96	0.17
Total Notes, variabler Zins		128 115.96	0.17
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD HUARONG FINANCE II CO LTD-REG-S 3.62500% 16-22.11.21	560 000.00	566 825.00	0.74
Total USD		566 825.00	0.74
Total Medium-Term Notes, fester Zins		566 825.00	0.74
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		9 237 530.03	12.08
Total des Wertpapierbestandes		76 120 248.11	99.52
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		1 041 933.62	1.36
Andere Aktiva und Passiva		-671 822.18	-0.88
Total des Nettovermögens		76 490 359.55	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2019	31.5.2019	31.5.2018
Nettovermögen in EUR		963 784 276.05	884 334 992.85	921 638 726.04
Klasse F-acc	LU0981420374			
Aktien im Umlauf		128 500.0000	133 900.0000	273 871.7710
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		16.62	16.20	15.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		16.62	16.20	15.69
Klasse P-acc	LU0162626096			
Aktien im Umlauf		2 701 300.4840	2 941 894.2290	3 399 115.4640
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		15.82	15.48	15.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		15.82	15.48	15.11
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0776291147			
Aktien im Umlauf		39 416.4560	35 400.5030	51 368.3410
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		121.48	119.19	116.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		121.48	119.19	116.88
Klasse Q-acc	LU0396343682			
Aktien im Umlauf		225 803.2430	344 465.2230	522 116.3770
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		111.90	109.21	106.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		111.90	109.21	106.07
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240773892			
Aktien im Umlauf		26 736.2420	35 735.1030	33 561.4760
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		109.75	107.39	104.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		109.75	107.39	104.74
Klasse U-X-acc	LU0396345034			
Aktien im Umlauf		60 342.0000	54 375.3590	61 098.5050
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		12 332.91	11 998.54	11 579.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		12 332.91	11 998.54	11 579.07
Klasse (CHF hedged) U-X-acc	LU1383449839			
Aktien im Umlauf		14 314.0000	14 609.0000	10 499.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		10 966.25	10 695.44	10 365.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		10 966.25	10 695.44	10 365.27

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Frankreich	19.79	Banken & Kreditinstitute	34.08
Niederlande	19.27	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	27.97
Vereinigte Staaten	16.09	Telekommunikation	7.19
Grossbritannien	13.07	Energie- & Wasserversorgung	6.09
Deutschland	8.02	Versicherungen	4.99
Luxemburg	4.35	Nahrungsmittel & Softdrinks	2.80
Spanien	3.32	Erdöl	2.48
Schweiz	2.78	Baugewerbe & Baumaterial	2.43
Irland	2.27	Tabak & alkoholische Getränke	2.34
Italien	1.66	Elektrische Geräte & Komponenten	1.60
Australien	1.52	Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.03
Finnland	1.43	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.01
Japan	1.25	Diverse Dienstleistungen	0.83
Jersey	1.03	Immobilien	0.80
Singapur	0.58	Elektronik & Halbleiter	0.70
Belgien	0.58	Internet, Software & IT-Dienste	0.54
Schweden	0.56	Fahrzeuge	0.51
Dänemark	0.33	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.22
Österreich	0.17	Verkehr & Transport	0.17
Total	98.07	Diverse Handelsfirmen	0.17
		Detailhandel, Warenhäuser	0.12
		Total	98.07

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.11.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	919 975 600.10
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	25 234 289.00
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	945 209 889.10
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	8 418 008.81
Andere liquide Mittel (Margins)	184 732.80
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	2 673 164.23
Forderungen aus Zeichnungen	106 447.20
Zinsforderungen aus Wertpapieren	10 813 579.76
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-42 350.00
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	89 608.46
Total Aktiva	967 453 080.36
Passiva	
Kontokorrentkredit	-227.57
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-3 198 156.56
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-325 917.41
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-27 759.57
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-20 664.83
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-96 078.37
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-144 502.77
Total Passiva	-3 668 804.31
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	963 784 276.05

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.6.2019-30.11.2019
Zinsertrag auf liquide Mittel	119.14
Zinsen auf Wertpapiere	10 337 046.84
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	28 888.89
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)	157 180.83
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	884 001.25
Total Erträge	11 407 236.95
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-174.56
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-388 280.08
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-67 363.43
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13)	-62 872.33
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-59 108.60
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-22 660.79
Total Aufwendungen	-600 459.79
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	10 806 777.16
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	993 231.83
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-53 976.05
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	58 904.20
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	5 498 560.13
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-122 041.06
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 431 732.97
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	4 942 946.08
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	15 749 723.24
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	12 276 880.82
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-42 350.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-2 052 262.47
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	10 182 268.35
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	25 931 991.59

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2019-30.11.2019
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	884 334 992.85
Zeichnungen	264 196 278.75
Rücknahmen	-210 678 987.14
Total Mittelzufluss (-abfluss)	53 517 291.61
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	10 806 777.16
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	4 942 946.08
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	10 182 268.35
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	25 931 991.59
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	963 784 276.05

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2019-30.11.2019
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	133 900.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 400.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	128 500.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 941 894.2290
Anzahl der ausgegebenen Aktien	312 440.5150
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-553 034.2600
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 701 300.4840
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	35 400.5030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 976.5100
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-960.5570
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	39 416.4560
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	344 465.2230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	22 809.6720
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-141 471.6520
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	225 803.2430
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	35 735.1030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	335.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 333.8610
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	26 736.2420
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	54 375.3590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 901.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 934.3590
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	60 342.0000
Klasse	(CHF hedged) U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	14 609.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 729.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 024.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	14 314.0000

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2019

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 ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 1.37500% 16-01.06.26	15 300 000.00	16 245 417.60	1.69
EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.51400% 19-17.02.23	2 800 000.00	2 788 032.80	0.29
EUR PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.75000% 13-19.03.25	1 700 000.00	1 898 407.00	0.20
EUR PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 0.80000% 19-01.08.31	2 500 000.00	2 359 223.35	0.24
Total EUR		23 291 080.75	2.42

Total Notes, fester Zins

23 291 080.75 **2.42**

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR

EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB 7.12500% 12-06.07.22	5 300 000.00	6 225 189.20	0.65
EUR AIB GROUP PLC-REG-S 1.25000% 19-28.05.24	3 300 000.00	3 367 320.00	0.35
EUR ALLIANZ FINANCE II BV-REG-S 1.50000% 19-15.01.30	1 100 000.00	1 229 130.76	0.13
EUR ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-REG-S 1.62500% 17-18.09.25	4 400 000.00	4 581 720.00	0.48
EUR ASSICURAZIONI GENERALI SPA-REG-S-SUB 4.12500% 14-04.05.26	4 500 000.00	5 248 035.00	0.54
EUR AUTOSTRAD PER L'ITALIA SPA 4.37500% 10-16.09.25	1 500 000.00	1 619 383.50	0.17
EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA-REG-S 0.37500% 19-02.10.24	8 500 000.00	8 441 945.00	0.88
EUR BANK OF AMERICA CORP-REG-S 1.37500% 15-26.03.25	7 900 000.00	8 366 242.20	0.87
EUR BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 1.25000% 15-14.01.25	2 900 000.00	3 051 240.80	0.32
EUR BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 1.62500% 16-19.01.26	6 400 000.00	6 922 240.00	0.72
EUR BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 2.37500% 16-24.03.26	7 500 000.00	8 207 505.00	0.85
EUR BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 2.62500% 14-18.03.24	3 800 000.00	4 205 156.00	0.44
EUR BARCLAYS BANK PLC-SUB 6.62500% 11-30.03.22	3 500 000.00	4 004 700.00	0.42
EUR BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 0.87500% 15-13.10.23	2 600 000.00	2 640 346.80	0.27
EUR BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 2.25000% 17-16.01.30	7 600 000.00	7 849 523.20	0.81
EUR BMW FINANCE NV-REG-S 2.62500% 14-17.01.24	3 700 000.00	4 077 770.00	0.42
EUR BMW FINANCE NV-REG-S 0.75000% 16-15.04.24	600 000.00	615 250.80	0.06
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 1.50000% 17-17.11.25	4 900 000.00	5 186 973.40	0.54
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 1.12500% 18-11.06.26	6 200 000.00	6 433 194.40	0.67
EUR BNP PARIBAS-REG-S 1.12500% 18-22.11.23	2 500 000.00	2 583 950.00	0.27
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.57300% 15-16.02.27	2 700 000.00	2 914 898.40	0.30
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.63700% 17-26.06.29	4 800 000.00	5 237 952.00	0.54
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.59400% 18-03.07.28	4 000 000.00	4 334 880.00	0.45
EUR BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC-REG-S 1.75000% 16-10.03.26	2 000 000.00	2 111 136.00	0.22
EUR BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC-REG-S 1.12500% 16-10.03.23	2 800 000.00	2 884 089.60	0.30
EUR CASINO GUICHARD PERRACHON SA-REG-S 1.86500% 17-13.06.22	1 200 000.00	1 152 360.00	0.12
EUR CIE DE SAINT-GOBAIN SA-REG-S 1.87500% 19-15.03.31	9 000 000.00	9 958 842.00	1.03
EUR CIE DE SAINT-GOBAIN-REG-S 1.12500% 18-23.03.26	2 900 000.00	3 026 103.60	0.31
EUR CITIGROUP INC-REG-S 2.12500% 14-10.09.26	3 200 000.00	3 547 808.00	0.37
EUR CITIGROUP INC-REG-S 1.50000% 16-26.10.28	9 300 000.00	9 990 952.80	1.04
EUR COCA-COLA HBC FINANCE BV-REG-S 1.87500% 16-11.11.24	1 600 000.00	1 735 468.80	0.18
EUR CREDIT AGRICOLE SA LONDON 2.37500% 14-20.05.24	8 000 000.00	8 809 744.00	0.91
EUR CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.87500% 16-20.12.26	10 700 000.00	11 659 790.00	1.21
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.12500% 15-17.03.25	1 700 000.00	1 684 190.00	0.17
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.62500% 19-12.02.21	5 500 000.00	5 558 022.80	0.58
EUR DEUTSCHE BANK-REG-S 2.37500% 13-11.01.23	6 900 000.00	7 170 217.80	0.74
EUR DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-REG-S 1.50000% 16-03.04.28	6 200 000.00	6 667 790.00	0.69
EUR DEUTSCHE TELEKOM INTL FIN BV-REG-S 2.00000% 18-01.12.29	4 800 000.00	5 388 480.00	0.56
EUR DIAGEO FINANCE PLC-REG-S 1.75000% 14-23.09.24	11 300 000.00	12 193 378.00	1.27
EUR ENAGAS FINANCIACIONES SAU-REG-S 1.25000% 15-06.02.25	9 900 000.00	10 413 334.80	1.08
EUR ENGIE SA-REG-S 2.37500% 14-19.05.26	1 800 000.00	2 061 118.80	0.21
EUR EUROGRID GMBH-REG-S 1.50000% 16-18.04.28	7 400 000.00	7 959 366.00	0.83
EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.02100% 19-06.03.24	3 100 000.00	3 240 053.04	0.34
EUR GAS NATURAL CAPITAL MARKETS SA 5.12500% 09-02.11.21	1 600 000.00	1 760 707.20	0.18
EUR GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 4.35000% 06-03.11.21	5 700 000.00	6 145 015.53	0.64
EUR GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 4.62500% 07-22.02.27	2 800 000.00	3 492 160.00	0.36
EUR GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING-REG-S 0.80000% 15-21.01.22	5 800 000.00	5 868 324.00	0.61
EUR GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 0.95500% 16-07.09.23	4 400 000.00	4 417 705.60	0.46
EUR GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 1.69400% 18-26.03.25	6 900 000.00	7 039 407.60	0.73
EUR GLENCORE FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.25000% 15-17.03.21	600 000.00	606 900.00	0.06
EUR GLENCORE FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.75000% 15-17.03.25	10 900 000.00	11 298 089.80	1.17
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.87500% 14-03.06.26	3 700 000.00	4 238 993.80	0.44
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE-REG-S 2.12500% 14-30.09.24	3 200 000.00	3 465 504.00	0.36
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 1.62500% 16-27.07.26	5 100 000.00	5 434 335.60	0.56
EUR HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 1.87500% 14-23.05.22	2 100 000.00	2 194 071.60	0.23
EUR HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 1.50000% 15-11.02.30	7 300 000.00	7 742 219.40	0.80
EUR HEIDELBERGCEMENT AG-REG-S 1.50000% 16-07.02.25	3 400 000.00	3 551 150.40	0.37
EUR HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S 2.25000% 16-26.05.28	1 700 000.00	1 888 870.00	0.20
EUR HSBC HOLDINGS PLC-SUB 3.00000% 15-30.06.25	5 600 000.00	6 268 449.60	0.65
EUR HSBC HOLDINGS PLC-SUB 3.12500% 16-07.06.28	3 500 000.00	4 098 955.00	0.43
EUR INNOGY FINANCE II BV-REG-S 5.75000% 03-14.02.33	2 800 000.00	4 468 940.00	0.46
EUR J.P.MORGAN CHASE & CO 2.75000% 12-24.08.22	1 700 000.00	1 826 405.20	0.19
EUR JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 1.50000% 15-27.01.25	7 700 000.00	8 193 416.00	0.85
EUR JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 1.50000% 16-29.10.26	4 000 000.00	4 323 104.00	0.45
EUR KONINKLIJKE KPN NV-REG-S 1.12500% 16-11.09.28	900 000.00	930 294.00	0.10
EUR LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S-SUB 3.62500% 15-16.06.25	4 400 000.00	5 066 413.44	0.53
EUR LLOYDS BANK PLC-REG-S 1.25000% 15-13.01.25	1 900 000.00	2 001 403.00	0.21
EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 3.25000% 18-13.11.28	4 900 000.00	5 502 945.00	0.57
EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 1.62500% 19-15.07.27	6 400 000.00	6 484 928.00	0.67
EUR MORGAN STANLEY 1.75000% 15-30.01.25	9 000 000.00	9 631 980.00	1.00
EUR MORGAN STANLEY 1.87500% 17-27.04.27	3 900 000.00	4 264 057.20	0.44
EUR NATWEST MARKETS PLC-REG-S 1.00000% 19-28.05.24	5 100 000.00	5 175 545.28	0.54
EUR ORANGE SA 1.12500% 19-15.07.24	2 700 000.00	2 817 882.00	0.29
EUR ORANGE SA-REG-S 1.00000% 18-12.09.25	5 600 000.00	5 840 508.80	0.61

UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)
Halbjahresbericht per 30. November 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR ORANGE SA-REG-S 1.37500% 18-20.03.28	5 700 000.00	6 111 597.00	0.63
EUR PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.87500% 14-03.03.26	6 150 000.00	7 009 241.10	0.73
EUR RABOBANK NEDERLAND NV 2.37500% 13-22.05.23	1 500 000.00	1 623 498.00	0.17
EUR RAIFFEISEN BANK INTL AG-SUB 6.62500% 11-18.05.21	1 500 000.00	1 640 196.00	0.17
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 2.25000% 14-10.12.26	3 200 000.00	3 635 782.40	0.38
EUR SANOFI-REG-S 1.37500% 18-21.03.30	4 900 000.00	5 431 865.60	0.56
EUR SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 0.87500% 18-30.05.23	3 700 000.00	3 783 250.00	0.39
EUR SCHAEFFLER AG-REG-S 1.87500% 19-26.03.24	3 200 000.00	3 327 040.00	0.35
EUR SCHAEFFLER AG-REG-S 2.87500% 19-26.03.27	1 500 000.00	1 622 100.00	0.17
EUR SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.50000% 14-24.03.26	7 200 000.00	8 314 444.80	0.86
EUR SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 1.62500% 14-20.01.27	1 800 000.00	1 987 070.40	0.21
EUR SKY PLC-REG-S 2.50000% 14-15.09.26	4 200 000.00	4 789 394.40	0.50
EUR SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.75000% 16-26.05.23	3 300 000.00	3 378 460.80	0.35
EUR SOCIETE GENERALE-REG-S 1.12500% 18-23.01.25	500 000.00	514 070.00	0.05
EUR SOCIETE GENERALE-REG-S 1.25000% 19-15.02.24	4 300 000.00	4 439 560.80	0.46
EUR SUMITOMO MITSUI FIN GP INC-REG-S 0.81900% 18-23.07.23	11 800 000.00	12 050 042.00	1.25
EUR TELEFONICA EMISIONES SAU 3.98700% 13-23.01.23	900 000.00	1 010 223.00	0.11
EUR TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S 1.46000% 16-13.04.26	4 100 000.00	4 368 845.20	0.45
EUR UBS GROUP AG-REG-S 1.25000% 16-01.09.26	2 000 000.00	2 104 300.00	0.22
EUR UNICREDITO ITALIANO SPA 1.00000% 18-18.01.23	9 100 000.00	9 180 927.21	0.95
EUR VEOLIA ENVIRONNEMENT-REG-S 0.89200% 19-14.01.24	3 500 000.00	3 608 850.00	0.37
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.25000% 14-17.02.26	2 800 000.00	3 294 457.60	0.34
EUR VINCI SA-REG-S 1.62500% 19-18.01.29	6 200 000.00	6 884 666.00	0.71
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 1.60000% 16-29.07.31	2 300 000.00	2 411 985.39	0.25
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 1.50000% 17-24.07.27	4 600 000.00	4 920 647.60	0.51
EUR VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 1.37500% 18-16.10.23	2 000 000.00	2 064 520.00	0.21
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 1.62500% 15-16.01.30	2 250 000.00	2 313 531.00	0.24
EUR VOLKSWAGEN LEASING GMBH-REG-S 1.12500% 17-04.04.24	3 900 000.00	3 979 170.00	0.41
EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S 0.87500% 18-03.07.23	2 200 000.00	2 248 637.60	0.23
EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S 0.62500% 19-07.10.27	500 000.00	493 902.20	0.05
EUR WELLS FARGO & CO-REG-S 2.62500% 12-16.08.22	4 400 000.00	4 703 864.00	0.49
Total EUR		493 841 613.65	51.24

Total Medium-Term Notes, fester Zins

493 841 613.65 **51.24**

Medium-Term Notes, variabler Zins

EUR

EUR ALLIANZ FINANCE II-SUB 5.750%/3M EURIBOR+334.9BP 11-08.07.41	2 000 000.00	2 179 316.00	0.23
EUR ALLIANZ SE-REG-S-SUB 4.750%/3M EURIBOR+360BP 13-PRP	8 100 000.00	9 323 553.60	0.97
EUR AVIVA PLC-REG-S-SUB 3.375%/VAR 15-04.12.45	5 900 000.00	6 481 610.20	0.67
EUR AVIVA PLC-SUB 6.125%/VAR 13-05.07.43	2 600 000.00	3 046 680.00	0.32
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 16-06.07.47	2 900 000.00	3 314 653.60	0.34
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.941%/VAR 14-PRP	4 400 000.00	4 954 048.00	0.51
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 0.750%/VAR 19-08.07.24	3 000 000.00	2 994 270.00	0.31
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 1.375%/VAR 18-24.01.26	3 600 000.00	3 703 651.20	0.38
EUR BNP PARIBAS-REG-S 2.125%/VAR 19-23.01.27	3 000 000.00	3 271 110.00	0.34
EUR CITIGROUP INC-SUB 4.250%/FLR 05-25.02.30	2 600 000.00	3 061 110.00	0.32
EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 1.936%/VAR 17-03.10.29	5 800 000.00	6 013 672.00	0.62
EUR DANONE SA-REG-S-SUB 1.750%/VAR 17-PRP	6 300 000.00	6 404 076.00	0.66
EUR DANSKE BANK AS-REG-S-SUB 2.500%/VAR 19-21.06.29	3 000 000.00	3 154 594.80	0.33
EUR DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 1.500%/VAR 18-11.04.28	5 500 000.00	5 570 539.15	0.58
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.125%/VAR 14-PRP	3 800 000.00	4 065 734.00	0.42
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 14-PRP	4 300 000.00	4 881 635.20	0.51
EUR ENBW ENERGIE BADEN-WUERTT-REG-S-SUB 3.625%/VAR 14-02.04.76	3 200 000.00	3 326 042.56	0.34
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP	14 500 000.00	15 388 125.00	1.60
EUR ING BANK NV-SUB 3.625%/VAR 14-25.02.26	15 500 000.00	16 149 760.00	1.67
EUR ING GROEP NV-SUB 3.000%/VAR 17-11.04.28	4 700 000.00	5 068 198.00	0.53
EUR LA BANQUE POSTALE-REG-S-SUB-2.750%/VAR 14-23.04.26	6 400 000.00	6 613 580.80	0.69
EUR NORDEA BANK AB-REG-S-SUB 1.000%/VAR 16-07.09.26	13 600 000.00	13 765 920.00	1.43
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S-SUB 1.625%/VAR 18-05.03.29	5 200 000.00	5 432 367.20	0.56
EUR TOTAL SA-REG-S-SUB 2.250%/VAR 15-PRP	15 500 000.00	15 823 950.00	1.64
EUR TOTAL SA-REG-S-SUB 3.369%/VAR 16-PRP	7 100 000.00	8 069 718.00	0.84
EUR UBS AG-REG-S-SUB 4.750%/VAR 14-12.02.26	9 800 000.00	10 277 750.00	1.07
Total EUR		172 335 665.31	17.88

Total Medium-Term Notes, variabler Zins

172 335 665.31 **17.88**

Anleihen, fester Zins

EUR

EUR ALTRIA GROUP INC 3.12500% 19-15.06.31	2 300 000.00	2 519 981.20	0.26
EUR ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIV-REG-S 2.00000% 18-17.09.30	6 900 000.00	7 842 995.40	0.81
EUR AT&T INC 1.80000% 18-05.09.26	1 500 000.00	1 613 070.00	0.17
EUR AT&T INC 2.60000% 14-17.12.29	6 600 000.00	7 584 984.00	0.79
EUR AT&T INC 3.50000% 13-17.12.25	7 000 000.00	8 234 604.00	0.85
EUR BAYER CAPITAL CORP BV-REG-S 1.50000% 18-26.06.26	3 400 000.00	3 598 832.00	0.37
EUR BAYER CAPITAL CORP BV-REG-S 2.12500% 18-15.12.29	2 600 000.00	2 868 855.60	0.30
EUR BELFIUS BANK SA/NV-REG-S-SUB 3.12500% 16-11.05.26	4 900 000.00	5 549 152.00	0.58
EUR BNP PARIBAS-REG-S 1.12500% 19-28.08.24	2 500 000.00	2 586 135.00	0.27
EUR COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC-REG-S 0.75000% 16-24.02.22	500 000.00	508 166.00	0.05
EUR COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC-REG-S 1.75000% 16-26.05.28	9 500 000.00	10 459 576.00	1.08
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S-SUB 2.62500% 15-17.03.27	2 900 000.00	3 249 521.92	0.34
EUR GIE PSA TRESORERIE 6.00000% 03-19.09.33	1 100 000.00	1 608 222.00	0.17
EUR HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 0.87500% 16-06.09.24	1 700 000.00	1 742 350.40	0.18
EUR IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 17-27.01.25	6 500 000.00	6 637 605.00	0.69
EUR LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S-SUB 2.87500% 16-28.09.26	2 900 000.00	3 239 880.00	0.34
EUR MOLSON COORS BREWING CO 1.25000% 16-15.07.24	8 600 000.00	8 815 154.80	0.91
EUR MONDELEZ INTL 1.00000% 15-07.03.22	7 800 000.00	7 971 444.00	0.83
EUR MONDELEZ INTL 1.62500% 16-20.01.23	1 600 000.00	1 675 904.00	0.17
EUR MORGAN STANLEY 1.87500% 14-30.03.23	2 600 000.00	2 749 396.00	0.29
EUR RABOBANK NEDERLAND NV 4.12500% 10-14.07.25	6 050 000.00	7 419 320.70	0.77
EUR SAP SE-REG-S 1.62500% 18-10.03.31	4 600 000.00	5 163 868.00	0.54
EUR THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 0.75000% 16-12.09.24	6 600 000.00	6 751 694.40	0.70
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.87500% 17-26.10.29	3 700 000.00	4 088 352.00	0.42

UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)
Halbjahresbericht per 30. November 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S 0.75000% 18-15.01.24	200 000.00	203 622.00	0.02
EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S 1.50000% 18-14.01.28	4 300 000.00	4 540 800.00	0.47
EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S 1.50000% 18-22.03.26	200 000.00	210 712.00	0.02
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE-REG-S 1.82300% 19-25.09.31	8 300 000.00	8 546 630.35	0.89
Total EUR		127 980 828.77	13.28
Total Anleihen, fester Zins		127 980 828.77	13.28
Anleihen, variabler Zins			
EUR			
EUR ALLIANDER NV-REG-S-SUB 1.625%/VAR 18-PRP	8 900 000.00	9 329 158.00	0.97
EUR ALLIANZ SE-REG-S-SUB 1.301%/3M EURIBOR+235BP 19-25.09.49	5 100 000.00	5 060 373.00	0.53
EUR BANCO BILBALO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB 8.875%/VAR 16-PRP	2 000 000.00	2 197 500.00	0.23
EUR BHP BILLITON FINANCE LTD-REG-S-SUB 5.625%/VAR 15-22.10.79	7 100 000.00	8 608 750.00	0.89
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 6.125%/VAR 15-PRP	2 000 000.00	2 225 220.00	0.23
EUR DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S-SUB 0.950%/VAR 19-PRP	4 800 000.00	4 820 764.80	0.50
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.000%/VAR 18-PRP	4 300 000.00	4 660 125.00	0.48
EUR ENGIE SA-REG-S-SUB 1.375%/VAR 18-PRP	5 400 000.00	5 425 002.00	0.56
EUR ENGIE SA-REG-S-SUB 3.87500%/VAR 14-PRP	6 800 000.00	7 576 424.00	0.79
EUR HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S-SUB 3.000%/VAR 19-PRP	8 500 000.00	8 882 500.00	0.92
EUR MERCK KGAA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 14-12.12.74	4 200 000.00	4 341 015.00	0.45
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB 2.500%/VAR 14-26.05.26	8 700 000.00	8 985 604.47	0.93
EUR SOCIETE GENERALE-REG-S-SUB 6.750%/VAR 14-PRP	2 100 000.00	2 242 665.60	0.23
EUR SSE PLC-REG-S-SUB 2.375%/VAR 15-PRP	3 300 000.00	3 361 820.55	0.35
EUR SWISS RE FINANCE LUX SA-REG-S-SUB 2.534%/VAR 19-30.04.50	6 600 000.00	7 273 794.00	0.75
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 3.000%/VAR 18-PRP	6 100 000.00	6 328 750.00	0.66
EUR UBS GROUP AG-REG-S 1.250%/VAR 18-17.04.25	2 000 000.00	2 076 400.00	0.22
EUR UBS GROUP AG-REG-S-SUB 5.750%/VAR 15-PRP	2 700 000.00	2 943 270.00	0.31
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S-SUB 2.500%/VAR 15-PRP	2 200 000.00	2 255 000.00	0.23
EUR VOLKSWAGEN INTL FIN NV-REG-S-SUB 2.700%/VAR 17-PRP	6 300 000.00	6 495 363.00	0.67
EUR VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV-REG-S-SUB 3.375%/VAR 18-PRP	7 800 000.00	8 236 800.00	0.85
EUR VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV-REG-S-SUB 4.625%/VAR 18-PRP	1 700 000.00	1 898 362.80	0.20
EUR ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-15.06.27	9 000 000.00	9 423 828.00	0.98
Total EUR		124 648 490.22	12.93
Total Anleihen, variabler Zins		124 648 490.22	12.93
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		942 097 678.70	97.75
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Medium-Term Notes, fester Zins			
EUR			
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 1.50000% 17-23.05.28	2 900 000.00	3 112 210.40	0.32
Total EUR		3 112 210.40	0.32
Total Medium-Term Notes, fester Zins		3 112 210.40	0.32
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		3 112 210.40	0.32
Total des Wertpapierbestandes		945 209 889.10	98.07
Derivative Instrumente			
Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Finanzterminkontrakte auf Anleihen			
EUR EURO-BUND FUTURE 06.12.19	70.00	-42 350.00	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-42 350.00	0.00
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-42 350.00	0.00
Total Derivative Instrumente		-42 350.00	0.00
Devisenterminkontrakte			
Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)			
CHF 215 016 800.00	EUR 195 102 829.76	3.12.2019	32 896.53
EUR 2 042 068 15	CHF 2 238 500.00	3.12.2019	10 546.32
EUR 46 526 012.71	CHF 50 930 300.00	3.12.2019	304 875.20
CHF 161 848 000.00	EUR 147 206 877.56	7.1.2020	-258 709.59
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)			89 608.46
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		8 602 741.61	0.89
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten		-227.57	0.00
Andere Aktiva und Passiva		9 924 614.45	1.03
Total des Nettovermögens		963 784 276.05	100.00

UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)
Halbjahresbericht per 30. November 2019

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2019	31.5.2019	31.5.2018
Nettovermögen in USD		311 277 183.66	389 562 979.96	537 201 144.90
Klasse I-X-acc	LU1776430768			
Aktien im Umlauf		64 737.6420	66 196.6420	71 166.3090
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		107.52	104.60	99.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		107.52	104.60	99.99
Klasse K-1-acc	LU1679116258			
Aktien im Umlauf		0.8000	1.6000	3.5000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 328 239.16	5 207 475.24	5 024 846.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		5 328 239.16	5 207 475.24	5 024 846.35
Klasse K-1-mdist	LU1692484782			
Aktien im Umlauf		2.0000	2.2000	4.6000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		4 893 586.19	4 891 625.20	4 937 067.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		4 893 586.19	4 891 625.20	4 937 067.89
Klasse (HKD) K-1-mdist	LU1692484865			
Aktien im Umlauf		1.6000	3.0000	4.3000
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		39 238 818.54	39 283 149.59	39 666 676.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹		39 238 818.54	39 283 149.59	39 666 676.17
Klasse (EUR hedged) K-X-acc²	LU1856011025			
Aktien im Umlauf		25 998.0100	26 601.3650	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		102.32	100.92	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		102.32	100.92	-
Klasse P-acc	LU1679112000			
Aktien im Umlauf		275 536.9050	350 465.1740	997 487.7770
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		105.71	103.52	100.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		105.71	103.52	100.29
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU1679114808			
Aktien im Umlauf		14 648.3770	16 126.8550	23 176.5540
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		99.29	98.79	98.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		99.29	98.79	98.90
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU1679113404			
Aktien im Umlauf		274 260.4980	319 305.0850	291 694.5520
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.09	99.37	99.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		100.09	99.37	99.12
Klasse (GBP hedged) P-acc³	LU1685801778			
Aktien im Umlauf		-	9 626.9400	28 869.5030
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		-	101.05	99.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		-	101.05	99.59
Klasse P-dist	LU1679112349			
Aktien im Umlauf		47 827.4420	75 450.5260	103 013.4420
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.12	101.06	100.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		100.12	101.06	100.30
Klasse (CHF hedged) P-dist	LU1679115102			
Aktien im Umlauf		37 480.7490	36 415.7490	46 958.9300
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		93.87	96.38	98.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		93.87	96.38	98.90
Klasse (EUR hedged) P-dist	LU1679113743			
Aktien im Umlauf		74 262.5880	79 094.7610	137 568.2920
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		94.55	96.91	99.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		94.55	96.91	99.12
Klasse P-mdist	LU1679116506			
Aktien im Umlauf		172 383.6680	214 518.9170	532 655.3280
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		97.09	97.25	98.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		97.09	97.25	98.55
Klasse (HKD) P-mdist	LU1692484949			
Aktien im Umlauf		54 570.4910	81 511.2990	186 592.7160
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		973.09	976.23	989.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹		973.09	976.23	989.71
Klasse Q-acc	LU1679112851			
Aktien im Umlauf		642 993.1860	782 983.7680	706 858.6640
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		106.87	104.38	100.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		106.87	104.38	100.57
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1679115524			
Aktien im Umlauf		144 763.7820	219 176.7060	249 599.2130
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		100.39	99.60	99.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		100.39	99.60	99.17

	ISIN	30.11.2019	31.5.2019	31.5.2018
Klasse (EUR hedged) Q-acc LU1679114121				
Aktien im Umlauf		501 190.4350	613 224.8740	545 963.8860
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		101.20	100.19	99.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		101.20	100.19	99.40
Klasse (GBP hedged) Q-acc² LU1685808278				
Aktien im Umlauf		-	16 091.1690	29 359.3080
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		-	101.89	99.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		-	101.89	99.87
Klasse Q-dist LU1679113156				
Aktien im Umlauf		93 055.5330	101 020.3900	339 477.6510
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.41	101.62	100.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		100.41	101.62	100.57
Klasse (CHF hedged) Q-dist LU1679115953				
Aktien im Umlauf		56 016.0000	70 701.0000	85 847.1040
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		94.11	96.89	99.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		94.11	96.89	99.17
Klasse (EUR hedged) Q-dist LU1679114550				
Aktien im Umlauf		94 389.2010	110 110.4120	97 027.8260
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		94.76	97.42	99.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		94.76	97.42	99.39
Klasse (GBP hedged) Q-dist³ LU1685817428				
Aktien im Umlauf		-	13 494.7820	26 507.7820
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		-	99.09	99.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		-	99.09	99.87
Klasse Q-mdist⁴ LU1891428382				
Aktien im Umlauf		19 280.1160	24 124.1560	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.01	99.90	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		100.01	99.90	-
Klasse U-X-UKdist-mdist⁵ LU1839734529				
Aktien im Umlauf		1 326.0000	1 326.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 031.27	10 046.49	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		10 031.27	10 046.49	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 2.11.2018

³ Für die Periode vom 1.12.2017 bis zum 14.10.2019 waren die Aktienklassen (GBP hedged) P-acc, (GBP hedged) Q-acc und (GBP hedged) Q-dist im Umlauf

⁴ Erste NAV 5.11.2018

⁵ Erste NAV 9.7.2018

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	48.04	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	34.92
Luxemburg	10.17	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	9.85
Grossbritannien	8.45	Banken & Kreditinstitute	7.60
Kanada	5.31	Telekommunikation	5.53
Cayman-Inseln	5.15	Anlagefonds	5.46
Niederlande	4.80	Internet, Software & IT-Dienste	5.15
Frankreich	2.02	Erdöl	4.56
Spanien	1.83	Diverse Dienstleistungen	3.01
Irland	1.70	Immobilien	2.12
Italien	1.62	Computer & Netzwerkausrüster	2.01
Japan	1.25	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.99
Jersey	1.06	Gesundheits- & Sozialwesen	1.94
Schweden	0.98	Verpackungsindustrie	1.44
Dänemark	0.93	Bergbau, Kohle & Stahl	1.11
Deutschland	0.93	Länder- & Zentralregierungen	1.11
Slowenien	0.85	Energie- & Wasserversorgung	1.03
Vereinigte Arabische Emirate	0.63	Detailhandel, Warenhäuser	1.03
Brasilien	0.44	Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.98
Australien	0.33	Fahrzeuge	0.93
Mexiko	0.23	Baugewerbe & Baumaterial	0.87
Total	96.72	Nahrungsmittel & Softdrinks	0.80
		Chemie	0.68
		Maschinen & Apparate	0.63
		Umwelt & Recycling	0.50
		Diverse Konsumgüter	0.45
		Elektronik & Halbleiter	0.34
		Gastgewerbe & Freizeit	0.28
		Photo & Optik	0.20
		Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.11
		Diverse Handelsfirmen	0.09
		Total	96.72

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	30.11.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	307 677 481.90
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-6 619 844.52
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	301 057 637.38
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	8 132 578.51
Andere liquide Mittel (Margins)	7 469 075.01
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	957 687.40
Forderungen aus Zeichnungen	68 325.70
Zinsforderungen aus Wertpapieren	3 156 258.65
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-377 518.85
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	-5 875 217.89
Total Aktiva	314 588 825.91
Passiva	
Kontokorrentkredit	-2 750 400.45
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-408 746.15
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-107 777.53
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-22 889.81
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-21 828.31
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-152 495.65
Total Passiva	-3 311 642.25
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	311 277 183.66

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2019-30.11.2019
Zinsertrag auf liquide Mittel	81 380.37
Zinsen auf Wertpapiere	8 253 088.59
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	7 691 275.09
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	15 493.20
Total Erträge	16 041 237.25
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-8 445 162.55
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 577 041.07
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-78 159.90
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-20 188.71
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-12 868.89
Total Aufwendungen	-10 133 421.12
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	5 907 816.13
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-4 941 834.63
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	195 750.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-715 544.35
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-1 447 095.33
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	96 436.27
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-6 812 288.04
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-904 471.91
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	5 930 025.84
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	61 476.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-560 064.05
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	1 040 568.38
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	6 472 006.17
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	5 567 534.26

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2019-30.11.2019
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	389 562 979.96
Zeichnungen	26 286 937.90
Rücknahmen	-107 000 428.99
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-80 713 491.09
Ausbezahlte Dividende	-3 139 839.47
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	5 907 816.13
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-6 812 288.04
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	6 472 006.17
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	5 567 534.26
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	311 277 183.66

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2019-30.11.2019
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	66 196.6420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 459.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	64 737.6420
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1.6000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.8000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.8000
Klasse	K-1-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2.2000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.2000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2.0000
Klasse	(HKD) K-1-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1.4000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1.6000
Klasse	(EUR hedged) K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	26 601.3650
Anzahl der ausgegebenen Aktien	127 665.9440
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-128 269.2990
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	25 998.0100
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	350 465.1740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 504.2760
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-80 432.5450
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	275 536.9050
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	16 126.8550
Anzahl der ausgegebenen Aktien	181.5880
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 660.0660
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	14 648.3770
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	319 305.0850
Anzahl der ausgegebenen Aktien	34 581.2430
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-79 625.8300
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	274 260.4980
Klasse	(GBP hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	9 626.9400
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 626.9400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	75 450.5260
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-27 623.0840
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	47 827.4420
Klasse	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	36 415.7490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 890.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-825.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	37 480.7490
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	79 094.7610
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 218.2880
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 050.4610
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	74 262.5880

Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	214 518.9170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-42 135.2490
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	172 383.6680
Klasse	(HKD) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	81 511.2990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-26 940.8080
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	54 570.4910
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	782 983.7680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	37 361.2440
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-177 351.8260
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	642 993.1860
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	219 176.7060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 229.9330
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-75 642.8570
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	144 763.7820
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	613 224.8740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	14 324.8820
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-126 359.3210
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	501 190.4350
Klasse	(GBP hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	16 091.1690
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 091.1690
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	101 020.3900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 832.6560
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-19 797.5130
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	93 055.5330
Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	70 701.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 685.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	56 016.0000
Klasse	(EUR hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	110 110.4120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	799.7090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 520.9200
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	94 389.2010
Klasse	(GBP hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	13 494.7820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	40.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 534.7820
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	24 124.1560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 844.0400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	19 280.1160
Klasse	U-X-UKdist-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 326.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 326.0000

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.8.2019	6.8.2019	USD	3.05
(CHF hedged) P-dist	1.8.2019	6.8.2019	CHF	3.00
(EUR hedged) P-dist	1.8.2019	6.8.2019	EUR	3.07
Q-dist	1.8.2019	6.8.2019	USD	3.61
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2019	6.8.2019	CHF	3.55
(EUR hedged) Q-dist	1.8.2019	6.8.2019	EUR	3.63
(GBP hedged) Q-dist	1.8.2019	6.8.2019	GBP	3.66

¹ Siehe Erläuterung 5

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-mdist	17.6.2019	20.6.2019	USD	18 343.59
K-1-mdist	15.7.2019	18.7.2019	USD	18 452.91
K-1-mdist	16.8.2019	21.8.2019	USD	18 507.16
K-1-mdist	16.9.2019	19.9.2019	USD	18 382.97
K-1-mdist	15.10.2019	18.10.2019	USD	18 318.18
K-1-mdist	15.11.2019	20.11.2019	USD	18 318.18
(HKD) K-1-mdist	17.6.2019	20.6.2019	HKD	147 311.81
(HKD) K-1-mdist	15.7.2019	18.7.2019	HKD	147 659.64
(HKD) K-1-mdist	16.8.2019	21.8.2019	HKD	148 386.59
(HKD) K-1-mdist	16.9.2019	19.9.2019	HKD	147 540.28
(HKD) K-1-mdist	15.10.2019	18.10.2019	HKD	146 059.63
(HKD) K-1-mdist	15.11.2019	20.11.2019	HKD	146 059.63
P-mdist	17.6.2019	20.6.2019	USD	0.36
P-mdist	15.7.2019	18.7.2019	USD	0.37
P-mdist	16.8.2019	21.8.2019	USD	0.37
P-mdist	16.9.2019	19.9.2019	USD	0.37
P-mdist	15.10.2019	18.10.2019	USD	0.37
P-mdist	15.11.2019	20.11.2019	USD	0.36
(HKD) P-mdist	17.6.2019	20.6.2019	HKD	3.66
(HKD) P-mdist	15.7.2019	18.7.2019	HKD	3.67
(HKD) P-mdist	16.8.2019	21.8.2019	HKD	3.69
(HKD) P-mdist	16.9.2019	19.9.2019	HKD	3.66
(HKD) P-mdist	15.10.2019	18.10.2019	HKD	3.66
(HKD) P-mdist	15.11.2019	20.11.2019	HKD	3.66
Q-mdist	17.6.2019	20.6.2019	USD	0.37
Q-mdist	15.7.2019	18.7.2019	USD	0.38
Q-mdist	16.8.2019	21.8.2019	USD	0.38
Q-mdist	16.9.2019	19.9.2019	USD	0.38
Q-mdist	15.10.2019	18.10.2019	USD	0.38
Q-mdist	15.11.2019	20.11.2019	USD	0.37
U-X-UKdist-mdist	17.6.2019	20.6.2019	USD	42.13
U-X-UKdist-mdist	15.7.2019	18.7.2019	USD	33.22
U-X-UKdist-mdist	30.7.2019	2.8.2019	USD	50.62
U-X-UKdist-mdist	16.8.2019	21.8.2019	USD	49.40
U-X-UKdist-mdist	16.9.2019	19.9.2019	USD	41.77
U-X-UKdist-mdist	15.10.2019	18.10.2019	USD	42.05
U-X-UKdist-mdist	15.11.2019	20.11.2019	USD	33.32

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2019

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Asset Backed Securities, variabler Zins

USD

USD	LONGFELLOW PLACE CLO LTD-144A 3M LIBOR+450BP 17-15.04.29	3 000 000.00	2 992 089.30	0.96
Total USD			2 992 089.30	0.96

Total Asset Backed Securities, variabler Zins

2 992 089.30 **0.96**

Notes, fester Zins

EUR

EUR	ALTICE FRANCE-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	1 225 000.00	1 502 772.13	0.48
EUR	ARD FINANCE SA-REG-S (PIK) 5.00000% 19-30.06.27	1 035 000.00	1 137 676.13	0.37
EUR	BALL CORP 4.37500% 15-15.12.23	1 550 000.00	1 952 566.77	0.63
EUR	COGENT COMMUNICATIONS GROUP INC-REG-S 4.37500% 19-30.06.24	850 000.00	957 614.94	0.31
EUR	DEMIRE DUTCH MITSTND REL EST AG-REG-S 1.87500% 19-15.10.24	2 600 000.00	2 899 871.08	0.93
EUR	DIGI COMMUNICATIONS NV-REG-S 5.00000% 16-15.10.23	1 920 000.00	2 177 193.96	0.70
EUR	DKT FINANCE APS-REG-S 7.00000% 18-17.06.23	2 500 000.00	2 908 272.89	0.93
EUR	INFOR US INC 5.75000% 16-15.05.22	1 700 000.00	1 896 913.04	0.61
EUR	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-REG-S 4.75000% 15-15.02.23	2 160 000.00	2 610 251.14	0.84
EUR	SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 4.00000% 18-20.04.23	3 300 000.00	3 876 943.38	1.25
EUR	VALEANT PHARMACEUTICALS INTL-REG-S 4.50000% 15-15.05.23	3 300 000.00	3 684 062.25	1.18
Total EUR			25 604 137.71	8.23

GBP

GBP	PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 6.37500% 18-15.02.25	1 600 000.00	2 195 328.20	0.71
Total GBP			2 195 328.20	0.71

USD

USD	ANIXTER INC 5.12500% 14-01.10.21	3 100 000.00	3 242 600.00	1.04
USD	ARCELORMITTAL 6.12500% 15-01.06.25	1 274 000.00	1 444 471.39	0.46
USD	BARCLAYS BANK PLC-144A-SUB 10.17900% 09-12.06.21	2 450 000.00	2 731 547.39	0.88
USD	BED BATH & BEYOND INC 3.74900% 14-01.08.24	1 000 000.00	982 500.00	0.32
USD	BOMBARDIER INC-144A 8.75000% 16-01.12.21	1 800 000.00	1 948 500.00	0.63
USD	CALLON PETROLEUM CO 6.12500% 17-01.10.24	1 325 000.00	1 258 750.00	0.40
USD	CENTURYLINK INC 6.45000% 11-15.06.21	1 350 000.00	1 417 500.00	0.46
USD	CENTURYLINK INC 6.75000% 13-01.12.23	1 240 000.00	1 379 500.00	0.44
USD	CODERE FINANCE 2 LUX SA-144A 7.62500% 16-01.11.21	2 500 000.00	2 254 830.00	0.72
USD	GEMS MENASA CAYMAN LTD/GEDL-144A 7.12500% 19-31.07.26	1 870 000.00	1 964 084.38	0.63
USD	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-144A 6.25000% 15-15.02.22	1 850 000.00	1 951 750.00	0.63
USD	MGM RESORTS INTL-144A 6.62500% 12-15.12.21	800 000.00	870 800.00	0.28
USD	NUSTAR LOGISTICS LP 4.80000% 10-01.09.20	3 000 000.00	3 021 562.50	0.97
USD	QUESTAR MARKET RESOURCES INC 6.87500% 10-01.03.21	625 000.00	633 875.00	0.20
USD	SM ENERGY CO 6.12500% 15-15.11.22	1 850 000.00	1 803 750.00	0.58
USD	SPRINGLEAF FINANCE CORP 7.75000% 13-01.10.21	2 500 000.00	2 731 250.00	0.88
USD	TENET HEALTHCARE CORP 4.62500% 17-15.07.24	1 000 000.00	1 035 000.00	0.33
USD	TRANSOCEAN PHOENIX 2 LTD-144A 7.75000% 16-15.10.24	1 500 000.00	1 092 000.00	0.35
Total USD			31 764 270.66	10.20

Total Notes, fester Zins

59 563 736.57 **19.14**

Notes, variabler Zins

EUR

EUR	ARENA LUXEMBOURG FIN SARL-REG-S 3M EURIBOR+275BP 17-01.11.23	2 700 000.00	2 991 404.96	0.96
EUR	BORMIOLI PHARMA BIDCO SPA-REG-S 3M EURIBOR+350BP 17-15.11.24	2 900 000.00	2 813 720.09	0.90
EUR	LINCOLN FINANCING SARL-REG-S 3M EURIBOR+387.5BP 19-01.04.24	2 350 000.00	2 597 126.56	0.84
EUR	MARCOLIN SPA-REG-S 3M EURIBOR+412.5BP 17-15.02.23	551 000.00	609 336.97	0.20
EUR	UNITED GROUP BV-REG-S 3M EURIBOR+412.5BP 19-15.05.25	2 410 000.00	2 657 266.00	0.85
Total EUR			11 668 854.58	3.75

GBP

GBP	MILLER HOMES GROUP HOLD PLC-REG-S 3M LIBOR+525BP 17-15.10.23	1 600 000.00	2 077 361.41	0.67
GBP	PREMIER FOODS FINANCE PLC-REG-S 3M LIBOR+500BP 17-15.07.22	2 500 000.00	3 230 593.86	1.04
Total GBP			5 307 955.27	1.71

USD

USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3M LIBOR+131BP 17-30.06.22	2 000 000.00	2 011 015.60	0.65
USD	MORGAN STANLEY-SUB STEP DOWN 14-PRP	1 500 000.00	1 505 700.00	0.48
USD	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 3M LIBOR+288BP 14-17.03.20	2 000 000.00	2 003 590.00	0.64
Total USD			5 520 305.60	1.77

Total Notes, variabler Zins

22 497 115.45 **7.23**

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR

EUR	CONSTELLIUM SE-REG-S 4.62500% 14-15.05.21	2 750 000.00	2 025 294.38	0.65
EUR	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV-REG-S 3.75000% 16-29.03.24	1 750 000.00	2 172 364.57	0.70
EUR	ORANO SA 4.87500% 09-23.09.24	900 000.00	1 148 633.55	0.37
EUR	SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL BV-REG-S 2.75000% 17-05.04.22	2 500 000.00	2 887 433.75	0.93
Total EUR			8 233 726.25	2.65

GBP

GBP	JERROLD FINCO PLC-REG-S 6.25000% 16-15.09.21	1 300 000.00	1 715 853.62	0.55
Total GBP			1 715 853.62	0.55

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD			
USD NAVIENT CORP 8.00000% 10-25.03.20	955 000.00	968 436.85	0.31
Total USD		968 436.85	0.31
Total Medium-Term Notes, fester Zins		10 918 016.72	3.51
Medium-Term Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR CAIXABANK SA-REG-S-SUB 2.750%/VAR 17-14.07.28	3 000 000.00	3 486 154.93	1.12
Total EUR		3 486 154.93	1.12
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		3 486 154.93	1.12
Anleihen, fester Zins			
EUR			
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 2.50000% 19-15.01.25	1 475 000.00	1 642 598.35	0.53
EUR CONSTANTIN INVEST-REG-S 5.37500% 17-15.04.25	1 500 000.00	1 703 331.77	0.55
EUR IRON MOUNTAIN INC-REG-S 3.00000% 17-15.01.25	1 330 000.00	1 504 483.26	0.48
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-REG-S 2.30000% 18-15.10.21	1 400 000.00	1 608 935.97	0.52
EUR MATTERHORN TELECOM SA-REG-S 2.62500% 19-15.09.24	1 910 000.00	2 162 367.98	0.70
EUR NEMAK SAB DE CV-REG-S 3.25000% 17-15.03.24	640 000.00	729 700.68	0.23
EUR SYNLAB UNSECURED BONDCO PLC-REG-S 8.25000% 15-01.07.23	1 200 000.00	1 382 263.46	0.44
EUR VERISURE MIDHOLDING AB-REG-S 5.75000% 17-01.12.23	2 700 000.00	3 062 609.33	0.98
EUR VIVION INVESTMENTS SARL-REG-S 3.00000% 19-08.08.24	900 000.00	987 378.30	0.32
Total EUR		14 783 669.10	4.75
GBP			
GBP BRACKEN MIDCO1 PLC-REG-S (PIK) 8.87500% 18-15.10.23	1 005 000.00	1 274 256.74	0.41
GBP CPUK FINANCE LTD-REG-S 4.25000% 17-28.08.22	2 500 000.00	3 282 219.71	1.05
GBP GALAXY BIDCO LTD-REG-S 6.50000% 19-31.07.26	1 750 000.00	2 329 143.36	0.75
GBP VRGN MDIA RECVBLS FIN NOTS II DAC-REG-S 5.75000% 18-15.04.23	2 100 000.00	2 770 677.00	0.89
Total GBP		9 656 296.81	3.10
USD			
USD ALLY FINANCIAL INC 4.62500% 15-19.05.22	2 750 000.00	2 875 058.17	0.92
Total USD		2 875 058.17	0.92
Total Anleihen, fester Zins		27 315 024.08	8.77
Anleihen, variabler Zins			
EUR			
EUR AUTODIS SA-REG-S 6M EURIBOR+437.5BP 16-01.05.22	300 000.00	284 036.52	0.09
EUR GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA-REG-S 3M EURIBOR+350BP 17-01.09.23	1 200 000.00	1 140 714.68	0.37
EUR LSF10 WOLVERIN INVEST-REG-S 3M EURIBOR+462.50BP 18-15.03.24	1 120 000.00	932 009.06	0.30
EUR MASARIA INVESTMENTS SAU-REG-S 3M EURIBOR+525BP 17-15.09.24	2 000 000.00	2 212 477.16	0.71
EUR SYNLAB BONDCO PLC-REG-S 3M EURIBOR+350BP 16-01.07.22	2 750 000.00	3 035 606.66	0.97
EUR TRIVIUM PACKAGING FIN BV-REG-S 3M EURIBOR+375BP 19-15.08.26	2 330 000.00	2 607 593.87	0.84
Total EUR		10 212 437.95	3.28
USD			
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 6.500%/VAR 14-PRP	1 000 000.00	1 132 500.00	0.36
USD CITIGROUP INC-SUB 5.950%/3M LIBOR+406.8BP 12-PRP	3 000 000.00	3 180 810.00	1.02
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 6.000%/3M LIBOR+330BP 13-PRP	1 500 000.00	1 608 180.00	0.52
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 5.000%/VAR 14-PRP	4 200 000.00	4 216 800.00	1.36
Total USD		10 138 290.00	3.26
Total Anleihen, variabler Zins		20 350 727.95	6.54
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3M USTMMR+3.6BP 18-31.10.20	1 850 000.00	1 848 547.55	0.59
Total USD		1 848 547.55	0.59
Total Treasury-Notes, variabler Zins		1 848 547.55	0.59
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		148 971 412.55	47.86
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Asset Backed Securities, variabler Zins			
USD			
USD ARES XXVII CLO LTD-144A 3M LIBOR+375BP 17-28.07.29	1 000 000.00	981 072.00	0.32
USD CIFC FUNDING-144A 3M LIBOR+285BP 18-20.04.31	2 500 000.00	2 371 876.25	0.76
USD GALAXY XIX CLO LTD-144A 3M LIBOR+337BP 17-24.07.30	3 000 000.00	2 836 875.90	0.91
USD LCM XV LP-144A 3M LIBOR+370BP 17-20.07.30	250 000.00	242 988.67	0.08
USD SOUND POINT CLO XVII-144A 3M LIBOR+300BP 17-20.10.30	2 000 000.00	1 848 005.80	0.59
USD ZAIS CLO 7 LTD-144A 3M LIBOR+375BP 17-15.04.30	1 512 500.00	1 462 056.01	0.47
Total USD		9 742 874.63	3.13
Total Asset Backed Securities, variabler Zins		9 742 874.63	3.13

UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2019

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
Mortgage Backed Securities, variabler Zins			
USD			
USD ASHFORD HOSPITALITY TRT-144A-SUB 1M LIBOR+210BP 18-15.04.35	1 475 000.00	1 475 003.40	0.47
USD BAML COMMERCIAL MORT SET-144A 1M LIBOR+135BP 18-15.09.34	1 000 000.00	999 377.90	0.32
USD BX COMMERCIAL MORTGAGE TRUST-144A 1M LIBOR+170BP 18-15.11.35	2 500 000.00	1 921 156.44	0.62
USD BX TRUST 2017-APPL-144A-SUB 1M LIBOR+205BP 17-15.07.34	3 000 000.00	2 549 956.39	0.82
USD BX TRUST 2018-EXCL-144A-SUB FLR 18-15.09.37	4 000 000.00	3 626 643.95	1.17
USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+175BP 19-15.12.37	1 500 000.00	1 505 142.60	0.48
USD CSWF TOP-144A-SUB FLR 18-15.08.35	2 500 000.00	2 499 194.50	0.80
USD J.P. MORGAN CHASE COMMERCIAL-144A-SUB VAR 18-15.06.35	1 625 000.00	1 624 982.61	0.52
USD WELLS FARGO MORTGAG-144A-SUB 1M LIBOR+155.65BP 18-15.12.36	2 000 000.00	1 963 929.34	0.63
Total USD		18 165 387.13	5.83
Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins		18 165 387.13	5.83
Notes, fester Zins			
USD			
USD 1011778 BC ULC/NEW RED FINANCE INC-144A 4.25000% 17-15.05.24	1 500 000.00	1 533 750.00	0.49
USD 1011778 BC ULC/NEW RED FINANCE INC-144A 5.00000% 17-15.10.25	2 400 000.00	2 488 872.00	0.80
USD ANTERO RESOURCES CORP 5.37500% 14-01.11.21	1 400 000.00	1 293 250.00	0.42
USD ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-144A 4.25000% 17-15.09.22	2 500 000.00	2 531 250.00	0.81
USD AVON INTERNATIONAL OPERATIONS INC-144A 7.87500% 16-15.08.22	625 000.00	650 781.25	0.21
USD BERRY PLASTICS CORP 5.50000% 14-15.05.22	2 100 000.00	2 128 875.00	0.68
USD BUILDERS FIRTSOURCE INC-144A 5.62500% 16-01.09.24	2 612 000.00	2 716 480.00	0.87
USD CASCADES INC-144A 5.50000% 14-15.07.22	3 000 000.00	3 045 600.00	0.98
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.87500% 16-01.04.24	4 500 000.00	4 691 250.00	1.51
USD CHENIERE CORPUS CHRISTI HLDGS LLC 5.87500% 17-31.03.25	1 300 000.00	1 453 010.00	0.47
USD COGENT COMMUNICATIONS GROUP INC-144A 5.37500% 15-01.03.22	3 560 000.00	3 711 300.00	1.19
USD CONTINENTAL RESOURCES INC 5.00000% 12-15.09.22	2 580 000.00	2 594 674.78	0.83
USD CORECIVIC INC 4.12500% 13-01.04.20	2 715 000.00	2 716 357.50	0.87
USD CSC HOLDINGS LLC-144A 5.37500% 18-15.07.23	2 850 000.00	2 927 905.89	0.94
USD CSN RESOURCES SA-144A 7.62500% 18-13.02.23	1 300 000.00	1 356 062.50	0.44
USD DCP MIDSTREAM OPERATING LP-144A 4.75000% 11-30.09.21	3 800 000.00	3 871 250.00	1.24
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 5.45000% 16-15.06.23	3 900 000.00	4 226 506.83	1.36
USD GENESIS ENERGY LP 6.00000% 15-15.05.23	2 200 000.00	2 055 834.00	0.66
USD GFL ENVIRONMENTAL INC-144A 5.62500% 17-01.05.22	1 030 000.00	1 037 725.00	0.33
USD HCA INC 5.87500% 12-01.05.23	1 740 000.00	1 918 350.00	0.62
USD JBS USA LLC/JBS USA FINANCE INC-144A 5.87500% 14-15.07.24	2 415 000.00	2 483 078.85	0.80
USD JSL EUROPE SA-144A 7.75000% 17-26.07.24	1 015 000.00	1 086 430.63	0.35
USD LADDER CAPITAL FIN HLDG LLLP/CORP-144A 5.25000% 17-15.03.22	2 000 000.00	2 075 000.00	0.67
USD LAMAR MEDIA CORPORATION-SUB 5.00000% 13-01.05.23	1 000 000.00	1 017 500.00	0.33
USD LEVEL 3 FINANCING INC 5.62500% 15-01.02.23	2 100 000.00	2 107 875.00	0.68
USD MATTEL INC-144A 6.75000% 17-31.12.25	715 000.00	748 962.50	0.24
USD NABORS INDUSTRIES INC 5.00000% 10-15.09.20	464 000.00	461 320.40	0.15
USD NABORS INDUSTRIES INC 4.62500% 12-15.09.21	4 400 000.00	4 180 000.00	1.34
USD NAVIENT CORP 6.62500% 16-26.07.21	1 600 000.00	1 696 016.00	0.54
USD NCR CORP 5.00000% 13-15.07.22	2 975 000.00	3 004 006.25	0.96
USD NETLIX INC 5.87500% 15-15.02.25	3 000 000.00	3 285 750.00	1.06
USD NIELSEN FINANCE LLC/CO-144A 5.00000% 14-15.04.22	2 725 000.00	2 742 031.25	0.88
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.25000% 13-01.08.23	2 100 000.00	2 115 750.00	0.68
USD NUSTAR LOGISTICS LP 6.75000% 13-01.02.21	85 000.00	87 898.50	0.03
USD NXP BV / NXP FUNDING LLC-144A 4.62500% 16-01.06.23	1 000 000.00	1 066 168.70	0.34
USD OASIS PETROLEUM INC-144A 6.25000% 18-01.05.26	575 000.00	412 562.50	0.13
USD PARTY CITY HOLDINGS INC-144A 6.12500% 15-15.08.23	3 075 000.00	2 352 375.00	0.76
USD PRESTIGE BRANDS INC-144A 6.37500% 16-01.03.24	1 070 000.00	1 114 137.50	0.36
USD PRIME SEC SER BORROWER LLC/FIN INC-144A 9.25000% 16-15.05.23	374 000.00	393 167.50	0.13
USD SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL-144A 5.00000% 17-15.10.25	2 300 000.00	2 402 419.00	0.77
USD SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 5.37500% 14-15.05.24	1 100 000.00	1 133 000.00	0.36
USD SIRIUS XM RADIO INC-144A 4.62500% 19-15.07.24	3 000 000.00	3 142 500.00	1.01
USD SPRINT CORP 7.25000% 14-15.09.21	2 200 000.00	2 333 100.00	0.75
USD UPCB FINANCE IV LTD-144A 5.37500% 15-15.01.25	2 145 000.00	2 203 987.50	0.71
USD WASTE PRO USA INC-144A 5.50000% 18-15.02.26	500 000.00	516 250.00	0.17
USD WILLIAM CARTER COMPANY-144A 5.62500% 19-15.03.27	330 000.00	355 575.00	0.11
Total USD		93 465 946.83	30.03
Total Notes, fester Zins		93 465 946.83	30.03
Notes, variabler Zins			
USD			
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 3M LIBOR+72BP 18-30.01.23	3 000 000.00	3 003 718.80	0.96
USD MACQUARIE GROUP LTD-144A 3.189%/VAR 17-28.11.23	1 000 000.00	1 020 970.00	0.33
USD REYNOLDS GROUP INC/LLC/LUX-144A 3M LIBOR+350BP 16-15.07.21	6 630 000.00	6 646 575.00	2.14
Total USD		10 671 263.80	3.43
Total Notes, variabler Zins		10 671 263.80	3.43
Medium-Term Notes, variabler Zins			
USD			
USD GOLDMAN SACHS GROUP 3M LIBOR+160BP 18-29.11.23	2 500 000.00	2 586 182.00	0.83
Total USD		2 586 182.00	0.83
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		2 586 182.00	0.83
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		134 631 654.39	43.25

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	CASCADES INC/CASCADES USA INC-144A 5.125000% 19-15.01.26	670 000.00	677 821.51	0.22
USD	JACK OHIO FIN/JO FINANCE 1 CORP-144A 6.750000% 16-15.11.21	84 000.00	85 680.00	0.02
Total USD			763 501.51	0.24

Total Notes, fester Zins		763 501.51	0.24
---------------------------------	--	-------------------	-------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		763 501.51	0.24
--	--	-------------------	-------------

Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

USD				
USD	AVON INTERNATIONAL CAPITAL PLC-144A 6.500000% 19-15.08.22	1 700 000.00	1 763 750.00	0.57
Total USD			1 763 750.00	0.57

Total Notes, fester Zins		1 763 750.00	0.57
---------------------------------	--	---------------------	-------------

Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		1 763 750.00	0.57
---	--	---------------------	-------------

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	50 000.00	7 335 597.80	2.36
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	651.00	7 591 721.13	2.44
Total Luxemburg			14 927 318.93	4.80

Total Investment Fonds, open end		14 927 318.93	4.80
---	--	----------------------	-------------

Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		14 927 318.93	4.80
--	--	----------------------	-------------

Total des Wertpapierbestandes		301 057 637.38	96.72
--------------------------------------	--	-----------------------	--------------

Derivative Instrumente

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

Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 7.500000% 17-05.12.19	-5 500 000.00	-100 998.61	-0.03
USD	CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-05.12.19			
USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 5.250000% 17-05.12.21	-10 000 000.00	-235 654.17	-0.08
USD	CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-05.12.21			
USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 6.200000% 17-14.12.21	-2 700 000.00	-74 276.53	-0.02
USD	CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-14.12.21			
USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 6.500000% 17-14.12.19	-1 700 000.00	-27 842.56	-0.01
USD	CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-14.12.19			
USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 6.100000% 17-15.12.22	-2 700 000.00	-88 569.60	-0.03
USD	CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-15.12.22			
USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 5.500000% 17-18.12.22	-6 000 000.00	-194 640.98	-0.06
USD	CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-18.12.22			
USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 3.840000% 18-03.07.21	-8 000 000.00	-145 381.49	-0.05
USD	CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 18-03.07.21			
EUR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 5.600000% 18-13.02.21	-25 000 000.00	-949 308.51	-0.30
EUR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ME 18-13.02.21			
EUR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3.290000% 18-26.03.22	-7 000 000.00	-236 675.40	-0.08
EUR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ME 18-26.03.22			
EUR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3.730000% 18-30.05.23	-7 000 000.00	-312 072.57	-0.10
EUR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ME 18-30.05.23			
EUR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3.010000% 18-30.05.21	-5 000 000.00	-111 242.88	-0.04
EUR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ME 18-30.05.21			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6.390000% 18-30.05.20	-5 500 000.00	-3 759.56	0.00
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-30.05.20			
USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 5.880000% 18-07.06.21	-8 000 000.00	-273 878.74	-0.09
USD	CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 18-07.06.21			
USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 6.310000% 18-18.06.20	-10 000 000.00	-224 042.84	-0.07
USD	CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 18-18.06.20			
EUR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 4.880000% 18-08.02.22	-6 000 000.00	-234 386.29	-0.08
EUR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ME 18-08.02.22			
USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 7.540000% 18-04.09.20	-8 000 000.00	-75 914.61	-0.02
USD	CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 18-04.09.20			
EUR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3.700000% 18-02.10.22	-10 000 000.00	-186 269.72	-0.06
EUR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ME 18-02.10.22			
USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 6.590000% 18-02.11.22	-10 000 000.00	-450 009.37	-0.14
USD	CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 18-02.11.22			
USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 5.190000% 18-13.11.20	-10 000 000.00	-138 153.08	-0.04
USD	CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 18-13.11.20			
USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 5.770000% 19-02.01.22	-20 000 000.00	-714 689.11	-0.23
USD	CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 19-02.01.22			

UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2019

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens		
USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 5.70000% 19-28.02.24	-11 000 000.00	-576 248.61	-0.19		
USD	CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 19-28.02.24					
USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 6.00000% 19-05.10.22	-10 000 000.00	-220 556.75	-0.07		
USD	CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 19-05.10.22					
USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 5.30000% 19-02.01.23	-11 500 000.00	-196 108.03	-0.06		
USD	CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 19-02.01.23					
USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 6.00000% 19-02.02.25	-5 000 000.00	-135 480.55	-0.04		
USD	CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 19-02.02.25					
EUR	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 3.40000% 19-04.11.23	-5 000 000.00	7 555.84	0.00		
EUR	CME/INTEREST RATE SWAP REC 6MEIB 19-04.11.23					
EUR	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 4.00000% 19-04.11.22	-10 000 000.00	11 281.80	0.00		
EUR	CME/INTEREST RATE SWAP REC 6MEIB 19-04.11.22					
Total Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze			-5 887 322.92	-1.89		
Swaps und Forward-Swaps auf Indizes						
EUR	MS/IBOXX EUR LIQUID HY EQS REC PERF 19-20.03.20	11 999 999.91	12 105.03	0.00		
EUR	MS/IBOXX EUR LIQUID HY INDEX SWAP PAYER 3ML 19-20.03.20					
Total Swaps und Forward-Swaps auf Indizes			12 105.03	0.00		
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			-5 875 217.89	-1.89		
Total Derivative Instrumente			-5 875 217.89	-1.89		
Devisenterminkontrakte						
Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)						
USD	18 963 301.25	GBP	14 635 000.00	14.1.2020	-520.57	0.00
USD	82 337 418.29	EUR	73 995 000.00	14.1.2020	486 167.58	0.16
EUR	95 585 500.00	USD	106 362 096.03	14.1.2020	-628 023.13	-0.20
CHF	24 481 100.00	USD	24 816 595.56	14.1.2020	-228 067.51	-0.08
EUR	1 980 000.00	USD	2 196 932.36	14.1.2020	-6 710.37	0.00
USD	209 834.01	CHF	208 100.00	14.1.2020	820.82	0.00
USD	509 374.66	EUR	460 500.00	14.1.2020	-17.88	0.00
USD	373 824.76	EUR	339 000.00	14.1.2020	-1 167.79	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-377 518.85	-0.12
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			15 601 653.52	5.01		
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten			-2 750 400.45	-0.88		
Andere Aktiva und Passiva			3 621 029.95	1.16		
Total des Nettovermögens			311 277 183.66	100.00		

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2019	31.5.2019	31.5.2018
Nettovermögen in USD		542 331 230.07	481 560 310.90	556 111 844.67
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	LU0390863529			
Aktien im Umlauf		243 805.6740	229 483.2690	204 883.1070
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		130.13	125.33	121.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		130.13	125.33	121.37
Klasse I-A2-acc	LU0390870227			
Aktien im Umlauf		400 700.2090	400 700.2090	312 162.2090
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		115.73	109.44	102.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		115.73	109.44	102.20
Klasse I-B-acc	LU0390870730			
Aktien im Umlauf		38 441.0960	39 051.9810	47 408.4210
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		173.17	163.65	152.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		173.17	163.65	152.63
Klasse (CHF hedged) I-B-acc	LU0390864253			
Aktien im Umlauf		175 053.6090	204 133.7840	193 631.7770
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		142.50	136.90	131.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		142.50	136.90	131.94
Klasse I-X-acc	LU0390870904			
Aktien im Umlauf		925 741.2060	921 561.8740	1 260 819.8740
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		174.17	164.55	153.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		174.17	164.55	153.36
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	LU0390864410			
Aktien im Umlauf		881 557.0760	882 498.1190	856 424.6170
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		148.43	142.55	137.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		148.43	142.55	137.30
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	LU0390868080			
Aktien im Umlauf		240 584.4590	199 728.4490	494 512.9820
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		124.64	119.39	114.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		124.64	119.39	114.47
Klasse I-X-UKdist	LU1336832081			
Aktien im Umlauf		411 136.1450	68 364.2440	70 555.1060
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		111.28	108.50	104.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		111.28	108.50	104.40
Klasse (CHF hedged) U-X-acc	LU0390864766			
Aktien im Umlauf		928.3000	928.3000	935.3000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		13 681.39	13 139.63	12 655.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		13 681.39	13 139.63	12 655.21
Klasse U-X-dist	LU0390871035			
Aktien im Umlauf		3 981.8160	4 355.9030	5 841.5340
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		12 281.16	11 964.02	11 511.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		12 281.16	11 964.02	11 511.05

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	44.04
Grossbritannien	12.46
Niederlande	6.58
Frankreich	5.60
Australien	4.85
Luxemburg	2.33
Spanien	2.08
Kanada	2.07
Deutschland	1.90
Irland	1.36
Japan	1.19
Italien	1.04
Mexiko	0.89
Britische Jungferninseln	0.65
Dänemark	0.64
Belgien	0.61
Schweiz	0.60
Schweden	0.51
Singapur	0.43
Finnland	0.40
Jersey	0.40
Hongkong	0.39
China	0.34
Neuseeland	0.32
Bermuda	0.28
Polen	0.22
Rumänien	0.22
Norwegen	0.22
Saudiarabien	0.19
Tschechische Republik	0.19
Chile	0.18
Österreich	0.17
Cayman-Inseln	0.12
Portugal	0.11
Curaçao	0.07
Total	93.65

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	24.34
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	21.86
Versicherungen	6.18
Erdöl	5.00
Energie- & Wasserversorgung	4.83
Telekommunikation	4.16
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.71
Immobilien	2.78
Internet, Software & IT-Dienste	2.18
Detailhandel, Warenhäuser	2.06
Verkehr & Transport	2.03
Tabak & alkoholische Getränke	1.69
Computer & Netzwerkausrüster	1.32
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.30
Elektrische Geräte & Komponenten	1.22
Chemie	1.10
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.09
Diverse Dienstleistungen	1.06
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.95
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.83
Gesundheits- & Sozialwesen	0.53
Diverse Konsumgüter	0.52
Länder- & Zentralregierungen	0.42
Bergbau, Kohle & Stahl	0.40
Biotechnologie	0.40
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.36
Fahrzeuge	0.28
Maschinen & Apparate	0.25
Edelmetalle und -steine	0.24
Anlagefonds	0.22
Baugewerbe & Baumaterial	0.18
Landwirtschaft & Fischerei	0.16
Total	93.65

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	491 747 056.70
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	16 146 324.50
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	507 893 381.20
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	31 869 276.15
Andere liquide Mittel (Margins)	789 239.14
Forderungen aus Zeichnungen	2 995.63
Zinsforderungen aus Wertpapieren	4 993 707.73
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	333.84
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	590 594.10
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-834 913.10
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	2 847.62
Total Aktiva	545 307 462.31
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-2 902 946.67
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-7 944.92
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-16 872.68
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-8 842.37
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-39 625.60
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-65 340.65
Total Passiva	-2 976 232.24
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	542 331 230.07

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2019-30.11.2019
Zinsertrag auf liquide Mittel	72 800.08
Zinsen auf Wertpapiere	7 830 790.80
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	2 070.00
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)	60 043.70
Total Erträge	7 965 704.58
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-214 024.50
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-26 282.59
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13)	-24 017.48
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-28 842.28
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-15 758.96
Total Aufwendungen	-308 925.81
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	7 656 778.77
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	1 785 194.22
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-492 823.25
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-2 450 638.21
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	7 843 769.61
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-3 149 398.64
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	3 536 103.73
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	11 192 882.50
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	17 629 449.71
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-92 557.66
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-133.99
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	1 418 015.34
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-4 622 828.96
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-1 350.83
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	14 330 593.61
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	25 523 476.11

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2019-30.11.2019
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	481 560 310.90
Zeichnungen	54 535 089.82
Rücknahmen	-17 472 182.94
Total Mittelzufluss (-abfluss)	37 062 906.88
Ausbezahlte Dividende	-1 815 463.82
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	7 656 778.77
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	3 536 103.73
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	14 330 593.61
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	25 523 476.11
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	542 331 230.07

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2019-30.11.2019
Klasse	(CHF hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	229 483.2690
Anzahl der ausgegebenen Aktien	23 858.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 535.5950
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	243 805.6740
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	400 700.2090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	400 700.2090
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	39 051.9810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-610.8850
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	38 441.0960
Klasse	(CHF hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	204 133.7840
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-29 080.1750
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	175 053.6090
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	921 561.8740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 187.7460
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 008.4140
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	925 741.2060
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	882 498.1190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	32 008.9290
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-32 949.9720
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	881 557.0760
Klasse	(EUR hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	199 728.4490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	56 342.0490
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 486.0390
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	240 584.4590
Klasse	I-X-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	68 364.2440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	344 810.4990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 038.5980
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	411 136.1450
Klasse	(CHF hedged) U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	928.3000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	928.3000
Klasse	U-X-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 355.9030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-374.0870
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 981.8160

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-X-UKdist	17.6.2019	20.6.2019	USD	3.39
I-X-UKdist	27.8.2019	30.8.2019	USD	0.01
U-X-dist	1.8.2019	6.8.2019	USD	375.40

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
EUR			
EUR BACARDI LTD-REG-S 2.75000% 13-03.07.23	1 270 000.00	1 506 150.83	0.28
EUR DREAM GLOBAL FUNDING 1 SARL-REG-S 1.37500% 17-21.12.21	2 700 000.00	3 010 874.67	0.56
EUR FISERV INC 1.62500% 19-01.07.30	2 130 000.00	2 459 882.42	0.45
EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.51400% 19-17.02.23	1 435 000.00	1 575 468.54	0.29
EUR MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.12500% 19-07.03.27	420 000.00	486 529.08	0.09
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.50000% 18-01.03.25	325 000.00	352 185.94	0.06
Total EUR		9 391 091.48	1.73
USD			
USD ABBOTT LABORATORIES 4.90000% 16-30.11.46	1 300 000.00	1 726 544.17	0.32
USD ABBVIE INC 4.25000% 18-14.11.28	1 050 000.00	1 157 049.81	0.21
USD ABBVIE INC 4.87500% 18-14.11.48	750 000.00	857 356.80	0.16
USD ALBEMARLE CORPORATION 5.45000% 14-01.12.44	1 030 000.00	1 199 542.02	0.22
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.40000% 17-06.12.27	630 000.00	654 620.40	0.12
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 4.20000% 17-06.12.47	1 065 000.00	1 190 470.31	0.22
USD ALLERGAN FUNDING SCS 3.45000% 15-15.03.22	885 000.00	904 263.52	0.17
USD ALLERGAN FUNDING SCS 3.75000% 15-15.03.45	260 000.00	285 797.10	0.05
USD ALPHABET INC 1.99800% 16-15.08.26	2 380 000.00	2 372 948.85	0.44
USD ALTRIA GROUP INC 4.40000% 19-14.02.26	820 000.00	886 792.53	0.16
USD ALTRIA GROUP INC 4.80000% 19-14.02.29	315 000.00	348 255.27	0.06
USD ALTRIA GROUP INC 5.95000% 19-14.02.49	840 000.00	1 011 997.81	0.19
USD AMERICAN EXPRESS CO 3.40000% 18-27.02.23	3 025 000.00	3 141 954.06	0.58
USD AMGEN INC 4.40000% 15-01.05.45	560 000.00	633 169.72	0.12
USD ANHEUSER-BUSCH COS 3.65000% 19-01.02.26	1 020 000.00	1 093 325.35	0.20
USD ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.15000% 19-23.01.25	465 000.00	506 274.14	0.09
USD ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.75000% 19-23.01.29	735 000.00	852 965.66	0.16
USD ANTHEM INC 3.65000% 17-01.12.27	510 000.00	538 594.79	0.10
USD APPLE INC 1.80000% 19-11.09.24	770 000.00	763 952.27	0.14
USD APPLE INC 3.85000% 16-04.08.46	1 670 000.00	1 887 236.44	0.35
USD APT PIPELINES LTD-REG-S 4.20000% 15-23.03.25	1 650 000.00	1 755 369.00	0.32
USD APT PIPELINES LTD-REG-S 4.25000% 17-15.07.27	490 000.00	526 901.90	0.10
USD AT&T INC 4.35000% 19-01.03.29	2 185 000.00	2 410 551.22	0.44
USD AT&T INC 4.75000% 15-15.05.46	1 930 000.00	2 157 666.27	0.40
USD AT&T INC 5.55000% 11-15.08.41	1 140 000.00	1 384 804.74	0.26
USD BARCLAYS PLC 3.68400% 17-10.01.23	1 110 000.00	1 134 484.82	0.21
USD BAT CAPITAL CORP 3.55700% 18-15.08.27	905 000.00	921 826.21	0.17
USD CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 2.95000% 17-15.01.23	780 000.00	793 533.39	0.15
USD CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 3.85000% 17-01.06.27	1 200 000.00	1 270 701.60	0.23
USD CCO LLC/CAPITAL 4.50000% 18-01.02.24	1 260 000.00	1 348 033.81	0.25
USD CENOVUS ENERGY INC 4.25000% 17-15.04.27	950 000.00	997 528.12	0.18
USD CF INDUSTRIES INC 5.15000% 14-15.03.34	800 000.00	872 000.00	0.16
USD CIGNA CORP 3.40000% 19-17.09.21	1 010 000.00	1 032 224.65	0.19
USD CIGNA CORP 4.37500% 19-15.10.28	1 100 000.00	1 220 228.46	0.22
USD CIGNA CORP 4.90000% 19-15.12.48	430 000.00	509 359.94	0.09
USD CITIGROUP INC 4.65000% 18-23.07.48	2 090 000.00	2 594 814.42	0.48
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 4.12500% 18-14.03.21	465 000.00	473 282.82	0.09
USD CNPC GENERAL CAPITAL LTD-REG-S 3.40000% 13-16.04.23	650 000.00	667 875.00	0.12
USD COMCAST CORP 3.95000% 18-15.10.25	1 070 000.00	1 166 754.53	0.22
USD COMCAST CORP 4.15000% 18-15.10.28	895 000.00	1 008 977.62	0.19
USD COMCAST CORP 4.70000% 18-15.10.48	700 000.00	869 172.29	0.16
USD COMCAST CORP 4.95000% 18-15.10.58	500 000.00	653 065.35	0.12
USD CONAGRA BRANDS INC 3.80000% 18-22.10.21	350 000.00	360 354.58	0.07
USD CONAGRA BRANDS INC 5.40000% 18-01.11.48	720 000.00	857 065.18	0.16
USD CONAGRA INC 4.60000% 18-01.11.25	870 000.00	957 153.55	0.18
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 3.62500% 17-01.08.27	940 000.00	979 656.25	0.18
USD CREDIT SUISSE GROUP AG-144A 4.28200% 17-09.01.28	550 000.00	598 062.80	0.11
USD CVS HEALTH CORP 2.62500% 19-15.08.24	615 000.00	619 945.65	0.11
USD CVS HEALTH CORP 3.35000% 18-09.03.21	324 000.00	329 193.85	0.06
USD CVS HEALTH CORP 4.30000% 18-25.03.28	1 240 000.00	1 351 659.77	0.25
USD CVS HEALTH CORP 5.05000% 18-25.03.48	600 000.00	709 877.64	0.13
USD CVS HEALTH CORP 5.12500% 15-20.07.45	1 325 000.00	1 565 408.93	0.29
USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 3.15000% 18-22.01.21	1 500 000.00	1 502 012.70	0.28
USD DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 5.30000% 19-15.05.49	1 360 000.00	1 570 014.47	0.29
USD DOMINION ENERGY INC 2.85000% 16-15.08.26	390 000.00	395 225.84	0.07
USD ENABLE MIDSTREAM PARTNERS LP 3.90000% 15-15.05.24	865 000.00	871 757.55	0.16
USD ENERGY TRANSFER OPERATING LP 4.50000% 19-15.04.24	830 000.00	877 533.77	0.16
USD ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 6.05000% 11-01.06.41	1 320 000.00	1 465 363.16	0.27
USD EXELON CORP 3.40000% 16-15.04.26	500 000.00	522 529.70	0.10
USD FEDEX CORP 4.55000% 16-01.04.46	240 000.00	251 401.11	0.05
USD FISERV INC 3.20000% 19-01.07.26	1 720 000.00	1 781 578.58	0.33
USD GE CAPITAL INTL FUNDING CO 2.34200% 16-15.11.20	1 293 000.00	1 291 646.87	0.24
USD GE CAPITAL INTL FUNDING CO 4.41800% 16-15.11.35	2 900 000.00	3 121 540.86	0.58
USD GENERAL ELECTRIC CO 3.15000% 12-07.09.22	510 000.00	520 034.25	0.10
USD GILEAD SCIENCES INC 4.75000% 15-01.03.46	535 000.00	645 771.11	0.12
USD HCP INC 3.87500% 14-15.08.24	860 000.00	916 842.48	0.17
USD HONEYWELL INTERNATIONAL INC 2.15000% 19-08.08.22	185 000.00	186 224.57	0.03
USD HSBC HOLDINGS PLC 5.10000% 11-05.04.21	1 785 000.00	1 854 853.65	0.34
USD HUMANA INC 3.12500% 19-15.08.29	1 130 000.00	1 147 247.64	0.21
USD ILLINOIS TOOL WORKS INC 2.65000% 16-15.11.26	1 335 000.00	1 373 224.12	0.25
USD IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-144A 2.95000% 15-21.07.20	1 875 000.00	1 881 482.43	0.35
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 2.85000% 19-13.05.22	2 150 000.00	2 191 122.41	0.40
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.30000% 19-15.05.26	2 225 000.00	2 341 415.78	0.43
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.20000% 13-25.01.23	7 570 000.00	7 826 879.63	1.44
USD KINDER MORGAN INC 3.15000% 17-15.01.23	1 160 000.00	1 184 788.74	0.22
USD KRAFT HEINZ FOODS CO 5.00000% 13-04.06.42	1 125 000.00	1 195 158.49	0.22
USD KROGER CO 3.87500% 16-15.10.46	240 000.00	234 410.08	0.04
USD LINCOLN NATIONAL CORP 3.80000% 18-01.03.28	1 885 000.00	2 003 986.66	0.37

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2019

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 LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.45000% 18-08.05.25	920 000.00	1 001 606.57	0.18
USD LOWE'S COS INC 4.25000% 14-15.09.44	920 000.00	996 977.14	0.18
USD MARATHON OIL CORP 3.85000% 15-01.06.25	860 000.00	900 919.40	0.17
USD MASTERCARD INC 2.00000% 19-03.03.25	1 290 000.00	1 287 559.97	0.24
USD MEXICHEM SAB DE CV-REG-S 4.00000% 17-04.10.27	1 085 000.00	1 092 459.37	0.20
USD MEXICHEM SAB DE CV-REG-S 5.50000% 17-15.01.48	1 080 000.00	1 072 912.50	0.20
USD MICROSOFT CORP 3.70000% 16-08.08.46	1 285 000.00	1 469 003.13	0.27
USD MORGAN STANLEY 2.50000% 16-21.04.21	4 200 000.00	4 225 906.86	0.78
USD MPLX LP 5.20000% 17-01.03.47	1 090 000.00	1 149 581.47	0.21
USD NEXEN INC 6.40000% 07-15.05.37	1 020 000.00	1 422 900.00	0.26
USD PAYPAL HOLDINGS INC 2.65000% 19-01.10.26	1 165 000.00	1 168 010.71	0.22
USD PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 4.25000% 14-10.11.44	620 000.00	691 987.46	0.13
USD QUALCOMM INC 4.30000% 17-20.05.47	630 000.00	711 787.86	0.13
USD RAKUTEN INC-REG-S 3.54600% 19-27.11.24	2 270 000.00	2 330 643.28	0.43
USD RECKITT BENCKISER TREAS SERV-144A 2.37500% 17-24.06.22	1 400 000.00	1 407 900.90	0.26
USD REYNOLDS AMERICAN INC 5.70000% 15-15.08.35	425 000.00	487 823.33	0.09
USD ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 2.62500% 16-15.05.26	1 320 000.00	1 355 565.68	0.25
USD ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC-SUB 6.10000% 13-10.06.23	1 260 000.00	1 380 413.54	0.25
USD ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 4.80000% 16-05.04.26	1 000 000.00	1 108 226.70	0.20
USD ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 3.87500% 16-12.09.23	2 100 000.00	2 184 603.96	0.40
USD SCENTRE GROUP TRUST 1/2-REG-S 2.37500% 15-28.04.21	1 090 000.00	1 089 346.00	0.20
USD SEMPRA ENERGY 6.00000% 09-15.10.39	920 000.00	1 193 936.71	0.22
USD SGSP AUSTRALIA ASSETS PTY LTD-REG-S 3.25000% 16-29.07.26	1 450 000.00	1 494 421.62	0.28
USD SINOPEC CAPITAL 2013 LTD-REG-S 3.12500% 13-24.04.23	1 800 000.00	1 831 500.00	0.34
USD SOUTHERN CO 3.25000% 16-01.07.26	1 050 000.00	1 088 821.44	0.20
USD SOUTHERN CO 4.40000% 16-01.07.46	320 000.00	359 325.12	0.07
USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 2.93400% 16-09.03.21	600 000.00	605 814.00	0.11
USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC-SUB 3.20200% 19-17.09.29	1 280 000.00	1 297 996.80	0.24
USD SUNCORP-METWAY LTD-REG-S 2.80000% 17-04.05.22	750 000.00	757 522.50	0.14
USD SUNTRUST BANKS INC 2.70000% 16-27.01.22	1 410 000.00	1 425 510.42	0.26
USD SYNGENTA FINANCE NV-144A 3.69800% 18-24.04.20	375 000.00	376 139.51	0.07
USD SYNGENTA FINANCE NV-144A 3.93300% 18-23.04.21	340 000.00	345 982.91	0.06
USD TELEFONICA EMISIONES SA 5.52000% 19-01.03.49	3 460 000.00	4 270 129.94	0.79
USD TELSTRA CORP LTD-REG-S 4.80000% 11-12.10.21	920 000.00	962 669.60	0.18
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 2.80000% 16-21.07.23	700 000.00	631 750.00	0.12
USD TIME WARNER CABLE LLC 5.00000% 09-01.02.20	2 197 000.00	2 205 954.31	0.41
USD UNION PACIFIC CORP 4.05000% 15-15.11.45	440 000.00	482 417.54	0.09
USD UNITED TECHNOLOGIES CORP 4.62500% 18-16.11.48	450 000.00	563 664.56	0.10
USD UNITED TECHNOLOGIES CORP 3.35000% 18-16.08.21	390 000.00	398 850.74	0.07
USD UNITED TECHNOLOGIES CORP 3.95000% 18-16.08.25	740 000.00	804 460.51	0.15
USD VALERO ENERGY CORP 4.90000% 15-15.03.45	1 080 000.00	1 227 011.11	0.23
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.37600% 18-15.02.25	550 000.00	580 980.95	0.11
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.87500% 19-08.02.29	450 000.00	497 544.70	0.09
USD VMWARE INC 3.90000% 17-21.08.27	1 010 000.00	1 058 100.75	0.20
USD VODAFONE GROUP PLC 4.37500% 13-19.02.43	300 000.00	318 432.24	0.06
USD WALT DISNEY CO 1.75000% 19-30.08.24	4 190 000.00	4 143 126.47	0.76
USD WELLS FARGO & CO 2.10000% 16-26.07.21	1 270 000.00	1 272 656.97	0.23
USD WELLS FARGO & CO 3.06900% 17-24.01.23	1 805 000.00	1 839 254.57	0.34
USD WESTPAC BANKING CORP 2.80000% 17-11.01.22	480 000.00	487 075.20	0.09
USD WILLIAMS COMPANIES INC 4.55000% 14-24.06.24	590 000.00	631 591.11	0.12
USD WILLIAMS COS INC/THE 4.30000% 14-04.03.24	1 170 000.00	1 235 809.58	0.23
USD WILLIAMS COS INC/THE 4.90000% 14-15.01.45	425 000.00	440 768.77	0.08
USD WPP FINANCE 2010 3.75000% 14-19.09.24	690 000.00	724 093.18	0.13
USD XLIT LTD 5.25000% 13-15.12.43	503 000.00	664 474.57	0.12
Total USD		160 018 616.26	29.51
Total Notes, fester Zins		169 409 707.74	31.24
Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP	300 000.00	360 576.66	0.06
Total EUR		360 576.66	0.06
GBP			
GBP M&G PLC-REG-S-SUB 3.875%/VAR 19-20.07.49	450 000.00	594 449.80	0.11
Total GBP		594 449.80	0.11
USD			
USD BHP BILLITON FINANCE USA-REG-S-SUB 6.750%/VAR 15-19.10.75	1 280 000.00	1 497 062.40	0.28
USD ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.625%/VAR 14-PRP	690 000.00	724 500.00	0.13
USD ROYAL BK OF SCOTLAND GP PLC 4.519%/VAR 18-25.06.24	1 375 000.00	1 454 859.18	0.27
Total USD		3 676 421.58	0.68
Total Notes, variabler Zins		4 631 448.04	0.85
Medium-Term Notes, fester Zins			
AUD			
AUD AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 4.00000% 17-21.06.24	690 000.00	501 094.30	0.09
AUD BANCO SANTANDER SA 4.00000% 17-19.01.23	2 200 000.00	1 562 821.35	0.29
AUD COCA-COLA CO/THE-REG-S 2.60000% 15-09.06.20	960 000.00	653 590.71	0.12
Total AUD		2 717 506.36	0.50
EUR			
EUR A.P. MOELLER-MAERSK-REG-S 1.75000% 18-16.03.26	1 000 000.00	1 144 366.49	0.21
EUR ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA-REG-S 1.50000% 19-27.06.24	400 000.00	456 347.61	0.08
EUR ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA-REG-S 2.37500% 19-27.09.27	800 000.00	952 342.97	0.18
EUR AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY AB-REG-S 1.75000% 17-07.02.25	1 200 000.00	1 386 608.59	0.26
EUR AROUNDTOWN SA-REG-S 2.00000% 18-02.11.26	1 200 000.00	1 407 828.78	0.26
EUR AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 2.00000% 14-18.09.24	920 000.00	1 098 606.82	0.20
EUR AUSGRID FINANCE PTY LTD-REG-S 1.25000% 18-30.07.25	1 200 000.00	1 370 440.20	0.25
EUR AUSTRALIA PACIFIC AIR MELBOURNE-REG-S 1.75000% 14-15.10.24	850 000.00	1 001 907.47	0.18
EUR AUTOSTRAD PER L'ITALIA SPA-REG-S 1.12500% 15-04.11.21	210 000.00	229 565.82	0.04
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 3.25000% 16-04.04.26	700 000.00	873 604.54	0.16

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 1.37500% 18-29.08.23	480 000.00	542 802.05	0.10
EUR BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 3.00000% 15-11.09.25	600 000.00	747 081.18	0.14
EUR BARCLAYS BANK PLC-SUB 6.62500% 11-30.03.22	400 000.00	504 637.97	0.09
EUR BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 0.87500% 15-13.10.23	2 800 000.00	3 135 188.41	0.58
EUR BNP PARIBAS-REG-S 1.25000% 18-19.03.25	2 980 000.00	3 427 153.45	0.63
EUR BNP PARIBAS-REG-S 1.00000% 18-17.04.24	910 000.00	1 033 878.36	0.19
EUR BNP PARIBAS-REG-S 1.12500% 18-22.11.23	1 300 000.00	1 481 512.90	0.27
EUR BPCE SA-REG-S 1.37500% 18-23.03.26	2 000 000.00	2 323 588.37	0.43
EUR CANAL DE ISABEL II GESTION SA-REG-S 1.68000% 15-26.02.25	700 000.00	815 929.98	0.15
EUR CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.87500% 18-19.01.26	1 200 000.00	1 392 887.72	0.26
EUR COMMERZBANK AG-REG-S 0.50000% 18-28.08.23	780 000.00	869 560.55	0.16
EUR COMMERZBANK AG-REG-S 0.62500% 19-28.08.24	745 000.00	833 916.27	0.15
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 1.45000% 18-14.04.22	875 000.00	988 894.38	0.18
EUR CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.37500% 18-13.03.25	2 600 000.00	3 009 146.23	0.55
EUR DANSKE BANK AS-REG-S 1.37500% 19-24.05.22	1 290 000.00	1 459 279.59	0.27
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.12500% 18-30.08.23	900 000.00	1 019 212.56	0.19
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.62500% 19-12.02.21	500 000.00	557 116.00	0.10
EUR DIAGEO FINANCE PLC-REG-S 2.37500% 14-20.05.26	660 000.00	826 400.11	0.15
EUR DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-14.11.23	1 065 000.00	1 171 051.50	0.22
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 2.00000% 15-22.04.25	550 000.00	656 318.57	0.12
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 1.50000% 17-22.11.27	1 100 000.00	1 288 583.70	0.24
EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.02100% 19-06.03.24	815 000.00	939 217.18	0.17
EUR GALP GAS NATURAL DISTRIBUICAO SA-REG-S 1.37500% 16-19.09.23	500 000.00	572 515.19	0.11
EUR GAS NETWORKS IRELAND-REG-S 1.37500% 16-05.12.26	715 000.00	841 819.20	0.16
EUR GAS NETWORKS IRELAND-REG-S 0.12500% 19-04.12.24	915 000.00	1 006 407.25	0.19
EUR GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 5.37500% 09-23.01.20	500 000.00	555 420.42	0.10
EUR GLOBALWORTH REAL ESTATE INVEST-REG-S 3.00000% 18-29.03.25	1 000 000.00	1 190 463.44	0.22
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.00000% 15-27.07.23	3 850 000.00	4 516 520.83	0.83
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 1.62500% 16-27.07.26	1 700 000.00	1 997 299.49	0.37
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.00000% 18-01.11.28	750 000.00	907 994.41	0.17
EUR HEIDELBERGCEMENT FIN LUX SA-REG-S 1.12500% 19-01.12.27	735 000.00	823 131.20	0.15
EUR ING GROEP NV-REG-S 1.12500% 18-14.02.25	1 900 000.00	2 172 553.33	0.40
EUR ING GROEP NV-REG-S 2.00000% 18-20.09.28	700 000.00	860 872.59	0.16
EUR ITALGAS SPA-REG-S 1.62500% 17-19.01.27	900 000.00	1 070 564.18	0.20
EUR KBC GROUP NV-REG-S 1.12500% 19-25.01.24	800 000.00	914 526.43	0.17
EUR NET4GAS SRO-REG-S 2.50000% 14-28.07.21	900 000.00	1 028 401.64	0.19
EUR PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 3.75000% 17-21.02.24	1 200 000.00	1 397 545.49	0.26
EUR REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 1.87500% 15-27.04.27	2 000 000.00	2 272 555.62	0.42
EUR REN FINANCE B V-REG-S 2.50000% 15-12.02.25	1 300 000.00	1 581 668.89	0.29
EUR RTE EDF TRANSPORT SA-REG-S 1.00000% 16-19.10.26	300 000.00	348 250.41	0.06
EUR SANOFI-REG-S 1.37500% 18-21.03.30	1 200 000.00	1 466 736.74	0.27
EUR SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 1.00000% 19-27.02.24	1 400 000.00	1 585 472.64	0.29
EUR SCHAEFFLER AG-REG-S 2.87500% 19-26.03.27	545 000.00	649 831.65	0.12
EUR SGSP AUSTRALIA ASSETS PTY LTD-REG-S 2.00000% 14-30.06.22	650 000.00	749 986.84	0.14
EUR SKY PLC-REG-S 2.50000% 14-15.09.26	760 000.00	955 570.84	0.18
EUR STEDIN HOLDING NV-REG-S 0.87500% 17-24.10.25	610 000.00	698 083.73	0.13
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 2.50000% 19-24.05.39	1 345 000.00	1 625 379.54	0.30
EUR VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG-REG-S 1.50000% 19-01.10.24	1 195 000.00	1 362 959.03	0.25
EUR VOLKSWAGEN LEASING GMBH-REG-S 1.62500% 18-15.08.25	900 000.00	1 033 051.73	0.19
EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S 1.62500% 19-07.10.39	1 000 000.00	1 081 229.41	0.20
Total EUR		74 211 788.48	13.68
GBP			
GBP AA BOND CO LTD-REG-S 2.87500% 16-31.01.22	656 000.00	826 117.68	0.15
GBP ANGLIAN WATER SERVICES FINANCING-REG-S 4.50000% 13-22.02.26	535 000.00	765 657.02	0.14
GBP ANNINGTON FUNDING PLC-REG-S 2.64600% 17-12.07.25	1 350 000.00	1 803 078.59	0.33
GBP ARQIVA FINANCING PLC-REG-S 4.88200% 13-31.12.32	550 000.00	729 342.53	0.14
GBP BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV-REG-S 1.37500% 15-09.12.19	1 000 000.00	1 293 603.48	0.24
GBP BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 2.25000% 16-09.09.52	650 000.00	612 617.25	0.11
GBP CADENT FINANCE PLC-REG-S 2.75000% 16-22.09.46	900 000.00	1 194 220.00	0.22
GBP DEUTSCHE BANK AG 1.87500% 17-28.02.20	500 000.00	646 612.90	0.12
GBP GATWICK FUNDING LTD 5.25000% 12-23.01.26	585 000.00	871 785.21	0.16
GBP JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 1.87500% 15-10.02.20	1 000 000.00	1 295 654.97	0.24
GBP LLOYDS BANKING GROUP PLC 2.25000% 17-16.10.24	780 000.00	1 034 833.36	0.19
GBP PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 4.12500% 17-20.07.22	1 550 000.00	2 091 056.58	0.39
GBP THAMES WATER UTILITIES FINANCE PLC 5.12500% 06-28.09.37	850 000.00	1 475 514.02	0.27
GBP VICINITY CENTRES TRUST-REG-S 3.37500% 16-07.04.26	610 000.00	847 672.77	0.16
GBP WESTERN POWER DISTRIBUTION WEST MIDLAND 5.75000% 11-16.04.32	310 000.00	554 666.51	0.10
Total GBP		16 042 432.87	2.96
USD			
USD ABN AMRO BANK NV-144A 2.65000% 18-19.01.21	1 950 000.00	1 962 235.47	0.36
USD BANK OF AMERICA CORP 3.87500% 15-01.08.25	6 370 000.00	6 847 116.18	1.26
USD GENERAL ELECTRIC CO 4.37500% 10-16.09.20	440 000.00	446 893.97	0.08
USD GENERAL ELECTRIC CO 6.75000% 02-15.03.32	760 000.00	984 937.35	0.18
USD HENKEL AG & CO KGAA-REG-S 2.00000% 17-12.06.20	1 410 000.00	1 409 436.00	0.26
USD MIRVAC GROUP FINANCE LTD-REG-S 3.62500% 17-18.03.27	1 765 000.00	1 818 332.30	0.34
USD MORGAN STANLEY 4.00000% 15-23.07.25	2 410 000.00	2 605 243.98	0.48
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.35000% 14-08.09.26	1 000 000.00	1 094 160.20	0.20
USD PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 5.37500% 17-06.07.27	785 000.00	816 400.00	0.15
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 2.87500% 19-16.04.24	200 000.00	202 800.00	0.04
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 3.50000% 19-16.04.29	590 000.00	616 181.25	0.12
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 4.37500% 19-16.04.49	200 000.00	219 875.00	0.04
USD WALT DISNEY CO/THE 1.85000% 16-30.07.26	210 000.00	207 191.89	0.04
USD WELLS FARGO & CO 2.62500% 17-22.07.22	1 330 000.00	1 346 035.02	0.25
Total USD		20 576 838.61	3.80
Total Medium-Term Notes, fester Zins		113 548 566.32	20.94
Medium-Term Notes, Nullcoupon			
EUR			
EUR SANOFI-REG-S 0.00000% 16-13.01.20	1 000 000.00	1 102 818.31	0.20
Total EUR		1 102 818.31	0.20
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		1 102 818.31	0.20

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2019

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
Medium-Term Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR ALLIANZ SE-REG-S-SUB 4.750%/3M EURIBOR+360BP 13-PRP	300 000.00	380 746.31	0.07
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	1 700 000.00	2 135 196.81	0.39
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 16-06.07.47	1 200 000.00	1 512 304.99	0.28
EUR BARCLAYS PLC-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-11.11.25	1 400 000.00	1 569 137.84	0.29
EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 1.936%/VAR 17-03.10.29	1 000 000.00	1 143 219.78	0.21
EUR DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 1.500%/VAR 18-11.04.28	1 200 000.00	1 340 089.41	0.25
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP	1 400 000.00	1 638 187.95	0.30
EUR NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S-SUB 2.000%/VAR 17-25.07.29	1 100 000.00	1 251 980.19	0.23
EUR ROYAL BK OF SCOTLAND GP PLC-REG-S 2.000%/VAR 18-04.03.25	700 000.00	810 418.72	0.15
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S-SUB 1.625%/VAR 18-05.03.29	1 200 000.00	1 382 244.94	0.26
EUR TOTAL SA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	695 000.00	823 091.89	0.15
EUR UBS AG-REG-S-SUB 4.750%/VAR 14-12.02.26	665 000.00	768 973.91	0.14
Total EUR		14 755 592.74	2.72
GBP			
GBP AVIVA PLC-REG-S-SUB 5.125%/VAR 15-04.06.50	1 035 000.00	1 540 212.24	0.28
GBP BARCLAYS PLC-REG-S 2.375%/VAR 17-06.10.23	900 000.00	1 179 987.09	0.22
GBP CYBG PLC-REG-S 3.375%/VAR 18-24.04.26	1 000 000.00	1 287 912.28	0.24
GBP IMPERIAL BRANDS FIN-REG-S 9.000%/RATING LINKED 09-17.02.22	400 000.00	600 039.13	0.11
GBP M&G PLC-REG-S-SUB 5.000%/VAR 15-20.07.55	750 000.00	1 078 808.10	0.20
GBP MARKS & SPENCER PLC 6.125%/RATING LINKED 09-02.12.19	2 000 000.00	2 587 000.00	0.48
GBP YORKSHIRE WATER SERVICES FIN-REG-S 3.750%/VAR 10-22.03.46	550 000.00	738 412.34	0.13
Total GBP		9 012 371.18	1.66
USD			
USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 3.600%/VAR 16-PRP	995 000.00	1 000 900.35	0.19
Total USD		1 000 900.35	0.19
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		24 768 864.27	4.57
Anleihen, fester Zins			
EUR			
EUR ABBOTT IRELAND FINCING DAC-REG-S 0.87500% 18-27.09.23	930 000.00	1 055 571.45	0.19
EUR ADO PROPERTIES SA-REG-S 1.50000% 17-26.07.24	1 500 000.00	1 640 880.50	0.30
EUR ALLERGAN FUNDING SCS 2.12500% 17-01.06.29	610 000.00	737 654.66	0.14
EUR ALLERGAN FUNDING SCS 2.62500% 18-15.11.28	605 000.00	763 482.39	0.14
EUR BUZZI UNICEM SPA-REG-S 2.12500% 16-28.04.23	840 000.00	975 867.93	0.18
EUR CDP RETI SPA-REG-S 1.87500% 15-29.05.22	950 000.00	1 075 988.31	0.20
EUR CHUBB INA HOLDINGS INC 2.50000% 18-15.03.38	1 700 000.00	2 254 751.07	0.42
EUR DXC TECHNOLOGY CO 1.75000% 18-15.01.26	1 100 000.00	1 203 360.88	0.22
EUR FCC AQUALIA SA-REG-S 2.62900% 17-08.06.27	635 000.00	750 396.51	0.14
EUR IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 17-27.01.25	525 000.00	591 119.57	0.11
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.35000% 15-15.04.22	2 000 000.00	2 269 230.19	0.42
EUR KRAFT HEINZ FOODS CO-REG-S 2.25000% 16-25.05.28	500 000.00	587 829.14	0.11
EUR LIBERTY MUTUAL GROUP INC-REG-S 2.75000% 16-04.05.26	680 000.00	838 990.39	0.15
EUR MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 2.25000% 19-07.03.39	410 000.00	521 557.95	0.10
EUR MYLAN NV-REG-S 3.12500% 16-22.11.28	900 000.00	1 124 392.67	0.21
EUR PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 5.50000% 05-24.02.25	400 000.00	499 202.15	0.09
EUR RESA SA/BELGIUM-REG-S 1.00000% 16-22.07.26	900 000.00	1 016 774.09	0.19
EUR SIKA CAPITAL BV-REG-S 0.87500% 19-29.04.27	550 000.00	627 048.62	0.12
EUR TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27	1 020 000.00	1 194 717.82	0.22
EUR TDF INFRASTRUCTURE SAS 2.87500% 15-19.10.22	600 000.00	701 849.01	0.13
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV-REG-S 1.12500% 16-15.10.24	1 300 000.00	1 225 539.90	0.23
EUR TLG IMMOBILIEN AG-REG-S 0.37500% 19-23.09.22	500 000.00	553 483.14	0.10
EUR TRANSPORT ET INFRASTRUCTURES GAZ-REG-S 2.20000% 15-05.08.25	700 000.00	843 444.89	0.15
EUR UMG GROUPE VVV 1.62500% 19-02.07.29	800 000.00	922 832.10	0.17
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.87500% 17-15.01.38	700 000.00	930 069.04	0.17
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 1.12500% 17-02.10.23	1 700 000.00	1 921 119.30	0.35
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 4.12500% 18-16.11.38	1 500 000.00	2 105 289.00	0.39
EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S 0.75000% 18-15.01.24	300 000.00	336 770.43	0.06
EUR VVO-YHTYMA OYJ-REG-S 1.62500% 16-17.10.23	860 000.00	985 678.23	0.18
Total EUR		30 254 891.33	5.58
GBP			
GBP BARCLAYS BANK PLC-SUB 9.50000% 96-07.08.21	1 050 000.00	1 529 133.79	0.28
GBP BUPA FINANCE PLC-REG-S-SUB 5.00000% 13-25.04.23	330 000.00	467 918.46	0.09
GBP NORTHUMBRIAN WATER FINANCE PLC-REG-S 1.62500% 16-11.10.26	660 000.00	848 674.82	0.16
GBP ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB 3.37500% 19-12.07.26	2 750 000.00	3 540 655.51	0.65
GBP SCOTTISH WIDOWS PLC-REG-S-SUB 5.50000% 13-16.06.23	820 000.00	1 178 808.28	0.22
GBP TESCO PROPERTY FINANCE 4 PLC 5.80060% 11-13.10.40	375 000.00	619 380.76	0.11
Total GBP		8 184 571.62	1.51
USD			
USD AMERICAN AIRLINES PASS THROUGH TRUST 4.37500% 14-01.10.22	680 000.00	391 939.52	0.07
USD BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 16-15.08.46	750 000.00	779 032.88	0.14
USD CITIGROUP INC 3.87500% 13-25.10.23	4 290 000.00	4 555 949.97	0.84
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.50000% 17-19.07.22	700 000.00	711 812.50	0.13
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 4.62500% 18-14.03.23	895 000.00	941 987.50	0.17
USD CONSUMERS ENERGY COMPANY 3.25000% 16-15.08.46	350 000.00	358 390.17	0.07
USD CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 4.75000% 19-08.03.23	640 000.00	672 000.00	0.12
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC-SUB 5.15000% 15-22.05.45	1 080 000.00	1 328 395.03	0.25
USD KROGER CO 3.70000% 17-01.08.27	1 335 000.00	1 428 769.87	0.26
USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-REG-S 5.50000% 17-31.07.47	737 000.00	740 915.31	0.14
USD MICROSOFT CORP 2.40000% 16-08.08.26	710 000.00	722 564.09	0.13
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 2.66500% 17-25.07.22	765 000.00	773 246.70	0.14
USD NATL RURAL UTIL COOPERATIVE FIN CORP 3.70000% 19-15.03.29	560 000.00	613 907.90	0.11
USD REYNOLDS AMERICAN INC 4.45000% 15-12.06.25	990 000.00	1 060 078.73	0.20
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.37500% 15-11.05.45	850 000.00	1 024 284.08	0.19
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 4.00000% 17-01.04.47	745 000.00	783 660.81	0.15

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 2.85000% 19-01.08.29	680 000.00	685 103.06	0.13
USD SUNCOR ENERGY INC 6.50000% 07-15.06.38	1 210 000.00	1 646 483.30	0.30
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.25000% 17-16.03.37	405 000.00	511 778.78	0.10
Total USD		19 730 300.20	3.64

Total Anleihen, fester Zins **58 169 763.15** **10.73**

Anleihen, variabler Zins

EUR

EUR AG INSURANCE SA/NV-REG-S-SUB 3.500%/VAR 15-30.06.47	1 100 000.00	1 367 499.65	0.25
EUR ALLIANDER NV-REG-S-SUB 1.625%/VAR 18-PRP	365 000.00	421 855.09	0.08
EUR ATF NETHERLANDS BV-REG-S-SUB 3.750%/VAR 16-PRP	1 200 000.00	1 387 622.09	0.26
EUR CREDIT LOGEMENT SA-SUB 4.60400%/3M EURIBOR+115BP 06-PRP	900 000.00	792 959.05	0.15
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.000%/VAR 18-PRP	800 000.00	955 954.20	0.18
EUR ELM BV-REG-S-SUB 2.600%/VAR 15-PRP	590 000.00	702 563.71	0.13
EUR ENGIE SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP	300 000.00	361 734.39	0.07
EUR OMV AG-REG-S-SUB 2.875%/VAR 18-PRP	800 000.00	940 075.52	0.17
EUR ORSTED A/S-REG-S-SUB 3.000%/VAR 15-06.11.3015	440 000.00	494 846.88	0.09
EUR ORSTED A/S-REG-S-SUB 2.250%/VAR 17-24.11.3017	340 000.00	389 879.36	0.07
EUR RABOBANK NEDERLAND NV REG-S 5.500%/VAR 15-PRP	3 000 000.00	3 395 847.02	0.63
EUR SWISS LIFE AG VIA DEMETER INV BV-SUB 4.375%/VAR 15-PRP	1 000 000.00	1 265 557.78	0.23
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 18-PRP	700 000.00	786 222.16	0.14
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.875%/VAR 18-PRP	700 000.00	810 411.00	0.15
EUR VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV-REG-S-SUB 3.375%/VAR 18-PRP	1 500 000.00	1 746 518.40	0.32
EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S-SUB 4.000%/VAR 14-PRP	700 000.00	823 582.88	0.15
Total EUR		16 643 129.18	3.07

GBP

GBP BUPA FINANCE PLC 6.125%/VAR 04-PRP	520 000.00	696 161.70	0.13
GBP HSBC BANK CAPITAL FUNDING STERLING-SUB 5.86200%/VAR 04-PRP	350 000.00	458 949.97	0.08
GBP M&G PLC-REG-S-SUB 5.625%/VAR 18-20.10.51	1 900 000.00	2 796 715.75	0.52
GBP SSE PLC-REG-S-SUB 3.875%/VAR 15-PRP	595 000.00	774 896.78	0.14
Total GBP		4 726 724.20	0.87

USD

USD HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD-REG-S 3.600%/VAR 17-PRP	1 030 000.00	1 029 034.38	0.19
USD QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S-SUB 6.750%/VAR 14-02.12.44	2 070 000.00	2 307 801.60	0.42
USD SCOR SE-REG-S-SUB 5.25000%/VAR 18-PRP	1 800 000.00	1 773 000.00	0.33
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 5.000%/VAR 17-PRP	1 750 000.00	1 731 992.50	0.32
Total USD		6 841 828.48	1.26

Total Anleihen, variabler Zins **28 211 681.86** **5.20**

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

399 842 849.69 **73.73**

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

Notes, fester Zins

CAD

CAD ROYAL BANK OF CANADA 1.65000% 16-15.07.21	2 850 000.00	2 133 342.75	0.39
CAD TELUS CORP 3.75000% 14-17.01.25	310 000.00	245 217.99	0.05
CAD TORONTO-DOMINION BANK 2.04500% 16-08.03.21	2 650 000.00	1 995 884.43	0.37
Total CAD		4 374 445.17	0.81

USD

USD ABB FINANCE USA INC 2.87500% 12-08.05.22	900 000.00	918 247.77	0.17
USD ABBVIE INC 2.90000% 13-06.11.22	790 000.00	804 589.49	0.15
USD ABBVIE INC 4.40000% 13-06.11.42	880 000.00	949 760.50	0.18
USD ALTRIA GROUP INC 4.25000% 12-09.08.42	2 200 000.00	2 214 432.44	0.41
USD AMAZON.COM INC 2.80000% 18-22.08.24	2 540 000.00	2 626 993.98	0.48
USD APACHE CORP 4.25000% 12-15.01.44	1 710 000.00	1 499 593.75	0.28
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BNK-REG-S-SUB 4.50000% 14-19.03.24	1 200 000.00	1 276 638.12	0.24
USD BNP PARIBAS-144A 4.40000% 18-14.08.28	1 360 000.00	1 511 146.19	0.28
USD BRISTOL-MYERS SQUIBB CO-144A 2.60000% 19-16.05.22	350 000.00	355 986.68	0.07
USD BRISTOL-MYERS SQUIBB CO-144A 4.25000% 19-26.10.49	1 625 000.00	1 929 895.66	0.36
USD BROADCOM CORP/CAYMAN FIN LTD 3.62500% 18-15.01.24	1 950 000.00	2 006 655.88	0.37
USD BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 5.40000% 11-01.06.41	800 000.00	1 042 040.24	0.19
USD CCO LLC/CAPITAL 5.37500% 17-01.05.47	425 000.00	473 351.01	0.09
USD CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC-144A 3.30000% 18-01.05.23	2 460 000.00	2 541 564.01	0.47
USD CITIGROUP INC-SUB 4.60000% 16-09.03.26	550 000.00	605 346.78	0.11
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-144A 2.05000% 17-18.09.20	895 000.00	894 606.20	0.16
USD CREDIT SUISSE NEW YORK 3.00000% 14-29.10.21	950 000.00	966 876.37	0.18
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 5.30000% 19-01.10.29	1 965 000.00	2 175 069.89	0.40
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 8.35000% 16-15.07.46	1 640 000.00	2 200 443.76	0.41
USD DIAGEO CAPITAL PLC 3.87500% 13-29.04.43	690 000.00	785 920.41	0.14
USD DIAMONDBACK ENERGY INC 3.25000% 19-01.12.26	610 000.00	609 884.10	0.11
USD EASTMAN CHEMICAL CO 2.70000% 14-15.01.20	77 000.00	77 018.93	0.01
USD EATON CORP 4.15000% 13-02.11.42	760 000.00	861 219.61	0.16
USD ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 6.95000% 09-26.01.39	525 000.00	755 109.18	0.14
USD ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 6.00000% 18-15.06.48	1 060 000.00	1 209 200.62	0.22
USD ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.40000% 14-01.04.24	1 000 000.00	920 000.00	0.17
USD ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 4.85000% 13-15.03.44	750 000.00	857 859.75	0.16
USD ERAC USA FINANCE LLC-144A 5.62500% 12-15.03.42	730 000.00	730 562.48	0.17
USD FREEPORT-MCMORAN INC 3.87500% 13-15.03.23	1 250 000.00	1 275 500.00	0.24
USD GENERAL ELECTRIC CO 4.12500% 12-09.10.42	34 000.00	35 895.60	0.01
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 4.35000% 18-09.04.25	2 170 000.00	2 286 107.37	0.42
USD GILEAD SCIENCES INC 4.80000% 14-01.04.44	740 000.00	888 529.39	0.16
USD GLENCORE FUNDING LLC-144A 4.87500% 19-12.03.29	1 100 000.00	1 191 511.09	0.22
USD HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC 4.30000% 13-15.04.43	815 000.00	907 721.24	0.17
USD HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC 4.40000% 18-15.03.48	1 080 000.00	1 241 016.44	0.23
USD HOME DEPOT INC/THE 4.87500% 13-15.02.44	570 000.00	726 551.58	0.13
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 3.62500% 16-01.12.27	1 600 000.00	1 689 415.84	0.31
USD KINDER MORGAN INC-144A 5.62500% 13-15.11.23	800 000.00	884 719.04	0.16

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD KRAFT HEINZ FOODS CO-144A 4.87500% 15-15.02.25	547 000.00	562 493.89	0.10
USD KROGER CO 4.65000% 17-15.01.48	200 000.00	219 290.04	0.04
USD LIBERTY MUTUAL GROUP INC-144A 4.56900% 19-01.02.29	967 000.00	1 089 213.62	0.20
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.37500% 18-22.03.28	1 010 000.00	1 107 614.99	0.20
USD MERCK & CO INC 3.70000% 15-10.02.45	290 000.00	326 172.16	0.06
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 2.40000% 18-08.01.21	1 035 000.00	1 040 265.15	0.19
USD MICROSOFT CORP 3.50000% 12-15.11.42	690 000.00	758 976.54	0.14
USD MORGAN STANLEY 6.37500% 12-24.07.42	570 000.00	845 353.83	0.16
USD MOTIVA ENTERPRISES LLC-144A 6.85000% 10-15.01.40	620 000.00	751 606.22	0.14
USD MPLX LP-144A 4.25000% 19-01.12.27	400 000.00	419 416.08	0.08
USD NBC UNIVERSAL INC 4.37500% 11-01.04.21	2 330 000.00	2 402 771.96	0.44
USD NORDEA BANK ABP-144A 2.12500% 17-29.05.20	1 210 000.00	1 211 161.72	0.22
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 3.70000% 19-15.11.28	700 000.00	768 829.60	0.14
USD ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 5.45000% 11-14.10.21	840 000.00	883 570.80	0.16
USD PHILLIPS 66 PARTNERS LP 4.68000% 15-15.02.45	450 000.00	485 966.25	0.09
USD PPL CAPITAL FUNDING INC 4.70000% 13-01.06.43	1 360 000.00	1 544 774.09	0.28
USD SOUTHWESTERN ELECTRIC POWER 6.20000% 10-15.03.40	1 660 000.00	2 212 364.33	0.41
USD SUMITOMO MITSUI BANKING 2.51400% 18-17.01.20	1 440 000.00	1 440 417.60	0.27
USD SWISS RE TREASURY (US) CORP-144A 4.25000% 12-06.12.42	630 000.00	720 274.59	0.13
USD TEACHERS INSURANCE&ANNUITY ASS-144A-SUB 4.90000% 14-15.09.44	715 000.00	896 305.84	0.17
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE IV LLC 3.65000% 11-10.11.21	400 000.00	392 495.01	0.07
USD UNITD AIRLNS 2016-1 CL B PAS THROUGH TRT 3.65000% 17-07.01.26	355 000.00	314 707.94	0.06
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 4.00000% 16-15.11.46	730 000.00	820 818.35	0.15
USD WALT DISNEY CO 6.20000% 19-15.12.34	2 040 000.00	2 890 686.52	0.53
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.42100% 19-24.07.39	1 230 000.00	1 330 946.10	0.25
USD XCEL ENERGY INC 4.80000% 11-15.09.41	1 510 000.00	1 749 430.88	0.32
Total USD		72 302 905.49	13.33

Total Notes, fester Zins **76 677 350.66** **14.14**

Notes, variabler Zins

USD			
USD BK OF AMERICA CORP 3.004%/VAR 18-20.12.23	2 600 000.00	2 655 414.84	0.49
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.739%/VAR 19-15.10.30	2 370 000.00	2 364 518.59	0.44
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 3.574%/3M LIBOR+120.5BP 17-07.11.28	1 725 000.00	1 782 084.56	0.33
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 3.885%/VAR 18-15.03.24	3 900 000.00	4 035 900.57	0.74
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.110%/VAR 19-24.07.34	1 720 000.00	1 780 217.20	0.33
Total USD		12 618 135.76	2.33

Total Notes, variabler Zins **12 618 135.76** **2.33**

Medium-Term Notes, fester Zins

AUD			
AUD AUSGRID FINANCE PTY LTD-REG-S 3.75000% 17-30.10.24	960 000.00	704 992.78	0.13
Total AUD		704 992.78	0.13
CAD			
CAD BELL CANADA 4.75000% 14-29.09.44	260 000.00	227 451.30	0.04
CAD SUNCOR ENERGY INC 3.00000% 16-14.09.26	650 000.00	503 067.94	0.09
Total CAD		730 519.24	0.13

GBP			
GBP NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION 4.00000% 12-08.06.27	670 000.00	1 020 008.84	0.19
Total GBP		1 020 008.84	0.19

Total Medium-Term Notes, fester Zins **2 455 520.86** **0.45**

Anleihen, fester Zins

JPY			
JPY BERKSHIRE HATHAWAY FINANCE CORP 0.44000% 19-13.09.29	280 000 000.00	2 546 914.54	0.47
Total JPY		2 546 914.54	0.47

USD			
USD AT&T INC 3.00000% 12-15.02.22	1 070 000.00	1 091 572.81	0.20
USD COMCAST CORP 4.75000% 14-01.03.44	380 000.00	463 854.64	0.09
USD DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 4.00000% 12-30.09.42	1 145 000.00	1 289 046.27	0.24
USD FIVE CORNERS FUNDING TRUST-144A 4.41900% 13-15.11.23	2 410 000.00	2 606 972.67	0.48
USD MONONGAHELA POWER CO-144A 5.40000% 13-15.12.43	630 000.00	834 549.60	0.15
USD PACIFICORP 6.00000% 09-15.01.39	1 265 000.00	1 753 590.31	0.32
USD PHILLIPS 66 4.65000% 14-15.11.34	650 000.00	763 457.30	0.14
USD TIME WARNER CABLE LLC 4.50000% 12-15.09.42	795 000.00	796 172.78	0.15
USD UBS GROUP AG-144A 2.95000% 15-24.09.20	1 900 000.00	1 914 454.25	0.35
Total USD		11 513 670.63	2.12

Total Anleihen, fester Zins **14 060 585.17** **2.59**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **105 811 592.45** **19.51**

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

Notes, fester Zins

USD			
USD NOBLE ENERGY INC 3.85000% 17-15.01.28	700 000.00	727 352.43	0.13
Total USD		727 352.43	0.13

Total Notes, fester Zins **727 352.43** **0.13**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **727 352.43** **0.13**

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2019

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

Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

USD				
USD	BRISTOL MYERS SQUIBB CO-144A 3.87500% 19-15.08.25	1 390 000.00	1 500 512.78	0.28
Total USD			1 500 512.78	0.28

Total Notes, fester Zins 1 500 512.78 0.28

Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 1 500 512.78 0.28

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

Optionen auf weitere Swaps, klassisch

EUR				
EUR	BARCLAYS(ITRX.EUR.S32 SWAPTION PUT 62.50000% 18.12.19	19 000 000.00	11 073.85	0.00
Total EUR			11 073.85	0.00

Total Optionen auf weitere Swaps, klassisch 11 073.85 0.00

Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden 11 073.85 0.00

Total des Wertpapierbestandes 507 893 381.20 93.65

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR	EURO-BUND FUTURE 06.12.19	-108.00	547 771.68	0.10
EUR	EURO-BOBL FUTURE 06.12.19	-29.00	67 148.34	0.01
GBP	LONG GILT FUTURE 27.03.20	-64.00	60 432.32	0.01
CAD	CANADA 10YR BOND FUTURE 20.03.20	69.00	2 077.92	0.00
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.20	455.00	-17 773.66	0.00
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.03.20	-40.00	-3 750.00	0.00
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.03.20	380.00	-65 312.50	-0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			590 594.10	0.11

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden 590 594.10 0.11

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

Credit-Default-Swaps*

USD	JP MORGAN/TCKBCN CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 14-20.03.20	190 000.00	883.60	0.00
USD	BARCLAYS/TCKBCN CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 15-20.09.20	215 000.00	1 964.02	0.00
Total Credit-Default-Swaps			2 847.62	0.00

Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden 2 847.62 0.00

Total Derivative Instrumente 593 441.72 0.11

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

USD	3 364 499.84	JPY	362 900 000.00	5.12.2019	50 080.48	0.01
USD	34 210 630.55	GBP	26 435 000.00	5.12.2019	13 786.16	0.00
USD	5 649 541.38	CAD	7 430 000.00	5.12.2019	55 714.92	0.01
USD	154 897 773.36	EUR	138 480 000.00	5.12.2019	2 177 189.49	0.40
USD	3 386 767.29	AUD	4 895 000.00	5.12.2019	75 483.38	0.02
CHF	199 594 100.00	USD	202 465 711.68	5.12.2019	-2 695 814.17	-0.49
EUR	30 364 300.00	USD	33 964 200.32	5.12.2019	-477 389.05	-0.09
USD	6 798 580.38	GBP	5 295 000.00	5.12.2019	-51 137.46	-0.01
USD	1 035 317.01	EUR	933 400.00	5.12.2019	5 930.87	0.00
USD	2 787 885.73	CHF	2 774 200.00	5.12.2019	11 242.28	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-834 913.10	-0.15

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel 32 658 515.29 6.02

Andere Aktiva und Passiva 2 020 804.96 0.37

Total des Nettovermögens 542 331 230.07 100.00

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

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2019	31.5.2019	31.5.2018
Nettovermögen in USD		691 356 719.25	345 226 235.61	166 898 136.08
Klasse (EUR hedged) F-acc	LU1287054065			
Aktien im Umlauf		39 312.0000	39 312.0000	73 800.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		108.07	104.31	100.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		108.07	104.31	100.48
Klasse (EUR hedged) I-B-acc	LU1193130314			
Aktien im Umlauf		71 888.0010	76 930.6480	252 859.7350
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		115.08	110.81	106.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		115.08	110.81	106.22
Klasse I-X-acc	LU1138686867			
Aktien im Umlauf		148 191.2100	155 684.2320	150 835.7230
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		127.10	120.66	112.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		127.10	120.66	112.24
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	LU1557225098			
Aktien im Umlauf		220 913.2110	76 329.2180	24 566.0930
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		118.64	114.44	110.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		118.64	114.44	110.00
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	LU1822788151			
Aktien im Umlauf		18 095.2770	147 615.8720	100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		108.35	104.29	99.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		108.35	104.29	99.91
Klasse K-X-acc²	LU1860987145			
Aktien im Umlauf		78 158.3670	78 158.3670	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		112.54	106.86	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		112.54	106.86	-
Klasse K-X-dist³	LU1917356179			
Aktien im Umlauf		100 000.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.48	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		102.48	-	-
Klasse P-4%-mdist⁴	LU2051222904			
Aktien im Umlauf		32 707.1080	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.20	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		101.20	-	-
Klasse P-acc	LU0891671751			
Aktien im Umlauf		372 894.4140	153 812.5500	82 301.5820
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		123.57	118.15	111.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		123.57	118.15	111.50
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0891672213			
Aktien im Umlauf		179 130.8870	163 166.4700	83 901.6530
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		109.93	106.82	104.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		109.93	106.82	104.16
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0891672056			
Aktien im Umlauf		1 141 157.2980	371 635.5540	189 914.0200
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		113.30	109.85	106.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		113.30	109.85	106.77
Klasse P-dist	LU0891671835			
Aktien im Umlauf		52 951.8220	22 159.6960	5 070.3840
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		111.74	107.64	103.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		111.74	107.64	103.00
Klasse (CHF hedged) P-dist	LU0891672304			
Aktien im Umlauf		41 250.0060	38 696.4800	36 827.5790
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		99.32	97.24	96.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		99.32	97.24	96.19
Klasse (EUR hedged) P-dist	LU0891672130			
Aktien im Umlauf		137 904.4800	69 975.8500	28 108.0600
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		102.20	99.86	98.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		102.20	99.86	98.46
Klasse Q-4%-mdist⁵	LU2038039314			
Aktien im Umlauf		68 522.4290	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.63	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		100.63	-	-
Klasse Q-acc	LU1240774783			
Aktien im Umlauf		549 283.3060	109 344.1960	44 660.4030
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		121.15	115.50	108.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		121.15	115.50	108.35

	ISIN	30.11.2019	31.5.2019	31.5.2018
Klasse (CHF hedged) Q-acc LU1240774437				
Aktien im Umlauf		393 463.8660	223 158.2510	229 726.8440
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		108.92	105.52	102.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		108.92	105.52	102.28
Klasse (EUR hedged) Q-acc LU1240774601				
Aktien im Umlauf		1 718 159.9830	1 041 535.4190	153 253.3920
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		110.98	107.28	103.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		110.98	107.28	103.66
Klasse Q-dist LU1240774866				
Aktien im Umlauf		213 332.5260	57 642.8900	11 864.7890
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		112.32	108.51	103.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		112.32	108.51	103.79
Klasse (CHF hedged) Q-dist LU1240774510				
Aktien im Umlauf		146 100.9680	109 190.2340	61 646.1860
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		100.87	99.05	97.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		100.87	99.05	97.98
Klasse (EUR hedged) Q-dist LU1109640307				
Aktien im Umlauf		78 845.7890	51 633.6620	30 181.2360
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		101.28	99.27	97.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		101.28	99.27	97.88

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 28.8.2018

³ Erste NAV 17.7.2019

⁴ Erste NAV 24.9.2019

⁵ Erste NAV 10.9.2019

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	40.21
Neuseeland	16.22
Mexiko	5.20
Italien	4.02
China	2.85
Luxemburg	2.23
Grossbritannien	2.17
Irland	2.13
Südafrika	1.96
Japan	1.93
Slowenien	1.61
Niederlande	1.40
Frankreich	1.36
Chile	0.70
Saudiarabien	0.70
Brasilien	0.69
Schweden	0.66
Rumänien	0.59
Marokko	0.57
Griechenland	0.54
Kasachstan	0.54
Ghana	0.47
Guatemala	0.45
Costarica	0.43
Deutschland	0.43
Australien	0.43
Indonesien	0.34
Dänemark	0.31
Schweiz	0.26
Britische Jungferninseln	0.21
Spanien	0.20
Türkei	0.19
Mongolei	0.19
Norwegen	0.19
Portugal	0.19
Kanada	0.18
Nigeria	0.16
Ägypten	0.16
Peru	0.14
Oman	0.14
Argentinien	0.14
Sri Lanka	0.14
Kolumbien	0.11
Uruguay	0.10
Polen	0.10
Ukraine	0.10
Belgien	0.09
Kenia	0.08
Indien	0.08
Ecuador	0.07
Hongkong	0.07
Ungarn	0.07
Jersey	0.04
Bermuda	0.03
Cayman-Inseln	0.03
Venezuela	0.01
Total	94.61

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	63.56
Banken & Kreditinstitute	6.53
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	6.52
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	4.70
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	2.73
Anlagefonds	2.07
Telekommunikation	1.19
Erdöl	1.11
Energie- & Wasserversorgung	0.72
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.70
Internet, Software & IT-Dienste	0.61
Verkehr & Transport	0.57
Versicherungen	0.51
Diverse Dienstleistungen	0.49
Immobilien	0.44
Computer & Netzwerkausrüster	0.40
Gesundheits- & Sozialwesen	0.35
Fahrzeuge	0.26
Tabak & alkoholische Getränke	0.21
Verpackungsindustrie	0.18
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.15
Chemie	0.11
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.11
Baugewerbe & Baumaterial	0.08
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.08
Edelmetalle und -steine	0.06
Biotechnologie	0.05
Landwirtschaft & Fischerei	0.05
Bergbau, Kohle & Stahl	0.04
Elektrische Geräte & Komponenten	0.03
Total	94.61

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2019

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	30.11.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	629 597 321.94
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	24 515 354.91
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	654 112 676.85
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	34 678 722.26*
Andere liquide Mittel (Margins)	19 990 399.27
Forderungen aus Zeichnungen	7 529 309.97
Zinsforderungen aus Wertpapieren	5 527 589.76
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	893.52
Forderungen aus Dividenden	43 751.95
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	3 563 979.41
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	801 067.18
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	-5 595 052.09
Total Aktiva	720 653 338.08
Passiva	
Kontokorrentkredit	-16 790 282.63
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-11 828 572.01
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-382 351.96
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-227 127.50
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-53 135.94
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-15 148.79
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-295 412.23
Total Passiva	-29 296 618.83
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	691 356 719.25

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2019-30.11.2019
Zinsertrag auf liquide Mittel	126 935.74
Zinsen auf Wertpapiere	6 774 915.98
Dividenden	204 316.56
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	11 549 303.55
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)	92 168.37
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	73 809.62
Total Erträge	18 821 449.82
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-12 032 858.18
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 244 818.10
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-131 118.44
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13)	-36 867.35
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-28 187.83
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-79 646.98
Total Aufwendungen	-14 553 496.88
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 267 952.94
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	4 581 809.64
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-6 762 011.75
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-10 285 625.98
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-2 426 037.13
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	3 695 358.96
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-11 196 506.26
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-6 928 553.32
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	12 087 891.36
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	6 678 684.22
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 902 671.84
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	3 884 063.40
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	20 747 967.14
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	13 819 413.82

* Zum 30. November 2019 wurden gegenüber Goldman Sachs Bankguthaben in Höhe von USD 380 000.00, Bank of America Bankguthaben in Höhe von USD 840 000.00 und Citibank Bankguthaben in Höhe von USD 380 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

Veränderungen des Nettovermögens

USD

	1.6.2019-30.11.2019
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	345 226 235.61
Zeichnungen	388 243 201.70
Rücknahmen	-55 234 223.52
Total Mittelzufluss (-abfluss)	333 008 978.18
Ausbezahlte Dividende	-697 908.36
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 267 952.94
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-11 196 506.26
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	20 747 967.14
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	13 819 413.82
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	691 356 719.25

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2019-30.11.2019
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	39 312.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	39 312.0000
Klasse	(EUR hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	76 930.6480
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 042.6470
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	71 888.0010
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	155 684.2320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 493.0220
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	148 191.2100
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	76 329.2180
Anzahl der ausgegebenen Aktien	144 583.9930
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	220 913.2110
Klasse	(EUR hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	147 615.8720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-129 520.5950
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	18 095.2770
Klasse	K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	78 158.3670
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	78 158.3670
Klasse	K-X-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	100 000.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	100 000.0000
Klasse	P-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	32 707.1080
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	32 707.1080
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	153 812.5500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	231 344.5460
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 262.6820
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	372 894.4140
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	163 166.4700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	27 694.2440
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 729.8270
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	179 130.8870
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	371 635.5540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	834 483.4870
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-64 961.7430
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 141 157.2980
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	22 159.6960
Anzahl der ausgegebenen Aktien	35 470.7050
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 678.5790
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	52 951.8220

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2019

Klasse	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	38 696.4800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 153.9640
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 600.4380
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	41 250.0060
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	69 975.8500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	72 499.9250
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 571.2950
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	137 904.4800
Klasse	Q-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	68 522.4290
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	68 522.4290
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	109 344.1960
Anzahl der ausgegebenen Aktien	458 426.9370
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 487.8270
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	549 283.3060
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	223 158.2510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	178 079.4490
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 773.8340
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	393 463.8660
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 041 535.4190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	847 199.7470
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-170 575.1830
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 718 159.9830
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	57 642.8900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	162 243.9260
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 554.2900
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	213 332.5260
Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	109 190.2340
Anzahl der ausgegebenen Aktien	37 061.7340
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-151.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	146 100.9680
Klasse	(EUR hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	51 633.6620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	38 052.8980
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 840.7710
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	78 845.7890

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.8.2019	6.8.2019	USD	0.81
(CHF hedged) P-dist	1.8.2019	6.8.2019	CHF	0.75
(EUR hedged) P-dist	1.8.2019	6.8.2019	EUR	0.78
Q-dist	1.8.2019	6.8.2019	USD	1.46
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2019	6.8.2019	CHF	1.35
(EUR hedged) Q-dist	1.8.2019	6.8.2019	EUR	1.38

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-4%-mdist	11.11.2019	14.11.2019	USD	0.33
Q-4%-mdist	10.10.2019	15.10.2019	USD	0.22
Q-4%-mdist	11.11.2019	14.11.2019	USD	0.33

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2019

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

BRL

BRL	BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 16-01.01.27	10 250.00	2 850 265.08	0.41
Total BRL			2 850 265.08	0.41

EUR

EUR	ALTICE FINCO SA-REG-S 9.00000% 13-15.06.23	400 000.00	456 564.61	0.07
EUR	ALTICE FRANCE-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	2 240 000.00	2 747 926.18	0.40
EUR	ALTICE LUXEMBOURG SA-REG-S 8.00000% 19-15.05.27	1 925 000.00	2 352 053.92	0.34
EUR	ARD FINANCE SA-REG-S (PIK) 5.00000% 19-30.06.27	2 000 000.00	2 198 407.98	0.32
EUR	ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-REG-S 2.12500% 19-15.08.26	400 000.00	453 719.90	0.07
EUR	BACARDI LTD-REG-S 2.75000% 13-03.07.23	200 000.00	237 189.11	0.03
EUR	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 19-12.11.39	1 610 000.00	1 739 682.28	0.25
EUR	DKT FINANCE APS-REG-S 7.00000% 18-17.06.23	1 200 000.00	1 395 970.99	0.20
EUR	DREAM GLOBAL FUNDING 1 SARL-REG-S 1.37500% 17-21.12.21	300 000.00	334 541.63	0.05
EUR	EUROPCAR MOBILITY GROUP-REG-S 4.00000% 19-30.04.26	900 000.00	954 650.93	0.14
EUR	FINANCIAL & RISK US HOLDINGS INC-REG-S 6.87500% 18-15.11.26	700 000.00	872 118.01	0.13
EUR	FISERV INC 1.62500% 19-01.07.30	495 000.00	571 662.82	0.08
EUR	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.51400% 19-17.02.23	235 000.00	258 003.56	0.04
EUR	INFOR US INC 5.75000% 16-15.05.22	100 000.00	111 583.12	0.02
EUR	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-REG-S 2.37500% 19-15.04.28	520 000.00	573 982.69	0.08
EUR	LOXAM SAS-REG-S 2.87500% 19-15.04.26	205 000.00	227 163.16	0.03
EUR	LOXAM SAS-REG-S 3.75000% 19-15.07.26	700 000.00	796 209.51	0.11
EUR	SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 4.50000% 18-20.04.25	1 400 000.00	1 675 605.78	0.24
EUR	UNILABS SUBHOLDING AB-REG-S 5.75000% 17-15.05.25	1 750 000.00	2 001 908.13	0.29
Total EUR			19 958 944.31	2.89

USD

USD	ABBOTT LABORATORIES 4.90000% 16-30.11.46	120 000.00	159 373.30	0.02
USD	ABBVIE INC 4.25000% 18-14.11.28	85 000.00	93 665.94	0.01
USD	ABBVIE INC 4.87500% 18-14.11.48	180 000.00	205 765.63	0.03
USD	AECOM TECHNOLOGY CORP 5.87500% 15-15.10.24	450 000.00	491 625.00	0.07
USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.40000% 17-06.12.27	400 000.00	415 632.00	0.06
USD	ALLERGAN FUNDING SCS 4.75000% 15-15.03.45	100 000.00	109 921.96	0.02
USD	ALTICE FINANCING SA-144A 6.62500% 15-15.02.23	200 000.00	204 500.00	0.03
USD	ALTRIA GROUP INC 4.40000% 19-14.02.26	105 000.00	113 552.70	0.02
USD	ALTRIA GROUP INC 4.80000% 19-14.02.29	300 000.00	331 671.69	0.05
USD	AMERICAN EXPRESS CO 3.40000% 18-27.02.23	750 000.00	778 996.87	0.11
USD	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.15000% 19-23.01.25	80 000.00	87 100.93	0.01
USD	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.75000% 19-23.01.29	125 000.00	145 062.18	0.02
USD	ANTHEM INC 3.65000% 17-01.12.27	150 000.00	158 410.23	0.02
USD	APPLE INC 1.80000% 19-11.09.24	165 000.00	163 704.06	0.02
USD	APT PIPELINES LTD-REG-S 4.20000% 15-23.03.25	1 000 000.00	1 063 860.00	0.15
USD	ARGENTINA, REPUBLIC OF 6.87500% 18-11.01.48	1 000 000.00	400 312.50	0.06
USD	AT&T INC 4.35000% 19-01.03.29	285 000.00	314 419.72	0.05
USD	AT&T INC 4.75000% 15-15.05.46	200 000.00	223 592.36	0.03
USD	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 3.85000% 17-01.06.27	400 000.00	423 567.20	0.06
USD	CF INDUSTRIES INC 5.15000% 14-15.03.34	300 000.00	327 000.00	0.05
USD	CHILE, REPUBLIC OF 3.12500% 14-27.03.25	4 000 000.00	4 166 000.00	0.60
USD	CHILE, REPUBLIC OF 3.86000% 17-21.06.47	600 000.00	670 312.50	0.10
USD	CIGNA CORP 3.40000% 19-17.09.21	90 000.00	91 980.41	0.01
USD	CIGNA CORP 4.37500% 19-15.10.28	170 000.00	188 580.76	0.03
USD	CIGNA CORP 4.90000% 19-15.12.48	50 000.00	59 227.90	0.01
USD	CITIGROUP INC 4.65000% 18-23.07.48	100 000.00	124 153.80	0.02
USD	CNPC GENERAL CAPITAL LTD-REG-S 3.40000% 13-16.04.23	700 000.00	719 250.00	0.10
USD	COMCAST CORP 3.95000% 18-15.10.25	95 000.00	103 590.35	0.02
USD	COMCAST CORP 4.15000% 18-15.10.28	60 000.00	67 640.96	0.01
USD	COMCAST CORP 4.70000% 18-15.10.48	200 000.00	248 334.94	0.04
USD	COMCAST CORP 4.95000% 18-15.10.58	50 000.00	65 306.54	0.01
USD	CONAGRA BRANDS INC 3.80000% 18-22.10.21	50 000.00	51 479.22	0.01
USD	CONAGRA BRANDS INC 5.40000% 18-01.11.48	185 000.00	220 218.14	0.03
USD	CONAGRA INC 4.60000% 18-01.11.25	80 000.00	88 014.12	0.01
USD	COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 4.25000% 12-26.01.23	2 000 000.00	1 988 750.00	0.29
USD	COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 7.15800% 15-12.03.45	1 000 000.00	1 008 125.00	0.15
USD	CREDIT SUISSE GROUP AG-144A 4.28200% 17-09.01.28	250 000.00	271 846.72	0.04
USD	CVS HEALTH CORP 2.62500% 19-15.08.24	560 000.00	564 503.35	0.08
USD	CVS HEALTH CORP 4.30000% 18-25.03.28	175 000.00	190 758.43	0.03
USD	DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 3.15000% 18-22.01.21	150 000.00	150 201.27	0.02
USD	DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 5.30000% 19-15.05.49	250 000.00	288 605.60	0.04
USD	ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 8.87500% 17-23.10.27	620 000.00	497 550.00	0.07
USD	ENABLE MIDSTREAM PARTNERS LP 3.90000% 15-15.05.24	400 000.00	403 124.88	0.06
USD	ENERGY TRANSFER OPERATING LP 4.50000% 19-15.04.24	340 000.00	359 471.66	0.05
USD	FISERV INC 3.20000% 19-01.07.26	320 000.00	331 456.48	0.05
USD	GE CAPITAL INTL FUNDING CO 4.41800% 16-15.11.35	400 000.00	430 557.36	0.06
USD	GENERAL ELECTRIC CO 3.15000% 12-07.09.22	260 000.00	265 115.50	0.04
USD	GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 7.87500% 13-07.08.23	3 000 000.00	3 250 312.50	0.47
USD	GILEAD SCIENCES INC 4.75000% 15-01.03.46	300 000.00	362 114.64	0.05
USD	GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-S 5.75000% 12-06.06.22	500 000.00	532 500.00	0.08
USD	HUMANA INC 3.12500% 19-15.08.29	1 015 000.00	1 030 492.36	0.15
USD	INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 12-17.01.42	1 200 000.00	1 434 375.00	0.21
USD	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 2.85000% 19-13.05.22	1 310 000.00	1 335 055.98	0.19
USD	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.30000% 19-15.05.26	750 000.00	789 241.28	0.11
USD	JPMORGAN CHASE & CO 3.20000% 13-25.01.23	500 000.00	516 966.95	0.08
USD	KENYA, REPUBLIC OF-REG-S 8.25000% 18-28.02.48	550 000.00	563 234.38	0.08
USD	KINDER MORGAN INC 3.15000% 17-15.01.23	290 000.00	296 197.18	0.04
USD	MARATHON OIL CORP 3.85000% 15-01.06.25	270 000.00	282 846.79	0.04
USD	MEXICHEM SAB DE CV-REG-S 4.00000% 17-04.10.27	200 000.00	201 375.00	0.03
USD	MEXICHEM SAB DE CV-REG-S 5.50000% 17-15.01.48	200 000.00	198 687.50	0.03
USD	MPLX LP 5.20000% 17-01.03.47	250 000.00	263 665.47	0.04
USD	NEPTUNE ENERGY BOND CO PLC-REG-S 6.62500% 18-15.05.25	1 250 000.00	1 245 375.00	0.18

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD NEXEN INC 6.40000% 07-15.05.37	575 000.00	802 125.00	0.12
USD NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 6.75000% 11-28.01.21	550 000.00	569 250.00	0.08
USD NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 9.24800% 18-21.01.49	500 000.00	541 406.25	0.08
USD OCP SA-REG-S 5.62500% 14-25.04.24	300 000.00	328 800.00	0.05
USD OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.75000% 18-17.01.48	1 040 000.00	985 725.00	0.14
USD PAYPAL HOLDINGS INC 2.65000% 19-01.10.26	295 000.00	295 762.37	0.04
USD PERTAMINA PT-REG-S 4.875000% 12-03.05.22	500 000.00	527 500.00	0.08
USD PETROLEOS MEXICANOS 6.50000% 18-13.03.27	230 000.00	240 692.13	0.04
USD REYNOLDS AMERICAN INC 5.70000% 15-15.08.35	400 000.00	459 127.84	0.07
USD ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC-SUB 6.10000% 13-10.06.23	400 000.00	438 226.52	0.06
USD ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 3.87500% 16-12.09.23	200 000.00	208 057.52	0.03
USD SINOPEC CAPITAL 2013 LTD-REG-S 3.12500% 13-24.04.23	700 000.00	712 250.00	0.10
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 4.87500% 16-14.04.26	500 000.00	516 406.25	0.07
USD SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 6.25000% 10-04.10.20	510 000.00	512 550.00	0.07
USD SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 6.20000% 17-11.05.27	500 000.00	451 093.76	0.07
USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC-SUB 3.20200% 19-17.09.29	320 000.00	324 499.20	0.05
USD SUNCORP-METWAY LTD-REG-S 2.80000% 17-04.05.22	150 000.00	151 504.50	0.02
USD SUNTRUST BANKS INC 2.70000% 16-27.01.22	350 000.00	353 850.11	0.05
USD SYNGENTA FINANCE NV-144A 3.69800% 18-24.04.20	200 000.00	200 607.74	0.03
USD SYNGENTA FINANCE NV-144A 3.93300% 18-23.04.21	200 000.00	203 519.36	0.03
USD TELEFONICA EMISIONES SA 5.52000% 19-01.03.49	440 000.00	543 022.30	0.08
USD TURKEY, REPUBLIC OF 6.87500% 06-17.03.36	680 000.00	682 125.00	0.10
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.37500% 17-25.09.32	650 000.00	661 375.00	0.10
USD UNITED TECHNOLOGIES CORP 4.62500% 18-16.11.48	200 000.00	250 517.58	0.04
USD UNITED TECHNOLOGIES CORP 3.35000% 18-16.08.21	50 000.00	51 134.71	0.01
USD UNITED TECHNOLOGIES CORP 3.95000% 18-16.08.25	215 000.00	233 728.39	0.03
USD URUGUAY, REPUBLIC OF 4.12500% 12-20.11.45	660 000.00	703 518.75	0.10
USD VALERO ENERGY CORP 4.90000% 15-15.03.45	200 000.00	227 224.28	0.03
USD VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 5.94200% 13-21.11.23	500 000.00	551 250.00	0.08
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.37600% 18-15.02.25	440 000.00	464 784.76	0.07
USD VTB BK OJSC VIA VTB CPTL SA-REG-S LPN 6.55100% 10-13.10.20	500 000.00	516 500.00	0.07
USD WALT DISNEY CO 1.75000% 19-30.08.24	990 000.00	978 924.87	0.14
USD WELLS FARGO & CO 3.06900% 17-24.01.23	150 000.00	152 846.64	0.02
USD YPF SA-REG-S 6.95000% 17-21.07.27	400 000.00	304 750.00	0.04
USD YPF SA-REG-S 7.00000% 17-15.12.47	230 000.00	157 334.38	0.02
Total USD		47 430 320.40	6.86

Total Notes, fester Zins **70 239 529.79** **10.16**

Notes, variabler Zins

EUR

EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP	100 000.00	120 192.22	0.02
EUR ING GROUP NV-SUB VAR 03-PRP	300 000.00	277 789.05	0.04
EUR ITALY, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.350%/CPI LINKED 14-15.09.24	3 500 000.00	4 536 913.45	0.66
EUR NOVO BANCO SA-REG-S-SUB 8.500%/VAR 18-06.07.28	1 100 000.00	1 284 523.04	0.18
Total EUR		6 219 417.76	0.90

GBP

GBP M&G PLC-REG-S-SUB 3.875%/VAR 19-20.07.49	100 000.00	132 099.96	0.02
Total GBP		132 099.96	0.02

USD

USD AEGON NV-SUB VAR/10YR CMS+10BP 04-31.12.PRP	500 000.00	402 911.00	0.06
USD CORP FINANCIERA DE DESARROL-REG-S-SUB 5.250%/VAR 14-15.07.29	250 000.00	267 812.50	0.04
USD CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S-SUB 6.250%/VAR 14-PRP	480 000.00	517 987.20	0.07
USD ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.625%/VAR 14-PRP	450 000.00	472 500.00	0.07
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB 7.750%/VAR 17-PRP	400 000.00	439 000.00	0.06
Total USD		2 100 210.70	0.30

Total Notes, variabler Zins **8 451 728.42** **1.22**

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR

EUR A.P. MOELLER-MAERSK-REG-S 1.75000% 18-16.03.26	100 000.00	114 436.65	0.02
EUR ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA-REG-S 1.50000% 19-27.06.24	100 000.00	114 086.90	0.02
EUR ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA-REG-S 2.37500% 19-27.09.27	100 000.00	119 042.87	0.02
EUR AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY AB-REG-S 1.75000% 17-07.02.25	100 000.00	115 550.71	0.02
EUR AROUNDTOWN SA-REG-S 2.00000% 18-02.11.26	100 000.00	117 319.06	0.02
EUR BANCO BPM SPA 2.50000% 19-21.06.24	890 000.00	1 014 152.69	0.15
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 1.37500% 18-29.08.23	180 000.00	203 550.77	0.03
EUR BNP PARIBAS-REG-S 1.25000% 18-19.03.25	200 000.00	230 010.30	0.03
EUR BNP PARIBAS-REG-S 1.00000% 18-17.04.24	400 000.00	454 452.02	0.07
EUR BPCE SA-REG-S 1.37500% 18-23.03.26	100 000.00	116 179.42	0.02
EUR CANAL DE ISABEL II GESTION SA-REG-S 1.68000% 15-26.02.25	200 000.00	233 122.85	0.03
EUR CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.87500% 18-19.01.26	235 000.00	272 773.85	0.04
EUR COMMERZBANK AG-REG-S 0.50000% 18-28.08.23	295 000.00	328 872.26	0.05
EUR COMMERZBANK AG-REG-S 0.62500% 19-28.08.24	255 000.00	285 434.43	0.04
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 1.45000% 18-14.04.22	400 000.00	452 066.00	0.06
EUR CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.37500% 18-13.03.25	200 000.00	231 472.78	0.03
EUR DANSKE BANK AS-REG-S 1.37500% 19-24.05.22	255 000.00	288 462.24	0.04
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.12500% 18-30.08.23	340 000.00	385 035.86	0.06
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.62500% 19-12.02.21	200 000.00	222 846.40	0.03
EUR DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-14.11.23	1 200 000.00	1 319 494.65	0.19
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 2.00000% 15-22.04.25	200 000.00	238 661.30	0.03
EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.02100% 19-06.03.24	110 000.00	126 765.50	0.02
EUR GAS NETWORKS IRELAND-REG-S 0.12500% 19-04.12.24	505 000.00	555 448.81	0.08
EUR GLOBALWORTH REAL ESTATE INVEST-REG-S 3.00000% 18-29.03.25	200 000.00	238 092.69	0.03
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.00000% 15-27.07.23	500 000.00	586 561.15	0.08
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.00000% 18-01.11.28	270 000.00	326 877.98	0.05
EUR HEIDELBERGCEMENT FIN LUX SA-REG-S 1.12500% 19-01.12.27	140 000.00	156 786.90	0.02
EUR ING GROEP NV-REG-S 2.00000% 18-20.09.28	200 000.00	245 963.58	0.03
EUR KBC GROUP NV-REG-S 1.12500% 19-25.01.24	200 000.00	228 631.61	0.03
EUR ORANO SA 4.87500% 09-23.09.24	200 000.00	255 251.90	0.04

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR ORANO SA-REG-S 3.37500% 19-23.04.26	1 000 000.00	1 179 437.99	0.17
EUR REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 1.87500% 15-27.04.27	300 000.00	340 883.34	0.05
EUR REN FINANCE B V-REG-S 2.50000% 15-12.02.25	600 000.00	730 001.03	0.11
EUR ROMANIA-REG-S 4.62500% 19-03.04.49	2 000 000.00	2 735 826.25	0.40
EUR SANOFI-REG-S 1.37500% 18-21.03.30	100 000.00	122 228.06	0.02
EUR SCHAEFFLER AG-REG-S 2.87500% 19-26.03.27	80 000.00	95 388.13	0.01
EUR TELECOM ITALIA FINANCE SA 7.75000% 03-24.01.33	400 000.00	650 410.51	0.09
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 2.50000% 19-24.05.39	230 000.00	277 945.94	0.04
EUR VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG-REG-S 1.50000% 19-01.10.24	230 000.00	262 326.84	0.04
EUR VOLKSWAGEN LEASING GMBH-REG-S 1.62500% 18-15.08.25	140 000.00	160 696.94	0.02
EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S 1.62500% 19-07.10.39	300 000.00	324 368.82	0.05
Total EUR		16 456 917.98	2.38
GBP			
GBP AA BOND CO LTD-REG-S 2.87500% 16-31.01.22	200 000.00	251 865.15	0.04
GBP LLOYDS BANKING GROUP PLC 2.25000% 17-16.10.24	100 000.00	132 670.94	0.02
Total GBP		384 536.09	0.06
NZD			
NZD BNP PARIBAS-REG-S 5.87500% 13-04.12.19	250 000.00	160 571.28	0.02
Total NZD		160 571.28	0.02
USD			
USD ABN AMRO BANK NV-144A 2.65000% 18-19.01.21	400 000.00	402 509.84	0.06
USD BANK OF AMERICA CORP 3.87500% 15-01.08.25	1 000 000.00	1 074 900.50	0.16
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.70020% 19-01.03.49	1 000 000.00	1 073 125.00	0.15
USD INDIAN OIL CORP LTD-REG-S 5.75000% 13-01.08.23	500 000.00	546 406.25	0.08
USD KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 5.12500% 15-21.07.25	2 000 000.00	2 287 000.00	0.33
USD MIRVAC GROUP FINANCE LTD-REG-S 3.62500% 17-18.03.27	200 000.00	206 043.32	0.03
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 8.75000% 17-09.03.24	1 190 000.00	1 342 840.63	0.19
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.35000% 14-08.09.26	1 000 000.00	1 094 160.20	0.16
USD PERTAMINA PERSERO PT-REG-S 4.70000% 19-30.07.49	390 000.00	407 550.00	0.06
USD PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC-REG-S 5.37500% 17-06.07.27	600 000.00	624 000.00	0.09
USD ROMANIA-REG-S 6.12500% 14-22.01.44	700 000.00	908 250.00	0.13
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 2.87500% 19-16.04.24	200 000.00	202 800.00	0.03
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 3.50000% 19-16.04.29	325 000.00	339 421.88	0.05
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 4.00000% 18-17.04.25	4 000 000.00	4 288 000.00	0.62
Total USD		14 797 007.62	2.14
Total Medium-Term Notes, fester Zins		31 799 032.97	4.60
Medium-Term Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR ALLIED IRISH BANKS PLC-REG-S-SUB 7.375%/VAR 15-PRP	400 000.00	469 958.99	0.07
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	120 000.00	150 719.77	0.02
EUR CAIXABANK SA-REG-S-SUB 2.750%/VAR 17-14.07.28	300 000.00	348 615.50	0.05
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP	100 000.00	117 013.43	0.02
EUR ROYAL BK OF SCOTLAND GP PLC-REG-S 2.000%/VAR 18-04.03.25	600 000.00	694 644.62	0.10
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S-SUB 1.625%/VAR 18-05.03.29	340 000.00	391 636.07	0.06
EUR TOTAL SA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	260 000.00	307 919.27	0.04
EUR UBS AG-REG-S-SUB 4.750%/VAR 14-12.02.26	200 000.00	231 270.35	0.03
Total EUR		2 711 778.00	0.39
GBP			
GBP ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 6.000%/VAR 13-PRP	100 000.00	142 349.68	0.02
Total GBP		142 349.68	0.02
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		2 854 127.68	0.41
Anleihen, fester Zins			
CNY			
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.80000% 16-25.01.36	125 000 000.00	17 572 706.89	2.54
Total CNY		17 572 706.89	2.54
EUR			
EUR ABBOTT IRELAND FINING DAC-REG-S 0.87500% 18-27.09.23	165 000.00	187 278.80	0.03
EUR ADLER REAL ESTATE AG-REG-S 3.00000% 18-27.04.26	600 000.00	682 568.50	0.10
EUR ADO PROPERTIES SA-REG-S 1.50000% 17-26.07.24	200 000.00	218 784.07	0.03
EUR ALLERGAN FUNDING SCS 2.62500% 18-15.11.28	100 000.00	126 195.44	0.02
EUR ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-REG-S 2.75000% 17-15.03.24	700 000.00	786 175.85	0.11
EUR BUZZI UNICEM SPA-REG-S 2.12500% 16-28.04.23	500 000.00	580 873.77	0.08
EUR CDP RETI SPA-REG-S 1.87500% 15-29.05.22	520 000.00	588 962.03	0.09
EUR DXC TECHNOLOGY CO 1.75000% 18-15.01.26	200 000.00	218 792.89	0.03
EUR EIRCOM FINANCE DAC-REG-S 3.50000% 19-15.05.26	1 110 000.00	1 277 761.46	0.19
EUR GLOBALWORTH REAL ESTATE INVEST-REG-S 2.87500% 17-20.06.22	180 000.00	209 383.74	0.03
EUR GREECE, HELLENIC REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.87500% 19-23.07.26	3 235 000.00	3 757 598.06	0.54
EUR INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 2.75000% 17-15.07.22	280 000.00	156 100.60	0.02
EUR INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 3.12500% 17-15.07.24	570 000.00	635 527.28	0.09
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.250% 14-01.09.46	3 000 000.00	3 977 536.88	0.58
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.60000% 16-01.06.26	12 000 000.00	13 850 605.40	2.00
EUR MATTERHORN TELECOM SA-REG-S 2.62500% 19-15.09.24	810 000.00	917 025.16	0.13
EUR MATTERHORN TELECOM SA-REG-S 3.12500% 19-15.09.26	370 000.00	413 265.51	0.06
EUR MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 3.32500% 17-24.03.25	470 000.00	570 083.58	0.08
EUR MYLAN NV-REG-S 3.12500% 16-22.11.28	100 000.00	124 932.52	0.02
EUR SIKA CAPITAL BV-REG-S 0.87500% 19-29.04.27	680 000.00	775 260.11	0.11
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.50000% 15-25.03.35	3 000 000.00	3 768 444.23	0.55
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 15-07.08.45	4 500 000.00	7 371 687.00	1.07
EUR SMURFIT KAPPA TREASURY ULC-REG-S 1.50000% 19-15.09.27	170 000.00	188 564.78	0.03
EUR SUNSHINE MID BV-REG-S 6.50000% 18-15.05.26	1 100 000.00	1 274 837.14	0.18
EUR TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27	600 000.00	702 775.19	0.10
EUR TLG IMMOBILIEN AG-REG-S 0.37500% 19-23.09.22	100 000.00	110 696.63	0.02

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR UMG GROUPE VVY 1.62500% 19-02.07.29	100 000.00	115 354.01	0.02
EUR UPC HOLDING BV-REG-S 3.87500% 17-15.06.29	900 000.00	1 031 944.28	0.15
EUR VERISURE MIDHOLDING AB-REG-S 5.75000% 17-01.12.23	1 140 000.00	1 293 101.72	0.19
EUR VIVION INVESTMENTS SARL-REG-S 3.00000% 19-08.08.24	200 000.00	219 417.40	0.03
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 1.12500% 17-02.10.23	200 000.00	226 014.04	0.03
Total EUR		46 357 548.07	6.71
GBP			
GBP BRACKEN MIDCO1 PLC-REG-S (PIK) 8.87500% 18-15.10.23	500 000.00	633 958.58	0.09
GBP BUPA FINANCE PLC-REG-S-SUB 5.00000% 13-25.04.23	100 000.00	141 793.47	0.02
GBP DIGNITY FINANCE PLC-REG-S 4.69560% 14-31.12.49	151 000.00	160 064.47	0.02
GBP MILLER HOMES GROUP HOLDINGS PLC-REG-S 5.50000% 17-15.10.24	1 000 000.00	1 338 240.10	0.20
GBP ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB 3.37500% 19-12.07.26	545 000.00	701 693.55	0.10
GBP SCOTTISH WIDOWS PLC-REG-S-SUB 5.50000% 13-16.06.23	200 000.00	287 514.22	0.04
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.50000% 16-22.07.47	3 000 000.00	4 149 884.31	0.60
GBP VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC-REG-S 4.87500% 15-15.01.27	400 000.00	527 748.00	0.08
Total GBP		7 940 896.70	1.15
MXN			
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-13.11.42	6 471 700.00	34 636 725.53	5.01
Total MXN		34 636 725.53	5.01
NZD			
NZD NEW ZEALAND 4.50000% 14-15.04.27	200 000.00	158 037.06	0.02
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.75000% 16-15.04.25	200 000.00	139 366.76	0.02
NZD NEW ZEALAND-REG-S 5.50000% 11-15.04.23	200 000.00	147 557.41	0.02
Total NZD		444 961.23	0.06
USD			
USD AMERICAN AIRLINES PASS THROUGH TRUST 4.37500% 14-01.10.22	235 000.00	135 449.69	0.02
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF (PIK) 8.28000% 05-31.12.33	150 000.00	103 312.67	0.01
USD BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 16-15.08.46	200 000.00	207 742.10	0.03
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 7.12500% 06-20.01.37	600 000.00	760 500.00	0.11
USD CITIGROUP INC 3.87500% 13-25.10.23	600 000.00	637 195.80	0.09
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.50000% 17-19.07.22	245 000.00	249 134.37	0.04
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 4.62500% 18-14.03.23	200 000.00	210 500.00	0.03
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.12500% 09-18.01.41	600 000.00	766 687.50	0.11
USD GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 7.28800% 07-16.08.37	630 000.00	862 509.38	0.12
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC-SUB 5.15000% 15-22.05.45	200 000.00	245 999.08	0.04
USD HCA INC 5.37500% 15-01.02.25	400 000.00	442 000.00	0.06
USD KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 4.87500% 14-14-10.44	1 200 000.00	1 456 125.00	0.21
USD MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK RT-REG-S 4.00000% 14-30.01.20	450 000.00	451 125.00	0.06
USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-REG-S 5.50000% 17-31.07.47	450 000.00	452 390.63	0.07
USD MOROCCO, KINGDOM OF THE-REG-S 5.50000% 12-11.12.42	3 000 000.00	3 608 437.50	0.52
USD PETROLES DE VENEZUE-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 14-16.05.24	600 000.00	43 500.00	0.01
USD REYNOLDS AMERICAN INC 4.45000% 15-12.06.25	150 000.00	160 617.99	0.02
USD SFC CAPITAL LTD-REG-S 5.37500% 16-16.06.23	500 000.00	531 875.00	0.08
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 6.30000% 18-22.06.48	500 000.00	525 000.00	0.08
USD TURKEY, REPUBLIC OF 6.62500% 14-17.02.45	700 000.00	665 656.25	0.10
Total USD		12 515 757.96	1.81
ZAR			
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.50000% 13-31.01.37	210 000 000.00	12 526 543.71	1.81
Total ZAR		12 526 543.71	1.81
Total Anleihen, fester Zins		131 995 140.09	19.09
Anleihen, variabler Zins			
EUR			
EUR AG INSURANCE SA/NV-REG-S-SUB 3.500%/VAR 15-30.06.47	300 000.00	372 954.45	0.05
EUR BANK OF IRELAND-REG-S-SUB 7.375%/VAR 15-PRP	400 000.00	456 749.84	0.07
EUR ELM BV-REG-S-SUB 2.600%/VAR 15-PRP	290 000.00	345 327.93	0.05
EUR ENGIE SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP	100 000.00	120 578.13	0.02
EUR HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S-SUB 3.000%/VAR 19-PRP	200 000.00	230 443.40	0.03
EUR ITALY, REPUBLIC OF 2.550%/CPI LINKED 09-15.09.41	1 500 000.00	2 408 732.26	0.35
EUR ORSTED A/S-REG-S-SUB 3.000%/VAR 15-06.11.3015	300 000.00	337 395.60	0.05
EUR RABOBANK NEDERLAND NV REG-S 5.500%/VAR 15-PRP	400 000.00	452 779.61	0.07
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 3.875%/VAR 18-PRP	700 000.00	828 818.90	0.12
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 18-PRP	200 000.00	224 634.91	0.03
EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S-SUB 4.000%/VAR 14-PRP	300 000.00	352 964.09	0.05
Total EUR		6 131 379.12	0.89
GBP			
GBP BARCLAYS PLC-REG-S-SUB 7.250%/VAR 17-PRP	200 000.00	280 366.12	0.04
GBP BUPA FINANCE PLC 6.125%/VAR 04-PRP	75 000.00	100 407.94	0.02
GBP CYBG PLC-REG-S-SUB 8.750%/VAR 16-PRP	1 020 000.00	1 392 098.96	0.20
GBP M&G PLC-REG-S-SUB 5.625%/VAR 18-20.10.51	150 000.00	220 793.35	0.03
GBP RABOBANK NEDERLAND NV-SUB VAR 08-PRP	100 000.00	196 025.01	0.03
GBP SANTANDER UK GROUP HOLD PLC-REG-S-SUB 6.750%/VAR 17-PRP	200 000.00	279 396.00	0.04
Total GBP		2 469 087.38	0.36
USD			
USD CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S-SUB 7.500%/VAR 18-PRP	730 000.00	795 043.00	0.11
USD QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S-SUB 6.750%/VAR 14-02.12.44	380 000.00	423 654.40	0.06
USD SCOR SE-REG-S-SUB 5.250%/VAR 18-PRP	200 000.00	197 000.00	0.03
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 5.000%/VAR 17-PRP	200 000.00	197 942.00	0.03
Total USD		1 613 639.40	0.23
Total Anleihen, variabler Zins		10 214 105.90	1.48

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.12500% 14-15.08.44	2 500 000.00	2 940 820.25	0.43
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 17-15.05.47	1 200 000.00	1 397 109.36	0.20
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 19-15.05.49	2 000 000.00	2 289 531.19	0.33
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.87500% 17-31.07.22	675 000.00	679 693.34	0.10
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.08.27	600 000.00	622 101.54	0.09
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 18-30.04.25	30 000 000.00	31 867 968.00	4.61
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-31.12.23	9 000 000.00	9 222 890.40	1.33
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 14-15.05.24	6 000 000.00	6 223 125.00	0.90
Total USD		55 243 239.08	7.99
Total Treasury-Notes, fester Zins		55 243 239.08	7.99
Treasury-Notes, variabler Zins			
BRL			
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 6.000%/IPCA LINKD 10-15.08.50	1 050.00	1 154 289.34	0.17
Total BRL		1 154 289.34	0.17
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.500%/CPI LINKED 19-15.04.24	6 000 000.00	6 177 297.71	0.89
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 16-15.01.26	20 000 000.00	22 166 353.11	3.21
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25	22 000 000.00	24 132 346.67	3.49
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.750%/CPI LINKED 18-15.07.28	5 000 000.00	5 367 294.36	0.78
Total USD		57 843 291.85	8.37
Total Treasury-Notes, variabler Zins		58 997 581.19	8.54
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		369 794 485.12	53.49
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Asset Backed Securities, fester Zins			
USD			
USD DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST-144A 4.18000% 16-15.03.24	1 000 000.00	1 012 243.68	0.14
USD SOFI CONSUMER LOAN PROGRAM-144A 3.85000% 17-25.05.26	1 000 000.00	1 021 462.30	0.15
Total USD		2 033 705.98	0.29
Total Asset Backed Securities, fester Zins		2 033 705.98	0.29
Asset Backed Securities, variabler Zins			
USD			
USD SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM LLC-144A VAR 17-26.03.40	850 000.00	906 802.61	0.13
Total USD		906 802.61	0.13
Total Asset Backed Securities, variabler Zins		906 802.61	0.13
Mortgage Backed Securities, fester Zins			
USD			
USD BANK BNK-144A 3.00000% 18-01.11.61	2 000 000.00	1 799 995.40	0.26
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST-SUB 4.51000% 18-01.05.53	2 000 000.00	2 303 158.20	0.33
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST-SUB 3.97900% 19-01.03.62	1 350 000.00	1 475 110.31	0.21
USD CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE 3.36600% 16-01.11.49	1 500 000.00	1 556 495.70	0.23
USD CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE TRST-144A 3.00000% 17-01.10.50	1 861 000.00	1 691 775.37	0.25
USD COMM 2015-CRE24 MORTGAGE TRUST-SUB 3.46300% 15-01.08.48	2 500 000.00	2 346 423.75	0.34
USD COMM MORTGAGE TRUST-SUB 4.22800% 18-01.05.51	2 500 000.00	2 795 308.25	0.40
USD GS MORTGAGE SECURITIES-144A 2.70000% 17-01.11.50	1 100 000.00	1 001 273.35	0.15
USD HILTON USA TRUST-144A-SUB 5.51909% 16-01.11.35	325 000.00	325 396.66	0.05
USD JPMDB COMM MRTG SEC TRST-144A-SUB 3.00000% 17-01.10.50	1 000 000.00	896 406.60	0.13
USD JPMDB COMMERCIAL MORTGAGE TRT 4.42100% 18-01.06.51	1 150 000.00	1 277 240.25	0.19
USD MORGAN STANLEY BOA MERR LYH TRT 15-C24 3.73200% 15-01.05.48	800 000.00	857 558.72	0.12
USD MORGAN STANLEY CAPITAL INC-SUB 3.33000% 17-01.12.50	450 000.00	476 582.99	0.07
USD MORGAN STANLEY CAPITAL I TRUST-144A 3.00000% 18-01.12.51	2 000 000.00	1 750 467.20	0.25
USD WELLS FRGO COM MRTGAGE TRST-144A-SUB 3.00000% 18-01.08.51	1 000 000.00	916 306.60	0.13
Total USD		21 469 499.35	3.11
Total Mortgage Backed Securities, fester Zins		21 469 499.35	3.11
Mortgage Backed Securities, variabler Zins			
USD			
USD ASHFORD HOSPITALITY TRT-144A 1M LIBOR+310BP 18-15.04.35	1 750 000.00	1 749 986.35	0.25
USD AVENTURA MALL TRUST-144A FLR 18-01.07.40	2 060 000.00	2 300 367.60	0.33
USD BANK 2017-BNK9-144A-SUB VAR 17-01.11.54	2 000 000.00	1 753 048.60	0.25
USD BANK-BNK14-144A-SUB VAR 18-01.09.60	400 000.00	344 362.32	0.05
USD BANK-BNK7-SUB VAR 17-01.09.60	250 000.00	262 690.95	0.04
USD BANK-SUB FLR 18-01.02.61	895 000.00	943 891.17	0.14
USD BBCMS TRUST CBM-144A 1M LIBOR+119.1098BP 18-15.07.37	1 650 000.00	1 649 973.44	0.24
USD BENCHMARK 2018-B2 MORTGAGE TRUST-SUB FLR 18-01.02.51	1 400 000.00	1 527 339.66	0.22
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST-144A-SUB FLR 18-01.02.51	897 000.00	800 748.05	0.12
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST-SUB FLR 18-01.10.51	1 500 000.00	1 679 091.90	0.24
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST-SUB FLR 18-01.10.51	1 950 000.00	2 105 629.31	0.30
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST FLR 18-01.01.52	2 000 000.00	2 261 503.20	0.33
USD BX TRUST-144A 1M LIBOR+80BP 18-15.05.35	1 300 000.00	1 295 111.09	0.19
USD BX TRUST-144A 1M LIBOR+122BP 18-15.05.35	2 000 000.00	1 999 973.20	0.29

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD CAESARS PALACE LAS VEGAS TRUST-144A-SUB VAR 17-01.10.34	275 000.00	284 939.35	0.04
USD CD MORTGAGE TRUST FLR 17-01.11.50	2 220 000.00	2 365 100.53	0.34
USD CD MORTGAGE TRUST FLR 17-01.11.50	500 000.00	525 578.25	0.08
USD CSAIL 2015-C4 COMMERCIAL MORTGAGE TRUST-SUB VAR 15-01.11.48	500 000.00	531 026.25	0.08
USD CSWF TOP-144A-SUB FLR 18-15.08.35	1 625 000.00	1 624 476.42	0.23
USD GS MORTGAGE SECURITIES TRUST 2014-SUB VAR 14-01.01.47	500 000.00	494 593.00	0.07
USD GS MORTGAGE SECURITIES TRUST-144A-SUB VAR 17-01.10.32	2 550 000.00	2 578 201.47	0.37
USD JP MORGAN CHASE MORTGAGE SECURITIES-144A-SUB FLR 18-01.01.31	2 045 000.00	2 101 887.81	0.30
USD JP MORGAN CHASE MORTGAGE SECURITIES-144A-SUB FLR 18-01.01.31	2 000 000.00	2 042 609.60	0.30
USD JPMCC MORTGAGE SECURITIES-144A 1M LIBOR+300BP 18-15.02.35	1 500 000.00	1 499 978.25	0.22
USD ROSSLYN PORTFOLIO TRUST ROSS 1M LIBOR+300BP 17-15.06.33	700 000.00	703 463.67	0.10
USD WELLS FARGO COMMERCIAL MORTGAGE FLR 17-01.12.50	1 400 000.00	1 502 682.44	0.22
USD WORLDWIDE PLAZA TRUST-144A-SUB FLR 17-01.11.36	2 675 000.00	2 838 363.06	0.41
Total USD		39 766 616.94	5.75

Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins 39 766 616.94 5.75

Notes, fester Zins

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD ALTRIA GROUP INC 4.25000% 12-09.08.42	150 000.00	150 984.03	0.02
USD BNP PARIBAS-144A 4.40000% 18-14.08.28	200 000.00	222 227.38	0.03
USD BRAZIL MINAS SPE-REG-S 5.33300% 13-15.02.28	200 000.00	193 320.00	0.03
USD BRISTOL-MYERS SQUIBB CO-144A 2.60000% 19-16.05.22	235 000.00	239 019.63	0.03
USD BRISTOL-MYERS SQUIBB CO-144A 4.25000% 19-26.10.49	1 040 000.00	1 235 133.22	0.18
USD BROADCOM CORP/CAYMAN FIN LTD 3.62500% 18-15.01.24	200 000.00	205 810.86	0.03
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.50000% 16-01.05.26	500 000.00	527 500.00	0.08
USD CITIGROUP INC-SUB 4.60000% 16-09.03.26	200 000.00	220 126.10	0.03
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-144A 2.05000% 17-18.09.20	150 000.00	149 934.00	0.02
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 5.30000% 19-01.10.29	355 000.00	392 951.55	0.06
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 7.12500% 16-15.06.24	250 000.00	264 375.00	0.04
USD DIAMONDBACK ENERGY INC 3.25000% 19-01.12.26	255 000.00	254 951.55	0.04
USD ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 6.00000% 18-15.06.48	400 000.00	456 302.12	0.07
USD ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.40000% 14-01.04.24	410 000.00	377 200.00	0.05
USD ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 4.85000% 13-15.03.44	260 000.00	297 391.38	0.04
USD FREEPORT-MCMORAN INC 3.87500% 13-15.03.23	400 000.00	408 160.00	0.06
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 4.35000% 18-09.04.25	300 000.00	316 051.71	0.04
USD GLENCORE FUNDING LLC-144A 4.87500% 19-12.03.29	250 000.00	270 797.98	0.04
USD GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-S 4.37500% 17-05.06.27	2 500 000.00	2 547 656.25	0.37
USD HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC 4.40000% 18-15.03.48	155 000.00	178 108.84	0.03
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 3.62500% 16-01.12.27	300 000.00	316 765.47	0.05
USD KRAFT HEINZ FOODS CO-144A 4.87500% 15-15.02.25	103 000.00	105 917.50	0.01
USD MICROSOFT CORP 3.50000% 12-15.11.42	200 000.00	219 993.20	0.03
USD MOTIVA ENTERPRISES LLC-144A 6.85000% 10-15.01.40	100 000.00	121 226.81	0.02
USD MPLX LP-144A 4.25000% 19-01.12.27	400 000.00	419 416.08	0.06
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 3.70000% 19-15.11.28	1 250 000.00	1 372 910.00	0.20
USD ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 5.45000% 11-14.10.21	140 000.00	147 261.80	0.02
USD PERU, REPUBLIC OF 5.62500% 10-18.11.50	500 000.00	729 375.00	0.10
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV-144A 5.09300% 19-15.01.30	461 000.00	481 514.50	0.07
USD PETROLEOS MEXICANOS 6.37500% 14-23.01.45	200 000.00	191 843.76	0.03
USD PHILLIPS 66 PARTNERS LP 4.68000% 15-15.02.45	210 000.00	226 784.25	0.03
USD SOUTHWESTERN ELECTRIC POWER 6.20000% 10-15.03.40	150 000.00	199 912.44	0.03
USD SPRINT CORP 7.87500% 14-15.09.23	500 000.00	549 687.50	0.08
USD TEACHERS INSURANCE&ANNUITY ASS-144A-SUB 4.90000% 14-15.09.44	200 000.00	250 714.92	0.04
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.42100% 19-24.07.39	325 000.00	351 672.75	0.05
Total USD		14 592 997.58	2.11

Total Notes, fester Zins 14 592 997.58 2.11

Notes, variabler Zins

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.739%/VAR 19-15.10.30	540 000.00	538 751.07	0.08
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 3.574%/3M LIBOR+120.5BP 17-07.11.28	200 000.00	206 618.50	0.03
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 3.885%/VAR 18-15.03.24	400 000.00	413 938.52	0.06
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.110%/VAR 19-24.07.34	450 000.00	465 754.50	0.07
Total USD		1 625 062.59	0.24

Total Notes, variabler Zins 1 625 062.59 0.24

Medium-Term Notes, variabler Zins

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A-SUB 7.700%/VAR 15-PRP	800 000.00	854 000.00	0.12
Total USD		854 000.00	0.12

Total Medium-Term Notes, variabler Zins 854 000.00 0.12

Anleihen, fester Zins

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR PANTHER BF AGGR 2/PANTHER FIN CO-REG-S 4.37500% 19-15.05.26	1 460 000.00	1 674 187.84	0.24
Total EUR		1 674 187.84	0.24

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD FIVE CORNERS FUNDING TRUST-144A 4.41900% 13-15.11.23	200 000.00	216 346.28	0.03
USD NETFLIX INC 4.37500% 16-15.11.26	500 000.00	506 250.00	0.08
USD PHILLIPS 66 4.65000% 14-15.11.34	250 000.00	293 637.43	0.04
Total USD		1 016 233.71	0.15

Total Anleihen, fester Zins 2 690 421.55 0.39

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, variabler Zins			
JPY			
JPY JAPAN 0.100%/CPI LINKED 19-10.03.29	1 200 000 000.00	11 327 944.05	1.64
Total JPY		11 327 944.05	1.64
NZD			
NZD NEW ZEALAND 2.500%/CPI LINKED 17-20.09.40	60 500 000.00	56 020 192.06	8.10
NZD NEW ZEALAND 3.000%/CPI LINKED 13-20.09.30	37 000 000.00	33 101 743.12	4.79
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.500%/CPI LINKED 14-20.09.35	25 000 000.00	22 340 848.07	3.23
Total NZD		111 462 783.25	16.12
Total Anleihen, variabler Zins		122 790 727.30	17.76
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 17-30.06.22	1 300 000.00	1 305 179.59	0.19
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 13-15.02.23	6 200 000.00	6 275 077.66	0.91
Total USD		7 580 257.25	1.10
Total Treasury-Notes, fester Zins		7 580 257.25	1.10
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.750%/CPI LINKED 15-15.02.45	25 500 000.00	29 383 808.67	4.25
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.000%/INFLATION LINKD 16-15.02.46	21 000 000.00	25 497 696.09	3.69
Total USD		54 881 504.76	7.94
Total Treasury-Notes, variabler Zins		54 881 504.76	7.94
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		269 191 595.91	38.94
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Asset Backed Securities, fester Zins			
USD			
USD AMERICREDIT AUTOMOBILE RECEIVABLES TRST 2.71000% 16-08.09.22	1 000 000.00	1 006 237.10	0.14
Total USD		1 006 237.10	0.14
Total Asset Backed Securities, fester Zins		1 006 237.10	0.14
Notes, fester Zins			
USD			
USD NOBLE ENERGY INC 3.85000% 17-15.01.28	250 000.00	259 768.72	0.04
Total USD		259 768.72	0.04
Total Notes, fester Zins		259 768.72	0.04
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		1 266 005.82	0.18
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
Investment Fonds, open end			
Irland			
USD UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-USD-S-DIST	880.59	8 805 940.00	1.27
Total Irland		8 805 940.00	1.27
Luxemburg			
USD UBS (LUX) BOND SICAV - MULTI INCOME (USD) U-X-ACC	500.00	5 054 650.00	0.73
Total Luxemburg		5 054 650.00	0.73
Total Investment Fonds, open end		13 860 590.00	2.00
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		13 860 590.00	2.00
Total des Wertpapierbestandes		654 112 676.85	94.61

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR	EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 06.12.19	-20.00	95 705.68	0.01
EUR	EURO-BUND FUTURE 06.12.19	-315.00	1 301 101.08	0.19
EUR	EURO-BOBL FUTURE 06.12.19	-190.00	439 937.40	0.06
EUR	EURO-BUXL FUTURE 06.12.19	-170.00	1 969 459.71	0.29
EUR	EURO-OAT FUTURE 06.12.19	41.00	-182 182.60	-0.03
GBP	LONG GILT FUTURE 27.03.20	35.00	-33 501.65	0.00
JPY	JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 13.12.19	37.00	-134 211.49	-0.02
AUD	AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 16.12.19	-10.00	-9 399.52	0.00

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.03.20	-80.00	18 750.00	0.00
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.20	-950.00	37 109.85	0.01
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.03.20	235.00	20 195.20	0.00
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.20	-900.00	0.00	0.00
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.03.20	-250.00	41 015.75	0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		3 563 979.41	0.52

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **3 563 979.41** **0.52**

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

Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

CAD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3.49750% 19-25.06.24	-5 000 000.00	-299 206.87	-0.04
CAD LCH/INTEREST RATE SWAP REC CAB3M 19-25.06.24			
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.29200% 20-03.02.25	-8 000 000.00	-273 404.56	-0.04
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 20-03.02.25			
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.37200% 15-28.04.45	-2 000 000.00	-209 330.87	-0.03
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 15-28.04.45			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.27700% 15-13.05.45	-1 200 000.00	-456 006.96	-0.07
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-13.05.45			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.33100% 15-14.05.45	-1 200 000.00	-475 495.71	-0.07
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-14.05.45			
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.51890% 15-05.06.45	-300 000 000.00	-835 401.21	-0.12
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-05.06.45			
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.55125% 15-08.06.45	-300 000 000.00	-857 770.66	-0.12
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-08.06.45			
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.56450% 15-15.06.45	-200 000 000.00	-577 855.64	-0.08
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-15.06.45			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.36950% 15-12.06.45	-800 000.00	-333 721.06	-0.05
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-12.06.45			
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.45625% 15-23.06.45	-200 000 000.00	-527 171.90	-0.08
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-23.06.45			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.43600% 15-25.06.45	-1 200 000.00	-525 020.73	-0.08
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-25.06.45			
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.52750% 15-06.07.45	-300 000 000.00	-840 060.26	-0.12
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-06.07.45			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.47600% 15-13.07.45	-1 200 000.00	-539 605.98	-0.08
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-13.07.45			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.46100% 15-15.07.45	-1 600 000.00	-712 383.86	-0.10
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-15.07.45			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.24350% 15-31.07.45	-2 000 000.00	-756 396.78	-0.11
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-31.07.45			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.08300% 15-04.08.45	-800 000.00	-286 289.88	-0.04
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 15-04.08.45			
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.56500% 15-10.11.45	-2 500 000.00	-368 099.58	-0.05
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 15-10.11.45			
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.60800% 15-19.11.45	-2 400 000.00	-375 307.88	-0.05
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 15-19.11.45			
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.56750% 16-05.04.46	-250 000 000.00	-135 321.70	-0.02
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 16-05.04.46			
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.12350% 16-18.04.46	-2 000 000.00	-107 714.01	-0.02
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 16-18.04.46			
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.59900% 16-30.04.46	-200 000 000.00	-122 298.17	-0.02
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 16-30.04.46			
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.52500% 16-23.09.46	-210 000 000.00	-92 006.42	-0.01
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 16-23.09.46			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.19900% 16-11.10.46	-1 000 000.00	-59 099.47	-0.01
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 16-11.10.46			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.21650% 16-13.10.46	-1 500 000.00	-96 876.51	-0.01
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 16-13.10.46			
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.30750% 17-14.02.22	-50 000 000.00	-23 329.58	0.00
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 17-14.02.22			
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.39400% 17-23.03.27	-4 600 000.00	-245 249.29	-0.04
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-23.03.27			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.43900% 17-29.03.47	-1 250 000.00	-172 043.91	-0.03
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 17-29.03.47			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.40950% 17-31.03.47	-1 250 000.00	-160 172.74	-0.02
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 17-31.03.47			
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.34600% 17-07.04.27	-5 000 000.00	-250 818.65	-0.04
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-07.04.27			
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.23250% 17-22.05.22	-45 000 000.00	-6 556.25	0.00
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 17-22.05.22			
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.79150% 17-29.05.47	-160 000 000.00	-172 673.46	-0.03
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 17-29.05.47			
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.87750% 17-28.07.47	-160 000 000.00	-211 707.43	-0.03
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 17-28.07.47			
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.57230% 17-01.08.47	-1 800 000.00	-293 278.61	-0.04
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-01.08.47			
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.24850% 17-02.08.27	-4 300 000.00	-216 402.81	-0.03
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-02.08.27			
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.43500% 17-21.09.22	-40 000 000.00	-27 857.47	0.00
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 17-21.09.22			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.72300% 18-21.02.48	-1 200 000.00	-284 748.27	-0.04
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-21.02.48			
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.91625% 18-27.02.48	-160 000 000.00	-228 828.41	-0.03
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-27.02.48			
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.49750% 18-10.04.23	-75 000 000.00	-92 407.96	-0.01
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 18-10.04.23			
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.52100% 18-02.05.23	-60 000 000.00	-77 051.60	-0.01
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 18-02.05.23			
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.52500% 18-07.05.23	-80 000 000.00	-103 066.50	-0.02
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 18-07.05.23			

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.67400% 18-19.10.23	-75 000 000.00	-130 542.64	-0.02
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 18-19.10.23			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.65750% 18-23.10.23	-75 000 000.00	-125 241.46	-0.02
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 18-23.10.23			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.59400% 18-31.10.23	-75 000 000.00	-104 279.86	-0.02
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 18-31.10.23			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.71375% 18-27.12.48	-440 000 000.00	-410 325.85	-0.06
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-27.12.48			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.55291% 19-01.02.49	-1 200 000.00	-223 870.66	-0.03
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 19-01.02.49			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.43750% 19-05.02.24	-65 000 000.00	-68 399.99	-0.01
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 19-05.02.24			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.63500% 19-14.03.49	-390 000 000.00	-278 545.49	-0.04
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 19-14.03.49			
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER -0.49000% 19-09.04.23	-22 000 000.00	-68 127.92	-0.01
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 19-09.04.23			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.54275% 19-10.04.49	-355 000 000.00	-166 584.94	-0.02
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 19-10.04.49			
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER -0.39500% 19-11.04.24	-15 200 000.00	-119 512.45	-0.02
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 19-11.04.24			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.38000% 19-12.04.24	-145 000 000.00	-99 683.73	-0.01
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 19-12.04.24			
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER -0.36000% 19-23.04.24	-19 000 000.00	-178 453.40	-0.03
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 19-23.04.24			
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER -0.57750% 19-14.06.24	-14 000 000.00	-16 202.18	0.00
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 19-14.06.24			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.13200% 19-14.06.24	-120 000 000.00	86 141.76	0.01
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 19-14.06.24			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.27400% 19-13.08.29	-90 000 000.00	243 827.67	0.04
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 19-13.08.29			
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER -0.81250% 19-13.08.24	-20 000 000.00	214 125.92	0.03
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 19-13.08.24			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.58300% 24-23.09.29	-54 000 000.00	274 564.07	0.04
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 24-23.09.29			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.20750% 19-27.09.29	-35 900 000.00	569 018.72	0.08
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 19-27.09.29			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.47300% 24-14.10.29	-55 000 000.00	469 906.29	0.07
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 24-14.10.29			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.67500% 24-30.10.29	-32 000 000.00	87 608.53	0.01
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 24-30.10.29			
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER -0.52250% 19-21.11.24	-25 500 000.00	-65 407.21	-0.01
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 19-21.11.24			
INR	CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER 4.98000% 19-29.11.24	-3 885 000 000.00	12 028.82	0.00
INR	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 6MFMBCMP 19-29.11.24			
NZD	BC/INTEREST RATE SWAP REC 5.20000% 13-09.12.23	1 200 000.00	138 862.40	0.02
NZD	BC/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MFR 13-09.12.23			
NZD	BC/INTEREST RATE SWAP REC 5.14300% 14-17.02.24	2 100 000.00	238 665.77	0.03
NZD	BC/INTEREST RATE SWAP PAYER 3ML 14-17.02.24			
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.34500% 20-03.02.25	10 000 000.00	185 023.56	0.03
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER CAB3M 20-03.02.25			
CNY	UBS/INTEREST RATE SWAP REC 2.75000% 15-13.08.20	75 000 000.00	6 933.97	0.00
CNY	UBS/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 15-13.08.20			
CNY	MORGAN STANLEY/INTEREST RATE SWAP REC 2.70000% 15-18.09.20	90 000 000.00	3 036.25	0.00
CNY	MORGAN STANLEY/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 15-18.09.20			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.85125% 25-27.10.45	350 000 000.00	875 352.78	0.13
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 25-27.10.45			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.88000% 16-22.04.21	65 000 000.00	26 638.14	0.00
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 16-22.04.21			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.28000% 16-23.07.26	95 000 000.00	-134 811.76	-0.02
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 16-23.07.26			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 0.32000% 16-21.09.31	400 000 000.00	96 320.02	0.01
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 16-21.09.31			
AUD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.12600% 17-10.07.20	9 000 000.00	59 585.36	0.01
AUD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MB 17-10.07.20			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 8.31500% 18-11.06.28	45 000 000.00	133 615.83	0.02
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3M 18-11.06.28			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.40000% 18-09.10.28	115 000 000.00	621 132.72	0.09
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 18-09.10.28			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.74000% 18-17.10.28	60 000 000.00	396 411.47	0.06
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 18-17.10.28			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.87500% 18-18.10.28	125 000 000.00	885 589.36	0.13
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 18-18.10.28			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.77500% 18-16.11.48	2 000 000.00	514 562.33	0.07
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 18-16.11.48			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.68750% 19-22.12.28	160 000 000.00	1 040 847.12	0.15
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 19-22.12.28			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.95500% 19-19.03.24	80 000 000.00	37 098.66	0.01
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-19.03.24			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 8.08000% 19-20.03.29	60 000 000.00	92 127.16	0.01
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MJ 19-20.03.29			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.08409% 19-29.03.24	18 000 000.00	275 731.71	0.04
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 19-29.03.24			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.07500% 19-19.03.29	165 000 000.00	714 483.94	0.10
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 19-19.03.29			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 3.02250% 19-02.04.24	105 000 000.00	88 432.12	0.01
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 19-02.04.24			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 3.08000% 19-09.04.24	130 000 000.00	154 134.55	0.02
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-09.04.24			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 3.14000% 19-10.04.24	110 000 000.00	170 022.33	0.02
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-10.04.24			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.43349% 19-10.04.49	2 400 000.00	347 699.24	0.05
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 19-10.04.49			
CNY	HSBC/INTEREST RATE SWAP REC 3.23500% 19-17.04.24	135 000 000.00	284 719.25	0.04
CNY	HSBC/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-17.04.24			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.20500% 19-20.04.29	160 000 000.00	772 415.11	0.11
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 19-20.04.29			

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.22300% 19-07.06.49	2 000 000.00	148 850.80	0.02
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6MJ 19-07.06.49			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.18689% 19-20.06.49	2 900 000.00	178 991.12	0.03
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6MJ 19-20.06.49			
ZAR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 7.68000% 19-21.06.29	204 000 000.00	-101 913.58	-0.01
ZAR LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MJ 19-21.06.29			
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.87500% 19-25.06.24	137 000 000.00	-18 321.48	0.00
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-25.06.24			
CNY HSBC/INTEREST RATE SWAP REC 2.87250% 19-16.07.24	90 000 000.00	-16 330.86	0.00
CNY HSBC/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-16.07.24			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.31000% 19-25.07.29	220 000 000.00	331 753.28	0.05
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 19-25.07.29			
ZAR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 7.71500% 19-08.08.29	190 000 000.00	-92 009.62	-0.01
ZAR LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MJ 19-08.08.29			
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.77000% 19-28.08.24	180 000 000.00	-161 798.74	-0.02
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-28.08.24			
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.83000% 19-30.08.24	145 000 000.00	-75 443.94	-0.01
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-30.08.24			
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.78300% 19-10.09.24	180 000 000.00	-148 586.08	-0.02
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-10.09.24			
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.94000% 19-19.09.24	75 000 000.00	16 388.39	0.00
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-19.09.24			
CAD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.83100% 24-19.09.29	46 000 000.00	-215 994.28	-0.03
CAD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MC 24-19.09.29			
CAD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.68250% 19-02.10.24	30 000 000.00	-174 088.50	-0.03
CAD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MC 19-02.10.24			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.68000% 19-26.09.29	150 000 000.00	-141 827.56	-0.02
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 19-26.09.29			
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.96250% 19-21.10.24	140 000 000.00	44 583.48	0.01
CNY CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-21.10.24			
CNY CITIGROUP/INTEREST RATE SWAP REC 3.03500% 19-23.10.24	271 000 000.00	216 251.92	0.03
CNY CITIGROUP/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-23.10.24			
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 3.15750% 19-30.10.24	111 000 000.00	178 855.83	0.03
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-30.10.24			
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.22000% 19-21.11.24	42 500 000.00	19 438.59	0.00
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MF 19-21.11.24			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze		-4 512 567.45	-0.65

Credit-Default-Swaps*

USD ICE/CDX.NA.IG.24 JUN20 CDI PAYER 1.00000% 15-20.06.20	-14 880 000.00	-102 928.27	-0.02
USD BOA/MEX CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 19-20.06.24	-8 750 000.00	-88 584.52	-0.01
USD CITIBANK/BRAZIL CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 19-20.06.24	-5 500 000.00	18 627.71	0.00
USD JPMORGAN/BRAZIL CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 19-20.06.24	-5 500 000.00	18 627.71	0.00
USD JP MORGAN/ICKBCN CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 14-20.03.20	70 000.00	325.54	0.00
USD GOLDMAN SACHS/MEX CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 15-20.09.20	7 000 000.00	55 352.11	0.01
USD JPMORGAN/MEX CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 15-20.09.20	8 000 000.00	63 259.56	0.01
USD BOA/TURKEY CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 19-20.06.24	8 750 000.00	-720 045.86	-0.11
USD CITIBANK/SOAF CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 19-20.06.24	5 500 000.00	-163 559.31	-0.02
USD JPMORGAN/SOAF CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 19-20.06.24	5 500 000.00	-163 559.31	-0.02
Total Credit-Default-Swaps		-1 082 484.64	-0.16

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

-5 595 052.09 -0.81

Total Derivative Instrumente

-2 031 072.68 -0.29

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

USD 5 882 900.02 INR 417 480 000.00 5.12.2019	62 923.67	0.01
USD 5 471 324.53 CLP 3 951 500 000.00 5.12.2019	573 078.60	0.08
COP 19 101 203 000.00 USD 5 643 729.65 5.12.2019	-225 097.96	-0.03
USD 5 675 729.31 TWD 171 600 000.00 5.12.2019	50 882.94	0.01
KRW 6 685 000 000.00 USD 5 734 210.55 5.12.2019	-74 233.11	-0.01
MYR 23 389 000.00 USD 5 596 793.49 5.12.2019	-1 673.58	0.00
USD 10 914 824.26 CNY 77 015 000.00 5.12.2019	-43 602.31	-0.01
USD 4 253 117.91 CNY 30 010 000.00 5.12.2019	-16 990.27	0.00
BRL 55 390 000.00 USD 13 726 364.83 5.12.2019	-629 170.35	-0.09
CLP 3 951 500 000.00 USD 5 350 566.00 5.12.2019	-452 320.07	-0.07
USD 5 639 064.45 COP 19 101 203 000.00 5.12.2019	220 432.76	0.03
ARS 192 404 413.00 USD 2 983 014.16 5.12.2019	193 303.51	0.03
USD 14 146 317.04 JPY 1 526 000 000.00 5.12.2019	209 133.38	0.03
PLN 67 520 000.00 USD 17 720 817.34 5.12.2019	-456 999.53	-0.07
NOK 607 940 000.00 USD 66 926 368.07 5.12.2019	-913 757.81	-0.13
USD 21 334 341.18 CAD 28 055 000.00 5.12.2019	212 564.40	0.03
USD 122 857 523.77 NZD 190 480 000.00 5.12.2019	581 269.18	0.09
USD 9 867 828.94 GBP 7 625 000.00 5.12.2019	3 976.53	0.00
USD 14 042 676.27 ZAR 208 140 000.00 5.12.2019	-155 024.69	-0.02
AUD 31 165 000.00 USD 21 553 751.40 5.12.2019	-471 797.78	-0.07
SEK 324 440 000.00 USD 34 022 327.05 5.12.2019	-121 914.40	-0.02
USD 181 636 878.45 EUR 162 385 000.00 5.12.2019	2 553 025.10	0.37
USD 5 651 012.09 THB 170 660 000.00 6.12.2019	2 936.28	0.00
USD 1 444 902.08 CHF 1 425 000.00 5.12.2019	18 646.98	0.00
HUF 5 394 550 000.00 USD 18 385 374.53 5.12.2019	-592 631.05	-0.09
USD 37 812 250.87 MXN 724 280 000.00 5.12.2019	697 950.74	0.10
NOK 11 980 000.00 EUR 1 176 052.00 5.12.2019	3 845.30	0.00
AUD 3 190 000.00 USD 2 200 860.11 5.12.2019	-42 944.75	-0.01
NOK 17 050 000.00 EUR 1 680 173.67 5.12.2019	-1 595.21	0.00
SEK 6 710 000.00 EUR 629 654.73 5.12.2019	6 714.54	0.00
USD 2 033 627.91 GBP 1 585 000.00 5.12.2019	-16 759.77	0.00
NZD 8 170 893.33 AUD 7 525 000.00 5.12.2019	154 808.24	0.02
EUR 15 885 000.00 PLN 67 786 235.24 5.12.2019	186 644.92	0.03
CLP 4 828 384 000.00 USD 6 380 000.00 5.12.2019	-394 776.09	-0.06

* 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)

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

INR	417 480 000.00	USD	5 783 873.65	5.12.2019	36 102.70	0.01
USD	17 072 553.70	EUR	15 495 000.00	5.12.2019	-15 873.85	0.00
MXN	38 500 000.00	USD	1 968 674.55	5.12.2019	4 182.02	0.00
BRL	8 270 000.00	USD	1 976 955.44	5.12.2019	-21 479.75	0.00
HUF	514 600 000.00	USD	1 692 346.75	5.12.2019	4 948.82	0.00
COP	22 323 315 000.00	USD	6 495 000.00	5.12.2019	-162 319.17	-0.02
AUD	9 330 000.00	NZD	9 923 761.20	5.12.2019	-59 035.89	-0.01
NOK	17 470 000.00	CAD	2 543 473.45	5.12.2019	-17 941.66	0.00
NZD	10 371 172.50	AUD	9 750 000.00	5.12.2019	62 129.45	0.01
SEK	16 910 000.00	USD	1 752 674.51	5.12.2019	14 234.56	0.00
USD	9 628 065.00	NZD	15 000 000.00	5.12.2019	-997.47	0.00
USD	2 859 783.85	CNY	20 110 000.00	5.12.2019	-1 658.19	0.00
NOK	14 830 000.00	EUR	1 466 664.12	5.12.2019	-7 184.90	0.00
USD	6 636 810.16	MXN	129 570 000.00	5.12.2019	-2 748.94	0.00
AUD	1 395 000.00	USD	949 523.77	5.12.2019	-5 858.59	0.00
MYR	4 789 000.00	USD	1 149 819.93	5.12.2019	-4 194.67	0.00
KRW	1 187 000 000.00	USD	1 009 611.30	5.12.2019	-4 616.05	0.00
EUR	340 864 000.00	USD	376 852 421.12	16.1.2020	293 333.24	0.04
CHF	104 674 700.00	USD	105 368 021.58	16.1.2020	-205 503.30	-0.03
EUR	2 052 500.00	USD	2 269 344.57	16.1.2020	1 624.68	0.00
USD	6 785 000.00	THB	205 113 264.00	6.12.2019	-3 323.36	0.00
INR	485 127 500.00	USD	6 785 000.00	5.12.2019	-21 968.06	0.00
EUR	2 135 900.00	USD	2 360 662.89	16.1.2020	2 583.50	0.00
EUR	1 376 000.00	USD	1 519 373.70	16.1.2020	3 088.51	0.00
AUD	9 750 000.00	NZD	10 273 770.00	5.12.2019	391.11	0.00
TWD	171 600 000.00	USD	5 626 229.51	5.12.2019	-1 383.14	0.00
USD	5 637 319.32	TWD	171 600 000.00	7.1.2020	388.34	0.00
USD	6 774 577.57	INR	485 127 500.00	5.12.2019	11 545.63	0.00
USD	6 752 456.27	MYR	28 178 000.00	5.12.2019	11 711.10	0.00
MYR	28 178 000.00	USD	6 749 221.56	7.1.2020	-15 452.42	0.00
INR	485 130 000.00	USD	6 753 863.29	7.1.2020	-9 531.60	0.00
USD	6 671 921.48	KRW	7 872 000 000.00	5.12.2019	6 948.79	0.00
KRW	7 872 000 000.00	USD	6 676 844.78	7.1.2020	-6 407.78	0.00
CNY	127 135 000.00	USD	18 091 070.79	5.12.2019	-1 094.00	0.00
USD	18 080 779.35	CNY	127 135 000.00	7.1.2020	2 678.85	0.00
EUR	2 421 200.00	USD	2 673 968.44	16.1.2020	4 945.44	0.00
CHF	786 800.00	USD	790 677.48	16.1.2020	-210.74	0.00
USD	5 945 553.50	CLP	4 828 384 000.00	5.12.2019	-39 670.41	-0.01
CLP	4 828 400 000.00	USD	5 955 106.07	7.1.2020	41 650.71	0.01
USD	15 049 645.39	BRL	63 660 000.00	5.12.2019	-3 024.78	0.00
USD	6 356 296.98	COP	22 323 315 000.00	5.12.2019	23 616.15	0.00
BRL	63 660 000.00	USD	15 029 038.20	7.1.2020	-165.94	0.00
COP	22 323 315 000.00	USD	6 345 095.50	7.1.2020	-24 351.36	0.00
USD	2 198 258.00	EUR	2 000 000.00	5.12.2019	-7 411.90	0.00
ARS	192 404 413.00	USD	2 946 468.81	7.1.2020	-205 584.63	-0.03
USD	3 174 990.31	ARS	192 404 413.00	5.12.2019	-1 327.36	0.00
EUR	927 400.00	USD	1 022 602.25	16.1.2020	3 510.72	0.00
CHF	363 400.00	USD	364 169.13	16.1.2020	924.43	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					801 067.18	0.12

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	54 669 121.53*	7.91
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-16 790 282.63	-2.43
Andere Aktiva und Passiva	595 209.00	0.08
Total des Nettovermögens	691 356 719.25	100.00

* Zum 30. November 2019 wurden gegenüber Goldman Sachs Bankguthaben in Höhe von USD 380 000.00, Bank of America Bankguthaben in Höhe von USD 840 000.00 und Citibank Bankguthaben in Höhe von USD 380 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2019	31.5.2019	31.5.2018
Nettovermögen in USD		141 991 023.74	135 939 223.47	195 223 760.16
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	LU045555184			
Aktien im Umlauf		62 379.0000	77 715.0000	77 530.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		105.00	102.09	100.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		105.00	102.09	100.11
Klasse (CHF hedged) I-A1-dist	LU045555267			
Aktien im Umlauf		129 047.0000	118 877.0000	104 254.4260
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		98.91	97.23	96.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		98.91	97.23	96.15
Klasse I-A2-acc	LU0455552322			
Aktien im Umlauf		33 750.0000	33 750.0000	25 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		113.02	108.09	102.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		113.02	108.09	102.54
Klasse I-A3-acc	LU0455552678			
Aktien im Umlauf		5 316.0000	3 608.0000	3 521.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		118.15	112.97	107.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		118.15	112.97	107.10
Klasse (CHF hedged) I-A3-acc	LU0455555697			
Aktien im Umlauf		5 000.0000	5 000.0000	6 150.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		104.53	101.59	99.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		104.53	101.59	99.51
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc	LU0455558790			
Aktien im Umlauf		7 925.0000	7 090.0000	7 141.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		107.89	104.60	102.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		107.89	104.60	102.12
Klasse (CHF hedged) I-B-acc	LU0455555853			
Aktien im Umlauf		41 324.2830	41 324.2830	45 280.5730
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		109.76	106.47	103.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		109.76	106.47	103.92
Klasse (EUR hedged) I-X-acc²	LU2069292600			
Aktien im Umlauf		107 235.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.38	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		100.38	-	-
Klasse (EUR hedged) K-1-acc³	LU0455557396			
Aktien im Umlauf		0.7000	0.7000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		3 707 342.66	3 596 845.34	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		3 707 342.66	3 596 845.34	-
Klasse P-acc	LU0455550201			
Aktien im Umlauf		141 054.1310	121 017.7720	161 507.7250
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		132.53	127.05	121.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		132.53	127.05	121.07
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0455553486			
Aktien im Umlauf		203 432.0850	206 632.4860	168 259.1180
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		114.73	111.79	110.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		114.73	111.79	110.04
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0455556406			
Aktien im Umlauf		292 920.6040	351 184.6770	604 496.0780
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		120.74	117.36	115.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		120.74	117.36	115.17
Klasse Q-acc	LU1240775160			
Aktien im Umlauf		31 773.6900	32 339.5170	23 709.7390
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		117.02	111.96	106.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		117.02	111.96	106.27
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240774940			
Aktien im Umlauf		23 536.9540	27 408.0230	22 364.0280
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		104.93	102.04	100.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		104.93	102.04	100.08
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU1240775087			
Aktien im Umlauf		86 804.1710	115 035.6570	366 659.8170
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		107.14	103.94	101.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		107.14	103.94	101.59

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 30.10.2019

³ Erste NAV 18.9.2018

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	40.21
Neuseeland	11.97
Italien	8.15
Frankreich	5.69
Japan	5.43
Mexiko	3.43
Brasilien	2.09
Slowenien	1.97
Spanien	1.76
China	1.67
Luxemburg	1.37
Grossbritannien	0.98
Australien	0.92
Niederlande	0.92
Rumänien	0.87
Irland	0.71
Griechenland	0.62
Südafrika	0.47
Indonesien	0.40
Schweden	0.34
Deutschland	0.33
Türkei	0.32
Saudiarabien	0.31
Argentinien	0.30
Hongkong	0.29
Ukraine	0.29
Kasachstan	0.26
Kanada	0.20
Ägypten	0.19
Uruguay	0.19
Schweiz	0.16
Mongolei	0.16
Chile	0.16
Costa Rica	0.14
Oman	0.13
Peru	0.11
Ecuador	0.11
Kolumbien	0.09
Total	93.71

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Länder- & Zentralregierungen	82.35
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	2.80
Banken & Kreditinstitute	2.69
Erdöl	1.11
Versicherungen	0.77
Immobilien	0.72
Verkehr & Transport	0.48
Telekommunikation	0.46
Chemie	0.29
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.26
Gesundheits- & Sozialwesen	0.24
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.19
Computer & Netzwerkausrüster	0.18
Elektrische Geräte & Komponenten	0.17
Anlagefonds	0.16
Landwirtschaft & Fischerei	0.15
Internet, Software & IT-Dienste	0.15
Energie- & Wasserversorgung	0.13
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.11
Tabak & alkoholische Getränke	0.09
Diverse Dienstleistungen	0.09
Verpackungsindustrie	0.08
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.04
Total	93.71

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	30.11.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	127 030 601.98
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	6 029 624.84
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	133 060 226.82
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	7 703 748.38
Andere liquide Mittel (Margins)	2 397 173.76
Forderungen aus Zeichnungen	1 207 484.53
Zinsforderungen aus Wertpapieren	893 127.96
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	1 048.17
Sonstige Forderungen	33 693.56
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	471 037.33
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-862 788.48
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	100 407.92
Total Aktiva	145 005 159.95
Passiva	
Kontokorrentkredit	-2 791 424.33
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-10.77
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-121 050.71
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-33 883.76
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-38 183.18
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-8 859.64
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-20 723.82
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-67 766.64
Total Passiva	-3 014 136.21
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	141 991 023.74

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2019-30.11.2019
Zinsertrag auf liquide Mittel	8 699.02
Zinsen auf Wertpapiere	1 490 411.30
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	2 397 668.58
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)	31 404.40
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	26 016.25
Total Erträge	3 954 199.55
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-2 527 341.88
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-506 636.11
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-28 076.51
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13)	-12 561.76
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-7 981.40
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-11 896.86
Total Aufwendungen	-3 094 494.52
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	859 705.03
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	2 532 273.80
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-2 298 877.53
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	1 994 279.28
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-855 121.67
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 771 286.77
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-398 732.89
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	460 972.14
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	2 614 095.60
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	1 379 826.74
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 813 470.45
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	1 256 845.94
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	3 437 297.83
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	3 898 269.97

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2019-30.11.2019
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	135 939 223.47
Zeichnungen	36 727 783.50
Rücknahmen	-34 433 244.42
Total Mittelzufluss (-abfluss)	2 294 539.08
Ausbezahlte Dividende	-141 008.78
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	859 705.03
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-398 732.89
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	3 437 297.83
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	3 898 269.97
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	141 991 023.74

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2019-30.11.2019
Klasse	(CHF hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	77 715.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 558.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 894.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	62 379.0000
Klasse	(CHF hedged) I-A1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	118 877.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 475.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-305.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	129 047.0000
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	33 750.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	33 750.0000
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 608.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 708.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5 316.0000
Klasse	(CHF hedged) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5 000.0000
Klasse	(EUR hedged) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	7 090.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	835.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	7 925.0000
Klasse	(CHF hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	41 324.2830
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	41 324.2830
Klasse	(EUR hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	107 235.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	107 235.0000
Klasse	(EUR hedged) K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.7000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.7000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	121 017.7720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	45 919.0990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-25 882.7400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	141 054.1310
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	206 632.4860
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 718.0750
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 918.4760
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	203 432.0850

Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	351 184.6770
Anzahl der ausgegebenen Aktien	20 068.2290
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-78 332.3020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	292 920.6040
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	32 339.5170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 912.6390
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 478.4660
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	31 773.6900
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	27 408.0230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	285.3310
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 156.4000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	23 536.9540
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	115 035.6570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 933.4650
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-40 164.9510
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	86 804.1710

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(CHF hedged) I-A1-dist	1.8.2019	6.8.2019	CHF	1.09

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2019

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	2 586 094.18	1.82
Total BRL			2 586 094.18	1.82

EUR				
EUR	ALTICE FRANCE-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	100 000.00	122 675.27	0.09
EUR	ALTICE LUXEMBOURG SA-REG-S 8.00000% 19-15.05.27	100 000.00	122 184.62	0.09
EUR	ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-REG-S 2.12500% 19-15.08.26	100 000.00	113 429.97	0.08
EUR	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 19-12.11.39	240 000.00	259 331.52	0.18
EUR	DREAM GLOBAL FUNDING 1 SARL-REG-S 1.37500% 17-21.12.21	300 000.00	334 541.63	0.23
EUR	FINANCIAL & RISK US HOLDINGS INC-REG-S 6.87500% 18-15.11.26	100 000.00	124 588.29	0.09
EUR	LOXAM SAS-REG-S 3.75000% 19-15.07.26	100 000.00	113 744.22	0.08
Total EUR			1 190 495.52	0.84

USD				
USD	ABBVIE INC 4.25000% 18-14.11.28	70 000.00	77 136.65	0.05
USD	ABBVIE INC 4.87500% 18-14.11.48	50 000.00	57 157.12	0.04
USD	AECOM TECHNOLOGY CORP 5.87500% 15-15.10.24	230 000.00	251 275.00	0.18
USD	ALTICE FINANCING SA-144A 6.62500% 15-15.02.23	210 000.00	214 725.00	0.15
USD	ALTRIA GROUP INC 4.40000% 19-14.02.26	65 000.00	70 294.53	0.05
USD	ALTRIA GROUP INC 4.80000% 19-14.02.29	50 000.00	55 278.62	0.04
USD	APT PIPELINES LTD-REG-S 4.20000% 15-23.03.25	100 000.00	106 386.00	0.07
USD	ARGENTINA, REPUBLIC OF 6.87500% 18-11.01.48	300 000.00	120 093.75	0.08
USD	AT&T INC 4.35000% 19-01.03.29	100 000.00	110 322.71	0.08
USD	AT&T INC 4.75000% 15-15.05.46	75 000.00	83 847.14	0.06
USD	CF INDUSTRIES INC 5.15000% 14-15.03.34	200 000.00	218 000.00	0.15
USD	CHILE, REPUBLIC OF 3.86000% 17-21.06.47	200 000.00	223 437.50	0.16
USD	CIGNA CORP 4.37500% 19-15.10.28	85 000.00	94 290.38	0.07
USD	CITIGROUP INC 4.65000% 18-23.07.48	135 000.00	167 607.63	0.12
USD	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 4.12500% 18-14.03.21	200 000.00	203 562.50	0.14
USD	COMCAST CORP 4.15000% 18-15.10.28	50 000.00	56 367.47	0.04
USD	COMCAST CORP 4.70000% 18-15.10.48	40 000.00	49 666.99	0.04
USD	COMCAST CORP 4.95000% 18-15.10.58	40 000.00	52 245.23	0.04
USD	CONAGRA BRANDS INC 5.40000% 18-01.11.48	50 000.00	59 518.42	0.04
USD	COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 7.15800% 15-12.03.45	200 000.00	201 625.00	0.14
USD	CVS HEALTH CORP 4.30000% 18-25.03.28	65 000.00	70 853.13	0.05
USD	ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 8.87500% 17-23.10.27	200 000.00	160 500.00	0.11
USD	ENABLE MIDSTREAM PARTNERS LP 3.90000% 15-15.05.24	100 000.00	100 781.22	0.07
USD	ENERGY TRANSFER OPERATING LP 4.50000% 19-15.04.24	100 000.00	105 726.96	0.07
USD	INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 12-17.01.42	300 000.00	358 593.75	0.25
USD	NEXEN INC 6.40000% 07-15.05.37	200 000.00	279 000.00	0.20
USD	OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.75000% 18-17.01.48	200 000.00	189 562.50	0.13
USD	PETROLEOS MEXICANOS 6.50000% 18-13.03.27	80 000.00	83 719.00	0.06
USD	SYNGENTA FINANCE NV-144A 3.93300% 18-23.04.21	200 000.00	203 519.36	0.14
USD	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 2.80000% 16-21.07.23	180 000.00	162 450.00	0.11
USD	TURKEY, REPUBLIC OF 6.87500% 06-17.03.36	450 000.00	451 406.25	0.32
USD	UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.37500% 17-25.09.32	400 000.00	407 000.00	0.29
USD	URUGUAY, REPUBLIC OF 4.12500% 12-20.11.45	250 000.00	266 484.36	0.19
USD	VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 5.94200% 13-21.11.23	200 000.00	220 500.00	0.16
USD	YPF SA-REG-S 6.95000% 17-21.07.27	160 000.00	121 900.00	0.09
USD	YPF SA-REG-S 7.00000% 17-15.12.47	170 000.00	116 290.63	0.08
Total USD			5 771 124.80	4.06

Total Notes, fester Zins			9 547 714.50	6.72
---------------------------------	--	--	---------------------	-------------

Notes, variabler Zins

EUR				
EUR	IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP	100 000.00	120 192.22	0.08
EUR	ITALY, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.350%/CPI LINKED 14-15.09.24	3 120 000.00	4 044 334.28	2.85
Total EUR			4 164 526.50	2.93

USD				
USD	STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB 7.750%/VAR 17-PRP	290 000.00	318 275.00	0.23
Total USD			318 275.00	0.23

Total Notes, variabler Zins			4 482 801.50	3.16
------------------------------------	--	--	---------------------	-------------

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR				
EUR	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA-REG-S 2.37500% 19-27.09.27	100 000.00	119 042.87	0.08
EUR	AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY AB-REG-S 1.75000% 17-07.02.25	100 000.00	115 550.71	0.08
EUR	AROUNDTOWN SA-REG-S 2.00000% 18-02.11.26	200 000.00	234 638.13	0.17
EUR	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.87500% 18-19.01.26	100 000.00	116 073.98	0.08
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.62500% 19-12.02.21	100 000.00	111 423.20	0.08
EUR	GAS NETWORKS IRELAND-REG-S 0.12500% 19-04.12.24	110 000.00	120 988.85	0.09
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.00000% 18-01.11.28	100 000.00	121 065.92	0.09
EUR	ORANO SA 4.87500% 09-23.09.24	50 000.00	63 812.98	0.04
EUR	REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 1.87500% 15-27.04.27	100 000.00	113 627.78	0.08
EUR	REN FINANCE B V-REG-S 2.50000% 15-12.02.25	200 000.00	243 333.67	0.17
EUR	ROMANIA-REG-S 4.62500% 19-03.04.49	500 000.00	683 956.56	0.48
EUR	TELECOM ITALIA FINANCE SA 7.75000% 03-24.01.33	130 000.00	211 383.42	0.15
EUR	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG-REG-S 1.50000% 19-01.10.24	115 000.00	131 163.42	0.09
Total EUR			2 386 061.49	1.68

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP			
GBP PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 4.12500% 17-20.07.22	100 000.00	134 906.87	0.10
Total GBP		134 906.87	0.10
USD			
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.70020% 19-01.03.49	250 000.00	268 281.25	0.19
USD MEXICO, UNITED STATES OF 4.75000% 12-08.03.44	150 000.00	163 453.12	0.11
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 8.75000% 17-09.03.24	200 000.00	225 687.50	0.16
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.35000% 14-08.09.26	150 000.00	164 124.03	0.11
USD PERTAMINA PERSERO PT-REG-S 4.70000% 19-30.07.49	200 000.00	209 000.00	0.15
USD ROMANIA-REG-S 6.12500% 14-22.01.44	250 000.00	324 375.00	0.23
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 3.50000% 19-16.04.29	200 000.00	208 875.00	0.15
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 4.00000% 18-17.04.25	215 000.00	230 480.00	0.16
Total USD		1 794 275.90	1.26
Total Medium-Term Notes, fester Zins		4 315 244.26	3.04
Medium-Term Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	100 000.00	125 599.81	0.09
EUR CAIXABANK SA-REG-S-SUB 2.750%/VAR 17-14.07.28	100 000.00	116 205.17	0.08
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP	100 000.00	117 013.43	0.08
EUR ROYAL BK OF SCOTLAND GP PLC-REG-S 2.000%/VAR 18-04.03.25	300 000.00	347 322.31	0.25
EUR UBS AG-REG-S-SUB 4.750%/VAR 14-12.02.26	200 000.00	231 270.35	0.16
Total EUR		937 411.07	0.66
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		937 411.07	0.66
Anleihen, fester Zins			
CNY			
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.80000% 16-25.01.36	15 000 000.00	2 108 724.83	1.48
Total CNY		2 108 724.83	1.48
EUR			
EUR ADLER REAL ESTATE AG-REG-S 3.00000% 18-27.04.26	200 000.00	227 522.84	0.16
EUR ADO PROPERTIES SA-REG-S 1.50000% 17-26.07.24	200 000.00	218 784.07	0.15
EUR ARENA LUXEMBOURG FINANCE SARL-REG-S 2.87500% 17-01.11.24	100 000.00	114 119.10	0.08
EUR DXC TECHNOLOGY CO 1.75000% 18-15.01.26	100 000.00	109 396.44	0.08
EUR EIRCOM FINANCE DAC-REG-S 3.50000% 19-15.05.26	100 000.00	115 113.65	0.08
EUR GLOBALWORTH REAL ESTATE INVEST-REG-S 2.87500% 17-20.06.22	200 000.00	232 648.60	0.16
EUR GREECE, HELLENIC REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.87500% 19-23.07.26	755 000.00	876 966.47	0.62
EUR INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 3.12500% 17-15.07.24	200 000.00	222 992.03	0.16
EUR MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 3.32500% 17-24.03.25	100 000.00	121 294.38	0.09
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.50000% 15-25.03.35	1 185 000.00	1 488 535.47	1.05
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 15-07.08.45	800 000.00	1 310 522.14	0.92
EUR VIVION INVESTMENTS SARL-REG-S 3.00000% 19-08.08.24	100 000.00	109 708.70	0.08
Total EUR		5 147 603.89	3.63
GBP			
GBP SCOTTISH WIDOWS PLC-REG-S-SUB 5.50000% 13-16.06.23	100 000.00	143 757.10	0.10
GBP VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC-REG-S 4.87500% 15-15.01.27	150 000.00	197 905.50	0.14
Total GBP		341 662.60	0.24
MXN			
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-13.11.42	797 200.00	4 266 637.45	3.00
Total MXN		4 266 637.45	3.00
USD			
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF (PIK) 8.28000% 05-31.12.33	100 000.00	68 875.12	0.05
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 7.12500% 06-20.01.37	300 000.00	380 250.00	0.27
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 4.62500% 18-14.03.23	200 000.00	210 500.00	0.15
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.12500% 09-18.01.41	100 000.00	127 781.25	0.09
USD GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 7.28800% 07-16.08.37	200 000.00	273 812.51	0.19
USD HCA INC 5.37500% 15-01.02.25	200 000.00	221 000.00	0.15
USD KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 4.87500% 14-14.10.44	300 000.00	364 031.25	0.26
USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-REG-S 5.50000% 17-31.07.47	201 000.00	202 067.81	0.14
USD PERU, REPUBLIC OF 8.75000% 03-21.11.33	100 000.00	164 750.00	0.12
USD SFC CAPITAL LTD-REG-S 5.37500% 16-16.06.23	200 000.00	212 750.00	0.15
Total USD		2 225 817.94	1.57
ZAR			
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.50000% 13-31.01.37	11 100 000.00	662 117.32	0.47
Total ZAR		662 117.32	0.47
Total Anleihen, fester Zins		14 752 564.03	10.39
Anleihen, variabler Zins			
AUD			
AUD AUSTRALIA 2.500%/CPI LINKED 10-20.09.30	615 000.00	656 334.39	0.46
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP 3.750%/CPI LINKED 09-20.11.20	303 000.00	265 304.69	0.19
Total AUD		921 639.08	0.65
EUR			
EUR BANK OF IRELAND-REG-S-SUB 7.375%/VAR 15-PRP	200 000.00	228 374.93	0.16
EUR ELM BV-REG-S-SUB 2.600%/VAR 15-PRP	100 000.00	119 078.59	0.08
EUR ENGIE SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP	100 000.00	120 578.13	0.09
EUR FRANCE, REPUBLIC OF 1.850%/CPTFEMU LINKED 10-25.07.27	1 890 000.00	2 907 366.37	2.05
EUR FRANCE, REPUBLIC OF 0.250%/CPTFEMU LINKED 13-25.07.24	1 429 000.00	1 807 162.43	1.27
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.100%/CPI LINKED 15-01.03.25	600 000.00	735 527.86	0.52
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.100%/CPI LINKED 17-01.03.28	1 500 000.00	1 890 161.23	1.33
EUR ITALY, REPUBLIC OF 2.550%/CPI LINKED 09-15.09.41	1 300 000.00	2 087 567.96	1.47

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR ITALY, REPUBLIC OF 3.100%/CPI LINKED 11-15.09.26	2 010 000.00	2 949 678.01	2.08
EUR ITALY, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.300%/CPI LINKED 17-15.05.28	1 518 000.00	1 876 026.45	1.32
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.600%/CPI LINKED 07-15.09.23	420 000.00	614 656.44	0.43
EUR SPAIN GOVERNMENT-144A-REG-S 1.000%/CPI LINKED 15-30.11.30	88 000.00	119 414.34	0.08
EUR SPAIN GOVERNMENT-144A-REG-S 0.650%/CPI LINKED 17-30.11.27	1 670 000.00	2 139 056.07	1.51
EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S-SUB 4.000%/VAR 14-PRP	100 000.00	117 654.70	0.08
Total EUR		17 712 303.51	12.47
GBP			
GBP M&G PLC-REG-S-SUB 5.625%/VAR 18-20.10.51	175 000.00	257 592.24	0.18
Total GBP		257 592.24	0.18
SEK			
SEK SWEDEN, KINGDOM OF 0.250%/IDX LINKED 11-01.06.22	1 170 000.00	139 271.82	0.10
Total SEK		139 271.82	0.10
USD			
USD QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S-SUB 6.750%/VAR 14-02.12.44	250 000.00	278 720.00	0.20
USD SCOR SE-REG-S-SUB 5.250%/VAR 18-PRP	200 000.00	197 000.00	0.14
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 5.000%/VAR 17-PRP	75 000.00	74 228.25	0.05
Total USD		549 948.25	0.39
Total Anleihen, variabler Zins		19 580 754.90	13.79
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.000%/CPI LINKED 06-15.01.26	2 495 000.00	3 574 790.74	2.52
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.125%/CPI IDX LKND 10-15.02.40	430 000.00	676 424.49	0.48
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.875%/CPI LINKED 17-15.02.47	800 000.00	928 691.23	0.65
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.07.27	7 220 000.00	7 702 769.78	5.42
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.875%/CPI LINKED 19-15.01.29	8 500 000.00	9 167 237.26	6.46
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 16-15.01.26	1 649 000.00	1 827 615.81	1.29
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 16-15.07.26	5 282 000.00	5 649 692.02	3.98
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.01.27	7 500 000.00	8 065 440.22	5.68
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25	2 000 000.00	2 193 849.70	1.54
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.750%/CPI LINKED 18-15.07.28	4 000 000.00	4 293 835.49	3.02
Total USD		44 080 346.74	31.04
Total Treasury-Notes, variabler Zins		44 080 346.74	31.04
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		97 696 837.00	68.80
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
USD			
USD BROADCOM CORP/CAYMAN FIN LTD 3.62500% 18-15.01.24	80 000.00	82 324.35	0.06
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.50000% 16-01.05.26	160 000.00	168 800.00	0.12
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 7.12500% 16-15.06.24	210 000.00	222 075.00	0.16
USD ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 6.00000% 18-15.06.48	60 000.00	68 445.32	0.05
USD ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.40000% 14-01.04.24	75 000.00	69 000.00	0.05
USD MPLX LP-144A 4.25000% 19-01.12.27	40 000.00	41 941.60	0.03
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV-144A 5.09300% 19-15.01.30	100 000.00	104 450.00	0.07
USD PHILLIPS 66 PARTNERS LP 4.68000% 15-15.02.45	75 000.00	80 994.38	0.06
USD SPRINT CORP 7.87500% 14-15.09.23	200 000.00	219 875.00	0.15
Total USD		1 057 905.65	0.75
Total Notes, fester Zins		1 057 905.65	0.75
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD NETFLIX INC 4.37500% 16-15.11.26	100 000.00	101 250.00	0.07
Total USD		101 250.00	0.07
Total Anleihen, fester Zins		101 250.00	0.07
Anleihen, variabler Zins			
JPY			
JPY JAPAN 0.100%/CPI LINKED 13-10.09.23	171 000 000.00	1 658 489.96	1.17
JPY JAPAN 0.100%/CPI LINKED 18-10.03.28	170 000 000.00	1 616 109.57	1.14
JPY JAPAN 0.100%/CPI LINKED 19-10.03.29	470 000 000.00	4 436 778.09	3.12
Total JPY		7 711 377.62	5.43
NZD			
NZD NEW ZEALAND 2.500%/CPI LINKED 17-20.09.40	5 660 000.00	5 240 897.30	3.69
NZD NEW ZEALAND 3.000%/CPI LINKED 13-20.09.30	7 805 000.00	6 982 678.51	4.92
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.500%/CPI LINKED 14-20.09.35	5 256 000.00	4 696 939.90	3.31
Total NZD		16 920 515.71	11.92
Total Anleihen, variabler Zins		24 631 893.33	17.35

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.750%/CPI LINKED 15-15.02.45	2 800 000.00	3 226 457.43	2.27
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.000%/INFLATION LINKD 16-15.02.46	3 000 000.00	3 642 528.01	2.57
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.250%/CPI LINKED 15-15.01.25	1 906 000.00	2 071 494.84	1.46
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 15-15.04.20	435 000.00	475 634.06	0.33
Total USD		9 416 114.34	6.63
Total Treasury-Notes, variabler Zins		9 416 114.34	6.63
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		35 207 163.32	24.80

Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

USD			
USD PETROLEOS MEXICANOS-144A 6.84000% 19-23.01.30	149 000.00	156 226.50	0.11
Total USD		156 226.50	0.11
Total Notes, fester Zins		156 226.50	0.11
Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		156 226.50	0.11
Total des Wertpapierbestandes		133 060 226.82	93.71

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 06.12.19	-25.00	119 632.10	0.08
EUR EURO-BUND FUTURE 06.12.19	-39.00	197 806.44	0.14
EUR EURO-BUXL FUTURE 06.12.19	-35.00	397 280.45	0.28
EUR EURO-OAT FUTURE 06.12.19	30.00	-133 304.34	-0.09
GBP LONG GILT FUTURE 27.03.20	44.00	-42 116.36	-0.03
JPY JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 13.12.19	13.00	-102 401.61	-0.07
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.03.20	-80.00	18 750.00	0.01
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.03.20	34.00	2 921.86	0.00
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.20	20.00	0.00	0.00
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.03.20	-76.00	12 468.79	0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		471 037.33	0.33
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		471 037.33	0.33

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

Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.87875% 17-08.08.47	-130 000 000.00	-172 215.49	-0.12
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 17-08.08.47			
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.24100% 17-08.08.27	-3 500 000.00	-173 832.20	-0.12
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-08.08.27			
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.20750% 17-25.08.27	-27 000 000.00	-170 518.62	-0.12
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 17-25.08.27			
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.89660% 17-20.09.22	-3 400 000.00	-26 287.20	-0.02
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-20.09.22			
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.47200% 17-16.10.22	-25 000 000.00	-20 154.22	-0.01
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 17-16.10.22			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.53500% 17-17.10.47	-1 000 000.00	-170 852.16	-0.12
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 17-17.10.47			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.48350% 17-12.12.47	-500 000.00	-78 833.84	-0.06
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 17-12.12.47			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.71700% 18-21.02.48	-600 000.00	-141 175.58	-0.10
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-21.02.48			
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.91625% 18-27.02.48	-75 000 000.00	-107 263.32	-0.08
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-27.02.48			
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.49750% 18-10.04.23	-40 000 000.00	-49 284.25	-0.03
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 18-10.04.23			
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.52100% 18-02.05.23	-35 000 000.00	-44 946.77	-0.03
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 18-02.05.23			
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.52500% 18-07.05.23	-50 000 000.00	-64 416.55	-0.05
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 18-07.05.23			
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.71375% 18-27.12.48	-340 000 000.00	-317 069.97	-0.22
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-27.12.48			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.47203% 19-14.02.49	-1 800 000.00	-285 725.22	-0.20
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 19-14.02.49			
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.68000% 19-05.03.49	-190 000 000.00	-158 606.10	-0.11
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 19-05.03.49			
CHF LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER -0.49000% 19-09.04.23	-4 000 000.00	-12 386.89	-0.01
CHF LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 19-09.04.23			
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.54275% 19-10.04.49	-85 000 000.00	-39 886.53	-0.03
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 19-10.04.49			
CHF LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER -0.39500% 19-11.04.24	-2 800 000.00	-22 015.45	-0.02
CHF LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 19-11.04.24			

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens	
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER -0.36000% 19-23.04.24	-4 000 000.00	-37 569.14	-0.03
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 19-23.04.24			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.58300% 24-23.09.29	-13 000 000.00	66 098.76	0.05
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 24-23.09.29			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.20750% 19-27.09.29	-7 100 000.00	112 535.74	0.08
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 19-27.09.29			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.67500% 24-30.10.29	-15 000 000.00	41 066.50	0.03
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 24-30.10.29			
INR	CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER 4.98000% 19-29.11.24	-350 000 000.00	1 083.67	0.00
INR	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 6MFMCBMP 19-29.11.24			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE REC 3.74500% 17-14.08.22	70 000 000.00	258 167.23	0.18
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE PAYER CNRR007 17-14.08.22			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.84500% 18-20.04.28	50 000 000.00	168 030.28	0.12
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 18-20.04.28			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 8.31500% 18-11.06.28	25 000 000.00	74 231.02	0.05
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3M 18-11.06.28			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.87500% 18-18.10.28	65 000 000.00	460 506.47	0.32
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 18-18.10.28			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.77500% 18-16.11.48	700 000.00	180 096.82	0.13
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 18-16.11.48			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.68750% 19-22.12.28	60 000 000.00	390 317.67	0.27
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 19-22.12.28			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.48901% 19-12.02.49	1 900 000.00	312 795.83	0.22
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 19-12.02.49			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.23835% 19-14.02.26	3 800 000.00	124 459.78	0.09
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 19-14.02.26			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.95500% 19-19.03.24	20 000 000.00	9 274.67	0.01
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-19.03.24			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.08409% 19-29.03.24	3 500 000.00	53 614.50	0.04
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 19-29.03.24			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 3.08000% 19-09.04.24	30 000 000.00	35 569.51	0.03
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-09.04.24			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 3.14000% 19-10.04.24	20 000 000.00	30 913.15	0.02
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-10.04.24			
CNY	HSBC/INTEREST RATE SWAP REC 3.23500% 19-17.04.24	30 000 000.00	63 270.95	0.04
CNY	HSBC/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-17.04.24			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.18689% 19-20.06.49	600 000.00	37 032.65	0.03
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 19-20.06.49			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 7.68000% 19-21.06.29	27 000 000.00	-13 488.56	-0.01
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MJ 19-21.06.29			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.87500% 19-25.06.24	40 000 000.00	-5 349.33	0.00
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-25.06.24			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 7.71500% 19-08.08.29	30 000 000.00	-14 527.84	-0.01
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MJ 19-08.08.29			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.83000% 19-30.08.24	45 000 000.00	-23 413.63	-0.02
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-30.08.24			
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.83100% 24-19.09.29	11 000 000.00	-51 650.81	-0.04
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MC 24-19.09.29			
CNY	CITIGROUP/INTEREST RATE SWAP REC 3.03500% 19-23.10.24	64 000 000.00	51 070.56	0.04
CNY	CITIGROUP/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-23.10.24			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze			268 666.09	0.19

Credit-Default-Swaps*

USD	BOA/MEX CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 19-20.06.24	-1 450 000.00	-14 679.72	-0.01
USD	CITIBANK/BRAZIL CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 19-20.06.24	-650 000.00	2 201.46	0.00
USD	JPMORGAN/BRAZIL CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 19-20.06.24	-650 000.00	2 201.46	0.00
USD	BOA/TURKEY CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 19-20.06.24	1 450 000.00	-119 321.89	-0.09
USD	CITIBANK/SOAF CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 19-20.06.24	650 000.00	-19 329.74	-0.01
USD	JPMORGAN/SOAF CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 19-20.06.24	650 000.00	-19 329.74	-0.01
Total Credit-Default-Swaps			-168 258.17	-0.12

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

100 407.92 **0.07**

Total Derivative Instrumente

571 445.25 **0.40**

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

USD	700 345.24	INR	49 700 000.00	5.12.2019	7 490.91	0.01
USD	694 525.21	CLP	501 600 000.00	5.12.2019	72 746.10	0.05
COP	2 424 450 000.00	USD	716 339.19	5.12.2019	-28 570.91	-0.02
USD	750 810.35	TWD	22 700 000.00	5.12.2019	6 731.02	0.00
MYR	2 858 000.00	USD	683 895.67	5.12.2019	-204.50	0.00
KRW	804 000 000.00	USD	689 649.26	5.12.2019	-8 927.96	-0.01
USD	2 103 174.60	CNY	14 840 000.00	5.12.2019	-8 401.72	-0.01
USD	785 567.37	BRL	3 170 000.00	5.12.2019	36 007.77	0.03
USD	715 747.06	COP	2 424 450 000.00	5.12.2019	27 978.78	0.02
CLP	501 600 000.00	USD	679 196.23	5.12.2019	-57 417.12	-0.04
ARS	29 934 007.00	USD	464 093.13	5.12.2019	30 073.89	0.02
USD	7 476 411.99	JPY	806 500 000.00	5.12.2019	110 528.23	0.08
USD	19 959 187.70	NZD	30 945 000.00	5.12.2019	94 431.83	0.07
USD	1 054 412.83	ZAR	15 630 000.00	5.12.2019	-11 744.88	-0.01
USD	1 229 070.10	GBP	950 000.00	5.12.2019	131.11	0.00
USD	2 490 208.35	CAD	3 275 000.00	5.12.2019	24 558.06	0.02
HUF	644 350 000.00	USD	2 197 013.48	5.12.2019	-71 765.91	-0.05
NOK	52 430 000.00	USD	5 775 431.23	5.12.2019	-82 367.51	-0.06
PLN	5 710 000.00	USD	1 498 653.84	5.12.2019	-38 695.31	-0.03
SEK	30 850 000.00	USD	3 234 858.37	5.12.2019	-11 372.58	-0.01
USD	42 158 413.33	EUR	37 690 000.00	5.12.2019	592 564.07	0.42
AUD	2 740 000.00	USD	1 895 759.42	5.12.2019	-42 252.19	-0.03
USD	702 982.46	THB	21 230 000.00	6.12.2019	365.27	0.00
EUR	57 704 100.00	USD	64 545 324.98	5.12.2019	-907 226.74	-0.64

* 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)

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

CHF	48 862 000.00	USD	49 564 990.17	5.12.2019	-659 953.74	-0.47
USD	6 206 425.38	MXN	118 880 000.00	5.12.2019	114 654.24	0.08
USD	242 311.94	NZD	380 000.00	5.12.2019	-1 624.31	0.00
NZD	1 129 266.32	AUD	1 040 000.00	5.12.2019	21 395.42	0.02
EUR	1 340 000.00	PLN	5 718 196.74	5.12.2019	15 744.68	0.01
USD	91 885.33	JPY	10 000 000.00	5.12.2019	553.85	0.00
CLP	533 544 000.00	USD	705 000.00	5.12.2019	-43 623.38	-0.03
INR	49 700 000.00	USD	688 556.39	5.12.2019	4 297.94	0.00
USD	91 987.60	JPY	10 000 000.00	5.12.2019	656.12	0.00
MXN	5 410 000.00	USD	277 169.40	5.12.2019	55.38	0.00
COP	2 405 900 000.00	USD	700 000.00	5.12.2019	-17 493.98	-0.01
AUD	1 025 000.00	NZD	1 090 231.00	5.12.2019	-6 485.72	0.00
GBP	145 000.00	USD	186 428.24	5.12.2019	1 146.66	0.00
NOK	1 700 000.00	USD	185 132.17	5.12.2019	-539.22	0.00
NZD	1 111 576.95	AUD	1 045 000.00	5.12.2019	6 659.00	0.00
USD	710 000.00	THB	21 463 584.00	6.12.2019	-347.77	0.00
INR	50 765 000.00	USD	710 000.00	5.12.2019	-2 298.79	0.00
BRL	970 000.00	USD	227 646.09	5.12.2019	1 714.42	0.00
AUD	1 045 000.00	NZD	1 101 137.40	5.12.2019	41.92	0.00
USD	745 729.30	TWD	22 700 000.00	7.1.2020	51.37	0.00
TWD	22 700 000.00	USD	744 262.30	5.12.2019	-182.97	0.00
USD	708 909.37	INR	50 765 000.00	5.12.2019	1 208.16	0.00
USD	684 878.98	MYR	2 858 000.00	5.12.2019	1 187.81	0.00
INR	50 770 000.00	USD	706 807.74	7.1.2020	-997.50	0.00
MYR	2 858 000.00	USD	684 550.90	7.1.2020	-1 567.29	0.00
USD	681 431.01	KRW	804 000 000.00	5.12.2019	709.71	0.00
KRW	804 000 000.00	USD	681 933.84	7.1.2020	-654.45	0.00
CNY	14 840 000.00	USD	2 111 704.02	5.12.2019	-127.70	0.00
USD	2 110 502.74	CNY	14 840 000.00	7.1.2020	312.70	0.00
CLP	533 600 000.00	USD	658 115.44	7.1.2020	4 602.94	0.00
USD	656 992.98	CLP	533 544 000.00	5.12.2019	-4 383.64	0.00
COP	2 405 900 000.00	USD	683 844.01	7.1.2020	-2 624.47	0.00
USD	519 382.41	BRL	2 200 000.00	7.1.2020	5.74	0.00
BRL	2 200 000.00	USD	520 094.56	5.12.2019	104.53	0.00
USD	685 051.25	COP	2 405 900 000.00	5.12.2019	2 545.23	0.00
USD	493 960.51	ARS	29 934 007.00	5.12.2019	-206.51	0.00
ARS	29 934 007.00	USD	458 407.46	7.1.2020	-31 984.57	-0.02
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-862 788.48	-0.61
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					10 100 922.14	7.11
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-2 791 424.33	-1.97
Andere Aktiva und Passiva					1 912 642.34	1.36
Total des Nettovermögens					141 991 023.74	100.00

UBS (Lux) Bond SICAV

– Global Short Term Flexible (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2019	31.5.2019	31.5.2018
Nettovermögen in USD		74 440 710.24	39 807 002.63	59 340 337.08
Klasse (EUR hedged) I-X-acc¹	LU2073878865			
Aktien im Umlauf		54 754.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.20	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		100.20	-	-
Klasse (EUR hedged) K-1-acc	LU0719382987			
Aktien im Umlauf		1.1000	1.1000	4.2000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		3 073 056.43	3 053 138.47	2 992 069.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		3 073 056.43	3 053 138.47	2 992 069.90
Klasse P-acc	LU0659916679			
Aktien im Umlauf		32 283.7710	64 046.8510	80 404.3690
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		86.34	84.74	84.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		86.34	84.74	84.53
Klasse (AUD hedged) P-acc³	LU1991167542			
Aktien im Umlauf		490 287.1390	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in AUD		101.15	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD ²		101.15	-	-
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0726085425			
Aktien im Umlauf		12 833.7590	13 493.3710	55 397.8680
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		89.42	89.22	89.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		89.42	89.22	89.24
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0706127809			
Aktien im Umlauf		196 673.5960	221 918.0080	244 017.1070
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.90	100.42	98.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		100.90	100.42	98.73
Klasse P-dist	LU0659904402			
Aktien im Umlauf		10 959.9530	11 107.4500	13 303.5590
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		73.22	73.13	74.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		73.22	73.13	74.28
Klasse (AUD hedged) Q-acc³	LU1991167898			
Aktien im Umlauf		33 883.5940	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in AUD		101.31	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD ²		101.31	-	-
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU0718864688			
Aktien im Umlauf		19 220.5110	33 321.5820	31 996.3270
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		102.85	102.18	100.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		102.85	102.18	100.03

¹ Erste NAV 13.11.2019

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 14.6.2019

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	51.84
Kanada	8.10
Neuseeland	7.24
Australien	3.57
Grossbritannien	3.17
Frankreich	3.16
Italien	2.86
Japan	1.81
Spanien	1.76
Niederlande	1.04
China	0.91
Kasachstan	0.75
Britische Jungferninseln	0.68
Luxemburg	0.67
Mexiko	0.63
Rumänien	0.60
Südafrika	0.57
Supranational	0.57
Singapur	0.54
Saudiarabien	0.54
Irland	0.46
Ghana	0.44
Guatemala	0.41
Chile	0.40
Deutschland	0.32
Mongolei	0.30
Norwegen	0.30
Nigeria	0.29
Uruguay	0.29
Kenia	0.29
Hongkong	0.28
Ukraine	0.28
Kolumbien	0.28
Indonesien	0.28
Cayman-Inseln	0.27
Oman	0.27
Brasilien	0.27
Sri Lanka	0.27
Costa Rica	0.27
Schweden	0.23
Jersey	0.17
Total	97.38

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Länder- & Zentralregierungen	67.74
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	8.48
Banken & Kreditinstitute	5.73
Telekommunikation	2.09
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.93
Kantone, Bundesstaaten	1.69
Energie- & Wasserversorgung	1.37
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.26
Computer & Netzwerkausrüster	1.17
Erdöl	0.92
Verkehr & Transport	0.83
Städte, Gemeinden	0.65
Supranationale Organisationen	0.57
Gesundheits- & Sozialwesen	0.53
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.53
Versicherungen	0.33
Chemie	0.28
Diverse Konsumgüter	0.20
Diverse Dienstleistungen	0.17
Tabak & alkoholische Getränke	0.17
Anlagefonds	0.16
Internet, Software & IT-Dienste	0.15
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.15
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.14
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.07
Biotechnologie	0.07
Total	97.38

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	30.11.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	72 336 668.05
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	151 148.27
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	72 487 816.32
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 786 709.35
Andere liquide Mittel (Margins)	221 062.69
Forderungen aus Zeichnungen	26 612.86
Zinsforderungen aus Wertpapieren	364 362.71
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	1 710.52
Forderungen aus Dividenden	13 578.73
Sonstige Forderungen	19 783.06
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	6 117.08
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	261 695.69
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	-71 225.86
Total Aktiva	75 118 223.15
Passiva	
Kontokorrentkredit	-128 208.71
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-509 421.14
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-8 552.34
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-21 604.49
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-5 675.37
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-4 050.86
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-31 330.72
Total Passiva	-677 512.91
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	74 440 710.24

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2019-30.11.2019
Zinsertrag auf liquide Mittel	5 647.98
Zinsen auf Wertpapiere	879 094.69
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	16 623.15
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)	14 093.32
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	8 611.85
Total Erträge	924 070.99
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-23 004.76
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-281 904.64
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-16 706.91
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13)	-5 637.33
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-4 087.67
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-77.43
Total Aufwendungen	-331 418.74
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	592 652.25
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-149 753.73
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-11 418.94
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-1 606 844.06
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-51 821.24
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	349 824.78
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 470 013.19
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-877 360.94
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	225 521.33
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-4 339.34
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	57 515.12
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	159 369.99
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	28 058.71
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	466 125.81
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-411 235.13

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2019-30.11.2019
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	39 807 002.63
Zeichnungen	58 321 956.69
Rücknahmen	-23 262 908.23
Total Mittelzufluss (-abfluss)	35 059 048.46
Ausbezahlte Dividende	-14 105.72
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	592 652.25
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 470 013.19
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	466 125.81
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-411 235.13
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	74 440 710.24

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2019-30.11.2019
Klasse	(EUR hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	54 754.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	54 754.0000
Klasse	(EUR hedged) K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1.1000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1.1000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	64 046.8510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	426.5370
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-32 189.6170
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	32 283.7710
Klasse	(AUD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	598 175.7040
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-107 888.5650
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	490 287.1390
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	13 493.3710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	597.2360
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 256.8480
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	12 833.7590
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	221 918.0080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	17 081.6240
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-42 326.0360
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	196 673.5960
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	11 107.4500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	154.3350
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-301.8320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	10 959.9530
Klasse	(AUD hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	38 648.6900
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 765.0960
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	33 883.5940
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	33 321.5820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	54 448.7230
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-68 549.7940
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	19 220.5110

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.8.2019	6.8.2019	USD	1.27

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2019

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 3.45000% 18-19.09.23	1 000 000.00	716 382.00	0.96
Total AUD			716 382.00	0.96

CAD

CAD	BRITISH COLUMBIA, PROVINCE OF 3.30000% 13-18.12.23	1 000 000.00	796 762.66	1.07
Total CAD			796 762.66	1.07

EUR

EUR	ALTICE FRANCE-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	100 000.00	122 675.27	0.17
EUR	ALTICE LUXEMBOURG SA-REG-S 8.00000% 19-15.05.27	100 000.00	122 184.62	0.16
EUR	BERKSHIRE HATHAWAY INC 0.50000% 16-13.03.20	150 000.00	165 634.78	0.22
EUR	FINANCIAL & RISK US HOLDINGS INC-REG-S 6.87500% 18-15.11.26	100 000.00	124 588.29	0.17
EUR	INFOR US INC 5.75000% 16-15.05.22	100 000.00	111 583.12	0.15
EUR	LOXAM SAS-REG-S 2.87500% 19-15.04.26	100 000.00	110 811.30	0.15
EUR	MERCK & CO INC 1.12500% 14-15.10.21	100 000.00	112 632.80	0.15
EUR	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.87500% 12-30.05.24	100 000.00	123 221.28	0.17
EUR	UNILABS SUBHOLDING AB-REG-S 5.75000% 17-15.05.25	100 000.00	114 394.75	0.15
Total EUR			1 107 726.21	1.49

USD

USD	ABBVIE INC 2.50000% 15-14.05.20	100 000.00	100 165.61	0.13
USD	AECOM TECHNOLOGY CORP 5.87500% 15-15.10.24	50 000.00	54 625.00	0.07
USD	ALLERGAN FUNDING SCS 3.00000% 15-12.03.20	150 000.00	150 249.44	0.20
USD	AMBER CIRCLE FUNDING LTD-REG-S 3.25000% 12-04.12.22	200 000.00	204 375.00	0.27
USD	AMERICAN EXPRESS CO 3.40000% 18-27.02.23	100 000.00	103 866.25	0.14
USD	APPLE INC 1.80000% 19-11.09.24	100 000.00	99 214.58	0.13
USD	CHILE, REPUBLIC OF 2.25000% 12-30.10.22	300 000.00	300 656.25	0.40
USD	CIGNA CORP 3.40000% 19-17.09.21	100 000.00	102 200.46	0.14
USD	CITIGROUP INC 2.75000% 17-25.04.22	150 000.00	152 216.99	0.20
USD	CNOOC FINANCE 2012 LTD-REG-S 3.87500% 12-02.05.22	200 000.00	206 250.00	0.28
USD	CNPC HK OVERSEAS CAPITAL LTD-REG-S 4.50000% 11-28.04.21	270 000.00	277 425.00	0.37
USD	CONAGRA BRANDS INC 3.80000% 18-22.10.21	50 000.00	51 479.22	0.07
USD	COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 4.25000% 12-26.01.23	200 000.00	198 875.00	0.27
USD	CVS HEALTH CORP 2.62500% 19-15.08.24	90 000.00	90 723.75	0.12
USD	CVS HEALTH CORP 2.80000% 15-20.07.20	130 000.00	130 598.32	0.18
USD	DIAGEO CAPITAL PLC 2.12500% 19-24.10.24	200 000.00	200 329.70	0.27
USD	DOMINION ENERGY INC 2.00000% 16-15.08.21	70 000.00	69 887.89	0.09
USD	ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 4.15000% 13-01.10.20	90 000.00	91 101.83	0.12
USD	EXELON CORP 2.45000% 16-15.04.21	140 000.00	140 406.88	0.19
USD	EXXON MOBIL CORP 1.90200% 19-16.08.22	120 000.00	120 416.28	0.16
USD	GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 7.87500% 13-07.08.23	300 000.00	325 031.25	0.44
USD	GILEAD SCIENCES INC 2.55000% 15-01.09.20	50 000.00	50 229.06	0.07
USD	HONEYWELL INTERNATIONAL INC 2.15000% 19-08.08.22	50 000.00	50 330.96	0.07
USD	HSBC BANK PLC-144A 4.75000% 11-19.01.21	190 000.00	195 647.65	0.26
USD	INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.75000% 12-25.04.22	200 000.00	206 375.00	0.28
USD	ING BANK NV-REG-S 2.45000% 15-16.03.20	200 000.00	200 283.38	0.27
USD	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 2.85000% 19-13.05.22	350 000.00	356 694.35	0.48
USD	JPMORGAN CHASE & CO 2.40000% 16-07.06.21	200 000.00	201 120.66	0.27
USD	KENYA, REPUBLIC OF-REG-S 6.87500% 14-24.06.24	200 000.00	213 500.00	0.29
USD	KINDER MORGAN INC 3.15000% 17-15.01.23	100 000.00	102 136.96	0.14
USD	MORGAN STANLEY 2.50000% 16-21.04.21	230 000.00	231 418.71	0.31
USD	NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 7.62500% 18-21.11.25	200 000.00	217 437.50	0.29
USD	OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 4.12500% 18-17.01.23	200 000.00	201 687.50	0.27
USD	ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 2.75000% 19-01.06.24	110 000.00	112 795.93	0.15
USD	SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMNT-REG-S 2.50000% 15-28.04.20	300 000.00	300 098.43	0.40
USD	SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 5.87500% 07-30.05.22	400 000.00	428 000.00	0.58
USD	SOUTHWESTERN ELECTRIC POWER 3.55000% 12-15.02.22	130 000.00	133 170.30	0.18
USD	SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 6.85000% 19-14.03.24	200 000.00	199 562.50	0.27
USD	SUNTRUST BANKS INC 2.70000% 16-27.01.22	50 000.00	50 550.02	0.07
USD	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 2.20000% 16-21.07.21	26 000.00	25 187.50	0.03
USD	UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.75000% 15-01.09.21	200 000.00	209 400.00	0.28
USD	URUGUAY, REPUBLIC OF 4.50000% 13-14.08.24	200 000.00	215 312.50	0.29
USD	WESTPAC BANKING CORP 2.80000% 17-11.01.22	100 000.00	101 474.00	0.14
USD	XCEL ENERGY INC 2.40000% 16-15.03.21	130 000.00	130 577.49	0.18
Total USD			7 303 085.10	9.81

Total Notes, fester Zins

9 923 955.97 13.33

Notes, variabler Zins

EUR

EUR	ITALY, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.350%/CPI LINKED 14-15.09.24	879 000.00	1 139 413.41	1.53
Total EUR			1 139 413.41	1.53

Total Notes, variabler Zins

1 139 413.41 1.53

Medium-Term Notes, fester Zins

AUD

AUD	APPLE INC-REG-S 3.70000% 15-28.08.22	500 000.00	360 098.45	0.48
AUD	BHP BILLITON FINANCE LTD-REG-S 3.00000% 15-30.03.20	500 000.00	340 063.48	0.46
AUD	COCA-COLA CO/THE-REG-S 2.60000% 15-09.06.20	500 000.00	340 411.83	0.46
AUD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.85000% 19-21.02.23	500 000.00	355 110.00	0.48
AUD	LLOYDS BANKING GROUP 3.65000% 17-20.03.23	500 000.00	353 899.24	0.47
AUD	UBS AG AUSTRALIA-REG-S 2.70000% 17-10.08.20	1 500 000.00	1 024 299.58	1.38
AUD	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.50000% 17-17.02.23	500 000.00	357 869.72	0.48
AUD	WESTPAC BANKING CORP 3.25000% 18-16.11.23	500 000.00	361 458.02	0.48
Total AUD			3 493 210.32	4.69

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR			
EUR BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 0.87500% 15-13.10.23	100 000.00	111 971.01	0.15
EUR BNP PARIBAS-REG-S 1.12500% 18-22.11.23	100 000.00	113 962.53	0.15
EUR CAISSE D'AMORTIS DE LA DETE SCIALE-REG-S 0.05000% 16-25.11.20	100 000.00	110 738.52	0.15
EUR COMMERZBANK AG-REG-S 0.50000% 18-28.08.23	30 000.00	33 444.64	0.04
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.12500% 18-30.08.23	50 000.00	56 622.92	0.08
EUR DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-14.11.23	200 000.00	219 915.78	0.30
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 2.37500% 16-23.03.23	100 000.00	118 297.95	0.16
EUR GAS NETWORKS IRELAND-REG-S 0.12500% 19-04.12.24	100 000.00	109 989.86	0.15
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.00000% 15-27.07.23	100 000.00	117 312.23	0.16
EUR OPTUS FINANCE PTY LTD 3.50000% 10-15.09.20	100 000.00	113 281.12	0.15
EUR SPAIN, KINGDOM OF 0.45000% 17-31.10.22	700 000.00	788 596.28	1.06
EUR STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 1.62500% 14-13.06.21	100 000.00	113 027.53	0.15
Total EUR		2 007 160.37	2.70
GBP			
GBP AA BOND CO LTD-REG-S 2.87500% 16-31.01.22	100 000.00	125 932.57	0.17
GBP AUTOSTRADA PER L'ITALIA SPA 6.25000% 04-09.06.22	100 000.00	137 962.64	0.18
GBP JERROLD FINCO PLC-REG-S 6.25000% 16-15.09.21	150 000.00	197 983.11	0.27
GBP PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 4.12500% 17-20.07.22	200 000.00	269 813.75	0.36
Total GBP		731 692.07	0.98
NZD			
NZD BNP PARIBAS-REG-S 5.87500% 13-04.12.19	170 000.00	109 188.48	0.15
NZD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 3.50000% 16-22.01.21	640 000.00	420 844.01	0.56
Total NZD		530 032.49	0.71
USD			
USD ABN AMRO BANK NV-144A 2.65000% 18-19.01.21	200 000.00	201 254.92	0.27
USD GENERAL ELECTRIC CO 4.37500% 10-16.09.20	80 000.00	81 253.45	0.11
USD HENKEL AG & CO KGAA-REG-S 2.00000% 17-12.06.20	150 000.00	149 940.00	0.20
USD KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 5.12500% 15-21.07.25	300 000.00	343 050.00	0.46
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 8.75000% 17-09.03.24	200 000.00	225 687.50	0.31
USD ROMANIA-REG-S 6.75000% 12-07.02.22	300 000.00	327 562.50	0.44
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 2.87500% 19-16.04.24	200 000.00	202 800.00	0.27
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 2.37500% 16-26.10.21	200 000.00	200 950.00	0.27
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S 3.20000% 18-23.04.21	200 000.00	202 674.00	0.27
Total USD		1 935 172.37	2.60
Total Medium-Term Notes, fester Zins		8 697 267.62	11.68
Medium-Term Notes, Nullcoupon			
EUR			
EUR SANOFI-REG-S 0.00000% 16-13.01.20	100 000.00	110 281.83	0.15
Total EUR		110 281.83	0.15
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		110 281.83	0.15
Medium-Term Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR ALLIED IRISH BANKS PLC-REG-S-SUB 7.375%/VAR 15-PRP	200 000.00	234 979.49	0.32
Total EUR		234 979.49	0.32
GBP			
GBP IMPERIAL BRANDS FIN-REG-S 9.000%/RATING LINKED 09-17.02.22	150 000.00	225 014.68	0.30
Total GBP		225 014.68	0.30
USD			
USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 3.600%/VAR 16-PRP	200 000.00	201 186.00	0.27
Total USD		201 186.00	0.27
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		661 180.17	0.89
Anleihen, fester Zins			
AUD			
AUD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 3.66200% 17-29.03.22	500 000.00	352 908.32	0.48
Total AUD		352 908.32	0.48
EUR			
EUR ARENA LUXEMBOURG FINANCE SARL-REG-S 2.87500% 17-01.11.24	100 000.00	114 119.10	0.15
EUR GLOBALWORTH REAL ESTATE INVEST-REG-S 2.87500% 17-20.06.22	100 000.00	116 324.30	0.16
EUR INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 2.75000% 17-15.07.22	100 000.00	55 750.21	0.07
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.60000% 16-01.06.26	600 000.00	692 530.27	0.93
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 4.40000% 13-31.10.23	400 000.00	519 972.93	0.70
Total EUR		1 498 696.81	2.01
GBP			
GBP BUPA FINANCE PLC-REG-S-SUB 5.00000% 13-25.04.23	200 000.00	283 586.94	0.38
GBP SCOTTISH WIDOWS PLC-REG-S-SUB 5.50000% 13-16.06.23	100 000.00	143 757.10	0.19
GBP VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC-REG-S 4.87500% 15-15.01.27	100 000.00	131 937.00	0.18
Total GBP		559 281.04	0.75
NZD			
NZD NEW ZEALAND LOC GOV FUNDING AGENCY 6.00000% 13-15.05.21	240 000.00	164 422.43	0.22
Total NZD		164 422.43	0.22
USD			
USD CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 1.87500% 19-03.12.22	400 000.00	399 516.00	0.54
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 4.62500% 18-14.03.23	200 000.00	210 500.00	0.28
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 4.37500% 11-12.07.21	200 000.00	206 500.00	0.28
USD CONSUMERS ENERGY COMPANY 2.85000% 12-15.05.22	100 000.00	102 156.74	0.14

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 2.80000% 18-15.02.21	100 000.00	100 916.15	0.13
USD HCA INC 5.37500% 15-01.02.25	100 000.00	110 500.00	0.15
USD JAPAN BANK FOR INTL COOPERATION 2.12500% 17-01.06.20	330 000.00	330 306.90	0.44
USD KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 3.87500% 14-14.10.24	200 000.00	213 300.00	0.29
USD PETROLEOS MEXICANOS 5.50000% 10-21.01.21	150 000.00	154 223.45	0.21
USD QUALCOMM INC 2.25000% 15-20.05.20	100 000.00	100 162.23	0.13
Total USD		1 928 081.47	2.59
Total Anleihen, fester Zins		4 503 390.07	6.05
Anleihen, Nullcoupon			
EUR			
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 19-25.02.22	1 500 000.00	1 674 170.36	2.25
Total EUR		1 674 170.36	2.25
Total Anleihen, Nullcoupon		1 674 170.36	2.25
Anleihen, variabler Zins			
EUR			
EUR HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S-SUB 3.000%/VAR 19-PRP	100 000.00	115 221.70	0.15
EUR ITALY, REPUBLIC OF 2.550%/CPI LINKED 09-15.09.41	100 000.00	160 582.16	0.22
EUR RABOBANK NEDERLAND NV REG-S 5.500%/VAR 15-PRP	200 000.00	226 389.80	0.30
Total EUR		502 193.66	0.67
GBP			
GBP SSE PLC-REG-S-SUB 3.875%/VAR 15-PRP	100 000.00	130 234.76	0.18
Total GBP		130 234.76	0.18
NZD			
NZD NEW ZEALAND 2.000%/CPI LINKED 12-20.09.25	3 770 000.00	2 933 188.76	3.94
Total NZD		2 933 188.76	3.94
Total Anleihen, variabler Zins		3 565 617.18	4.79
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 18-15.05.21	4 996 000.00	5 063 133.75	6.80
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 19-15.05.22	8 000 000.00	8 096 562.40	10.88
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 16-30.06.21	3 200 000.00	3 172 875.00	4.26
Total USD		16 332 571.15	21.94
Total Treasury-Notes, fester Zins		16 332 571.15	21.94
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 18-15.04.23	1 000 000.00	1 043 791.29	1.40
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 13-15.01.23	1 761 000.00	1 947 104.85	2.62
Total USD		2 990 896.14	4.02
Total Treasury-Notes, variabler Zins		2 990 896.14	4.02
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		49 598 743.90	66.63
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Asset Backed Securities, fester Zins			
USD			
USD AMERICAN CREDIT ACCEPTANCE-144A 3.69000% 17-12.06.23	124 000.00	125 093.11	0.17
USD CPS AUTO TRUST-144A 4.61000% 17-15.12.22	350 000.00	358 153.81	0.48
USD DELL EQUIPMENT FINANCE TRUST-144A 3.53000% 18-22.06.23	350 000.00	355 856.06	0.48
USD FLAGSHIP CREDIT AUTO TRUST-144A 3.62000% 17-15.07.23	100 000.00	101 382.55	0.13
USD SOFI CONSUMER LOAN PROGRAM-144A 3.79000% 18-26.04.27	350 000.00	357 429.17	0.48
Total USD		1 297 914.70	1.74
Total Asset Backed Securities, fester Zins		1 297 914.70	1.74
Notes, fester Zins			
USD			
USD ABB FINANCE USA INC 2.87500% 12-08.05.22	160 000.00	163 244.05	0.22
USD ABBOTT LABORATORIES 2.90000% 16-30.11.21	150 000.00	152 708.46	0.20
USD BERKSHIRE HATHAWAY ENERGY CO 2.80000% 18-15.01.23	100 000.00	101 868.16	0.14
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 2.62500% 12-05.01.23	200 000.00	199 687.50	0.27
USD BRISTOL-MYERS SQUIBB CO-144A 2.60000% 19-16.05.22	100 000.00	101 710.48	0.14
USD CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 3.45000% 11-15.11.21	98 000.00	100 213.60	0.13
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 4.00000% 17-01.03.23	100 000.00	101 875.00	0.14
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-144A 2.05000% 17-18.09.20	50 000.00	49 978.00	0.07
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-144A 3.45000% 18-16.03.23	180 000.00	187 083.00	0.25
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 4.42000% 16-15.06.21	100 000.00	102 968.24	0.14
USD ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.40000% 14-01.04.24	50 000.00	46 000.00	0.06
USD GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-S 4.37500% 17-05.06.27	300 000.00	305 718.75	0.41
USD MEXICO, UNITED STATES OF 4.00000% 13-02.10.23	300 000.00	317 906.25	0.43
USD NBC UNIVERSAL INC 4.37500% 11-01.04.21	100 000.00	103 123.26	0.14
USD SPRINT CORP 7.87500% 14-15.09.23	50 000.00	54 968.75	0.07
Total USD		2 089 053.50	2.81
Total Notes, fester Zins		2 089 053.50	2.81

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Medium-Term Notes, fester Zins			
AUD			
AUD AUSTRALIA PACIFIC AIRPORTS MELB-STEP-DOWN 5.000% 13-04.06.20	700 000.00	482 428.77	0.65
Total AUD		482 428.77	0.65
Total Medium-Term Notes, fester Zins		482 428.77	0.65
Medium-Term Notes, variabler Zins			
USD			
USD BANK OF AMERICA CORP 2.369%/VAR 17-21.07.21	150 000.00	150 315.22	0.20
Total USD		150 315.22	0.20
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		150 315.22	0.20
Anleihen, fester Zins			
CAD			
CAD ALBERTA, PROVINCE OF 3.40000% 13-01.12.23	580 000.00	462 593.94	0.62
CAD CANADA, GOVERNMENT 1.00000% 17-01.09.22	5 650 000.00	4 189 401.10	5.63
CAD YORK, REGIONAL MUNICIPALITY OF 4.00000% 11-30.06.21	620 000.00	482 678.11	0.65
Total CAD		5 134 673.15	6.90
USD			
USD AT&T INC 3.00000% 12-15.02.22	100 000.00	102 016.15	0.14
USD FIVE CORNERS FUNDING TRUST-144A 4.41900% 13-15.11.23	100 000.00	108 173.14	0.14
Total USD		210 189.29	0.28
Total Anleihen, fester Zins		5 344 862.44	7.18
Anleihen, variabler Zins			
JPY			
JPY JAPAN 0.100%/CPI LINKED 19-10.03.29	70 000 000.00	660 796.74	0.89
Total JPY		660 796.74	0.89
NZD			
NZD NEW ZEALAND 3.000%/CPI LINKED 13-20.09.30	2 560 000.00	2 290 282.77	3.07
Total NZD		2 290 282.77	3.07
Total Anleihen, variabler Zins		2 951 079.51	3.96
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 12-15.05.22	1 500 000.00	1 505 331.90	2.02
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 14-30.04.21	6 535 000.00	6 585 799.17	8.85
Total USD		8 091 131.07	10.87
Total Treasury-Notes, fester Zins		8 091 131.07	10.87
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.750%/CPI LINKED 15-15.02.45	200 000.00	230 461.24	0.31
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI INDEX 13-15.07.23	1 900 000.00	2 113 351.10	2.84
Total USD		2 343 812.34	3.15
Total Treasury-Notes, variabler Zins		2 343 812.34	3.15
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		22 750 597.55	30.56
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Asset Backed Securities, fester Zins			
USD			
USD DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 3.84000% 17-15.03.23	137 000.00	138 474.87	0.19
Total USD		138 474.87	0.19
Total Asset Backed Securities, fester Zins		138 474.87	0.19
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		138 474.87	0.19
Total des Wertpapierbestandes		72 487 816.32	97.38

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

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR	EURO-SCHATZ FUTURE 06.12.19	40.00	-13 782.50	-0.02
EUR	EURO-BUXL FUTURE 06.12.19	-3.00	16 876.84	0.02
CAD	CANADA 10YR BOND FUTURE 20.03.20	-5.00	-188.22	0.00
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.03.20	7.00	-1 640.63	0.00
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.20	-85.00	4 335.97	0.01
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.03.20	6.00	515.62	0.00
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.20	-35.00	0.00	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			6 117.08	0.01

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **6 117.08** **0.01**

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

Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.79125% 18-20.12.48	-40 000 000.00	-45 495.76	-0.06
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-20.12.48			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.58300% 24-23.09.29	-2 500 000.00	12 711.30	0.02
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 24-23.09.29			
INR	CIT/INTEREST RATE SWAP PAYER 4.98000% 19-29.11.24	-125 000 000.00	387.03	0.00
INR	CIT/INTEREST RATE SWAP REC 6MFMBCMP 19-29.11.24			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.84500% 19-04.09.24	35 000 000.00	-13 900.35	-0.02
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-04.09.24			
CNY	CIT/INTEREST RATE SWAP REC 2.78300% 19-10.09.24	15 000 000.00	-12 382.17	-0.02
CNY	CIT/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-10.09.24			
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.83100% 24-19.09.29	2 000 000.00	-9 391.06	-0.01
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MC 24-19.09.29			
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.68250% 19-02.10.24	4 000 000.00	-23 211.80	-0.03
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MC 19-02.10.24			
CNY	CITIGROUP/INTEREST RATE SWAP REC 3.03500% 19-23.10.24	11 000 000.00	8 777.75	0.01
CNY	CITIGROUP/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-23.10.24			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 3.15750% 19-30.10.24	7 000 000.00	11 279.20	0.01
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-30.10.24			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze			-71 225.86	-0.10

Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **-71 225.86** **-0.10**

Total Derivative Instrumente **-65 108.78** **-0.09**

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

USD	703 680.18	JPY	75 900 000.00	5.12.2019	10 474.26	0.01
USD	6 049 997.76	NZD	9 380 000.00	5.12.2019	28 624.03	0.04
USD	6 049 356.05	CAD	7 955 000.00	5.12.2019	60 272.67	0.08
USD	1 746 573.30	GBP	1 350 000.00	5.12.2019	186.32	0.00
USD	42 836.61	MXN	820 000.00	5.12.2019	817.33	0.00
USD	7 330 972.72	AUD	10 600 000.00	5.12.2019	160 470.28	0.22
USD	7 522 295.83	EUR	6 725 000.00	5.12.2019	105 730.79	0.14
USD	96 326.81	CHF	95 000.00	5.12.2019	1 243.14	0.00
AUD	968 450.40	EUR	600 000.00	5.12.2019	-6 579.20	-0.01
AUD	535 000.00	USD	363 778.60	5.12.2019	-1 871.17	0.00
AUD	52 321 800.00	USD	35 556 273.30	16.1.2020	-120 732.89	-0.16
CHF	1 140 000.00	USD	1 147 577.45	16.1.2020	-2 264.68	0.00
EUR	30 132 200.00	USD	33 313 557.68	16.1.2020	25 930.50	0.03
NZD	255 000.00	EUR	148 502.40	5.12.2019	-79.56	0.00
USD	259 599.51	AUD	382 400.00	16.1.2020	614.71	0.00
USD	94 740.02	EUR	85 800.00	16.1.2020	-192.58	0.00
AUD	1 430 000.00	USD	968 291.61	5.12.2019	-950.24	0.00
USD	7 436.47	CHF	7 400.00	16.1.2020	1.98	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					261 695.69	0.35

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel **2 007 772.04** **2.70**

Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten **-128 208.71** **-0.17**

Andere Aktiva und Passiva **-123 256.32** **-0.17**

Total des Nettovermögens **74 440 710.24** **100.00**

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2019	31.5.2019	31.5.2018
Nettovermögen in USD		45 975 233.08	9 715 432.80	9 476 032.62
Klasse (CHF hedged) I-X-acc¹	LU2045897803			
Aktien im Umlauf		258 295.7460	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		99.59	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		99.59	-	-
Klasse (EUR hedged) N-acc³	LU1706618268			
Aktien im Umlauf		-	14 900.0000	14 900.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	100.93	97.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		-	100.93	97.36
Klasse P-acc³	LU1706617708			
Aktien im Umlauf		-	14 900.0000	14 900.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	105.63	98.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		-	105.63	98.69
Klasse (EUR hedged) P-acc³	LU1706618003			
Aktien im Umlauf		-	14 900.0000	14 900.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	101.37	97.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		-	101.37	97.49
Klasse P-mdist	LU1706617963			
Aktien im Umlauf		259.0940	15 210.8590	14 900.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.93	98.56	96.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		98.93	98.56	96.79
Klasse Q-acc	LU1706617880			
Aktien im Umlauf		50.0000	14 900.0000	14 900.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		109.89	106.49	98.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		109.89	106.49	98.95
Klasse (EUR hedged) Q-acc³	LU1706618185			
Aktien im Umlauf		-	14 900.0000	14 900.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	102.19	97.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		-	102.19	97.74
Klasse U-X-acc⁴	LU2028847254			
Aktien im Umlauf		2 000.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 101.24	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		10 101.24	-	-

¹ Erste NAV 17.9.2019

² Siehe Erläuterung 1

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

⁴ Erste NAV 2.8.2019

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	70.58	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	33.16
Cayman-Inseln	6.06	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	14.32
Luxemburg	4.69	Länder- & Zentralregierungen	9.59
Kanada	2.67	Anlagefonds	6.27
Grossbritannien	1.80	Telekommunikation	5.87
Deutschland	1.70	Diverse nicht klassierte Gesellschaften	5.06
Niederlande	1.44	Banken & Kreditinstitute	4.63
Mongolei	1.19	Erdöl	4.54
Mexiko	1.14	Baugewerbe & Baumaterial	1.96
Indonesien	0.98	Elektrische Geräte & Komponenten	1.88
Oman	0.98	Chemie	1.78
Nigeria	0.69	Energie- & Wasserversorgung	1.78
Ägypten	0.68	Gastgewerbe & Freizeit	1.56
Irland	0.67	Gesundheits- & Sozialwesen	1.40
Costa Rica	0.57	Immobilien	1.34
Südafrika	0.55	Detailhandel, Warenhäuser	0.89
Israel	0.47	Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.89
Marokko	0.46	Verkehr & Transport	0.55
Vereinigte Arabische Emirate	0.44	Diverse Dienstleistungen	0.24
Total	97.76	Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.05
		Total	97.76

UBS (Lux) Bond SICAV – Multi Income (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2019

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	30.11.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	44 785 720.21
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	159 989.60
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	44 945 709.81
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	660 361.07
Andere liquide Mittel (Margins)	245 684.69
Zinsforderungen aus Wertpapieren	341 516.60
Sonstige Forderungen	21 047.78
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-17 738.17
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-207 455.17
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	-5 864.25
Total Aktiva	45 983 262.36
Passiva	
Kontokorrentkredit	-546.65
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-5 134.05
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-16.87
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-716.36
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 615.35
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-2 348.58
Total Passiva	-8 029.28
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	45 975 233.08

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2019-30.11.2019
Zinsertrag auf liquide Mittel	5 505.17
Zinsen auf Wertpapiere	563 953.28
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	5 359.39
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	186 143.95
Total Erträge	760 961.79
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-10 135.96
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-52 937.91
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 086.77
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 599.51
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1.72
Total Aufwendungen	-67 761.87
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	693 199.92
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	14 153.32
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-16 804.02
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-80 925.35
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-187 208.78
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-3 853.88
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-91 274.00
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-365 912.71
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	327 287.21
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-25 920.89
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-4 562.48
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-10 573.65
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-183 560.75
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	21 886.19
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-202 731.58
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	124 555.63

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2019-30.11.2019
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	9 715 432.80
Zeichnungen	45 977 533.62
Rücknahmen	-9 810 675.05
Total Mittelzufluss (-abfluss)	36 166 858.57
Ausbezahlte Dividende	-31 613.92
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	693 199.92
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-365 912.71
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-202 731.58
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	124 555.63
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	45 975 233.08

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2019-30.11.2019
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	258 295.7460
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	258 295.7460
Klasse	(EUR hedged) N-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	14 900.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 900.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	14 900.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 900.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	14 900.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 900.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	15 210.8590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 951.7650
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	259.0940
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	14 900.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	50.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 900.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	50.0000
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	14 900.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 900.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 000.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 000.0000

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Multi Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-mdist	17.6.2019	20.6.2019	USD	0.41
P-mdist	15.7.2019	18.7.2019	USD	0.41
P-mdist	16.8.2019	21.8.2019	USD	0.41
P-mdist	16.9.2019	19.9.2019	USD	0.42
P-mdist	15.10.2019	18.10.2019	USD	0.42
P-mdist	15.11.2019	20.11.2019	USD	0.41

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2019

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Asset Backed Securities, variabler Zins

USD

USD	BLUEMOUNT FUJI US CLO I LTD-144A 3M LIBOR+235BP 17-20.07.29	250 000.00	245 441.23	0.54
USD	GALAXY XVII CLO LTD-144A 3M LIBOR+300BP 18-15.07.31	500 000.00	465 299.15	1.01
Total USD			710 740.38	1.55

Total Asset Backed Securities, variabler Zins

710 740.38 1.55

Notes, fester Zins

USD

USD	CABLEVISION SYSTEMS CORP 5.87500% 12-15.09.22	800 000.00	862 000.00	1.88
USD	CALPINE CORP 5.37500% 14-15.01.23	400 000.00	405 500.00	0.88
USD	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 3.85000% 17-01.06.27	200 000.00	211 783.60	0.46
USD	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP-SUB 3.75000% 16-28.07.26	500 000.00	524 146.05	1.14
USD	CENTURYLINK INC 5.80000% 12-15.03.22	1 000 000.00	1 053 750.00	2.29
USD	DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 5.00000% 19-14.02.22	750 000.00	780 239.03	1.70
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.59600% 19-07.01.22	750 000.00	788 736.90	1.72
USD	KB HOME 7.62500% 15-15.05.23	800 000.00	903 000.00	1.96
USD	KROGER CO 2.65000% 16-15.10.26	410 000.00	410 755.68	0.89
USD	LEVEL 3 FINANCING INC 5.37500% 16-01.05.25	800 000.00	828 000.00	1.80
USD	OCP SA-REG-S 4.50000% 15-22.10.25	200 000.00	212 312.50	0.46
USD	OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 3.87500% 17-08.03.22	450 000.00	451 125.00	0.98
USD	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 7.37500% 17-17.01.27	550 000.00	660 401.50	1.44
USD	SPRINT NEXTEL CORP 6.00000% 12-15.11.22	720 000.00	757 800.00	1.65
USD	TENET HEALTHCARE CORP 4.62500% 17-15.07.24	620 000.00	641 700.00	1.40
USD	TRANSNET SOC LTD-REG-S 4.00000% 12-26.07.22	250 000.00	254 062.50	0.55
USD	WYNDHAM WORLDWIDE CORP 4.25000% 12-01.03.22	700 000.00	718 209.80	1.56
Total USD			10 463 522.56	22.76

Total Notes, fester Zins

10 463 522.56 22.76

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC-REG-S 3.62500% 16-22.06.21	200 000.00	203 312.50	0.44
USD	EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 6.12500% 17-31.01.22	300 000.00	311 156.25	0.68
USD	INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.87500% 14-15.01.24	400 000.00	452 000.00	0.98
USD	MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 10.87500% 16-06.04.21	500 000.00	546 250.00	1.19
Total USD			1 512 718.75	3.29

Total Medium-Term Notes, fester Zins

1 512 718.75 3.29

Anleihen, fester Zins

USD

USD	COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 9.99500% 00-01.08.20	250 000.00	259 765.62	0.57
USD	ISRAEL, STATE OF 3.25000% 18-17.01.28	200 000.00	215 750.00	0.47
USD	ISTAR INC 6.00000% 17-01.04.22	600 000.00	613 500.00	1.33
USD	NIGERIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.37500% 13-12.07.23	300 000.00	316 312.50	0.69
USD	QNB FINANCE LTD-REG-S 2.87500% 13-29.04.20	470 000.00	471 175.00	1.02
USD	ROSNFT OIL/ROSNFT INTL FIN-REG-S LPN 4.19900% 12-06.03.22	300 000.00	308 625.00	0.67
Total USD			2 185 128.12	4.75

Total Anleihen, fester Zins

2 185 128.12 4.75

Treasury-Notes, fester Zins

USD

USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 19-15.08.29	180 000.00	177 328.12	0.39
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 19-31.10.24	1 690 000.00	1 679 437.50	3.65
Total USD			1 856 765.62	4.04

Total Treasury-Notes, fester Zins

1 856 765.62 4.04

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

16 728 875.43 36.39

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

Asset Backed Securities, variabler Zins

USD

USD	CATAMARAN CLO LTD-144A 3M LIBOR+250BP 18-25.10.31	500 000.00	480 437.30	1.05
USD	GOLDENTREE LOAN OPP XII LTD-144A 3M LIBOR+290BP 18-21.07.30	500 000.00	466 383.80	1.01
USD	LCM XX LP-144A 3M LIBOR+195BP 18-20.10.27	250 000.00	247 725.00	0.54
Total USD			1 194 546.10	2.60

Total Asset Backed Securities, variabler Zins

1 194 546.10 2.60

Mortgage Backed Securities, fester Zins

USD

USD	BANK BNK-144A 3.00000% 18-01.11.61	1 000 000.00	899 997.70	1.96
USD	BENCHMARK MORTGAGE TRUST-SUB 3.75000% 19-01.03.62	200 000.00	203 099.42	0.44
USD	BENCHMARK MORTGAGE TRUST-144A 3.00000% 19-01.03.62	800 000.00	722 733.92	1.57
USD	CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE TRST-144A 3.00000% 17-01.10.50	1 150 000.00	1 045 428.09	2.27
USD	CITIGRP COM MORT TRUST-144A-SUB 3.00000% 17-01.09.50	250 000.00	207 685.30	0.45
USD	COMM 2015-CCRE24 MORTGAGE TRUST-SUB 3.46300% 15-01.08.48	375 000.00	351 963.56	0.77

UBS (Lux) Bond SICAV – Multi Income (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD CSAIL COMMERCIAL MORTGAGE TRST-144A-SUB 4.47007% 17-01.06.50	244 000.00	238 137.14	0.52
USD GS MORTGAGE SECURITIES-144A 2.70000% 17-01.11.50	950 000.00	864 736.08	1.88
USD JPMDB COMM MRTG SEC TRST-144A-SUB 3.00000% 17-01.10.50	236 000.00	211 551.95	0.46
USD MORGAN STANLEY CAPITAL I INC-SUB 2.73000% 17-01.12.50	360 000.00	326 979.54	0.71
USD MSCG TRUST SNR-144A-SUB 5.20500% 16-01.11.34	120 000.00	104 284.19	0.23
USD WELLS FRGO COM MRTGAGE TRST-144A-SUB 3.00000% 18-01.08.51	650 000.00	595 599.29	1.29
Total USD		5 772 196.18	12.55

Total Mortgage Backed Securities, fester Zins **5 772 196.18** **12.55**

Mortgage Backed Securities, variabler Zins

USD			
USD ANGEL OAK MORTGAGE TRUST I LLC-144A VAR 18-01.09.48	150 000.00	96 736.70	0.21
USD ASHFORD HOSPITALITY TRT-144A 1M LIBOR+310BP 18-15.04.35	600 000.00	599 995.32	1.30
USD BANK-BNK14-144A-SUB VAR 18-01.09.60	100 000.00	86 090.58	0.19
USD BANK-SUB FLR 18-01.02.61	700 000.00	738 238.90	1.61
USD BBCMS TRUST 2015-SRCH-144A FLR 15-06.08.35	600 000.00	656 721.90	1.43
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST-144A-SUB FLR 18-01.02.51	825 000.00	736 473.95	1.60
USD CD MORTGAGE TRUST-144A VAR 18-01.08.51	1 000 000.00	904 549.30	1.97
USD CD MORTGAGE TRUST-144A-SUB FLR 16-01.08.49	775 000.00	681 966.60	1.48
USD COLT MORTGAGE LOAN TRUST-144A FLR 18-01.02.48	2 395 000.00	580 643.77	1.26
USD COMM 2015-DC1 MORTGAGE TRUST-SUB FLR 15-01.02.48	50 000.00	51 526.98	0.11
USD COMM 2016-COR1 MORTGAGE TRUST-SUB VAR 16-01.10.49	300 000.00	313 496.82	0.68
USD COMM COR2 MORTGAGE TRUST-SUB VAR 17-01.09.50	200 000.00	214 224.64	0.47
USD DEEPHAVEN RESIDENTIAL MORTGAGE TRUST-144A VAR 18-01.08.58	350 000.00	184 281.85	0.40
USD GS MORTGAGE SECURITIES TRUST-144A-SUB VAR 17-01.10.32	1 000 000.00	1 011 059.40	2.20
USD JP MRGN CHSE CMRCIAL MRTG SECURITIES TRST-SUB VAR 12-01.05.45	300 000.00	304 656.57	0.66
USD JPMDB COMMERCIAL MORTGA SEC TRUST VAR 15-01.12.48	600 000.00	628 791.66	1.37
USD JPMDB COMMERCIAL MTG SEC TRUST FLR 15-01.05.48	300 000.00	258 929.43	0.56
USD JPMDB COMMERCIAL MOTGE SECURITIES TRST FLR 17-01.10.50	300 000.00	312 161.64	0.68
USD MORGAN STANLEY BANK OF AMER MERRIL LYNCH-SUB FLR 17-01.11.52	540 000.00	567 918.54	1.23
USD NEW RESIDENTIAL MORTGAGE LOAN-144A VAR 18-01.11.48	240 000.00	174 776.32	0.38
USD SHOPS AT CRYSTALS TRUST CSTL-144A-SUB VAR 16-01.07.36	325 000.00	310 545.95	0.68
Total USD		9 413 786.82	20.47

Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins **9 413 786.82** **20.47**

Notes, fester Zins

USD			
USD ANTERO RESOURCES FIN CORP 5.12500% 14-01.12.22	320 000.00	260 000.00	0.57
USD APX GROUP INC 7.87500% 16-01.12.22	110 000.00	109 312.50	0.24
USD CASCADES INC-144A 5.75000% 15-15.07.23	400 000.00	410 000.00	0.89
USD DISH DBS CORP 5.87500% 14-15.11.24	60 000.00	59 925.00	0.13
USD GRAY ESCROW INC-144A 7.00000% 18-15.05.27	600 000.00	664 500.00	1.44
USD GRUPO AVAL LTD-REG-S 4.75000% 12-26.09.22	400 000.00	410 500.00	0.89
USD LADDER CAPITAL FIN HLDG LLLP/CORP-144A 5.25000% 17-15.03.22	700 000.00	726 250.00	1.58
USD MARATHON OIL CORP 4.40000% 17-15.07.27	400 000.00	430 637.16	0.94
USD NABORS INDUSTRIES INC 4.62500% 12-15.09.21	435 000.00	413 250.00	0.90
USD NIELSEN FINANCE LLC/CO-144A 5.00000% 14-15.04.22	800 000.00	805 000.00	1.75
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.25000% 17-01.06.27	600 000.00	606 000.00	1.32
USD PETROLEOS MEXICANOS-144A 6.49000% 19-23.01.27	500 000.00	526 250.00	1.14
USD PROVIDENT FUNDING ASSOC/ PFG FIN-144A 6.37500% 17-15.06.25	110 000.00	108 317.00	0.24
USD QUICKEN LOANS INC -144A 5.75000% 15-01.05.25	800 000.00	830 900.00	1.81
USD REALOGY GROUP/CO ISSUER-144A 5.25000% 14-01.12.21	600 000.00	604 500.00	1.31
USD RR DONNELLEY & SONS CO 7.87500% 13-15.03.21	22 000.00	22 770.00	0.05
USD SANTANDER UK PLC-144A-SUB 5.00000% 13-07.11.23	500 000.00	536 515.00	1.17
USD SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.12500% 17-15.05.22	800 000.00	860 000.00	1.87
Total USD		8 384 626.66	18.24

Total Notes, fester Zins **8 384 626.66** **18.24**

Notes, variabler Zins

USD			
USD PRUDENTIAL FINANCIAL INC-SUB 5.375%VAR 15-15.05.45	280 000.00	305 870.04	0.67
Total USD		305 870.04	0.67

Total Notes, variabler Zins **305 870.04** **0.67**

Anleihen, fester Zins

USD			
USD EL PASO NATURAL GAS CO 8.37500% 03-15.06.32	150 000.00	207 442.54	0.45
USD LLOYDS BANK PLC 6.37500% 11-21.01.21	275 000.00	288 617.81	0.63
Total USD		496 060.35	1.08

Total Anleihen, fester Zins **496 060.35** **1.08**

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

25 567 086.15 **55.61**

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

Mortgage Backed Securities, fester Zins

USD			
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST-144A 2.75000% 18-01.01.51	425 000.00	371 182.67	0.81
Total USD		371 182.67	0.81

Total Mortgage Backed Securities, fester Zins **371 182.67** **0.81**

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD ENERGY TRANSFER OPERATING LP 5.87500% 19-15.01.24	110 000.00	121 164.01	0.26
Total USD		121 164.01	0.26
Total Anleihen, fester Zins		121 164.01	0.26
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		492 346.68	1.07
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
Investment Fonds, open end			
Luxemburg			
USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	185.00	2 157 401.55	4.69
Total Luxemburg		2 157 401.55	4.69
Total Investment Fonds, open end		2 157 401.55	4.69
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		2 157 401.55	4.69
Total des Wertpapierbestandes		44 945 709.81	97.76

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR EURO-BUND FUTURE 06.12.19	-7.00	18 347.26	0.04
GBP LONG GILT FUTURE 27.03.20	-5.00	-517.40	0.00
AUD AUSTRALIAN 3YR BOND FUTURE 16.12.19	-105.00	-18 185.16	-0.04
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.03.20	15.00	-6 484.38	-0.02
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.20	25.00	-3 710.95	-0.01
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.20	54.00	-6 328.15	-0.01
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.03.20	22.00	-859.39	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-17 738.17	-0.04
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-17 738.17	-0.04

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

Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.78250% 19-10.10.29	11 000 000.00	-5 864.25	-0.01
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 19-10.10.29		-5 864.25	-0.01
Total Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze		-5 864.25	-0.01
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		-5 864.25	-0.01
Total Derivative Instrumente		-23 602.42	-0.05

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

MXN 5 500 000.00	USD	278 782.03	18.12.2019	2 535.63	0.01
ZAR 4 000 000.00	USD	262 306.71	18.12.2019	9 999.76	0.02
TRY 1 800 000.00	USD	309 403.76	18.12.2019	2 532.20	0.01
USD 305 772.89	TRY	1 800 000.00	18.12.2019	-6 163.07	-0.01
BRL 1 800 000.00	USD	448 262.98	18.12.2019	-22 949.64	-0.05
USD 450 168.81	BRL	1 800 000.00	18.12.2019	24 855.47	0.05
USD 265 010.05	ZAR	4 000 000.00	18.12.2019	-7 296.42	-0.02
ZAR 4 000 000.00	USD	268 510.67	18.12.2019	3 795.80	0.01
CHF 25 218 400.00	USD	25 543 828.37	14.1.2020	-214 764.90	-0.47
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)				-207 455.17	-0.45
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel				906 045.76	1.97
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten				-546.65	0.00
Andere Aktiva und Passiva				355 081.75	0.77
Total des Nettovermögens				45 975 233.08	100.00

UBS (Lux) Bond SICAV

– Short Duration High Yield Sustainable (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2019	31.5.2019	31.5.2018
Nettovermögen in USD		558 558 690.73	607 137 667.02	717 745 195.54
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU0949706443			
Aktien im Umlauf		400.0000	400.0000	19 700.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		117.87	116.40	114.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		117.87	116.40	114.31
Klasse (EUR hedged) F-acc	LU0949593064			
Aktien im Umlauf		96 253.0000	94 493.0000	157 174.0010
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		123.14	121.35	118.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		123.14	121.35	118.68
Klasse I-A1-acc	LU0849031918			
Aktien im Umlauf		75 754.2780	67 275.9230	166 928.6140
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		124.77	121.34	115.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		124.77	121.34	115.39
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	LU0913264692			
Aktien im Umlauf		68 465.1500	74 464.8520	99 944.2980
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		108.16	106.86	105.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		108.16	106.86	105.04
Klasse I-A2-acc	LU0838526746			
Aktien im Umlauf		1 347.6540	65 136.4540	65 703.4220
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		124.75	121.32	115.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		124.75	121.32	115.31
Klasse (EUR hedged) I-A2-acc	LU0612440262			
Aktien im Umlauf		180 600.3230	90 923.4790	48 256.8330
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		108.02	106.48	104.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		108.02	106.48	104.19
Klasse I-B-acc	LU0913264429			
Aktien im Umlauf		706.7460	706.7460	20 319.9570
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		126.35	122.55	115.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		126.35	122.55	115.91
Klasse (EUR hedged) I-B-acc	LU0965046831			
Aktien im Umlauf		72 417.8870	104 525.3870	286 776.1990
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		112.08	110.20	107.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		112.08	110.20	107.31
Klasse I-X-acc	LU0912930210			
Aktien im Umlauf		513 465.1910	569 708.2820	259 502.9440
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		121.71	118.02	111.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		121.71	118.02	111.56
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	LU1822788235			
Aktien im Umlauf		224 982.3670	355 901.8440	100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		104.66	102.88	100.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		104.66	102.88	100.11
Klasse I-X-UKdist	LU1336831943			
Aktien im Umlauf		73 328.5190	72 575.9610	72 054.9300
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.12	102.64	102.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		100.12	102.64	102.49
Klasse (EUR hedged) K-1-acc	LU0599212312			
Aktien im Umlauf		0.4000	0.4000	0.5000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		3 658 227.53	3 609 344.88	3 538 245.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		3 658 227.53	3 609 344.88	3 538 245.48
Klasse K-1-dist²	LU0784638487			
Aktien im Umlauf		-	-	1.5000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	4 518 791.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	-	4 518 791.30
Klasse K-X-acc	LU1525457625			
Aktien im Umlauf		152 138.0510	152 138.0510	229 951.9020
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		115.32	111.84	105.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		115.32	111.84	105.76
Klasse (EUR hedged) K-X-acc³	LU1856010993			
Aktien im Umlauf		15 934.1110	16 375.3740	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		104.13	102.36	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		104.13	102.36	-
Klasse (EUR hedged) N-dist	LU0843236083			
Aktien im Umlauf		25 858.5540	23 148.6840	31 609.1550
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		79.78	82.26	84.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		79.78	82.26	84.63

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2019

	ISIN	30.11.2019	31.5.2019	31.5.2018
Klasse P-acc	LU0577855355			
Aktien im Umlauf		657 725.8170	718 688.3460	936 372.0200
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		127.67	124.60	119.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		127.67	124.60	119.32
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0577855785			
Aktien im Umlauf		446 982.8390	489 348.4600	669 564.3330
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		112.00	111.05	109.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		112.00	111.05	109.92
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0577855942			
Aktien im Umlauf		827 364.3690	898 797.0720	1 218 386.1600
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		116.98	115.74	114.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		116.98	115.74	114.10
Klasse P-mdist	LU0590765581			
Aktien im Umlauf		129 566.7390	131 028.7020	236 068.3160
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		82.29	82.38	82.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		82.29	82.38	82.42
Klasse (AUD hedged) P-mdist⁴	LU0784638644			
Aktien im Umlauf		-	-	33 017.0210
Nettoinventarwert pro Aktie in AUD		-	-	85.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD ¹		-	-	85.91
Klasse (SGD hedged) P-mdist⁴	LU0590766043			
Aktien im Umlauf		-	-	31 716.7470
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		-	-	82.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		-	-	82.18
Klasse (EUR hedged) P-qdist	LU1669357847			
Aktien im Umlauf		5 375.6600	5 713.0740	125.0450
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		92.81	93.77	96.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		92.81	93.77	96.46
Klasse Q-acc	LU1240776721			
Aktien im Umlauf		402 326.4160	389 721.2880	453 256.1640
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		114.90	111.84	106.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		114.90	111.84	106.53
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240776218			
Aktien im Umlauf		291 085.6000	314 993.9060	432 252.6040
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		103.22	102.07	100.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		103.22	102.07	100.49
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU0577855512			
Aktien im Umlauf		346 709.1960	425 382.6140	495 279.6810
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		124.04	122.40	120.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		124.04	122.40	120.01
Klasse Q-dist	LU0803109510			
Aktien im Umlauf		11 099.9710	18 157.9710	32 252.1960
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		87.80	89.58	89.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		87.80	89.58	89.44
Klasse Q-mdist	LU1240776994			
Aktien im Umlauf		22 213.2290	25 620.7960	23 336.5080
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		95.58	95.44	94.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		95.58	95.44	94.97

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse K-1-dist war bis zum 24.1.2019 im Umlauf

³ Erste NAV 2.11.2018

⁴ Die Aktienklassen (AUD hedged) P-mdist und (SGD hedged) P-mdist waren bis zum 20.2.2019 im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	75.43
Kanada	9.18
Niederlande	3.62
Grossbritannien	3.54
Luxemburg	1.96
Cayman-Inseln	0.92
Irland	0.92
Total	95.57

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	26.18
Telekommunikation	8.36
Erdöl	5.59
Gastgewerbe & Freizeit	4.57
Internet, Software & IT-Dienste	4.56
Baugewerbe & Baumaterial	3.81
Bergbau, Kohle & Stahl	3.58
Verpackungsindustrie	3.08
Gesundheits- & Sozialwesen	2.72
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.50
Forstwirtschaft, Holz & Papier	2.47
Maschinen & Apparate	2.35
Diverse Dienstleistungen	2.34
Elektronik & Halbleiter	2.23
Immobilien	1.82
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.68
Banken & Kreditinstitute	1.66
Energie- & Wasserversorgung	1.63
Chemie	1.60
Nichteisenmetalle	1.52
Verkehr & Transport	1.42
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.31
Computer & Netzwerkausrüster	1.27
Tabak & alkoholische Getränke	1.08
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.04
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.86
Elektrische Geräte & Komponenten	0.79
Umwelt & Recycling	0.75
Edelmetalle und -steine	0.73
Fahrzeuge	0.69
Gummi & Reifen	0.45
Detailhandel, Warenhäuser	0.40
Diverse Konsumgüter	0.33
Länder- & Zentralregierungen	0.20
Total	95.57

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	30.11.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	540 404 751.31
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-6 583 331.27
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	533 821 420.04
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	10 525 620.74
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	5 706 446.47
Forderungen aus Zeichnungen	3 409 490.41
Zinsforderungen aus Wertpapieren	7 786 473.26
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-2 110 616.99
Total Aktiva	559 138 833.93
Passiva	
Kontokorrentkredit	-1 594.39
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-4.76
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-321 231.59
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-173 952.97
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-35 294.19
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-48 065.30
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-257 312.46
Total Passiva	-580 143.20
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	558 558 690.73

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2019-30.11.2019
Zinsertrag auf liquide Mittel	44 768.97
Zinsen auf Wertpapiere	15 222 763.32
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	200 000.00
Total Erträge	15 467 532.29
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-117 259.30
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 296 338.01
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-109 160.45
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-33 296.07
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-8 259.43
Total Aufwendungen	-2 564 313.26
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	12 903 219.03
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-4 007 990.68
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	270 250.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	13 166.67
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	78 313.95
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-6 773 903.29
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	651 298.09
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	2 462 615.98
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-7 306 249.28
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	5 596 969.75
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	5 992 135.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	92 214.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	25 364.99
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-2 106 470.65
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-333 005.33
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	3 670 238.01
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	9 267 207.76

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2019-30.11.2019
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	607 137 667.02
Zeichnungen	65 349 600.53
Rücknahmen	-122 320 449.56
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-56 970 849.03
Ausbezahlte Dividende	-875 335.02
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	12 903 219.03
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-7 306 249.28
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	3 670 238.01
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	9 267 207.76
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	558 558 690.73

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2019-30.11.2019
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	400.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	400.0000
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	94 493.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 500.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-740.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	96 253.0000
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	67 275.9230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 054.6970
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 576.3420
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	75 754.2780
Klasse	(CHF hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	74 464.8520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 747.8200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 747.5220
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	68 465.1500
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	65 136.4540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-63 788.8000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 347.6540
Klasse	(EUR hedged) I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	90 923.4790
Anzahl der ausgegebenen Aktien	98 148.5000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 471.6560
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	180 600.3230
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	706.7460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	706.7460
Klasse	(EUR hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	104 525.3870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-32 107.5000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	72 417.8870
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	569 708.2820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	201 637.6660
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-257 880.7570
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	513 465.1910
Klasse	(EUR hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	355 901.8440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0010
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-130 919.4780
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	224 982.3670
Klasse	I-X-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	72 575.9610
Anzahl der ausgegebenen Aktien	752.5580
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	73 328.5190
Klasse	(EUR hedged) K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.4000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.4000

Klasse	K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	152 138.0510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	152 138.0510
Klasse	(EUR hedged) K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	16 375.3740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	78 040.8890
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-78 482.1520
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	15 934.1110
Klasse	(EUR hedged) N-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	23 148.6840
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 684.8710
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-975.0010
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	25 858.5540
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	718 688.3460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	17 332.0550
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-78 294.5840
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	657 725.8170
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	489 348.4600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 457.4720
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-45 823.0930
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	446 982.8390
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	898 797.0720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	32 932.2320
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-104 364.9350
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	827 364.3690
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	131 028.7020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 461.9630
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	129 566.7390
Klasse	(EUR hedged) P-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 713.0740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-337.4140
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5 375.6600
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	389 721.2880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	32 130.2060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-19 525.0780
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	402 326.4160
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	314 993.9060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 782.2110
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-26 690.5170
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	291 085.6000
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	425 382.6140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	50 703.8650
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-129 377.2830
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	346 709.1960
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	18 157.9710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 058.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	11 099.9710
Klasse	Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	25 620.7960
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 084.8530
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 492.4200
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	22 213.2290

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Short Duration High Yield Sustainable (USD)*	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-X-UKdist	17.6.2019	20.6.2019	USD	5.51
I-X-UKdist	27.8.2019	30.8.2019	USD	0.09
(EUR hedged) N-dist	1.8.2019	6.8.2019	EUR	3.15
Q-dist	1.8.2019	6.8.2019	USD	4.20

Vierteljährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Short Duration High Yield Sustainable (USD)*	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) P-qdist	15.7.2019	18.7.2019	EUR	0.97
(EUR hedged) P-qdist	15.10.2019	18.10.2019	EUR	0.99

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Short Duration High Yield Sustainable (USD)*	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-mdist	17.6.2019	20.6.2019	USD	0.35
P-mdist	15.7.2019	18.7.2019	USD	0.35
P-mdist	16.8.2019	21.8.2019	USD	0.35
P-mdist	16.9.2019	19.9.2019	USD	0.35
P-mdist	15.10.2019	18.10.2019	USD	0.35
P-mdist	15.11.2019	20.11.2019	USD	0.35
Q-mdist	17.6.2019	20.6.2019	USD	0.41
Q-mdist	15.7.2019	18.7.2019	USD	0.41
Q-mdist	16.8.2019	21.8.2019	USD	0.41
Q-mdist	16.9.2019	19.9.2019	USD	0.41
Q-mdist	15.10.2019	18.10.2019	USD	0.41
Q-mdist	15.11.2019	20.11.2019	USD	0.41

¹ Siehe Erläuterung 5

* ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD)

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2019

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 4.75000% 15-15.02.23	3 695 000.00	4 465 221.27	0.80
EUR VALEANT PHARMACEUTICALS INTL-REG-S 4.50000% 15-15.05.23	1 700 000.00	1 897 850.25	0.34
Total EUR		6 363 071.52	1.14
USD			
USD ALLY FINANCIAL INC 4.12500% 15-30.03.20	6 930 000.00	6 955 987.50	1.24
USD ALTICE FINCO SA-144A 8.12500% 13-15.01.24	3 700 000.00	3 811 000.00	0.68
USD ARCELORMITTAL STEP-UP/DOWN 11-01.03.21	2 155 000.00	2 236 743.24	0.40
USD ARCONIC INC 5.40000% 11-15.04.21	4 900 000.00	5 050 455.48	0.90
USD ARCONIC INC 5.87000% 07-23.02.22	3 200 000.00	3 416 224.00	0.61
USD BALL CORP 4.00000% 13-15.11.23	1 675 000.00	1 750 375.00	0.31
USD BALL CORP 4.37500% 15-15.12.20	6 950 000.00	7 089 000.00	1.27
USD BARCLAYS BANK PLC-144A-SUB 10.17900% 09-12.06.21	2 325 000.00	2 592 182.72	0.46
USD BED BATH & BEYOND INC 3.74900% 14-01.08.24	2 305 000.00	2 264 662.50	0.41
USD BOMBARDIER INC-144A 8.75000% 16-01.12.21	5 550 000.00	6 007 875.00	1.08
USD CABLEVISION SYSTEMS CORP 5.87500% 12-15.09.22	4 100 000.00	4 417 750.00	0.79
USD CENTURYLINK INC 5.62500% 13-01.04.20	2 485 000.00	2 510 073.65	0.45
USD CENTURYLINK INC 6.45000% 11-15.06.21	10 500 000.00	10 500 000.00	1.88
USD CENTURYLINK INC 6.75000% 13-01.12.23	2 310 000.00	2 569 875.00	0.46
USD CREDIT ACCEPTANCE CORP 6.12500% 14-15.02.21	3 795 000.00	3 813 975.00	0.68
USD FRESENIUS MEDICAL CARE US FINANCE-144A 5.75000% 11-15.02.21	2 105 000.00	2 185 626.55	0.39
USD GANNETT CO INC 6.37500% 13-15.10.23	1 715 000.00	1 768 593.75	0.32
USD GOODYEAR TIRE & RUBBER CO/THE 8.75000% 10-15.08.20	2 400 000.00	2 502 000.00	0.45
USD HCA HEALTHCARE INC 6.25000% 12-15.02.21	4 375 000.00	4 582 812.50	0.82
USD INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-144A 6.25000% 15-15.02.22	4 690 000.00	4 947 950.00	0.89
USD IRON MOUNTAIN INC 6.00000% 13-15.08.23	1 500 000.00	1 538 670.00	0.28
USD KB HOME 7.00000% 13-15.12.21	5 000 000.00	5 393 750.00	0.97
USD LENNAR CORP 4.75000% 16-01.04.21	1 655 000.00	1 694 306.25	0.30
USD MI HOMES INC 6.75000% 15-15.01.21	2 125 000.00	2 132 968.75	0.38
USD MGM RESORTS INTL 7.75000% 12-15.03.22	2 100 000.00	2 354 625.00	0.42
USD NEWFIELD EXPLORATION CO 5.75000% 11-30.01.22	2 750 000.00	2 920 906.45	0.52
USD NUSTAR LOGISTICS LP 4.80000% 10-01.09.20	5 375 000.00	5 413 632.81	0.97
USD QUESTAR MARKET RESOURCES INC 6.87500% 10-01.03.21	3 300 000.00	3 346 860.00	0.60
USD REYNOLDS GROUP INC/LLC/LUX 5.75000% 12-15.10.20	6 200 000.00	6 015 677.98	1.08
USD RHP HOTEL PROPERTIES/RHP FINANCE 5.00000% 15-15.04.23	3 200 000.00	3 272 000.00	0.59
USD SEALED AIR CORP-144A 5.12500% 14-01.12.24	3 000 000.00	3 236 250.00	0.58
USD SM ENERGY CO 6.12500% 15-15.11.22	3 350 000.00	3 266 250.00	0.58
USD SPRINGLEAF FINANCE CORP 7.75000% 13-01.10.21	3 980 000.00	4 348 150.00	0.78
USD SPRINGLEAF FINANCE CORP 5.62500% 17-15.03.23	4 450 000.00	4 767 062.50	0.85
USD SPRINT NEXTEL CORP 7.00000% 12-15.08.20	9 950 000.00	10 188 203.00	1.82
USD STEEL DYNAMICS INC 5.12500% 15-01.10.21	3 285 000.00	3 298 140.00	0.59
USD T-MOBILE USA INC 4.00000% 17-15.04.22	4 399 000.00	4 530 970.00	0.81
USD TECK RESOURCES LTD 4.75000% 11-15.01.22	7 375 000.00	7 613 809.87	1.36
USD TOLL BROTHERS FINANCE CORP 4.37500% 13-15.04.23	2 405 000.00	2 507 212.50	0.45
USD TRI POINTE GROUP INC 4.87500% 16-01.07.21	4 600 000.00	4 703 500.00	0.84
USD WILLIAMS COMPANIES INC 7.87500% 01-01.09.21	1 005 000.00	1 098 169.63	0.20
USD WYNDHAM WORLDWIDE CORP 5.62500% 11-01.03.21	2 575 000.00	2 665 125.00	0.48
USD WYNDHAM WORLDWIDE CORP 3.90000% 13-01.03.23	1 300 000.00	1 319 500.00	0.24
Total USD		168 598 901.63	30.18
Total Notes, fester Zins		174 961 973.15	31.32
Notes, variabler Zins			
USD			
USD WYNDHAM WORLDWIDE CORP STEP UP/RATING LINKED 17-01.04.24	1 200 000.00	1 269 000.00	0.23
Total USD		1 269 000.00	0.23
Total Notes, variabler Zins		1 269 000.00	0.23
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD NAVIENT CORP 8.00000% 10-25.03.20	1 051 000.00	1 065 787.57	0.19
Total USD		1 065 787.57	0.19
Total Medium-Term Notes, fester Zins		1 065 787.57	0.19
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD ALLY FINANCIAL INC 4.62500% 15-19.05.22	12 550 000.00	13 120 720.04	2.35
USD ENERGY TRANSFER OPERATING LP 7.50000% 19-15.10.20	5 955 000.00	6 216 222.63	1.11
Total USD		19 336 942.67	3.46
Total Anleihen, fester Zins		19 336 942.67	3.46
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 19-31.07.24	1 100 000.00	1 105 843.75	0.20
Total USD		1 105 843.75	0.20
Total Treasury-Notes, fester Zins		1 105 843.75	0.20
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		197 739 547.14	35.40

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2019

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	ALBERTSONS COS LLC / SAFEWAY INC 6.62500% 17-15.06.24	1 800 000.00	1 888 236.00	0.34
USD	ALCOA NEDERLAND HOLDING BV-144A 6.75000% 16-30.09.24	2 800 000.00	2 947 000.00	0.53
USD	AMERICAN AIRLINES GROUP INC-144A 5.00000% 19-01.06.22	3 000 000.00	3 134 400.00	0.56
USD	ANTERO RESOURCES CORP 5.37500% 14-01.11.21	7 286 000.00	6 730 442.50	1.21
USD	ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-144A 4.25000% 17-15.09.22	5 065 000.00	5 128 312.50	0.92
USD	BUILDERS FIRSTSOURCE INC-144A 5.62500% 16-01.09.24	1 567 000.00	1 629 680.00	0.29
USD	CALPINE CORP-144A 6.00000% 13-15.01.22	4 607 000.00	4 612 666.61	0.83
USD	CASCADES INC-144A 5.50000% 14-15.07.22	10 462 000.00	10 621 022.40	1.90
USD	CASCADES INC-144A 5.75000% 15-15.07.23	3 094 000.00	3 171 350.00	0.57
USD	CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP 5.25000% 12-30.09.22	5 000 000.00	5 068 750.00	0.91
USD	CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.87500% 16-01.04.24	4 200 000.00	4 378 500.00	0.78
USD	CHENIERE CORPUS CHRISTI HLDGS LLC 7.00000% 17-30.06.24	2 500 000.00	2 868 350.00	0.51
USD	CINEMARK USA INC 5.12500% 13-15.12.22	4 000 000.00	4 040 000.00	0.72
USD	COGENT COMMUNICATIONS GROUP INC-144A 5.37500% 15-01.03.22	1 700 000.00	1 772 250.00	0.32
USD	COMMSCOPE FINANCE LLC-144A 5.50000% 19-01.03.24	2 425 000.00	2 518 968.75	0.45
USD	COMMSCOPE INC-144A 5.00000% 14-15.06.21	932 000.00	932 000.00	0.17
USD	CONTINENTAL RESOURCES INC 5.00000% 12-15.09.22	4 009 000.00	4 031 802.79	0.72
USD	CSC HOLDINGS LLC-144A 5.37500% 18-15.07.23	6 800 000.00	6 985 880.72	1.25
USD	DCP MIDSTREAM OPERATING LP-144A 5.35000% 10-15.03.20	4 610 000.00	4 627 287.50	0.83
USD	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 5.87500% 16-15.06.21	4 677 000.00	4 747 155.00	0.85
USD	GFL ENVIRONMENTAL INC-144A 5.62500% 17-01.05.22	4 144 000.00	4 175 080.00	0.75
USD	GLP CAPITAL LP / GLP FINANC II INC 4.37500% 16-15.04.21	4 585 000.00	4 674 820.15	0.84
USD	GRAY TELEVISION INC-144A 5.12500% 16-15.10.24	2 900 000.00	3 008 750.00	0.54
USD	HCA INC 5.87500% 12-01.05.23	5 175 000.00	5 705 437.49	1.02
USD	HECLA MINING CO 6.87500% 13-01.05.21	4 145 000.00	4 103 550.00	0.73
USD	IRON MOUNTAIN INC-144A 4.37500% 16-01.06.21	3 650 000.00	3 672 812.50	0.66
USD	JBS USA LLC/JBS USA FINANCE INC-144A 5.87500% 14-15.07.24	7 270 000.00	7 474 941.30	1.34
USD	LADDER CAPITAL FIN HLDG LLLP/CORP-144A 5.87500% 14-01.08.21	2 299 000.00	2 341 439.54	0.42
USD	LEIDOS HOLDINGS INC 4.45000% 11-01.12.20	7 000 000.00	7 101 220.00	1.27
USD	LENNAR CORP 6.25000% 18-15.12.21	3 590 000.00	3 782 962.50	0.68
USD	LEVEL 3 FINANCING INC 5.62500% 15-01.02.23	4 750 000.00	4 767 812.50	0.85
USD	LEVEL 3 FINANCING INC 5.37500% 14-15.08.22	1 470 000.00	1 475 512.50	0.26
USD	MASCO CORP 3.50000% 16-01.04.21	4 775 000.00	4 843 247.65	0.87
USD	MATTEL INC 3.15000% 13-15.03.23	1 923 000.00	1 874 925.00	0.34
USD	MEDIACOM BROADBAND LLC/CORP 5.50000% 14-15.04.21	1 475 000.00	1 475 000.00	0.26
USD	MGM RESORTS INTL 6.00000% 14-15.03.23	6 950 000.00	7 645 000.00	1.37
USD	NAVIENT CORP 6.62500% 16-26.07.21	2 700 000.00	2 862 027.00	0.51
USD	NCL CORP LTD-144A 4.75000% 16-15.12.21	6 135 000.00	6 211 687.50	1.11
USD	NCR CORP 5.00000% 13-15.07.22	5 520 000.00	5 573 820.00	1.00
USD	NETFLIX INC 5.50000% 15-15.02.22	4 425 000.00	4 673 817.75	0.84
USD	NETFLIX INC 5.75000% 14-01.03.24	1 575 000.00	1 742 997.38	0.31
USD	NEW ENTERPRISE STONE&LIME CO INC-144A 10.12500% 17-01.04.22	3 050 000.00	3 206 312.50	0.57
USD	NEXSTAR BROADCASTING INC-144A 5.62500% 16-01.08.24	1 000 000.00	1 042 500.00	0.19
USD	NIELSEN CO LUXEMBOURG SARL/THE-144A 5.50000% 13-01.10.21	1 970 000.00	1 972 462.50	0.35
USD	NIELSEN FINANCE LLC/CO-144A 5.00000% 14-15.04.22	7 100 000.00	7 144 375.00	1.28
USD	NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.25000% 13-01.08.23	4 095 000.00	4 125 712.49	0.74
USD	NUSTAR LOGISTICS LP 6.75000% 13-01.02.21	200 000.00	206 820.00	0.04
USD	NXP BV / NXP FUNDING LLC-144A 4.12500% 16-01.06.21	12 164 000.00	12 467 570.86	2.23
USD	OASIS PETROLEUM INC 6.87500% 14-15.03.22	2 704 000.00	2 526 550.00	0.45
USD	OI EUROPEAN GROUP BV-144A 4.00000% 17-15.03.23	4 810 000.00	4 797 975.00	0.86
USD	OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER INC-144A 5.87500% 15-15.08.23	5 315 000.00	5 627 256.25	1.01
USD	PARTY CITY HOLDINGS INC-144A 6.12500% 15-15.08.23	7 304 000.00	5 587 560.00	1.00
USD	PENSKE AUTOMOTIVE GROUP INC-SUB 3.75000% 17-15.08.20	720 000.00	722 700.00	0.13
USD	PRESTIGE BRANDS INC-144A 5.37500% 13-15.12.21	3 965 000.00	3 967 379.00	0.71
USD	PRESTIGE BRANDS INC-144A 6.37500% 16-01.03.24	840 000.00	874 650.00	0.16
USD	REALOGY GROUP/CO ISSUER-144A 5.25000% 14-01.12.21	3 300 000.00	3 324 750.00	0.60
USD	SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL-SUB 6.25000% 12-01.09.20	3 868 000.00	3 868 865.00	0.69
USD	SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL-SUB 6.62500% 15-15.05.21	3 875 000.00	3 928 281.25	0.70
USD	SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL 10.00000% 14-01.12.22	1 375 000.00	1 411 437.50	0.25
USD	SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL-144A 5.00000% 17-15.10.25	4 100 000.00	4 282 573.00	0.77
USD	SERVICE CORP INTERNATIONAL 8.00000% 09-15.11.21	1 495 000.00	1 640 762.50	0.29
USD	SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 5.37500% 14-15.05.24	2 675 000.00	2 755 250.00	0.49
USD	SIRIUS XM RADIO INC-144A 3.87500% 17-01.08.22	3 683 000.00	3 756 660.00	0.67
USD	SIRIUS XM RADIO INC-144A 4.62500% 19-15.07.24	3 685 000.00	3 860 037.50	0.69
USD	SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.12500% 17-15.05.22	1 600 000.00	1 720 000.00	0.31
USD	SPRINT CORP 7.25000% 14-15.09.21	3 500 000.00	3 711 750.00	0.66
USD	TECK RESOURCES LTD 4.50000% 10-15.01.21	3 575 000.00	3 629 697.50	0.65
USD	TENET HEALTHCARE CORP 8.12500% 13-01.04.22	1 930 000.00	2 108 525.00	0.38
USD	TERRAFORM POWER OPERATING LLC-144A 4.25000% 17-31.01.23	3 315 000.00	3 371 636.77	0.60
USD	TRANSDIGM INC-SUB 6.50000% 14-15.07.24	4 670 000.00	4 815 937.50	0.86
USD	UPCB FINANCE IV LTD-144A 5.37500% 15-15.01.25	2 280 000.00	2 342 700.00	0.42
USD	VALEANT PHARMACEUTICALS INTL-144A 5.87500% 15-15.05.23	2 806 000.00	2 841 075.00	0.51
USD	VALEANT PHARMACEUTICALS INTL-144A 7.00000% 17-15.03.24	3 125 000.00	3 269 531.25	0.59
USD	VALEANT PHARMACEUTICALS INTL-144A 9.00000% 17-15.12.25	3 500 000.00	3 946 250.00	0.71
USD	WILLIAMS SCOTSMAN INTERNATIONAL IN-144A 7.87500% 17-15.12.22	1 736 000.00	1 809 780.00	0.32
USD	WR GRACE & CO-CONN-144A 5.12500% 14-01.10.21	3 300 000.00	3 423 750.00	0.61
USD	WR GRACE & CO-CONN-144A 5.62500% 14-01.10.24	1 300 000.00	1 413 750.00	0.25
Total USD			292 523 738.90	52.37

Total Notes, fester Zins

292 523 738.90 **52.37**

Notes, variabler Zins

USD

USD	REYNOLDS GROUP INC/LLC/LUX-144A 3M LIBOR+350BP 16-15.07.21	10 250 000.00	10 275 625.00	1.84
Total USD			10 275 625.00	1.84

Total Notes, variabler Zins

10 275 625.00 **1.84**

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD ISTAR INC 5.25000% 17-15.09.22	3 140 000.00	3 212 848.00	0.58
Total USD		3 212 848.00	0.58
Total Anleihen, fester Zins		3 212 848.00	0.58
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		306 012 211.90	54.79
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
USD			
USD IHS MARKIT LTD-144A 5.00000% 16-01.11.22	1 500 000.00	1 598 169.45	0.28
USD INTEL SAT JACKSON HOLDINGS SA-144A 9.50000% 16-30.09.22	2 600 000.00	2 905 500.00	0.52
USD JACK OHIO FIN/JO FINANCE 1 CORP-144A 6.75000% 16-15.11.21	484 000.00	493 680.01	0.09
USD T-MOBILE USA INC *ESCROW* 4.00000% 17-15.04.22	4 399 000.00	0.44	0.00
USD VALVOLINE INC 5.50000% 17-15.07.24	3 000 000.00	3 123 210.00	0.56
Total USD		8 120 559.90	1.45
Total Notes, fester Zins		8 120 559.90	1.45
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		8 120 559.90	1.45
Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Notes, fester Zins			
USD			
USD AVON INTERNATIONAL CAPITAL PLC-144A 6.50000% 19-15.08.22	5 965 000.00	6 188 687.50	1.11
USD TENET HEALTHCARE CORP-144A 4.62500% 19-01.09.24	2 895 000.00	2 989 087.50	0.53
USD TRANSOCEAN SENTRY LTD-144A 5.37500% 19-15.05.23	2 800 000.00	2 798 950.00	0.50
Total USD		11 976 725.00	2.14
Total Notes, fester Zins		11 976 725.00	2.14
Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		11 976 725.00	2.14
Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h			
Inländische Commercial-Papers, Nullcoupon			
USD			
USD FORD MOTOR-144A CP 0.00000% 21.10.19-06.01.20	10 000 000.00	9 972 376.10	1.79
Total USD		9 972 376.10	1.79
Total Inländische Commercial-Papers, Nullcoupon		9 972 376.10	1.79
Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h		9 972 376.10	1.79
Total des Wertpapierbestandes		533 821 420.04	95.57
Devisenterminkontrakte			
Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)			
USD 6 503 982.84 EUR 5 845 000.00 14.1.2020		38 403.27	0.01
EUR 207 145 000.00 USD 230 499 148.74 14.1.2020		-1 360 999.84	-0.25
CHF 85 562 100.00 USD 86 734 665.95 14.1.2020		-797 102.03	-0.14
USD 2 360 068.60 EUR 2 125 200.00 14.1.2020		9 230.33	0.00
USD 4 237 156.52 EUR 3 830 600.00 14.1.2020		-148.72	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)		-2 110 616.99	-0.38
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		10 525 620.74	1.88
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten		-1 594.39	0.00
Andere Aktiva und Passiva		16 323 861.33	2.93
Total des Nettovermögens		558 558 690.73	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2019	31.5.2019	31.5.2018
Nettovermögen in EUR		552 350 647.00	735 980 089.73	579 964 685.39
Klasse F-acc	LU0396349291			
Aktien im Umlauf		626 398.7470	898 966.0330	308 608.9760
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.30	99.95	99.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		100.30	99.90	99.72
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU1289528967			
Aktien im Umlauf		86 166.5110	96 409.0000	115 145.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		100.11	100.01	100.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		100.11	99.96	100.20
Klasse (USD hedged) F-acc	LU1382376132			
Aktien im Umlauf		74 264.6690	81 266.4690	114 436.6510
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		110.37	108.50	105.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		110.37	108.45	105.22
Klasse I-A1-acc	LU0396349614			
Aktien im Umlauf		88 645.7920	190 876.3300	65 501.2900
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		104.37	104.08	103.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		104.37	104.03	103.98
Klasse I-A3-acc	LU0396350117			
Aktien im Umlauf		67 504.4100	67 504.4100	67 504.4100
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		114.90	114.50	114.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		114.90	114.44	114.24
Klasse I-B-acc	LU0396350380			
Aktien im Umlauf		747 902.0790	747 902.0790	987 724.5650
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		105.21	104.70	104.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		105.21	104.65	104.17
Klasse I-X-acc	LU0396350547			
Aktien im Umlauf		1 064 622.9950	1 660 486.5150	1 173 802.4900
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		118.49	117.88	117.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		118.49	117.82	117.20
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	LU0551565905			
Aktien im Umlauf		1 518 059.1090	1 590 001.3330	1 688 456.5000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		112.57	112.26	112.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		112.57	112.20	112.09
Klasse (USD hedged) I-X-acc	LU1331651262			
Aktien im Umlauf		58 929.0530	58 547.3740	30 861.6680
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		112.86	110.75	107.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		112.86	110.69	107.05
Klasse K-1-acc²	LU0396348640			
Aktien im Umlauf		-	-	0.7000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	3 236 033.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		-	-	3 236 033.50
Klasse P-acc	LU0151774626			
Aktien im Umlauf		399 528.1720	554 994.5130	604 882.3200
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		123.18	123.12	123.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		123.18	123.06	123.57
Klasse Q-acc	LU0396349457			
Aktien im Umlauf		256 410.2580	730 215.2870	151 361.9690
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		113.06	112.77	112.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		113.06	112.71	112.74
Klasse (CHF hedged) U-X-acc	LU0696930089			
Aktien im Umlauf		1 281.3020	1 222.3020	1 229.3020
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		11 256.61	11 225.02	11 208.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		11 256.61	11 219.41	11 208.50

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse K-1-acc war bis zum 10.9.2018 im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Niederlande	21.01
Frankreich	20.42
Vereinigte Staaten	14.14
Grossbritannien	12.35
Deutschland	7.38
Spanien	4.03
Italien	3.33
Finnland	2.66
Luxemburg	2.63
Australien	2.48
Irland	1.91
Schweden	1.86
Norwegen	1.04
Guernsey	0.93
Schweiz	0.49
Japan	0.48
Mexiko	0.40
Belgien	0.39
Dänemark	0.09
Total	98.02

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	50.85
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	23.39
Telekommunikation	6.93
Nahrungsmittel & Softdrinks	2.92
Energie- & Wasserversorgung	2.41
Versicherungen	2.37
Erdöl	2.04
Elektrische Geräte & Komponenten	1.74
Tabak & alkoholische Getränke	1.30
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.22
Baugewerbe & Baumaterial	0.75
Gastgewerbe & Freizeit	0.69
Computer & Netzwerkausrüster	0.68
Fahrzeuge	0.55
Immobilien	0.18
Total	98.02

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.11.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	550 247 736.98
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-8 826 129.95
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	541 421 607.03
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	5 361 247.41
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 031 381.33
Forderungen aus Zeichnungen	27 197.99
Zinsforderungen aus Wertpapieren	7 001 725.11
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-164 688.36
Total Aktiva	554 678 470.51
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 041 474.81
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 190 754.51
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-39 429.95
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-14 105.99
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-42 058.25
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-95 594.19
Total Passiva	-2 327 823.51
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	552 350 647.00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.6.2019-30.11.2019
Zinsertrag auf liquide Mittel	127.17
Zinsen auf Wertpapiere	6 826 696.28
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)	72 535.73
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	52 069.91
Total Erträge	6 951 429.09
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-617 669.53
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-45 164.54
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13)	-29 014.29
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-37 295.44
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-10 031.95
Total Aufwendungen	-739 175.75
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	6 212 253.34
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-8 095 415.37
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-2 349.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	6 423 851.24
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-523 529.69
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 197 442.82
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	4 014 810.52
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	4 978 206.57
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	1 074.22
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-2 846 766.72
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	2 132 514.07
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	6 147 324.59

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2019-30.11.2019
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	735 980 089.73
Zeichnungen	64 548 842.65
Rücknahmen	-254 325 609.97
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-189 776 767.32
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	6 212 253.34
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 197 442.82
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	2 132 514.07
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	6 147 324.59
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	552 350 647.00

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2019-30.11.2019
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	898 966.0330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	365 106.2720
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-637 673.5580
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	626 398.7470
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	96 409.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 084.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 326.4890
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	86 166.5110
Klasse	(USD hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	81 266.4690
Anzahl der ausgegebenen Aktien	14 087.1770
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 088.9770
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	74 264.6690
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	190 876.3300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	583.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-102 813.5380
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	88 645.7920
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	67 504.4100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	67 504.4100
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	747 902.0790
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	747 902.0790
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 660 486.5150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	70 277.4840
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-666 141.0040
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 064 622.9950
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 590 001.3330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	28 372.9320
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100 315.1560
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 518 059.1090
Klasse	(USD hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	58 547.3740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	381.6790
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	58 929.0530
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	554 994.5130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	43 875.0180
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-199 341.3590
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	399 528.1720
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	730 215.2870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	80 173.6630
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-553 978.6920
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	256 410.2580
Klasse	(CHF hedged) U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 222.3020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	59.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 281.3020

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2019

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

EUR				
EUR	AT&T INC 1.95000% 19-15.09.23	2 000 000.00	2 122 153.00	0.38
Total EUR			2 122 153.00	0.38

Total Notes, fester Zins **2 122 153.00** **0.38**

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR				
EUR	ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB 7.12500% 12-06.07.22	900 000.00	1 057 107.60	0.19
EUR	ABN AMRO BANK NV-SUB 6.37500% 11-27.04.21	7 600 000.00	8 257 673.60	1.50
EUR	ACHMEA BANK NV 2.75000% 14-18.02.21	6 600 000.00	6 829 680.00	1.24
EUR	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 3.50000% 12-28.03.22	3 500 000.00	3 758 125.00	0.68
EUR	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 0.87500% 16-17.03.22	2 100 000.00	2 143 113.00	0.39
EUR	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1.00000% 16-20.01.21	1 000 000.00	1 012 888.00	0.18
EUR	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA-REG-S 0.62500% 17-17.01.22	4 100 000.00	4 156 022.40	0.75
EUR	BANCO SANTANDER SA 1.37500% 16-03.03.21	1 800 000.00	1 835 028.00	0.33
EUR	BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.37500% 15-14.12.22	4 200 000.00	4 368 420.00	0.79
EUR	BANK OF AMERICA CORP-REG-S 1.37500% 14-10.09.21	10 500 000.00	10 774 680.00	1.95
EUR	BANK OF AMERICA CORP-REG-S 1.62500% 15-14.09.22	300 000.00	313 213.20	0.06
EUR	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUL-REG-S 0.12500% 18-30.08.21	4 000 000.00	4 015 200.00	0.73
EUR	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.37500% 17-13.01.22	2 000 000.00	2 017 600.00	0.37
EUR	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL-SUB 4.00000% 10-22.10.20	4 900 000.00	5 069 001.00	0.92
EUR	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 2.62500% 13-24.02.21	2 900 000.00	2 999 325.00	0.54
EUR	BARCLAYS BANK PLC-SUB 6.00000% 10-14.01.21	2 400 000.00	2 551 222.32	0.46
EUR	BARCLAYS PLC-REG-S 1.87500% 16-23.03.21	3 200 000.00	3 275 129.28	0.59
EUR	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 4.87500% 09-24.02.21	3 200 000.00	3 391 744.00	0.61
EUR	BMW FINANCE NV-REG-S 0.12500% 17-12.01.21	1 200 000.00	1 203 655.20	0.22
EUR	BMW FINANCE NV-REG-S 0.50000% 18-22.11.22	3 200 000.00	3 243 558.40	0.59
EUR	BMW FINANCE NV-REG-S 0.12500% 18-29.11.21	3 400 000.00	3 411 900.00	0.62
EUR	BMW FINANCE NV-REG-S 0.25000% 18-14.01.22	1 000 000.00	1 006 180.00	0.18
EUR	BNP PARIBAS 2.25000% 14-13.01.21	3 400 000.00	3 493 459.20	0.63
EUR	BNP PARIBAS-REG-S 1.12500% 16-15.01.23	9 000 000.00	9 316 800.00	1.69
EUR	BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 2.51700% 13-17.02.21	3 800 000.00	3 926 243.60	0.71
EUR	BP CAPITAL MARKETS PLC 2.17700% 14-28.09.21	5 400 000.00	5 627 836.80	1.02
EUR	BPCE SA 2.12500% 14-17.03.21	1 500 000.00	1 544 715.00	0.28
EUR	BPCE SA 4.25000% 12-06.02.23	1 200 000.00	1 363 010.40	0.25
EUR	BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC-REG-S 0.62500% 16-10.03.21	1 300 000.00	1 311 117.60	0.24
EUR	CIE DE SAINT-GOBAIN SA 3.62500% 12-28.03.22	1 000 000.00	1 085 148.00	0.20
EUR	CIE DE SAINT-GOBAIN SA 3.62500% 12-15.06.21	2 900 000.00	3 063 931.20	0.55
EUR	CITIGROUP INC-REG-S 1.37500% 14-27.10.21	4 500 000.00	4 624 470.00	0.84
EUR	CITIGROUP INC-REG-S 0.75000% 16-26.10.23	1 200 000.00	1 225 977.60	0.22
EUR	CITIGROUP INC-REG-S 0.50000% 19-29.01.22	4 200 000.00	4 245 948.00	0.77
EUR	COMMERZBANK AG-REG-S 0.50000% 18-28.08.23	3 600 000.00	3 639 902.40	0.66
EUR	COMMERZBANK AG-SUB 7.75000% 11-16.03.21	2 800 000.00	3 068 240.00	0.56
EUR	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.50000% 17-11.07.22	600 000.00	608 742.00	0.11
EUR	CREDIT AGRICOLE SA LONDON 2.37500% 13-27.11.20	1 000 000.00	1 026 029.00	0.19
EUR	CREDIT AGRICOLE SA-SUB 3.90000% 10-19.04.21	500 000.00	525 779.00	0.10
EUR	CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY-REG-S 1.25000% 15-14.04.22	5 000 000.00	5 138 790.00	0.93
EUR	DAIMLER AG-REG-S 0.87500% 16-12.01.21	2 000 000.00	2 019 800.00	0.37
EUR	DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 0.25000% 18-09.08.21	1 200 000.00	1 204 521.60	0.22
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.62500% 19-12.02.21	10 500 000.00	10 610 770.80	1.92
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.87500% 19-14.02.22	2 000 000.00	2 034 640.00	0.37
EUR	DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE-REG-S 2.12500% 13-18.01.21	2 400 000.00	2 460 000.00	0.45
EUR	DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-REG-S 0.25000% 16-19.04.21	2 000 000.00	2 009 132.00	0.36
EUR	DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE-REG-S 0.37500% 17-30.10.21	4 600 000.00	4 639 219.60	0.84
EUR	DIAGEO FINANCE PLC-REG-S 0.25000% 18-22.10.21	2 000 000.00	2 012 952.00	0.36
EUR	DIAGEO FINANCE PLC-REG-S 0.12500% 19-12.10.23	2 600 000.00	2 617 082.00	0.47
EUR	DNB BANK ASA 4.37500% 11-24.02.21	2 900 000.00	3 062 684.20	0.55
EUR	DNB BANK ASA-REG-S 0.60000% 18-25.09.23	2 600 000.00	2 655 827.20	0.48
EUR	EDP FINANCE BV 4.12500% 13-20.01.21	1 400 000.00	1 465 114.00	0.27
EUR	EDP FINANCE BV 4.87500% 13-14.09.20	1 000 000.00	1 039 062.00	0.19
EUR	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 5.00000% 11-12.07.21	1 900 000.00	2 055 268.00	0.37
EUR	FCE BANK PLC-REG-S 1.13400% 15-10.02.22	1 100 000.00	1 099 896.60	0.20
EUR	FCE BANK PLC-REG-S 1.52800% 15-09.11.20	3 500 000.00	3 540 488.00	0.64
EUR	FCE BANK PLC-REG-S 1.66000% 16-11.02.21	1 000 000.00	1 014 000.00	0.18
EUR	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 4.35000% 06-03.11.21	400 000.00	431 229.16	0.08
EUR	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 5.37500% 09-23.01.20	2 000 000.00	2 014 948.00	0.36
EUR	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 2.25000% 13-20.07.20	1 700 000.00	1 722 596.40	0.31
EUR	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING-REG-S 0.80000% 15-21.01.22	6 300 000.00	6 374 214.00	1.15
EUR	GLENCORE FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.62500% 14-18.01.22	2 300 000.00	2 355 512.80	0.43
EUR	GLENCORE FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.25000% 15-17.03.21	6 500 000.00	6 574 750.00	1.19
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.50000% 14-18.10.21	3 900 000.00	4 090 491.60	0.74
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 1.37500% 15-26.07.22	4 800 000.00	4 972 041.60	0.90
EUR	HEIDELBERGCEMENT FIN LUX SA-REG-S 0.50000% 17-18.01.21	4 400 000.00	4 421 859.20	0.80
EUR	HEINEKEN NV 2.00000% 13-06.04.21	1 600 000.00	1 646 707.20	0.30
EUR	HEINEKEN NV-REG-S 1.25000% 15-10.09.21	2 300 000.00	2 348 346.00	0.43
EUR	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S 1.37500% 16-26.05.23	613 000.00	641 027.58	0.12
EUR	HSBC BANK PLC 4.00000% 10-15.01.21	2 800 000.00	2 930 172.00	0.53
EUR	HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 1.50000% 16-15.03.22	900 000.00	928 479.60	0.17
EUR	IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S 3.50000% 13-01.02.21	3 800 000.00	3 961 120.00	0.72
EUR	IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S 2.50000% 14-24.10.22	1 000 000.00	1 072 004.00	0.19
EUR	IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 2.25000% 14-26.02.21	5 000 000.00	5 106 673.00	0.92
EUR	ING BANK NV 4.50000% 12-21.02.22	1 000 000.00	1 101 966.00	0.20
EUR	ING BANK NV-REG-S 0.75000% 16-22.02.21	3 000 000.00	3 033 600.00	0.55
EUR	ING BANK NV-REG-S 0.37500% 18-26.11.21	9 400 000.00	9 492 759.20	1.72
EUR	INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 2.00000% 14-18.06.21	4 400 000.00	4 530 592.00	0.82

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)
Halbjahresbericht per 30. November 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 0.87500% 17-27.06.22	6 000 000.00	6 096 960.00	1.10
EUR JP MORGAN CHASE & CO 2.75000% 13-01.02.23	1 400 000.00	1 518 803.72	0.28
EUR JPMORGAN CHASE & CO 2.62500% 13-23.04.21	10 400 000.00	10 809 302.40	1.96
EUR JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 1.37500% 14-16.09.21	1 000 000.00	1 027 266.00	0.19
EUR LLOYDS BANK PLC-SUB 6.50000% 10-24.03.20	6 100 000.00	6 219 169.60	1.13
EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 1.50000% 18-14.11.22	500 000.00	515 900.40	0.09
EUR MCDONALD'S CORP-REG-S 0.50000% 16-15.01.21	3 800 000.00	3 827 071.20	0.69
EUR MORGAN STANLEY 2.37500% 14-31.03.21	5 400 000.00	5 579 809.20	1.01
EUR NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-SUB 4.62500% 10-10.02.20	1 100 000.00	1 109 317.00	0.20
EUR NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.87500% 15-20.01.22	1 000 000.00	1 020 330.00	0.18
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S 3.25000% 12-05.07.22	2 000 000.00	2 169 632.00	0.39
EUR NORDEA BANK ABP-SUB 4.50000% 10-26.03.20	1 000 000.00	1 014 020.00	0.18
EUR NORDEA BANK ABP-SUB 4.00000% 10-29.03.21	1 900 000.00	1 996 862.00	0.36
EUR OP CORPORATE BANK PLC-REG-S-SUB 5.75000% 12-28.02.22	1 700 000.00	1 905 502.80	0.35
EUR OP CORPORATE BANK PLC-REG-S 0.75000% 15-03.03.22	2 000 000.00	2 038 084.00	0.37
EUR OP CORPORATE BANK PLC-REG-S 0.87500% 16-21.06.21	900 000.00	913 869.00	0.17
EUR ORANGE 3.00000% 12-15.06.22	1 700 000.00	1 831 155.00	0.33
EUR ORANGE 3.87500% 10-14.01.21	4 300 000.00	4 494 102.00	0.81
EUR ORANGE SA 0.50000% 19-15.01.22	500 000.00	505 694.00	0.09
EUR RABOBANK NEDERLAND NV 4.75000% 07-06.06.22	7 200 000.00	8 081 856.00	1.46
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-SUB 3.75000% 10-09.11.20	1 100 000.00	1 137 796.00	0.21
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB 4.12500% 12-14.09.22	1 200 000.00	1 330 672.80	0.24
EUR RABOBANK NEDERLAND NV 2.37500% 13-22.05.23	4 900 000.00	5 303 426.80	0.96
EUR RCJ BANQUE SA REG-S 1.25000% 15-08.06.22	1 300 000.00	1 328 314.00	0.24
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 3.62500% 13-07.10.21	5 600 000.00	5 982 704.00	1.08
EUR SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 1.00000% 16-26.05.21	2 000 000.00	2 032 400.00	0.37
EUR SCHAEFFLER AG-REG-S 1.12500% 19-26.03.22	1 000 000.00	1 017 544.00	0.18
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 2.00000% 14-19.02.21	3 200 000.00	3 283 865.60	0.59
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 0.75000% 16-24.08.21	3 300 000.00	3 347 223.00	0.61
EUR SKY PLC-REG-S 1.50000% 14-15.09.21	3 900 000.00	4 010 877.00	0.73
EUR SOCIETE GENERALE 4.75000% 11-02.03.21	3 000 000.00	3 184 638.00	0.58
EUR SOCIETE GENERALE-REG-S 0.25000% 18-18.01.22	4 900 000.00	4 930 478.00	0.89
EUR SOCIETE GENERALE-REG-S 1.25000% 19-15.02.24	2 100 000.00	2 168 157.60	0.39
EUR SOCIETE GENERALE-REG-S 0.75000% 15-25.11.20	1 000 000.00	1 009 724.00	0.18
EUR SOCIETE GENERALE-REG-S 0.75000% 16-19.02.21	3 700 000.00	3 741 921.00	0.68
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 2.62500% 12-23.08.22	1 100 000.00	1 178 914.00	0.21
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 0.25000% 17-28.02.22	1 000 000.00	1 007 426.00	0.18
EUR TELEFONICA EMISIONES SAU 3.98700% 13-23.01.23	1 500 000.00	1 683 705.00	0.30
EUR TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S 2.24200% 14-27.05.22	2 000 000.00	2 109 820.00	0.38
EUR TELEFONICA EMISIONES SAU-REG-S 0.75000% 16-13.04.22	1 900 000.00	1 930 563.40	0.35
EUR UBS AG LONDON-REG-S 1.25000% 14-03.09.21	800 000.00	819 756.80	0.15
EUR UBS AG LONDON-REG-S 0.12500% 17-05.11.21	1 600 000.00	1 607 280.00	0.29
EUR UBS AG LONDON-REG-S 0.25000% 18-10.01.22	2 200 000.00	2 214 036.00	0.40
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 0.12500% 18-14.05.21	1 000 000.00	1 002 860.00	0.18
EUR UNICREDITO ITALIANO SPA 1.00000% 18-18.01.23	6 900 000.00	6 961 362.39	1.26
EUR VEOLIA ENVIRONNEMENT 4.24700% 10-06.01.21	3 700 000.00	3 875 372.60	0.70
EUR VEOLIA ENVIRONNEMENT-REG-S 0.89200% 19-14.01.24	800 000.00	824 880.00	0.15
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.37500% 14-17.02.22	1 500 000.00	1 579 524.00	0.29
EUR VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG-REG-S 0.37500% 18-12.04.21	4 600 000.00	4 618 860.00	0.84
EUR VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG-REG-S 0.62500% 19-01.04.22	1 000 000.00	1 009 182.00	0.18
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 2.00000% 13-26.03.21	2 500 000.00	2 566 945.00	0.46
Total EUR		388 293 088.45	70.30
Total Medium-Term Notes, fester Zins		388 293 088.45	70.30
Medium-Term Notes, Nullcoupon			
EUR			
EUR SANOFI-REG-S 0.00000% 19-21.03.22	3 600 000.00	3 619 224.00	0.66
EUR SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.00000% 19-27.05.22	300 000.00	300 062.73	0.05
Total EUR		3 919 286.73	0.71
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		3 919 286.73	0.71
Medium-Term Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB 2.875%/VAR 15-30.06.25	1 000 000.00	1 014 740.00	0.18
EUR ALLIANZ FINANCE II-SUB 5.750%/3M EURIBOR+334 9BP 11-08.07.41	1 700 000.00	1 852 418.60	0.34
EUR ALLIANZ SE-REG-S-SUB 4.750%/3M EURIBOR+360BP 13-PRP	4 800 000.00	5 525 068.80	1.00
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 14-20.03.26	2 000 000.00	2 068 016.00	0.37
EUR COMMONWEALTH BANK AUSTRALIA-SUB-REG-S 2.000%/VAR 15-22.04.27	1 200 000.00	1 243 319.40	0.23
EUR DANONE SA-REG-S-SUB 1.750%/VAR 17-PRP	7 200 000.00	7 318 944.00	1.33
EUR DANSKE BANK AS-REG-S-SUB 2.750%/VAR 14-19.05.26	500 000.00	515 779.00	0.09
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.250%/VAR 13-PRP	3 200 000.00	3 217 344.00	0.58
EUR ENBW ENERGIE BADEN-WUERTT-REG-S-SUB 3.625%/VAR 14-02.04.76	2 900 000.00	3 014 226.07	0.55
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP	4 300 000.00	4 563 375.00	0.83
EUR ING BANK NV-SUB 3.625%/VAR 14-25.02.26	4 000 000.00	4 167 680.00	0.75
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S-SUB 1.000%/VAR 16-07.09.26	4 600 000.00	4 656 120.00	0.84
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-SUB 2.500%/VAR 14-28.05.26	1 400 000.00	1 442 151.20	0.26
EUR STANDARD CHARTERED-SUB 4.000%/VAR 13-21.10.25	2 000 000.00	2 062 580.00	0.37
EUR TOTAL SA-REG-S-SUB 2.250%/VAR 15-PRP	7 500 000.00	7 656 750.00	1.39
EUR TOTAL SA-REG-S-SUB 3.875%/VAR 16-PRP	2 000 000.00	2 158 000.00	0.39
Total EUR		52 476 512.07	9.50
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		52 476 512.07	9.50
Anleihen, fester Zins			
EUR			
EUR AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.00000% 12-12.07.21	2 100 000.00	2 199 093.75	0.40
EUR AT&T INC 1.45000% 14-01.06.22	1 300 000.00	1 339 715.00	0.24
EUR AT&T INC 2.65000% 13-17.12.21	4 900 000.00	5 130 398.00	0.93
EUR COCA-COLA CO/THE 0.12500% 19-22.09.22	4 700 000.00	4 733 088.00	0.86
EUR COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC-REG-S 0.75000% 16-24.02.22	4 000 000.00	4 065 328.00	0.73
EUR CREDIT SUISSE LONDON BRANCH-REG-S 1.37500% 14-31.01.22	4 000 000.00	4 125 040.00	0.75

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)
Halbjahresbericht per 30. November 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.50000% 16-07.09.21	1 800 000.00	1 820 257.20	0.33
EUR INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.37500% 19-31.01.23	1 900 000.00	1 922 420.00	0.35
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 1.12500% 15-04.03.22	800 000.00	816 030.40	0.15
EUR MORGAN STANLEY 1.87500% 14-30.03.23	2 800 000.00	2 960 888.00	0.54
EUR ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 3.50000% 13-04.10.21	1 400 000.00	1 485 624.00	0.27
EUR SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 0.87500% 17-24.01.22	2 000 000.00	2 036 470.80	0.37
EUR SUMITOMO MITSUI BANKING CORP-REG-S 2.25000% 13-16.12.20	2 600 000.00	2 665 265.20	0.48
EUR TELSTRA CORP LTD 3.62500% 10-15.03.21	800 000.00	838 724.80	0.15
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.62500% 14-01.03.24	2 300 000.00	2 448 396.00	0.44
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 0.45200% 19-25.09.23	2 400 000.00	2 396 431.01	0.43
Total EUR		40 983 170.16	7.42
Total Anleihen, fester Zins		40 983 170.16	7.42
Anleihen, variabler Zins			
EUR			
EUR AXA SA-SUB 5.250%/3MO EURIBOR+305BP 10-16.04.40	5 600 000.00	5 703 712.00	1.03
EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB 8.875%/VAR 16-PRP	1 000 000.00	1 098 750.00	0.20
EUR BHP BILLITON FINANCE LTD-REG-S-SUB 4.750%/VAR 15-22.04.76	7 000 000.00	7 417 494.00	1.34
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 6.125%/VAR 15-PRP	1 100 000.00	1 223 871.00	0.22
EUR BPCE SA-REG-S-SUB 2.750%/VAR 14-08.07.26	3 500 000.00	3 636 843.00	0.66
EUR DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S-SUB 0.950%/VAR 19-PRP	1 100 000.00	1 104 758.60	0.20
EUR ENGIE SA-REG-S-SUB 1.375%/VAR 18-PRP	2 400 000.00	2 411 112.00	0.44
EUR MERCK KGAA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 14-12.12.74	3 000 000.00	3 100 725.00	0.56
EUR ORANGE SA-REG-S-SUB 4.250%/VAR 14-PRP	2 500 000.00	2 515 750.00	0.46
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB 2.500%/VAR 14-26.05.26	3 200 000.00	3 305 049.92	0.60
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 3.750%/VAR 16-PRP	2 100 000.00	2 213 635.20	0.40
EUR UBS GROUP AG-REG-S-SUB 5.750%/VAR 15-PRP	2 500 000.00	2 725 250.00	0.49
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S-SUB 2.500%/VAR 15-PRP	2 900 000.00	2 972 500.00	0.54
EUR VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV-SUB 3.750%/VAR 14-PRP	6 400 000.00	6 638 912.00	1.20
Total EUR		46 068 362.72	8.34
Total Anleihen, variabler Zins		46 068 362.72	8.34
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		533 862 573.13	96.65
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Medium-Term Notes, fester Zins			
EUR			
EUR CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.87500% 15-19.01.22	6 400 000.00	6 535 641.60	1.18
EUR PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.87500% 14-03.03.21	1 000 000.00	1 023 392.30	0.19
Total EUR		7 559 033.90	1.37
Total Medium-Term Notes, fester Zins		7 559 033.90	1.37
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		7 559 033.90	1.37
Total des Wertpapierbestandes		541 421 607.03	98.02
Devisenterminkontrakte			
Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)			
CHF 190 188 900.00	EUR 172 574 387.58	3.12.2019	29 097.98
USD 14 726 300.00	EUR 13 219 060.12	3.12.2019	136 916.66
CHF 676 100.00	EUR 615 004.25	3.12.2019	-1 418.41
USD 68 400.00	EUR 62 087.73	3.12.2019	-52.54
USD 29 800.00	EUR 26 875.42	3.12.2019	151.61
EUR 134 262.42	USD 148 500.00	3.12.2019	-419.24
USD 14 676 000.00	EUR 13 296 845.83	7.1.2020	-23 871.94
CHF 190 865 000.00	EUR 173 598 936.57	7.1.2020	-305 092.48
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)			-164 688.36
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		5 361 247.41	0.97
Andere Aktiva und Passiva		5 732 480.92	1.04
Total des Nettovermögens		552 350 647.00	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2019	31.5.2019	31.5.2018
Nettovermögen in USD		899 010 544.82	953 896 328.05	968 539 653.53
Klasse F-acc	LU0396352246			
Aktien im Umlauf		495 083.0000	491 720.0000	557 021.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		110.29	107.98	103.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		110.29	107.98	103.72
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU1289971720			
Aktien im Umlauf		197 426.0000	224 490.0000	288 741.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		100.68	100.18	99.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		100.68	100.18	99.48
Klasse (EUR hedged) F-acc	LU1717044058			
Aktien im Umlauf		276 504.0000	281 761.0000	348 641.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.61	99.87	98.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		100.61	99.87	98.73
Klasse I-A1-acc	LU0849031678			
Aktien im Umlauf		104 598.6990	107 523.5840	129 755.2880
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		113.26	110.97	106.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		113.26	110.97	106.74
Klasse I-A2-acc	LU0838529096			
Aktien im Umlauf		33 600.9340	71 658.4120	149 092.7680
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		113.92	111.58	107.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		113.92	111.58	107.27
Klasse I-B-acc	LU0396353483			
Aktien im Umlauf		445 615.4700	445 264.0100	612 746.7590
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		112.87	110.35	105.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		112.87	110.35	105.72
Klasse (EUR hedged) I-B-acc	LU1323607827			
Aktien im Umlauf		475 219.1710	570 012.7370	691 230.8410
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		102.56	101.66	100.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		102.56	101.66	100.22
Klasse I-X-acc	LU0396353640			
Aktien im Umlauf		546 721.8170	605 820.5070	240 116.1400
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		113.43	110.86	106.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		113.43	110.86	106.14
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	LU0920821211			
Aktien im Umlauf		2 130 416.1460	2 646 821.5390	2 810 237.0700
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		102.28	101.60	100.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		102.28	101.60	100.55
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	LU1632887292			
Aktien im Umlauf		752 654.4990	892 919.6540	633 347.9300
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.80	99.88	98.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		100.80	99.88	98.41
Klasse (EUR hedged) I-X-UKdist²	LU1885553575			
Aktien im Umlauf		503 600.0000	190 000.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.64	101.81	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		100.64	101.81	-
Klasse K-X-acc	LU1564462387			
Aktien im Umlauf		136 879.8750	136 879.8750	136 879.8750
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		108.58	106.15	101.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		108.58	106.15	101.66
Klasse (EUR hedged) K-X-acc	LU1620846318			
Aktien im Umlauf		23 475.2070	64 115.3400	23 449.6280
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.88	99.98	98.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		100.88	99.98	98.54
Klasse P-acc	LU0151774972			
Aktien im Umlauf		375 399.2510	390 038.9990	407 316.9080
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		144.01	141.42	136.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		144.01	141.42	136.66
Klasse Q-acc	LU0396352592			
Aktien im Umlauf		176 322.8850	173 891.6210	268 556.8580
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		115.52	113.21	108.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		115.52	113.21	108.97

	ISIN	30.11.2019	31.5.2019	31.5.2018
Klasse U-X-acc	LU0396353996			
Aktien im Umlauf		14 962.0000	14 831.0000	17 566.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 869.96	10 624.42	10 171.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		10 869.96	10 624.42	10 171.14
Klasse U-X-UKdist-mdist²	LU1839734792			
Aktien im Umlauf		-	383.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	10 175.90	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	10 175.90	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 9.10.2018

³ Für die Periode vom 9.7.2018 bis zum 21.10.2019 war die Aktienklasse U-X-UKdist-mdist im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	49.32
Grossbritannien	9.63
Niederlande	6.57
Australien	5.04
Frankreich	4.68
Luxemburg	3.30
Dänemark	2.45
Irland	2.14
Schweden	1.93
Japan	1.74
Guernsey	1.70
Schweiz	1.54
Cayman-Inseln	1.26
Britische Jungferninseln	1.23
Deutschland	1.14
Vereinigte Arabische Emirate	0.84
Mexiko	0.83
Spanien	0.65
China	0.58
Kanada	0.53
Mauritius	0.46
Norwegen	0.37
Kolumbien	0.33
Italien	0.30
Südkorea	0.20
Finnland	0.18
Jersey	0.14
Singapur	0.11
Total	99.19

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	37.90
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	31.12
Erdöl	6.58
Anlagefonds	2.69
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.62
Internet, Software & IT-Dienste	2.61
Telekommunikation	2.57
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	2.56
Tabak & alkoholische Getränke	2.51
Computer & Netzwerkausrüster	2.40
Versicherungen	0.95
Energie- & Wasserversorgung	0.93
Elektrische Geräte & Komponenten	0.83
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.75
Bergbau, Kohle & Stahl	0.70
Verkehr & Transport	0.42
Supranationale Organisationen	0.33
Biotechnologie	0.22
Gesundheits- & Sozialwesen	0.21
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.14
Baugewerbe & Baumaterial	0.10
Detailhandel, Warenhäuser	0.05
Total	99.19

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	30.11.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	882 973 337.73
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	8 718 255.81
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	891 691 593.54
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 600 158.11
Andere liquide Mittel (Margins)	460 168.00
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	6 707 480.00
Forderungen aus Zeichnungen	3 384 084.36
Zinsforderungen aus Wertpapieren	7 236 439.21
Forderungen aus Dividenden	21 792.65
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-10 156.25
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-2 280.37
Total Aktiva	912 089 279.25
Passiva	
Kontokorrentkredit	-4 394 076.78
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-4.24
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-7 376 158.85
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 163 926.28
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-42 042.14
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-23 357.57
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-79 168.57
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-144 568.28
Total Passiva	-13 078 734.43
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	899 010 544.82

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2019-30.11.2019
Zinsertrag auf liquide Mittel	61 856.49
Zinsen auf Wertpapiere	14 388 839.75
Dividenden	38 114.05
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)	40 394.52
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	117 094.44
Total Erträge	14 646 299.25
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-555 502.98
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-61 774.43
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13)	-16 157.81
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-52 550.16
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 574.93
Total Aufwendungen	-687 560.31
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	13 958 738.94
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-2 367 197.25
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	63 026.83
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-579 941.40
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-4 131 727.00
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	871 154.64
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-6 144 684.18
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	7 814 054.76
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	9 559 916.89
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-498 439.45
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-2 101 433.11
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	6 960 044.33
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	14 774 099.09

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2019-30.11.2019
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	953 896 328.05
Zeichnungen	89 698 924.58
Rücknahmen	-158 861 361.26
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-69 162 436.68
Ausbezahlte Dividende	-497 445.64
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	13 958 738.94
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-6 144 684.18
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	6 960 044.33
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	14 774 099.09
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	899 010 544.82

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2019-30.11.2019
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	491 720.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	57 575.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-54 212.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	495 083.0000
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	224 490.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 498.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-29 562.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	197 426.0000
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	281 761.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	15 787.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 044.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	276 504.0000
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	107 523.5840
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 924.8850
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	104 598.6990
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	71 658.4120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-38 057.4780
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	33 600.9340
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	445 264.0100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	797.7300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-446.2700
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	445 615.4700
Klasse	(EUR hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	570 012.7370
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-94 793.5660
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	475 219.1710
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	605 820.5070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 088.2440
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-60 186.9340
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	546 721.8170
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 646 821.5390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	112 806.8360
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-629 212.2290
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 130 416.1460
Klasse	(EUR hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	892 919.6540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 864.5310
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-142 129.6860
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	752 654.4990
Klasse	(EUR hedged) I-X-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	190 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	427 700.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-114 100.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	503 600.0000
Klasse	K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	136 879.8750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	136 879.8750

	(EUR hedged) K-X-acc
Klasse	
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	64 115.3400
Anzahl der ausgegebenen Aktien	39 690.4140
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-80 330.5470
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	23 475.2070
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	390 038.9990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	49 781.0350
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-64 420.7830
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	375 399.2510
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	173 891.6210
Anzahl der ausgegebenen Aktien	28 251.3790
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-25 820.1150
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	176 322.8850
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	14 831.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	649.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-518.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	14 962.0000
Klasse	U-X-UKdist-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	383.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-383.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Short Term USD Corporates (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) I-X-UKdist	17.6.2019	20.6.2019	EUR	2.09

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Short Term USD Corporates (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
U-X-UKdist-mdist	17.6.2019	20.6.2019	USD	28.17
U-X-UKdist-mdist	15.7.2019	18.7.2019	USD	25.61
U-X-UKdist-mdist	16.8.2019	21.8.2019	USD	30.22
U-X-UKdist-mdist	16.9.2019	19.9.2019	USD	26.72
U-X-UKdist-mdist	15.10.2019	18.10.2019	USD	26.34

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2019

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD

USD	ABBVIE INC 2.50000% 15-14.05.20	8 774 000.00	8 788 530.62	0.98
USD	ABN AMRO BANK NV-REG-S 2.45000% 15-04.06.20	3 000 000.00	3 005 160.00	0.33
USD	AETNA INC 2.80000% 16-15.06.23	1 827 000.00	1 854 555.54	0.21
USD	ALLERGAN FUNDING SCS 3.00000% 15-12.03.20	9 500 000.00	9 515 797.55	1.06
USD	ALTRIA GROUP INC 3.49000% 19-14.02.22	2 500 000.00	2 567 728.75	0.28
USD	ALTRIA GROUP INC 3.80000% 19-14.02.24	3 000 000.00	3 152 822.40	0.35
USD	AMERICA MOVIL SAB DE CV 5.00000% 10-30.03.20	338 000.00	340 535.00	0.04
USD	APPLE INC 2.25000% 16-23.02.21	20 480 000.00	20 583 987.20	2.29
USD	AT&T INC 3.00000% 15-30.06.22	3 500 000.00	3 570 242.20	0.40
USD	AT&T INC 3.20000% 17-01.03.22	13 000 000.00	13 301 189.20	1.48
USD	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUT-REG-S 3.75000% 18-20.07.23	4 000 000.00	4 196 151.20	0.47
USD	BARCLAYS BANK PLC 5.12500% 10-08.01.20	5 000 000.00	5 014 551.00	0.56
USD	BARCLAYS PLC 3.20000% 16-10.08.21	17 627 000.00	17 846 873.90	1.98
USD	BAYER US FINANCE II LLC-REG-S 3.50000% 18-25.06.21	5 000 000.00	5 082 482.50	0.56
USD	BIOGEN INC 2.90000% 15-15.09.20	1 950 000.00	1 961 123.19	0.22
USD	BP CAPITAL MARKETS PLC 2.75000% 18-10.05.23	5 000 000.00	5 104 540.00	0.57
USD	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 2.95000% 17-15.01.23	4 700 000.00	4 781 547.35	0.53
USD	CCO LLC/CAPITAL 3.57900% 16-23.07.20	5 193 000.00	5 230 334.56	0.58
USD	CITIGROUP INC 2.45000% 17-10.01.20	7 518 000.00	7 518 624.00	0.84
USD	CITIGROUP INC 2.70000% 17-27.10.22	7 498 000.00	7 616 030.52	0.85
USD	CITIGROUP INC 2.90000% 16-08.12.21	7 330 000.00	7 440 180.16	0.83
USD	CNOOC CURTIS FUNDING NO.1 PTY LTD-REG-S 4.50000% 13-03.10.23	2 000 000.00	2 139 375.00	0.24
USD	CNOOC FINANCE 2015 AUSTRALIA PTY LTD 2.62500% 15-05.05.20	8 834 000.00	8 842 834.00	0.98
USD	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 2.12500% 16-27.09.21	3 000 000.00	2 983 950.00	0.33
USD	CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY 2.75000% 16-26.03.20	10 000 000.00	10 023 762.00	1.11
USD	CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY 3.80000% 16-09.06.23	5 000 000.00	5 225 877.50	0.58
USD	CVS HEALTH CORP 3.35000% 18-09.03.21	1 063 000.00	1 080 040.32	0.12
USD	CVS HEALTH CORP 3.70000% 18-09.03.23	3 000 000.00	3 123 976.80	0.35
USD	DANSKE BANK AS-REG-S 2.00000% 16-08.09.21	9 500 000.00	9 438 117.48	1.05
USD	DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 4.25000% 18-04.02.21	3 500 000.00	3 552 125.15	0.39
USD	DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-REG-S 2.22500% 17-17.01.20	5 000 000.00	5 000 747.50	0.56
USD	DTE ENERGY CO 2.25000% 19-01.11.22	8 324 000.00	8 324 538.47	0.93
USD	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 2.87500% 17-25.05.22	5 000 000.00	5 052 598.00	0.56
USD	FISERV INC 2.75000% 19-01.07.24	6 500 000.00	6 602 510.85	0.73
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.20000% 15-15.01.21	5 787 000.00	5 809 911.31	0.65
USD	GAZ CAPITAL SA-REG-S LPN 5.99900% 11-23.01.21	5 000 000.00	5 203 125.00	0.58
USD	GE CAPITAL INTL FUNDING CO 2.34200% 16-15.11.20	3 338 000.00	3 334 506.78	0.37
USD	GENERAL ELECTRIC CO 2.50000% 14-28.03.20	2 230 000.00	2 229 643.20	0.25
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.20000% 16-01.03.21	5 000 000.00	5 105 445.00	0.57
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.20000% 16-06.07.21	4 000 000.00	4 049 799.60	0.45
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.15000% 17-30.06.22	6 000 000.00	6 101 003.39	0.68
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 3.55000% 18-09.04.21	5 000 000.00	5 079 271.00	0.56
USD	GLENCORE FUNDING LLC-REG-S 4.12500% 19-12.03.24	3 510 000.00	3 683 325.20	0.41
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC 5.25000% 11-27.07.21	7 815 000.00	8 212 799.91	0.91
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.87500% 16-25.02.21	4 170 000.00	4 209 331.86	0.47
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.60000% 15-23.04.20	3 200 000.00	3 206 182.08	0.36
USD	HYUNDAI CAPITAL AMERICA-REG-S 3.10000% 17-05.04.22	4 000 000.00	4 047 873.60	0.45
USD	HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 2.62500% 15-29.09.20	1 780 000.00	1 781 883.60	0.20
USD	IHS NETHERLANDS HOLDCO BV-REG-S 7.12500% 19-18.03.25	2 000 000.00	2 082 500.00	0.23
USD	IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-144A 3.50000% 13-11.02.23	6 500 000.00	6 638 628.10	0.74
USD	IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 2.95000% 15-21.07.20	3 510 000.00	3 522 135.12	0.39
USD	ING BANK NV-REG-S 2.75000% 16-22.03.21	6 200 000.00	6 260 724.66	0.70
USD	ING GROEP NV 3.55000% 19-09.04.24	5 398 000.00	5 627 939.14	0.63
USD	ING GROEP NV 4.10000% 18-02.10.23	7 064 000.00	7 492 037.43	0.83
USD	KINDER MORGAN INC 3.05000% 14-01.12.19	3 780 000.00	3 780 000.00	0.42
USD	LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.05000% 18-16.08.23	4 000 000.00	4 219 952.40	0.47
USD	MARSH & MCLENNAN COS INC 2.35000% 15-06.03.20	5 730 000.00	5 733 287.30	0.64
USD	MARSH & MCLENNAN COS INC 3.50000% 19-29.12.20	2 727 000.00	2 772 471.91	0.31
USD	MICROSOFT CORP 2.37500% 15-12.02.22	16 650 000.00	16 885 803.96	1.88
USD	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 2.19000% 16-13.09.21	6 049 000.00	6 046 882.85	0.67
USD	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC-REG-S 2.63200% 16-12.04.21	4 000 000.00	4 020 920.00	0.45
USD	MOLSON COORS BREWING CO 2.10000% 16-15.07.21	5 000 000.00	4 995 319.65	0.56
USD	MTN MAURITIUS INVESTMENTS LTD-REG-S 5.37300% 16-13.02.22	4 000 000.00	4 145 000.00	0.46
USD	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 2.00000% 16-13.04.21	1 975 000.00	1 978 326.10	0.22
USD	NORDEA BANK ABP-REG-S 4.87500% 11-14.01.21	1 560 000.00	1 609 007.71	0.18
USD	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 2.70000% 19-15.08.22	9 000 000.00	9 074 568.60	1.01
USD	REYNOLDS AMERICAN INC 3.25000% 15-12.06.20	1 635 000.00	1 644 330.94	0.18
USD	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 3.87500% 16-12.09.23	10 000 000.00	10 402 876.00	1.16
USD	SANTANDER HOLDINGS USA INC 4.45000% 18-03.12.21	2 200 000.00	2 283 700.98	0.25
USD	SANTANDER UK GROUP HOLD PLC 2.87500% 15-16.10.20	3 000 000.00	3 011 904.00	0.33
USD	SANTANDER UK GROUP HOLD PLC 2.87500% 16-05.08.21	7 000 000.00	7 065 235.80	0.79
USD	SASOL FINANCING USA LLC 5.87500% 18-27.03.24	4 000 000.00	4 301 250.00	0.48
USD	SCENTRE GROUP TRUST 1/2-REG-S 2.37500% 15-28.04.21	1 170 000.00	1 169 298.00	0.13
USD	SCHLUMBERGER INVESTMENT SA-REG-S 3.30000% 11-14.09.21	1 755 000.00	1 787 731.45	0.20
USD	SHERWIN-WILLIAMS CO 2.75000% 17-01.06.22	900 000.00	914 257.71	0.10
USD	SHIRE ACQUISITIONS INVT IRELAND DAC 2.40000% 16-23.09.21	4 952 000.00	4 974 379.57	0.55
USD	SINOPEC GROUP OVERSEAS DEV LD-144A 3.75000% 18-12.09.23	5 000 000.00	5 217 187.50	0.58
USD	SINOPEC GROUP OVERSEAS-REG-S 2.37500% 17-12.04.20	4 000 000.00	3 999 503.20	0.44
USD	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 1.87500% 16-13.09.21	5 000 000.00	4 988 351.35	0.55
USD	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 2.30000% 17-11.03.20	1 000 000.00	1 001 102.40	0.11
USD	SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 2.93400% 16-09.03.21	3 000 000.00	3 029 070.00	0.34
USD	SUNOCO LOGISTICS PARTNERS OPERATIONS LP 4.40000% 15-01.04.21	7 373 000.00	7 543 826.51	0.84
USD	TELEFONICA EMISIONES SAU 5.46200% 11-16.02.21	1 500 000.00	1 560 615.30	0.17
USD	TELEFONICA EMISIONES SA 4.57000% 13-27.04.23	4 000 000.00	4 296 554.40	0.48

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD UBS GROUP AG-REG-S 3.00000% 16-15.04.21	4 170 000.00	4 224 782.96	0.47
USD VOLKSWAGEN GRP OF AMERICA FINANCE-REG-S 3.87500% 18-13.11.20	4 000 000.00	4 061 912.00	0.45
USD VOLKSWAGEN GRP OF AMERICA FINANCE-REG-S 4.00000% 18-12.11.21	5 474 000.00	5 657 456.73	0.63
USD ZOETIS INC 3.45000% 15-13.11.20	1 248 000.00	1 262 584.88	0.14
Total USD		453 200 958.05	50.41
Total Notes, fester Zins		453 200 958.05	50.41
Notes, variabler Zins			
USD			
USD BARCLAYS PLC 3M LIBOR+211BP 16-10.08.21	1 924 000.00	1 968 920.01	0.22
USD BHP BILLITON FINANCE USA-REG-S-SUB 6.750%/VAR 15-19.10.75	5 000 000.00	5 847 900.00	0.65
USD CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S 4.207%/VAR 18-12.06.24	5 000 000.00	5 275 139.00	0.59
USD GENERAL ELECTRIC CO 3M LIBOR+41BP 14-28.03.20	1 170 000.00	1 166 010.30	0.13
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.905%/VAR 17-24.07.23	14 000 000.00	14 226 007.60	1.58
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3M LIBOR+78BP 17-31.10.22	5 000 000.00	5 032 850.00	0.56
USD MORGAN STANLEY 3.737%/VAR 18-24.04.24	5 364 000.00	5 608 797.94	0.62
Total USD		39 125 624.85	4.35
Total Notes, variabler Zins		39 125 624.85	4.35
Medium-Term Notes, fester Zins			
CHF			
CHF PETROLEOS MEXICANOS 1.50000% 15-08.12.20	7 000 000.00	7 080 202.13	0.79
Total CHF		7 080 202.13	0.79
USD			
USD ADCB FINANCE CAYMAN LTD-REG-S-SUB 4.50000% 13-06.03.23	2 000 000.00	2 097 500.00	0.23
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GRP/NY 2.30000% 16-01.06.21	6 000 000.00	6 015 900.00	0.67
USD BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 2.75000% 15-15.10.20	6 266 000.00	6 299 188.50	0.70
USD BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 2.70000% 17-20.07.22	4 400 000.00	4 460 734.52	0.50
USD CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 3.37500% 17-10.01.22	9 000 000.00	9 199 228.50	1.02
USD DANSKE BANK AS-REG-S 2.80000% 16-10.03.21	5 483 000.00	5 521 328.91	0.61
USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA-REG-S 2.55000% 17-03.04.20	3 800 000.00	3 803 042.66	0.42
USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA-REG-S 3.25000% 17-20.09.22	4 238 000.00	4 310 557.95	0.48
USD MACQUARIE BANK LTD-REG-S-SUB 6.62500% 11-07.04.21	1 500 000.00	1 580 940.00	0.18
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 5.00000% 10-15.11.20	2 500 000.00	2 562 500.00	0.29
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 2.50000% 19-07.11.24	10 010 000.00	10 060 050.00	1.12
USD MORGAN STANLEY 3.12500% 18-23.01.23	9 000 000.00	9 241 969.50	1.03
USD NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP-REG-S 2.60000% 17-28.09.22	1 310 000.00	1 317 067.05	0.15
USD QNB FINANCE LTD-REG-S 3.50000% 19-28.03.24	6 750 000.00	6 946 171.88	0.77
USD SOCIETE GENERALE-REG-S 3.25000% 17-12.01.22	3 000 000.00	3 057 925.50	0.34
USD STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 2.25000% 17-04.05.20	7 100 000.00	7 095 527.00	0.79
USD SVENSKA HANDELSBANKEN AB 2.45000% 16-30.03.21	6 715 000.00	6 763 395.68	0.75
Total USD		90 333 027.65	10.05
Total Medium-Term Notes, fester Zins		97 413 229.78	10.84
Medium-Term Notes, variabler Zins			
USD			
USD BANK OF AMERICA CORP 3M LIBOR+66BP 17-21.07.21	4 000 000.00	4 011 420.80	0.45
USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 3.600%/VAR 16-PRP	1 000 000.00	1 005 930.00	0.11
Total USD		5 017 350.80	0.56
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		5 017 350.80	0.56
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.16100% 16-17.03.21	3 670 000.00	3 716 717.63	0.41
USD HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 4.87500% 11-15.07.21	1 170 000.00	1 211 815.09	0.14
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 2.66500% 17-25.07.22	2 500 000.00	2 526 950.00	0.28
USD REYNOLDS AMERICAN INC 4.00000% 15-12.06.22	5 000 000.00	5 202 496.00	0.58
USD SANTANDER HOLDINGS USA INC 3.70000% 18-28.03.22	5 500 000.00	5 650 014.15	0.63
USD UBS AG-REG-S-SUB 5.12500% 14-15.05.24	4 000 000.00	4 300 000.00	0.48
USD WELLS FARGO & CO 2.50000% 16-04.03.21	6 000 000.00	6 036 894.60	0.67
Total USD		28 644 887.47	3.19
Total Anleihen, fester Zins		28 644 887.47	3.19
Anleihen, variabler Zins			
USD			
USD FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S-SUB 5.250%/VAR 15-PRP	4 000 000.00	4 020 000.00	0.45
USD NBK TIER 1 FINANCING LTD-REG-S-SUB 5.750%/VAR 15-PRP	2 000 000.00	2 051 875.00	0.23
USD NBK TIER 1 FINANCING 2 LTD-REG-S-SUB 4.500%/VAR 19-PRP	1 500 000.00	1 494 374.25	0.16
Total USD		7 566 249.25	0.84
Total Anleihen, variabler Zins		7 566 249.25	0.84
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		630 968 300.20	70.19

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2019

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

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

Asset Backed Securities, fester Zins

USD

USD	CAPITAL AUTO RECEIVABLES ASSET TRU-144A 3.69000% 18-20.12.23	2 500 000.00	2 537 544.00	0.28
USD	DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 3.72000% 18-16.09.24	3 380 000.00	3 410 710.68	0.38
USD	DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 4.09000% 18-15.01.26	5 000 000.00	5 126 455.50	0.57
USD	EXETER AUTOMOBILE RECEIVABLE TRUST-144A 2.75000% 18-15.04.22	2 400 000.00	844 675.82	0.09
USD	EXETER AUTOMOBILE RECEIVABLE TRUST-144A 8.20000% 16-15.02.23	3 500 000.00	3 632 087.20	0.41
USD	ONEMAIN DIRECT AUTO REC TRUST-144A 3.91000% 17-16.08.21	1 500 000.00	1 469 073.59	0.16
Total USD			17 020 546.79	1.89

Total Asset Backed Securities, fester Zins

17 020 546.79 1.89

Mortgage Backed Securities, variabler Zins

USD

USD	MORGAN STANLEY CAPITAL INC-144A-SUB FLR 14-01.07.29	2 000 000.00	2 023 022.80	0.23
USD	MSCG TRUST 2018-SELF-144A-SUB 1M LIBOR+90BP 18-15.10.37	1 000 000.00	1 000 936.10	0.11
USD	WVDO 2013-PENN MORTGAGE TRUST-144A-SUB VAR 13-01.12.29	5 000 000.00	5 042 826.00	0.56
Total USD			8 066 784.90	0.90

Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins

8 066 784.90 0.90

Notes, fester Zins

USD

USD	ABBVIE INC 2.90000% 13-06.11.22	5 057 000.00	5 150 391.16	0.57
USD	AKER BP ASA-REG-S 6.00000% 17-01.07.22	3 250 000.00	3 344 798.27	0.37
USD	ALLERGAN SALES LLC-144A 5.00000% 13-15.12.21	4 000 000.00	4 186 783.60	0.47
USD	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-REG-S 3.75000% 17-10.04.22	1 700 000.00	1 747 638.42	0.19
USD	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BNK-REG-S-SUB 4.50000% 14-19.03.24	4 500 000.00	4 787 392.95	0.53
USD	BANK OF AMERICA CORP 5.70000% 12-24.01.22	18 500 000.00	19 942 334.00	2.22
USD	BPCE SA-REG-S 4.00000% 18-12.09.23	4 230 000.00	4 453 113.89	0.50
USD	BROADCOM CORP/CAYMAN FIN LTD 3.00000% 18-15.01.22	5 000 000.00	5 056 882.50	0.56
USD	BROADCOM INC-144A 3.12500% 19-15.10.22	960 000.00	976 427.52	0.11
USD	DEUTSCHE BANK AG 4.25000% 17-14.10.21	10 000 000.00	10 224 600.00	1.14
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.37500% 13-06.08.23	6 000 000.00	6 168 147.00	0.69
USD	GENERAL ELECTRIC CO 2.70000% 12-09.10.22	3 400 000.00	3 428 366.20	0.38
USD	GENERAL ELECTRIC CO-SUB 5.30000% 11-11.02.21	5 000 000.00	5 169 103.50	0.57
USD	JPMORGAN CHASE & CO 4.40000% 10-22.07.20	10 291 000.00	10 448 951.41	1.16
USD	KROGER CO 2.80000% 17-01.08.22	440 000.00	447 965.19	0.05
USD	MARATHON OIL CORP 2.80000% 12-01.11.22	6 181 000.00	6 274 877.64	0.70
USD	MOLSON COORS BREWING CO 2.25000% 17-15.03.20	5 000 000.00	5 001 783.00	0.56
USD	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NY 3.70000% 18-04.11.21	3 797 000.00	3 910 454.36	0.43
USD	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 2.60000% 16-15.04.22	2 000 000.00	2 008 166.00	0.22
USD	ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 5.45000% 11-14.10.21	7 157 000.00	7 528 233.59	0.84
USD	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 2.62500% 16-15.03.21	3 170 000.00	3 191 790.58	0.36
USD	VOLKSWAGEN GRP OF AMERICA FINANCE-144A 4.25000% 18-13.11.23	3 000 000.00	3 197 440.50	0.36
Total USD			116 645 641.28	12.98

Total Notes, fester Zins

116 645 641.28 12.98

Notes, variabler Zins

USD

USD	HSBC HOLDINGS PLC 3.262%/VAR 17-13.03.23	12 000 000.00	12 243 721.20	1.36
USD	MACQUARIE GROUP LTD-144A 3.189%/VAR 17-28.11.23	7 000 000.00	7 146 790.00	0.80
USD	MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 3.189%/VAR 17-28.11.23	3 000 000.00	3 062 910.00	0.34
USD	MPLX LP 3M LIBOR+90BP 19-09.09.21	1 634 000.00	1 639 541.39	0.18
Total USD			24 092 962.59	2.68

Total Notes, variabler Zins

24 092 962.59 2.68

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	ABN AMRO BANK NV-REG-S 2.65000% 18-19.01.21	11 850 000.00	11 924 354.01	1.33
USD	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING-REG-S 4.87500% 11-12.01.21	3 125 000.00	3 220 875.00	0.36
USD	CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 2.37500% 16-01.07.21	5 000 000.00	5 029 420.50	0.56
USD	DANSKE BANK AS-144A 2.75000% 15-17.09.20	1 100 000.00	1 104 547.51	0.12
USD	DANSKE BANK AS-144A 2.80000% 16-10.03.21	742 000.00	747 186.95	0.08
USD	HYUNDAI CAPITAL AMERICA-144A 2.55000% 17-03.04.20	1 000 000.00	1 000 800.70	0.11
USD	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP-144A 2.65000% 17-13.07.22	1 000 000.00	1 003 052.20	0.11
USD	UNICREDIT SPA-REG-S 6.57200% 19-14.01.22	2 500 000.00	2 680 061.00	0.30
Total USD			26 710 297.87	2.97

Total Medium-Term Notes, fester Zins

26 710 297.87 2.97

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD

USD	DANSKE BANK AS-144A 3M LIBOR+51BP 17-02.03.20	1 000 000.00	999 994.90	0.11
Total USD			999 994.90	0.11

Total Medium-Term Notes, variabler Zins

999 994.90 0.11

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD BNP PARIBAS 5.00000% 11-15.01.21	14 073 000.00	14 541 314.25	1.62
USD ENERGY TRANSFER OPERATING LP 4.25000% 19-15.03.23	6 000 000.00	6 237 195.00	0.69
Total USD		20 778 509.25	2.31
Total Anleihen, fester Zins		20 778 509.25	2.31
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		214 314 737.58	23.84
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Asset Backed Securities, fester Zins			
USD			
USD DT AUTO OWNER TRUST-144A 3.89000% 17-15.01.23	1 165 000.00	1 173 515.21	0.13
Total USD		1 173 515.21	0.13
Total Asset Backed Securities, fester Zins		1 173 515.21	0.13
Notes, fester Zins			
USD			
USD DANSKE BANK AS-144A 5.00000% 19-12.01.22	4 000 000.00	4 199 440.79	0.46
USD DIAMONDBACK ENERGY INC 2.87500% 19-01.12.24	3 760 000.00	3 756 164.80	0.42
USD GLENCORE FUNDING LLC-144A 3.00000% 17-27.10.22	2 625 000.00	2 642 590.65	0.29
USD MPLX LP-REG-S 3.50000% 19-01.12.22	2 095 000.00	2 144 893.89	0.24
USD SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.95000% 17-08.09.20	1 420 000.00	1 418 424.37	0.16
Total USD		14 161 514.50	1.57
Total Notes, fester Zins		14 161 514.50	1.57
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GRP/NY 2.25000% 17-09.11.20	4 625 000.00	4 634 851.25	0.52
Total USD		4 634 851.25	0.52
Total Medium-Term Notes, fester Zins		4 634 851.25	0.52
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD CK HUTCHISON INTNL 17 II LTD-REG-S 2.25000% 17-29.09.20	2 280 000.00	2 276 830.80	0.25
Total USD		2 276 830.80	0.25
Total Anleihen, fester Zins		2 276 830.80	0.25
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		22 246 711.76	2.47
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
Investment Fonds, open end			
Irland			
USD UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-USD-S-DIST	1 096.85	10 968 480.00	1.22
Total Irland		10 968 480.00	1.22
Luxemburg			
USD UBS (LUX) BOND SICAV – SHORT DURATION HIGH YIELD SUSTAINABLE (USD) I-X-ACC	108 400.00	13 193 364.00	1.47
Total Luxemburg		13 193 364.00	1.47
Total Investment Fonds, open end		24 161 844.00	2.69
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		24 161 844.00	2.69
Total des Wertpapierbestandes		891 691 593.54	99.19

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.20	-750.00	58 593.75	0.01
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.20	1 100.00	-68 750.00	-0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-10 156.25	0.00
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-10 156.25	0.00
Total Derivative Instrumente		-10 156.25	0.00

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2019

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

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

USD	7 473 917.75	CHF	7 049 175.00	8.12.2020	231 292.23	0.03
CHF	235 136 500.00	USD	236 411 942.43	7.1.2020	-355 507.77	-0.04
EUR	201 675 200.00	USD	222 871 263.52	7.1.2020	121 877.60	0.01
USD	482 638.23	CHF	480 700.00	7.1.2020	57.57	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-2 280.37	0.00
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					3 060 326.11	0.34
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-4 394 076.78	-0.49
Andere Aktiva und Passiva					8 665 138.57	0.96
Total des Nettovermögens					899 010 544.82	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2019	31.5.2019	31.5.2018
Nettovermögen in USD		412 012 373.77	576 063 449.24	713 024 008.47
Klasse F-acc	LU0396366626			
Aktien im Umlauf		1 870 488.8470	2 373 735.8470	1 154 508.8750
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		21.12	19.77	18.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		21.12	19.73	18.42
Klasse I-A1-acc	LU0396367277			
Aktien im Umlauf		162 588.0210	155 460.6170	68 736.4000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		152.81	143.18	133.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		152.81	142.89	133.61
Klasse I-A3-acc	LU0396367608			
Aktien im Umlauf		6 255.4140	617 118.1300	537 562.1300
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		124.83	116.90	108.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		124.83	116.67	108.93
Klasse I-B-acc²	LU0396367863			
Aktien im Umlauf		-	7 719.7620	45 826.7760
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	169.8200	157.7800
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	169.48	157.78
Klasse (EUR hedged) I-B-dist³	LU0876650895			
Aktien im Umlauf		-	440 000.0000	410 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	93.0300	92.9700
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		-	92.84	92.97
Klasse I-X-acc	LU0396368085			
Aktien im Umlauf		81 414.0180	72 375.5380	72 895.2950
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		159.66	149.23	138.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		159.66	148.93	138.56
Klasse P-acc	LU0172069584			
Aktien im Umlauf		5 364 204.2410	5 187 714.6880	5 382 104.7620
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		20.03	18.83	17.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		20.03	18.79	17.69
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0776291220			
Aktien im Umlauf		38 753.7480	40 668.2070	48 206.9950
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		115.40	110.32	107.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		115.40	110.10	107.10
Klasse Q-acc	LU0396366972			
Aktien im Umlauf		277 238.3960	270 590.5040	653 295.7510
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		177.73	166.64	155.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		177.73	166.31	155.72
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240777026			
Aktien im Umlauf		123 960.1860	123 168.2090	130 387.1640
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		111.18	106.00	102.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		111.18	105.79	102.35
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU0848113352			
Aktien im Umlauf		534 234.8640	963 947.2130	1 828 266.7050
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		116.86	111.13	106.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		116.86	110.91	106.83
Klasse U-X-acc	LU0396368242			
Aktien im Umlauf		7 552.0000	8 740.0000	11 442.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		11 924.98	11 145.31	10 348.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		11 924.98	11 123.02	10 348.41

¹ Siehe Erläuterung 1

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

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

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	83.68
Niederlande	4.39
Grossbritannien	2.65
Kanada	2.05
Irland	1.39
Frankreich	1.29
Italien	1.27
Finnland	0.78
Guernsey	0.74
Luxemburg	0.66
Liberia	0.59
Saudiarabien	0.54
Schweiz	0.37
Hongkong	0.37
Spanien	0.30
Total	101.07

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	20.77
Banken & Kreditinstitute	20.42
Erdöl	6.67
Telekommunikation	6.66
Energie- & Wasserversorgung	6.06
Verkehr & Transport	3.66
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	3.32
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.00
Internet, Software & IT-Dienste	2.97
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	2.81
Versicherungen	2.51
Elektrische Geräte & Komponenten	1.98
Computer & Netzwerkausrüster	1.88
Elektronik & Halbleiter	1.68
Gastgewerbe & Freizeit	1.65
Bergbau, Kohle & Stahl	1.54
Gesundheits- & Sozialwesen	1.53
Detailhandel, Warenhäuser	1.37
Tabak & alkoholische Getränke	1.34
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.29
Immobilien	1.27
Baugewerbe & Baumaterial	1.17
Verpackungsindustrie	0.94
Nichteisenmetalle	0.94
Biotechnologie	0.91
Chemie	0.80
Anlagefonds	0.66
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.53
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.38
Edelmetalle und -steine	0.36
Total	101.07

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	30.11.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	390 814 324.58
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	25 587 897.89
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	416 402 222.47
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	522 168.32
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 296.00
Forderungen aus Zeichnungen	2 593 444.24
Zinsforderungen aus Wertpapieren	4 272 789.35
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	16 786.41
Total Aktiva	423 808 706.79
Passiva	
Kontokorrentkredit	-9 349 432.67
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-9 568.68
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-2 282 132.60
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-91 436.39
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-22 470.11
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-41 292.57
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-155 199.07
Total Passiva	-11 796 333.02
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	412 012 373.77

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2019-30.11.2019
Zinsertrag auf liquide Mittel	12 145.84
Zinsen auf Wertpapiere	10 463 048.72
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	273 201.39
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)	7 707.93
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	344 556.61
Total Erträge	11 100 660.49
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-176 604.74
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 402 364.39
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-76 929.62
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13)	-3 083.17
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-29 894.23
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-73 337.42
Total Aufwendungen	-1 762 213.57
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	9 338 446.92
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	12 374 448.70
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-114 750.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-691 992.57
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-1 815 243.21
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-93 916.12
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-278 712.24
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	9 379 834.56
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	18 718 281.48
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	13 157 034.30
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	114 675.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-496 590.15
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-52 948.83
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	12 722 170.32
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	31 440 451.80

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2019-30.11.2019
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	576 063 449.24
Zeichnungen	124 576 170.57
Rücknahmen	-320 067 697.84
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-195 491 527.27
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	9 338 446.92
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	9 379 834.56
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	12 722 170.32
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	31 440 451.80
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	412 012 373.77

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2019-30.11.2019
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 373 735.8470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	41 101.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-544 348.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 870 488.8470
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	155 460.6170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 470.6250
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 343.2210
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	162 588.0210
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	617 118.1300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 472.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-612 334.7160
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6 255.4140
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	7 719.7620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 719.7620
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(EUR hedged) I-B-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	440 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-440 000.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	72 375.5380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 753.1640
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-714.6840
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	81 414.0180
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 187 714.6880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 303 223.9840
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 126 734.4310
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5 364 204.2410
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	40 668.2070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 899.2500
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 813.7090
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	38 753.7480
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	270 590.5040
Anzahl der ausgegebenen Aktien	274 239.6690
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-267 591.7770
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	277 238.3960
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	123 168.2090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 692.4690
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 900.4920
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	123 960.1860
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	963 947.2130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	186 869.0570
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-616 581.4060
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	534 234.8640
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	8 740.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	153.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 341.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	7 552.0000

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2019

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD

USD	AERCAP IRE CAP LTD/GLB AVIA TRUST 5.00000% 15-01.10.21	1 500 000.00	1 572 371.70	0.38
USD	ALLSTATE CORP 3.85000% 19-10.08.49	1 000 000.00	1 114 967.60	0.27
USD	AMAZON.COM INC 4.80000% 14-05.12.34	1 750 000.00	2 176 566.88	0.53
USD	AMERICAN EXPRESS CO-SUB 3.62500% 14-05.12.24	7 000 000.00	7 388 540.60	1.79
USD	ANHEUSER-BUSCH COS 4.70000% 19-01.02.36	4 750 000.00	5 530 666.30	1.34
USD	APPLE INC 2.20000% 19-11.09.29	5 750 000.00	5 675 053.01	1.38
USD	AT&T INC 4.30000% 18-15.02.30	2 000 000.00	2 198 545.20	0.53
USD	AT&T INC 4.85000% 19-01.03.39	3 750 000.00	4 268 904.75	1.04
USD	AT&T INC 5.15000% 18-15.11.46	1 000 000.00	1 174 199.00	0.29
USD	BALL CORP 4.37500% 15-15.12.20	3 800 000.00	3 876 000.00	0.94
USD	BARCLAYS PLC 3.68400% 17-10.01.23	2 750 000.00	2 810 660.60	0.68
USD	BARCLAYS PLC-SUB 4.37500% 14-11.09.24	2 250 000.00	2 347 051.73	0.57
USD	BAT CAPITAL CORP 3.22200% 18-15.08.24	2 500 000.00	2 545 150.75	0.62
USD	BERKSHIRE HATHAWAY 4.25000% 19-15.01.49	1 500 000.00	1 781 654.25	0.43
USD	BERKSHIRE HATHAWAY ENERGY CO 4.45000% 19-15.01.49	1 000 000.00	1 191 757.00	0.29
USD	BOEING CO 3.60000% 19-01.05.34	1 000 000.00	1 079 620.30	0.26
USD	CENTERPOINT ENERGY INC 4.25000% 18-01.11.28	500 000.00	543 624.75	0.13
USD	CITIGROUP INC 3.70000% 16-12.01.26	6 250 000.00	6 664 722.50	1.62
USD	CITIGROUP INC-SUB 6.67500% 13-13.09.43	2 750 000.00	4 006 500.03	0.97
USD	COMCAST CORP 4.60000% 18-15.10.38	7 750 000.00	9 311 864.48	2.26
USD	CREDIT AGRICOLE SA-144A-SUB 4.37500% 15-17.03.25	2 000 000.00	2 134 895.60	0.52
USD	CREDIT SUISSE GROUP AG-144A 3.57400% 17-09.01.23	1 500 000.00	1 536 721.35	0.37
USD	CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY 4.55000% 16-17.04.26	2 750 000.00	3 055 315.72	0.74
USD	CVS HEALTH CORP 5.05000% 18-25.03.48	2 000 000.00	2 366 258.80	0.57
USD	DTE ENERGY CO 2.95000% 19-01.03.30	3 750 000.00	3 747 246.41	0.91
USD	ELANCO ANIMAL HEALTH INC 4.90000% 19-28.08.28	1 500 000.00	1 621 972.50	0.39
USD	EXELON CORP 4.95000% 16-15.06.35	1 750 000.00	2 043 550.60	0.50
USD	FEDEX CORP 4.55000% 16-01.04.46	3 000 000.00	3 142 513.80	0.76
USD	FISERV INC 3.50000% 19-01.07.29	3 000 000.00	3 151 525.80	0.76
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.54200% 19-01.08.26	1 500 000.00	1 508 969.85	0.37
USD	FREEMONT-MCMORAN INC 3.55000% 12-01.03.22	1 484 000.00	1 491 420.00	0.36
USD	GE CAPITAL INTL FUNDING CO 3.37300% 16-15.11.25	4 000 000.00	4 134 559.60	1.00
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.20000% 16-01.03.21	3 537 000.00	3 611 591.79	0.88
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.00000% 16-06.10.26	2 250 000.00	2 305 578.15	0.56
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 3.85000% 18-05.01.28	1 000 000.00	1 007 081.00	0.24
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 3.55000% 18-09.04.21	4 000 000.00	4 063 416.80	0.99
USD	GILEAD SCIENCES INC 3.65000% 15-01.03.26	3 500 000.00	3 762 195.15	0.91
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC-SUB 6.75000% 07-01.10.37	1 750 000.00	2 407 431.08	0.58
USD	HOME DEPOT INC/THE 4.50000% 18-06.12.48	2 000 000.00	2 498 102.00	0.61
USD	HSBC HOLDINGS PLC-SUB 4.37500% 16-23.11.26	2 250 000.00	2 420 797.05	0.59
USD	INTERNATIONAL LEASE FINANCE CORP 5.87500% 12-15.08.22	1 500 000.00	1 636 806.75	0.40
USD	JPMORGAN CHASE & CO-SUB 3.87500% 14-10.09.24	3 500 000.00	3 719 808.75	0.90
USD	KINROSS GOLD CORP 5.95000% 14-15.03.24	3 500 000.00	3 875 655.00	0.94
USD	KROGER CO 3.87500% 16-15.10.46	1 000 000.00	976 708.67	0.24
USD	LINCOLN NATIONAL CORP 4.35000% 18-01.03.48	3 000 000.00	3 301 640.10	0.80
USD	MARATHON OIL CORP 3.85000% 15-01.06.25	2 000 000.00	2 095 161.40	0.51
USD	MICROSOFT CORP 3.70000% 16-08.08.46	6 000 000.00	6 859 158.60	1.66
USD	MPLX LP 4.87500% 16-01.12.24	2 500 000.00	2 704 823.75	0.66
USD	NOBLE ENERGY INC 3.25000% 19-15.10.29	1 000 000.00	990 218.08	0.24
USD	NOBLE ENERGY INC 3.90000% 14-15.11.24	926 000.00	970 862.20	0.24
USD	NORFOLK SOUTHERN CORP 4.10000% 19-15.05.49	2 000 000.00	2 262 150.40	0.55
USD	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 2.90000% 19-15.08.24	5 000 000.00	5 023 521.50	1.22
USD	ORACLE CORP 4.00000% 16-15.07.46	2 000 000.00	2 237 897.80	0.54
USD	PPL CAPITAL FUNDING INC 3.95000% 14-15.03.24	1 250 000.00	1 316 084.87	0.32
USD	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP 3.70000% 19-15.05.29	2 000 000.00	2 176 589.60	0.53
USD	PRUDENTIAL FINANCIAL INC 3.93500% 18-07.12.49	2 396 000.00	2 603 487.85	0.63
USD	QUALCOMM INC 4.30000% 17-20.05.47	500 000.00	564 911.00	0.14
USD	RABOBANK NEDERLAND NV-SUB 3.75000% 16-21.07.26	1 000 000.00	1 044 177.50	0.25
USD	RABOBANK NEDERLAND-SUB 4.62500% 13-01.12.23	2 250 000.00	2 429 374.27	0.59
USD	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 4.80000% 16-05.04.26	2 000 000.00	2 216 453.40	0.54
USD	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 5.25000% 12-15.11.22	2 250 000.00	2 438 658.00	0.59
USD	SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 5.00000% 17-15.03.27	1 750 000.00	1 915 764.03	0.47
USD	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.00000% 16-10.05.46	2 000 000.00	2 304 187.00	0.56
USD	SOUTHWEST AIRLINES CO 3.45000% 17-16.11.27	5 000 000.00	5 282 798.00	1.28
USD	STEEL DYNAMICS INC 5.00000% 17-15.12.26	4 500 000.00	4 778 100.00	1.16
USD	SUNOCO LOGISTICS PARTNERS OPERATIONS LP 5.40000% 17-01.10.47	2 000 000.00	2 106 037.00	0.51
USD	SUNTRUST BANK-SUB 3.30000% 16-15.05.26	4 000 000.00	4 166 012.80	1.01
USD	T-MOBILE USA INC 5.12500% 17-15.04.25	2 000 000.00	2 067 500.00	0.50
USD	T-MOBILE USA INC 5.37500% 17-15.04.27	1 000 000.00	1 068 750.00	0.26
USD	TELEFONICA EMISIONES SA 5.52000% 19-01.03.49	1 000 000.00	1 234 141.60	0.30
USD	THE HERSHEY CO 3.12500% 19-15.11.49	2 150 000.00	2 179 024.57	0.53
USD	TIME WARNER CABLE LLC 7.30000% 08-01.07.38	1 000 000.00	1 282 357.50	0.31
USD	TOLL BROTHERS FINANCE CORP 4.87500% 15-15.11.25	1 250 000.00	1 357 500.00	0.33
USD	UNITEDHEALTH GROUP INC 3.85000% 18-15.06.28	1 500 000.00	1 651 125.60	0.40
USD	UNITEDHEALTH GROUP INC 2.87500% 19-15.08.29	2 150 000.00	2 213 613.56	0.54
USD	VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.01200% 17-15.04.49	2 500 000.00	3 215 994.00	0.78
USD	VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 4.60000% 18-01.12.48	2 000 000.00	2 463 377.00	0.60
USD	VODAFONE GROUP PLC 4.87500% 19-19.06.49	1 000 000.00	1 133 588.00	0.28
USD	WELLS FARGO & CO-SUB 4.12500% 13-15.08.23	2 500 000.00	2 650 163.25	0.64
USD	WESTERN GAS PARTNERS LP 5.50000% 18-15.08.48	1 000 000.00	850 351.98	0.21
USD	WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 5.37500% 11-01.06.21	2 112 000.00	2 174 486.27	0.53
Total USD			216 808 586.13	52.62

Total Notes, fester Zins

216 808 586.13 52.62

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

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.20000% 14-26.08.24	7 000 000.00	7 500 579.80	1.82
USD	BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.18300% 16-25.11.27	5 000 000.00	5 415 829.00	1.32
USD	MCDONALD'S CORP 4.45000% 17-01.03.47	2 000 000.00	2 318 425.20	0.56
USD	MORGAN STANLEY-SUB 4.10000% 13-22.05.23	2 500 000.00	2 641 724.25	0.64
USD	SAUDI ARABIAN OIL CO-144A 4.37500% 19-16.04.49	2 000 000.00	2 198 750.00	0.53
USD	STANDARD CHARTERED BANK (HONG KONG)-SUB 5.87500% 10-24.06.20	1 500 000.00	1 526 050.50	0.37
Total USD			21 601 358.75	5.24

Total Medium-Term Notes, fester Zins

21 601 358.75 5.24

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD

USD	JPMORGAN CHASE & CO-SUB 6.750%/3M LIBOR+378BP 14-PRP	1 750 000.00	1 970 937.50	0.48
Total USD			1 970 937.50	0.48

Total Medium-Term Notes, variabler Zins

1 970 937.50 0.48

Anleihen, fester Zins

USD

USD	ALLY FINANCIAL INC 4.62500% 15-19.05.22	1 250 000.00	1 306 844.63	0.32
USD	BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 16-15.08.46	1 250 000.00	1 298 388.12	0.32
USD	CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 4.65000% 18-01.12.48	1 500 000.00	1 849 988.25	0.45
USD	DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 6.05000% 08-15.04.38	925 000.00	1 290 908.17	0.31
USD	DUKE ENERGY OHIO INC 4.30000% 19-01.02.49	3 000 000.00	3 542 202.00	0.86
USD	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LP 6.87500% 03-01.03.33	900 000.00	1 227 040.56	0.30
USD	FLORIDA POWER & LIGHT CO 3.95000% 18-01.03.48	2 000 000.00	2 326 335.40	0.57
USD	PRUDENTIAL FINANCIAL INC 6.62500% 10-21.06.40	516 000.00	741 070.37	0.18
USD	SAN DIEGO GAS & ELECTRIC CO 4.10000% 19-15.06.49	1 000 000.00	1 116 147.00	0.27
USD	TIME WARNER ENTERTAINMENT CO L P 8.37500% 93-15.03.23	1 300 000.00	1 541 954.57	0.37
USD	VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.25000% 17-16.03.37	5 000 000.00	6 318 256.50	1.53
Total USD			22 559 135.57	5.48

Total Anleihen, fester Zins

22 559 135.57 5.48

Anleihen, variabler Zins

USD

USD	DEUTSCHE TELEKOM INTL FIN 8.250%/RATING LINKED 00-15.06.30	2 750 000.00	4 047 345.50	0.98
Total USD			4 047 345.50	0.98

Total Anleihen, variabler Zins

4 047 345.50 0.98

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

266 987 363.45 64.80

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

Mortgage Backed Securities, fester Zins

USD

USD	MORGAN STANLEY CAP BARC BK TST-144A-SUB 3.30890% 16-01.09.31	3 125 000.00	3 120 208.75	0.76
Total USD			3 120 208.75	0.76

Total Mortgage Backed Securities, fester Zins

3 120 208.75 0.76

Mortgage Backed Securities, variabler Zins

USD

USD	CG-CCRE CMCL MRTG TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+175BP 14-15.06.31	2 375 000.00	2 374 691.25	0.58
USD	CSWF TOP-144A-SUB FLR 18-15.08.35	2 000 000.00	1 999 356.40	0.48
USD	JP MORGAN CHASE COMRCL MTG SEC-144A-SUB VAR 15-01.09.32	3 500 000.00	3 510 867.85	0.85
USD	LONE STAR PORTFOLIO TRUST-144A 1M LIBOR+400BP 15-15.09.28	3 500 000.00	1 929 731.55	0.47
USD	MORGAN STANLEY CAPITAL INC-144A-SUB FLR 14-01.07.29	750 000.00	758 633.55	0.18
Total USD			10 573 280.60	2.56

Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins

10 573 280.60 2.56

Notes, fester Zins

USD

USD	ADT CORP 3.50000% 13-15.07.22	2 000 000.00	2 030 000.00	0.49
USD	AT&T INC 3.55000% 19-01.06.24	2 250 000.00	2 355 456.60	0.57
USD	AXA EQUITABLE HOLDINGS INC 5.00000% 19-20.04.48	1 500 000.00	1 617 792.00	0.39
USD	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO-144A 4.12500% 19-15.06.39	3 500 000.00	4 043 589.90	0.98
USD	BROADCOM CORP/CAYMAN FIN LTD 3.87500% 18-15.01.27	2 000 000.00	2 041 608.00	0.50
USD	BROADCOM INC-144A 3.62500% 19-15.10.24	2 000 000.00	2 056 228.60	0.50
USD	CCO LLC/CAPITAL 6.38400% 16-23.10.35	2 500 000.00	3 119 115.25	0.76
USD	CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 5.25000% 18-01.10.25	3 500 000.00	3 605 000.00	0.88
USD	GENERAL ELECTRIC CO 4.62500% 11-07.01.21	5 000 000.00	5 132 287.00	1.25
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.25000% 14-15.05.23	2 000 000.00	2 096 750.80	0.51
USD	GLENORE FUNDING LLC-144A 4.12500% 19-12.03.24	1 500 000.00	1 574 070.60	0.38
USD	GLP CAPITAL LP / GLP FINANC II INC 5.37500% 14-01.11.23	500 000.00	546 125.00	0.13
USD	HARLEY-DAVIDSON FIN.SERV INC-144A 3.35000% 18-15.02.23	2 500 000.00	2 556 833.75	0.62
USD	HCA INC 5.00000% 14-15.03.24	2 250 000.00	2 443 775.40	0.59
USD	JPMORGAN CHASE & CO-SUB 3.62500% 16-01.12.27	8 000 000.00	8 447 079.20	2.05
USD	KINDER MORGAN INC-144A 5.62500% 13-15.11.23	4 000 000.00	4 423 595.20	1.07
USD	KKR GROUP FINANCE CO II LLC-144A 5.50000% 13-01.02.43	1 150 000.00	1 415 997.19	0.34
USD	LENNAR CORP 2.95000% 18-29.11.20	2 000 000.00	2 010 000.00	0.49

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD METLIFE INC 4.05000% 15-01.03.45	1 000 000.00	1 137 073.30	0.28
USD MORGAN STANLEY 3.70000% 14-23.10.24	10 000 000.00	10 591 065.00	2.57
USD MORGAN STANLEY 3.87500% 14-29.04.24	3 500 000.00	3 718 816.15	0.90
USD NORDEA BANK ABP-144A-SUB 4.25000% 12-21.09.22	3 060 000.00	3 203 336.52	0.78
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.25000% 13-01.08.23	500 000.00	503 750.00	0.12
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.00000% 14-01.05.25	1 250 000.00	1 256 250.00	0.31
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.25000% 17-01.06.27	1 500 000.00	1 515 000.00	0.37
USD NXP BV / NXP FUNDING LLC-144A 5.55000% 18-01.12.28	6 000 000.00	6 936 192.00	1.68
USD OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER INC-144A 5.37500% 14-15.01.25	750 000.00	759 375.00	0.18
USD PPL CAPITAL FUNDING INC 4.70000% 13-01.06.43	2 000 000.00	2 271 726.60	0.55
USD PUBLIC STORAGE 3.09400% 17-15.09.27	5 000 000.00	5 244 281.50	1.27
USD SABINE PASS LIQUEFACTION LLC STEP-UP/DOWN 14-01.02.21	2 000 000.00	2 057 651.00	0.50
USD SOCIETE GENERALE SA-144A 4.00000% 17-12.01.27	3 000 000.00	3 194 887.50	0.78
USD SUNCOR ENERGY INC 3.60000% 14-01.12.24	1 231 000.00	1 300 102.19	0.32
USD UNION PACIFIC CORP 3.60000% 17-15.09.37	2 000 000.00	2 102 282.80	0.51
USD UNITED TECHNOLOGIES CORP 4.50000% 12-01.06.42	3 500 000.00	4 222 036.70	1.02
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.01600% 19-03.12.29	500 000.00	557 558.80	0.14
USD VOLKSWAGEN GRP OF AMERICA FINANCE-144A 4.62500% 18-13.11.25	1 500 000.00	1 657 472.10	0.40
USD WALT DISNEY CO-REG-S 4.75000% 19-15.11.46	1 500 000.00	1 964 331.90	0.48
Total USD		105 708 493.55	25.66
Total Notes, fester Zins		105 708 493.55	25.66
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A 6.50000% 11-24.02.21	5 000 000.00	5 226 743.50	1.27
Total USD		5 226 743.50	1.27
Total Medium-Term Notes, fester Zins		5 226 743.50	1.27
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 4.05000% 18-15.06.48	2 000 000.00	2 287 251.80	0.56
USD EL PASO NATURAL GAS CO 8.37500% 03-15.06.32	1 050 000.00	1 452 097.81	0.35
USD ENERGY TRANSFER OPERATING LP 4.25000% 19-15.03.23	2 500 000.00	2 598 831.25	0.63
USD NEVADA POWER CO 6.65000% 06-01.04.36	1 174 000.00	1 663 107.18	0.40
USD NGL PIPECO LLC-144A 4.87500% 17-15.08.27	2 500 000.00	2 649 396.50	0.64
USD RABOBANK NEDERLAND NV-SUB 3.95000% 12-09.11.22	1 250 000.00	1 303 970.75	0.32
Total USD		11 954 655.29	2.90
Total Anleihen, fester Zins		11 954 655.29	2.90
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		136 583 381.69	33.15
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
USD			
USD CCO LLC/CAPITAL 4.20000% 17-15.03.28	1 000 000.00	1 060 034.40	0.26
USD FOX CORP-144A 4.70900% 19-25.01.29	2 000 000.00	2 269 761.80	0.55
USD GLP CAPITAL LP / GLP FINANC II INC 4.00000% 19-15.01.30	2 000 000.00	2 018 190.00	0.49
USD NRG ENERGY INC-144A 3.75000% 19-15.06.24	425 000.00	438 133.65	0.11
USD T-MOBILE USA INC *ESCROW* 5.12500% 17-15.04.25	2 000 000.00	0.20	0.00
USD T-MOBILE USA INC *ESCROW* 5.37500% 17-15.04.27	800 000.00	0.08	0.00
Total USD		5 786 120.13	1.41
Total Notes, fester Zins		5 786 120.13	1.41
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		5 786 120.13	1.41
Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Notes, fester Zins			
USD			
USD BRISTOL MYERS SQUIBB CO-144A 3.87500% 19-15.08.25	4 000 000.00	4 318 022.40	1.05
Total USD		4 318 022.40	1.05
Total Notes, fester Zins		4 318 022.40	1.05
Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		4 318 022.40	1.05
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
Investment Fonds, open end			
Luxemburg			
USD UBS (LUX) BOND SICAV - MULTI INCOME (USD) U-X-ACC	270.00	2 727 334.80	0.66
Total Luxemburg		2 727 334.80	0.66
Total Investment Fonds, open end		2 727 334.80	0.66
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		2 727 334.80	0.66
Total des Wertpapierbestandes		416 402 222.47	101.07

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2019

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

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

EUR	62 547 100.00	USD	69 150 822.82	16.1.2020	53 825.41	0.01
CHF	17 707 100.00	USD	17 824 384.45	16.1.2020	-34 763.58	-0.01
USD	1 410 336.80	EUR	1 275 500.00	16.1.2020	-928.13	0.00
USD	715 626.19	EUR	648 000.00	16.1.2020	-1 347.29	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					16 786.41	0.00

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	522 168.32	0.13
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-9 349 432.67	-2.27
Andere Aktiva und Passiva	4 420 629.24	1.07
Total des Nettovermögens	412 012 373.77	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2019	31.5.2019	31.5.2018
Nettovermögen in USD		1 006 909 698.38	965 150 659.20	1 098 109 693.43
Klasse F-acc	LU0396369489			
Aktien im Umlauf		437 155.7680	405 301.5000	330 158.5000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		323.65	310.04	293.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		323.65	310.04	293.12
Klasse (GBP hedged) F-UKdist²	LU0945636156			
Aktien im Umlauf		-	-	6 532.6580
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		-	-	97.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		-	-	97.62
Klasse I-A1-acc	LU0396369992			
Aktien im Umlauf		227 215.7660	246 762.3270	316 125.9590
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		159.74	153.10	144.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		159.74	153.10	144.88
Klasse I-A2-mdist	LU0862612198			
Aktien im Umlauf		27 039.6270	11 399.6270	9 428.6270
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		96.48	94.37	93.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		96.48	94.37	93.14
Klasse I-B-acc	LU0396370651			
Aktien im Umlauf		46 437.8970	47 297.4590	86 131.0700
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		168.80	161.34	151.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		168.80	161.34	151.83
Klasse I-X-acc	LU0396370818			
Aktien im Umlauf		77 242.3500	98 607.5200	152 159.0730
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		169.74	162.18	152.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		169.74	162.18	152.53
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	LU1819711182			
Aktien im Umlauf		218 178.1950	204 287.4650	149 827.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		105.95	102.84	99.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		105.95	102.84	99.88
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	LU1554276805			
Aktien im Umlauf		25 444.9490	13 005.8120	23 605.8120
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		109.70	106.23	102.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		109.70	106.23	102.83
Klasse K-X-acc	LU1801154631			
Aktien im Umlauf		99 145.6890	30 088.6090	30 900.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		103.75	99.16	100.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		103.75	99.16	100.15
Klasse P-6%-mdist	LU1076698411			
Aktien im Umlauf		84 614.0010	84 982.5020	92 723.6770
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		87.49	86.67	87.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		87.49	86.67	87.62
Klasse P-acc	LU0070848972			
Aktien im Umlauf		289 605.9080	304 680.8520	411 401.9700
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		307.84	296.04	282.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		307.84	296.04	282.07
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0566797311			
Aktien im Umlauf		146 040.4020	154 929.4420	196 152.9680
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		135.86	132.73	130.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		135.86	132.73	130.60
Klasse P-mdist	LU0459103858			
Aktien im Umlauf		1 382 021.6200	1 351 553.9830	1 685 225.0360
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		85.79	85.19	86.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		85.79	85.19	86.57
Klasse Q-6%-mdist	LU1240777455			
Aktien im Umlauf		7 915.2470	6 245.2470	6 872.0260
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.68	101.44	102.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		102.68	101.44	102.03
Klasse Q-acc	LU0396369646			
Aktien im Umlauf		125 580.2510	143 384.7100	107 401.8770
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		128.28	123.03	116.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		128.28	123.03	116.60

	ISIN	30.11.2019	31.5.2019	31.5.2018
Klasse (CHF hedged) Q-acc LU1240777299				
Aktien im Umlauf		159 128.3570	165 218.9730	269 066.8770
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		115.43	112.47	110.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		115.43	112.47	110.06
Klasse (EUR hedged) Q-acc LU1004768518				
Aktien im Umlauf		15 212.7950	13 430.1790	57 502.8100
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		118.10	114.81	111.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		118.10	114.81	111.98
Klasse Q-mdist LU1240777539				
Aktien im Umlauf		67 209.0630	58 678.5890	22 299.9170
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		99.65	98.67	99.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		99.65	98.67	99.37
Klasse U-X-acc LU0396371030				
Aktien im Umlauf		23 949.7340	24 805.7340	30 787.2360
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		19 777.21	18 896.80	17 772.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		19 777.21	18 896.80	17 772.56
Klasse U-X-UKdist-mdist³ LU1839734875				
Aktien im Umlauf		1 632.0000	543.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 089.42	10 049.67	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		10 089.42	10 049.67	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse (GBP hedged) F-UKdist war bis zum 20.12.2018 im Umlauf

³ Erste NAV 12.7.2018

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	75.25
Luxemburg	8.23
Kanada	6.02
Frankreich	1.90
Grossbritannien	1.80
Niederlande	1.17
Cayman-Inseln	1.11
Irland	0.70
Vereinigte Arabische Emirate	0.38
Dänemark	0.35
Liberia	0.34
Brasilien	0.26
Bermuda	0.16
Schweiz	0.08
Total	97.75

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	29.31
Telekommunikation	7.27
Gesundheits- & Sozialwesen	6.47
Erdöl	5.90
Internet, Software & IT-Dienste	4.73
Anlagefonds	4.56
Baugewerbe & Baumaterial	4.01
Banken & Kreditinstitute	2.76
Gastgewerbe & Freizeit	2.74
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.61
Elektrische Geräte & Komponenten	2.28
Maschinen & Apparate	2.27
Energie- & Wasserversorgung	2.13
Bergbau, Kohle & Stahl	2.04
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.87
Computer & Netzwerkausrüster	1.84
Diverse Dienstleistungen	1.82
Umwelt & Recycling	1.52
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.42
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.29
Immobilien	1.23
Verpackungsindustrie	1.15
Chemie	0.89
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.82
Länder- & Zentralregierungen	0.80
Fahrzeuge	0.70
Diverse Konsumgüter	0.58
Elektronik & Halbleiter	0.56
Edelmetalle und -steine	0.50
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.38
Detailhandel, Warenhäuser	0.35
Landwirtschaft & Fischerei	0.29
Nichteisenmetalle	0.20
Verkehr & Transport	0.19
Versicherungen	0.11
Biotechnologie	0.09
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.07
Total	97.75

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	974 130 901.85
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	10 142 657.43
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	984 273 559.28
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	12 843 328.30
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	2 394 022.78
Forderungen aus Zeichnungen	981 130.97
Zinsforderungen aus Wertpapieren	13 477 823.07
Forderungen aus Dividenden	2 121.54
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-141 950.31
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	82 009.94
Total Aktiva	1 013 912 045.57
Passiva	
Kontokorrentkredit	-25.16
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-3.06
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-6 089 502.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-638 546.23
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-163 068.46
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-33 673.32
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-77 528.96
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-274 270.74
Total Passiva	-7 002 347.19
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 006 909 698.38

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2019-30.11.2019
Zinsertrag auf liquide Mittel	70 757.37
Zinsen auf Wertpapiere	28 150 885.45
Dividenden	26 780.78
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	606 500.00
Total Erträge	28 854 923.60
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-783 977.16
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 119 050.49
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-103 871.76
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-57 413.12
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-3 462.10
Total Aufwendungen	-3 067 774.63
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	25 787 148.97
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-4 386 602.50
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	420 477.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	1 077 306.26
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-295 522.18
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	1 469 948.87
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	476 143.10
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 238 249.45
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	24 548 899.52
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	18 642 998.79
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	307 380.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-855 078.13
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-318 208.12
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-528 499.84
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	17 248 592.70
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	41 797 492.22

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2019-30.11.2019
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	965 150 659.20
Zeichnungen	122 802 933.92
Rücknahmen	-118 012 773.32
Total Mittelzufluss (-abfluss)	4 790 160.60
Ausbezahlte Dividende	-4 828 613.64
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	25 787 148.97
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 238 249.45
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	17 248 592.70
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	41 797 492.22
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 006 909 698.38

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2019-30.11.2019
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	405 301.5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	47 070.2680
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 216.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	437 155.7680
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	246 762.3270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	69 104.5370
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-88 651.0980
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	227 215.7660
Klasse	I-A2-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	11 399.6270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	15 640.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	27 039.6270
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	47 297.4590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-859.5620
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	46 437.8970
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	98 607.5200
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 485.8990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-29 851.0690
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	77 242.3500
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	204 287.4650
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 890.7300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	218 178.1950
Klasse	(EUR hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	13 005.8120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	37 778.6370
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-25 339.5000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	25 444.9490
Klasse	K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	30 088.6090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	69 057.0800
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	99 145.6890
Klasse	P-6%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	84 982.5020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 559.7830
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 928.2840
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	84 614.0010
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	304 680.8520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	105 414.9420
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-120 489.8860
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	289 605.9080
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	154 929.4420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 698.9900
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 588.0300
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	146 040.4020
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 351 553.9830
Anzahl der ausgegebenen Aktien	202 719.6130
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-172 251.9760
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 382 021.6200

Klasse	Q-6%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6 245.2470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 445.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-775.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	7 915.2470
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	143 384.7100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	27 543.9690
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-45 348.4280
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	125 580.2510
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	165 218.9730
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 030.2970
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 120.9130
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	159 128.3570
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	13 430.1790
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 908.8720
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-126.2560
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	15 212.7950
Klasse	Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	58 678.5890
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 609.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 078.5260
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	67 209.0630
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	24 805.7340
Anzahl der ausgegebenen Aktien	684.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 540.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	23 949.7340
Klasse	U-X-UKdist-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	543.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 156.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-67.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 632.0000

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-A2-mdist	17.6.2019	20.6.2019	USD	0.33
I-A2-mdist	15.7.2019	18.7.2019	USD	0.33
I-A2-mdist	16.8.2019	21.8.2019	USD	0.33
I-A2-mdist	16.9.2019	19.9.2019	USD	0.33
I-A2-mdist	15.10.2019	18.10.2019	USD	0.33
I-A2-mdist	15.11.2019	20.11.2019	USD	0.33
P-6%-mdist	11.6.2019	14.6.2019	USD	0.43
P-6%-mdist	10.7.2019	15.7.2019	USD	0.44
P-6%-mdist	12.8.2019	16.8.2019	USD	0.44
P-6%-mdist	10.9.2019	13.9.2019	USD	0.44
P-6%-mdist	10.10.2019	15.10.2019	USD	0.43
P-6%-mdist	11.11.2019	14.11.2019	USD	0.43
P-mdist	17.6.2019	20.6.2019	USD	0.46
P-mdist	15.7.2019	18.7.2019	USD	0.46
P-mdist	16.8.2019	21.8.2019	USD	0.46
P-mdist	16.9.2019	19.9.2019	USD	0.46
P-mdist	15.10.2019	18.10.2019	USD	0.46
P-mdist	15.11.2019	20.11.2019	USD	0.46
Q-6%-mdist	11.6.2019	14.6.2019	USD	0.50
Q-6%-mdist	10.7.2019	15.7.2019	USD	0.51
Q-6%-mdist	12.8.2019	16.8.2019	USD	0.51
Q-6%-mdist	10.9.2019	13.9.2019	USD	0.51
Q-6%-mdist	10.10.2019	15.10.2019	USD	0.51
Q-6%-mdist	11.11.2019	14.11.2019	USD	0.51
Q-mdist	17.6.2019	20.6.2019	USD	0.53
Q-mdist	15.7.2019	18.7.2019	USD	0.53
Q-mdist	16.8.2019	21.8.2019	USD	0.53
Q-mdist	16.9.2019	19.9.2019	USD	0.53
Q-mdist	15.10.2019	18.10.2019	USD	0.53
Q-mdist	15.11.2019	20.11.2019	USD	0.53
U-X-UKdist-mdist	17.6.2019	20.6.2019	USD	52.76
U-X-UKdist-mdist	15.7.2019	18.7.2019	USD	44.69
U-X-UKdist-mdist	30.7.2019	2.8.2019	USD	130.95
U-X-UKdist-mdist	16.8.2019	21.8.2019	USD	54.71
U-X-UKdist-mdist	16.9.2019	19.9.2019	USD	46.73
U-X-UKdist-mdist	15.10.2019	18.10.2019	USD	43.38
U-X-UKdist-mdist	15.11.2019	20.11.2019	USD	48.72

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
EUR			
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	2 000 000.00	2 453 505.52	0.24
EUR ALTICE LUXEMBOURG SA-REG-S 8.00000% 19-15.05.27	3 400 000.00	4 154 277.05	0.41
EUR ARD FINANCE SA-REG-S (PIK) 5.00000% 19-30.06.27	3 205 000.00	3 522 948.80	0.35
EUR ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-REG-S 2.12500% 19-15.08.26	1 670 000.00	1 894 280.58	0.19
EUR DKT FINANCE APS-REG-S 7.00000% 18-17.06.23	3 000 000.00	3 489 927.47	0.35
EUR INFOR US INC 5.75000% 16-15.05.22	3 300 000.00	3 682 242.96	0.36
EUR IQVIA INC-REG-S 2.25000% 19-15.01.28	1 040 000.00	1 175 142.26	0.12
EUR VALEANT PHARMACEUTICALS INTL-REG-S 4.50000% 15-15.05.23	1 525 000.00	1 702 483.32	0.17
Total EUR		22 074 807.96	2.19
USD			
USD AECOM TECHNOLOGY CORP 5.87500% 15-15.10.24	4 500 000.00	4 916 250.00	0.49
USD AECOM TECHNOLOGY CORP 5.12500% 17-15.03.27	1 525 000.00	1 624 125.00	0.16
USD ALTICE FINANCING SA-144A 6.62500% 15-15.02.23	5 475 000.00	5 598 187.50	0.56
USD ALTICE FRANCE-144A 7.37500% 16-01.05.26	5 625 000.00	6 004 687.50	0.60
USD ALTICE LUXEMBOURG SA-144A 10.50000% 19-15.05.27	2 960 000.00	3 367 888.00	0.33
USD ARD FINANCE SA-144A (PIK) 6.50000% 19-30.06.27	1 000 000.00	996 450.00	0.10
USD BED BATH & BEYOND INC 5.16500% 14-01.08.44	3 750 000.00	2 552 325.00	0.25
USD BOMBARDIER INC-144A 8.75000% 16-01.12.21	2 250 000.00	2 435 625.00	0.24
USD BUCKEY PARTNERS LP 5.85000% 13-15.11.43	1 200 000.00	1 024 485.77	0.10
USD BUCKEY PARTNERS LP 4.12500% 17-01.12.27	5 010 000.00	4 609 213.97	0.46
USD CABLEVISION SYSTEMS CORP 5.87500% 12-15.09.22	3 500 000.00	3 771 250.00	0.37
USD CALLON PETROLEUM CO 6.12500% 17-01.10.24	1 550 000.00	1 472 500.00	0.15
USD CALPINE CORP 5.37500% 14-15.01.23	5 590 000.00	5 666 862.50	0.56
USD CENTURYLINK INC 7.50000% 16-01.04.24	4 425 000.00	4 978 125.00	0.49
USD CF INDUSTRIES INC 5.37500% 14-15.03.44	2 775 000.00	2 962 312.50	0.29
USD CHESAPEAKE 7.00000% 18-01.10.24	950 000.00	484 500.00	0.05
USD CINEMARK USA INC 4.87500% 13-01.06.23	2 950 000.00	2 994 250.00	0.30
USD CNO FINANCIAL GROUP INC 5.25000% 19-30.05.29	985 000.00	1 091 453.88	0.11
USD CODERE FINANCE 2 LUX SA-144A 7.62500% 16-01.11.21	4 000 000.00	3 607 728.00	0.36
USD COVANTA HOLDING CORP 5.87500% 17-01.07.25	3 475 000.00	3 631 375.00	0.36
USD CRESTWOOD MIDSTREAM PART LP/FIN 5.75000% 17-01.04.25	3 170 000.00	3 186 801.00	0.32
USD DANA INC 5.37500% 19-15.11.27	1 845 000.00	1 868 431.50	0.19
USD ENCOMPASS HEALTH CORP 4.50000% 19-01.02.28	2 510 000.00	2 572 750.00	0.26
USD EQUINIX INC 5.37500% 17-15.05.27	4 710 000.00	5 104 462.50	0.51
USD FREEPORT-MCMORAN INC 4.55000% 14-14.11.24	1 910 000.00	2 007 333.60	0.20
USD GANNETT CO INC 6.37500% 13-15.10.23	5 894 000.00	6 078 187.50	0.60
USD GEMS MENASA CAYMAN LTD/GEDL-144A 7.12500% 19-31.07.26	3 660 000.00	3 844 143.75	0.38
USD GENESIS ENERGY LP 6.25000% 17-15.05.26	3 095 000.00	2 698 236.47	0.27
USD HCA INC 5.25000% 16-15.06.26	2 400 000.00	2 681 613.36	0.27
USD HCA INC 7.50000% 11-15.02.22	3 265 000.00	3 615 987.50	0.36
USD HILTON GRAND VACATION BORROWER LLC 6.12500% 18-01.12.24	2 825 000.00	3 065 125.00	0.30
USD INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-144A 6.50000% 15-15.02.25	4 550 000.00	5 084 625.00	0.51
USD INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-144A 6.25000% 18-15.01.27	1 975 000.00	2 216 937.50	0.22
USD ISTAR INC 4.75000% 19-01.10.24	2 305 000.00	2 366 946.87	0.24
USD KB HOME 4.80000% 19-15.11.29	925 000.00	936 562.50	0.09
USD KB HOME 6.87500% 19-15.06.27	4 735 000.00	5 393 662.17	0.54
USD LEVEL 3 FINANCING INC 5.37500% 16-01.05.25	3 300 000.00	3 415 500.00	0.34
USD NOBLE HOLDING INTERNATIONAL LTD 6.20000% 10-01.08.40	2 815 000.00	943 025.00	0.09
USD NRG ENERGY INC 7.25000% 17-15.05.26	2 615 000.00	2 863 372.70	0.28
USD PULTEGROUP INC 5.50000% 16-01.03.26	2 840 000.00	3 148 850.00	0.31
USD RANGE RESOURCES CORP 4.87500% 16-15.05.25	1 185 000.00	965 775.00	0.10
USD RHP HOTEL PROPERTIES/RHP FINANCE 5.00000% 15-15.04.23	2 375 000.00	2 428 437.50	0.24
USD SERVICE CORP INTERNATIONAL 5.12500% 19-01.06.29	2 375 000.00	2 535 312.50	0.25
USD SM ENERGY CO 6.12500% 15-15.11.22	1 607 000.00	1 566 825.00	0.16
USD SM ENERGY CO 6.62500% 18-15.01.27	870 000.00	791 700.00	0.08
USD SM ENERGY CO 6.75000% 16-15.09.26	2 250 000.00	2 047 500.00	0.20
USD SOUTHWESTERN ENERGY CO 7.50000% 17-01.04.26	3 075 000.00	2 694 468.75	0.27
USD SPRINGLEAF FINANCE CORP 5.62500% 17-15.03.23	3 325 000.00	3 561 906.25	0.35
USD SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.87500% 18-15.03.25	2 155 000.00	2 461 074.65	0.24
USD SPRINGLEAF FINANCE CORP 7.12500% 18-15.03.26	2 470 000.00	2 846 675.00	0.28
USD SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.12500% 19-15.03.24	2 500 000.00	2 737 525.00	0.27
USD SPRINGLEAF FINANCE CORP 5.37500% 19-15.11.29	925 000.00	952 750.00	0.09
USD T-MOBILE USA INC 6.37500% 14-01.03.25	4 625 000.00	4 798 437.50	0.48
USD TELECOM ITALIA CAPITAL 7.20000% 06-18.07.36	940 000.00	1 100 317.00	0.11
USD TENET HEALTHCARE CORP 4.62500% 17-15.07.24	3 870 000.00	4 005 450.00	0.40
USD TENET HEALTHCARE CORP III 5.12500% 17-01.05.25	3 360 000.00	3 452 400.00	0.34
USD TRANSDIGM INC-SUB 6.50000% 15-15.05.25	4 360 000.00	4 528 950.00	0.45
USD TRANSOCEAN LTD 6.80000% 07-15.03.38	1 350 000.00	832 720.50	0.08
USD TRANSOCEAN PHOENIX 2 LTD-144A 7.75000% 16-15.10.24	2 700 000.00	1 965 600.00	0.20
USD TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV-144A 5.50000% 19-15.08.26	200 000.00	210 003.00	0.02
USD TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV-144A 8.50000% 19-15.08.27	200 000.00	217 500.00	0.02
USD UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 6.50000% 18-15.12.26	1 815 000.00	1 981 263.07	0.20
USD UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 3.87500% 19-15.11.27	2 875 000.00	2 900 156.25	0.29
USD VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC-144A 5.50000% 16-15.08.26	2 325 000.00	2 444 109.75	0.24
USD WELLCARE HEALTH PLANS INC 5.25000% 17-01.04.25	3 780 000.00	3 954 825.00	0.39
USD WESTERN DIGITAL CORP 4.75000% 18-15.02.26	4 675 000.00	4 815 250.00	0.48
USD ZIGGO BV-144A 4.87500% 19-15.01.30	4 000 000.00	4 083 682.40	0.41
USD ZIGGO BV-144A 5.50000% 16-15.01.27	4 750 000.00	5 029 300.00	0.50
Total USD		198 792 062.66	19.75
Total Notes, fester Zins		220 866 870.62	21.94

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

Notes, variabler Zins

USD

USD CREDIT AGRICOLE SA-144A-SUB 8.125%/VAR 16-PRP	3 725 000.00	4 493 281.25	0.45
Total USD		4 493 281.25	0.45

Total Notes, variabler Zins

4 493 281.25 0.45

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR

EUR COTT CORP-144A 5.50000% 16-01.07.24	2 000 000.00	2 295 172.16	0.23
Total EUR		2 295 172.16	0.23

USD

USD NAVIENT CORP 7.25000% 12-25.01.22	2 525 000.00	2 739 625.00	0.27
USD SPRINT CAPITAL CORPORATION 8.75000% 02-15.03.32	880 000.00	1 049 400.00	0.10
Total USD		3 789 025.00	0.37

Total Medium-Term Notes, fester Zins

6 084 197.16 0.60

Anleihen, fester Zins

EUR

EUR ALTICE FRANCE-REG-S 3.37500% 19-15.01.28	5 545 000.00	6 227 073.38	0.62
EUR NETFLIX INC 4.62500% 18-15.05.29	4 100 000.00	5 004 099.38	0.50
Total EUR		11 231 172.76	1.12

USD

USD DENBURY RESOURCES INC-144A 9.00000% 16-15.05.21	950 000.00	833 625.00	0.08
USD HCA INC 5.37500% 15-01.02.25	3 765 000.00	4 160 325.00	0.41
USD T-MOBILE USA INC 6.50000% 15-15.01.26	2 700 000.00	2 889 000.00	0.29
Total USD		7 882 950.00	0.78

Total Anleihen, fester Zins

19 114 122.76 1.90

Anleihen, variabler Zins

USD

USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 6.500%/VAR 14-PRP	2 250 000.00	2 548 125.00	0.25
USD CITIGROUP INC-SUB 5.950%/3M LIBOR+406.8BP 12-PRP	5 585 000.00	5 921 607.95	0.59
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 6.000%/3M LIBOR+330BP 13-PRP	1 950 000.00	2 090 634.00	0.21
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 6.100%/VAR 14-PRP	1 050 000.00	1 148 437.50	0.11
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 5.000%/VAR 14-PRP	3 900 000.00	3 915 600.00	0.39
USD ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 7.64800%/VAR 01-PRP	1 940 000.00	2 776 625.00	0.28
USD STANDARD CHARTERED PLC-144A-SUB 7.014%/VAR 07-PRP	1 200 000.00	1 416 660.00	0.14
Total USD		19 817 689.45	1.97

Total Anleihen, variabler Zins

19 817 689.45 1.97

Treasury-Notes, variabler Zins

USD

USD AMERICA, UNITED STATES OF 3M USTMMR+3.68P 18-31.10.20	8 100 000.00	8 093 640.61	0.80
Total USD		8 093 640.61	0.80

Total Treasury-Notes, variabler Zins

8 093 640.61 0.80

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

278 469 801.85 27.66

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

Mortgage Backed Securities, fester Zins

USD

USD PALISADES CENTER TRUST-144A-SUB 4.73700% 16-09.04.33	2 700 000.00	2 608 397.64	0.26
Total USD		2 608 397.64	0.26

Total Mortgage Backed Securities, fester Zins

2 608 397.64 0.26

Mortgage Backed Securities, variabler Zins

USD

USD BX COMMERCIAL MORTGAGE TRUST-144A 1M LIBOR+180BP 18-15.11.35	1 000 000.00	768 702.20	0.08
USD CAESARS PALACE LAS VEGAS TRUST-144A-SUB VAR 17-01.10.34	3 025 000.00	3 134 332.87	0.31
USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+175BP 19-15.12.37	2 780 000.00	2 789 530.95	0.28
USD CHT COSMO MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+300BP 17-15.11.36	3 475 000.00	3 478 233.84	0.34
USD GS MORTGAGE SECURITIES TRUST-144A-SUB VAR 17-01.10.32	2 925 000.00	2 957 348.75	0.29
USD J.P. MORGAN CHASE COMMERCIAL-144A-SUB VAR 18-15.06.35	3 100 000.00	3 099 966.83	0.31
Total USD		16 228 115.44	1.61

Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins

16 228 115.44 1.61

Notes, fester Zins

USD

USD 1011778 BC ULC/NEW RED FINANCE INC-144A 5.00000% 17-15.10.25	5 115 000.00	5 304 408.45	0.53
USD 1011778 BC ULC/NEW RED FINANCE INC-144A 3.87500% 19-15.01.28	460 000.00	462 903.75	0.05
USD ALBERTSONS COS LLC / SAFEWAY INC-144A 7.50000% 19-15.03.26	1 470 000.00	1 628 025.00	0.16
USD ALBERTSONS COS LLC / SAFEWAY INC 6.62500% 17-15.06.24	3 410 000.00	3 577 158.20	0.36
USD ALCOA NEDERLAND HOLDING BV-144A 6.75000% 16-30.09.24	765 000.00	805 162.50	0.08
USD ALLY FINANCIAL INC 8.00000% 08-01.11.31	3 150 000.00	4 343 062.50	0.43

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

Halbjahresbericht per 30. November 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD AMSTED INDUSTRIES INC-144A 5.62500% 19-01.07.27	985 000.00	1 039 175.00	0.10
USD ANTERO RESOURCES FIN CORP 5.12500% 14-01.12.22	1 000 000.00	812 500.00	0.08
USD ARCHROCK PARTNERS LP/FIN CORP-144A 6.87500% 19-01.04.27	2 415 000.00	2 486 496.07	0.25
USD ASCENT RESOURCES UTICA HOLDINGS-144A 10.00000% 17-01.04.22	4 107 000.00	3 942 720.00	0.39
USD ASCENT RESOURCES UTICA HOLDINGS-144A 7.00000% 18-01.11.26	1 355 000.00	1 043 350.00	0.10
USD ASGN INC-144A 4.62500% 19-15.05.28	925 000.00	929 625.00	0.09
USD ASHTEAD CAPITAL INC-144A 5.25000% 18-01.08.26	1 300 000.00	1 388 556.00	0.14
USD AVON INTERNATIONAL OPERATIONS INC-144A 7.87500% 16-15.08.22	1 400 000.00	1 457 750.00	0.14
USD BEAZER HOMES USA INC 5.87500% 18-15.10.27	2 455 000.00	2 412 037.50	0.24
USD BOISE CASCADE CO-144A 5.62500% 16-01.09.24	3 686 000.00	3 833 440.00	0.38
USD BOMBARDIER INC-144A 7.50000% 15-15.03.25	2 950 000.00	2 986 875.00	0.30
USD BOMBARDIER INC-144A 7.50000% 17-01.12.24	2 500 000.00	2 569 939.00	0.26
USD BOMBARDIER INC-144A 7.87500% 19-15.04.27	3 215 000.00	3 234 161.40	0.32
USD BOOZ ALLEN HAMILTON INC-144A 5.12500% 17-01.05.25	3 350 000.00	3 463 062.50	0.34
USD BOYNE USA INC-144A 7.25000% 18-01.05.25	1 805 000.00	1 958 425.00	0.19
USD BRAND ENERGY & INFRASTRUCTURE SERV-144A 8.50000% 17-15.07.25	185 000.00	180 375.00	0.02
USD BUILDERS FIRSTSOURCE INC-144A 5.62500% 16-01.09.24	5 261 000.00	5 471 440.00	0.54
USD BUILDERS FIRSTSOURCE INC-144A 6.75000% 19-01.06.27	495 000.00	534 404.47	0.05
USD BWAY HOLDING CO-144A 7.25000% 17-15.04.25	2 800 000.00	2 653 000.00	0.26
USD CALFRAC HOLDINGS LP-144A 8.50000% 18-15.06.26	2 935 000.00	1 185 006.25	0.12
USD CALIFORNIA RESOURCES CORP-144A 8.00000% 15-15.12.22	1 500 000.00	375 000.00	0.04
USD CALLON PETROLEUM CO 6.37500% 18-01.07.26	950 000.00	885 875.00	0.09
USD CARRIZO OIL & GAS INC 6.25000% 15-15.04.23	1 089 000.00	1 039 500.00	0.10
USD CATALENT PHARMA SOLUTIONS INC-144A 5.00000% 19-15.07.27	2 485 000.00	2 578 187.50	0.26
USD CBS OUTDOOR AMERICAS CAPITAL LLC-144A 4.62500% 19-15.03.30	925 000.00	933 676.50	0.09
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.87500% 15-01.05.27	3 100 000.00	3 301 500.00	0.33
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.75000% 15-15.02.26	7 915 000.00	8 359 902.15	0.83
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.87500% 16-01.04.24	2 400 000.00	2 502 000.00	0.25
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.50000% 16-01.05.26	5 000 000.00	5 275 000.00	0.52
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.12500% 17-01.05.27	460 000.00	467 600.00	0.05
USD CDK GLOBAL INC-144A 5.25000% 19-15.05.29	925 000.00	980 638.75	0.10
USD CENTENE CORP-144A 4.25000% 19-15.12.27	1 845 000.00	1 898 043.75	0.19
USD CENTENE CORP-144A 4.62500% 19-15.12.29	2 215 000.00	2 322 981.25	0.23
USD CENTENE CORP-144A 5.37500% 18-01.06.26	1 175 000.00	1 246 968.75	0.12
USD CENTENNIAL RESOURCE PRODUCTION LLC-144A 6.87500% 19-01.04.27	1 730 000.00	1 686 940.30	0.17
USD CHANGE HC HLD LLC/CHNG HC FIN INC-144A 5.75000% 17-01.03.25	3 360 000.00	3 469 200.00	0.34
USD CHENIERE CORPUS CHRISTI HLDGS LLC 5.87500% 17-31.03.25	1 230 000.00	1 374 771.00	0.14
USD CHENIERE ENERGY PARTNERS LP-144A 4.50000% 19-01.10.29	920 000.00	924 876.00	0.09
USD CHOBANI LLC/FINANCE CORP-144A 7.50000% 17-15.04.25	2 750 000.00	2 605 625.00	0.26
USD CLEAN HARBORS INC-144A 4.87500% 19-15.07.27	985 000.00	1 032 083.00	0.10
USD CLEAN HARBORS INC-144A 5.12500% 19-15.07.29	1 975 000.00	2 086 972.62	0.21
USD COMMSCOPE FINANCE LLC-144A 8.25000% 19-01.03.27	3 960 000.00	3 979 602.00	0.40
USD COMMSCOPE TECHNOLOGIES LLC-144A 6.00000% 15-15.06.25	6 770 000.00	6 533 050.00	0.65
USD CONSTELLUM SE-144A 6.62500% 17-01.03.25	1 425 000.00	1 482 028.50	0.15
USD CRC ESCROW ISSUER LLC / FINCO INC-144A 5.25000% 17-15.10.25	3 345 000.00	3 456 923.70	0.34
USD CREDIT ACCEPTANCE CORP 7.37500% 15-15.03.23	3 420 000.00	3 522 600.00	0.35
USD CSC HOLDINGS INC-144A 5.37500% 18-01.02.28	1 300 000.00	1 374 750.00	0.14
USD CSC HOLDINGS LLC-144A 5.37500% 18-15.07.23	2 800 000.00	2 876 539.12	0.29
USD CSC HOLDINGS LLC-144A 5.50000% 18-15.05.26	5 475 000.00	5 783 844.75	0.57
USD CSC HOLDINGS LLC-144A 7.50000% 18-01.04.28	1 325 000.00	1 492 281.25	0.15
USD CSC HOLDINGS LLC-144A 6.50000% 19-01.02.29	3 000 000.00	3 346 230.00	0.33
USD CSC HOLDINGS LLC-144A 10.87500% 15-15.10.25	2 525 000.00	2 840 625.00	0.28
USD CSC HOLDINGS LLC-144A 6.62500% 15-15.10.25	1 925 000.00	2 048 007.50	0.20
USD CSN RESOURCES SA-144A 7.62500% 18-13.02.23	2 500 000.00	2 607 812.50	0.26
USD DANA FINANCING LUXEMBOURG SARL-144A 5.75000% 17-15.04.25	2 390 000.00	2 503 525.00	0.25
USD DCP MIDSTREAM OPERATING LP-144A 6.75000% 07-15.09.37	1 475 000.00	1 519 250.00	0.15
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 6.02000% 16-15.06.26	4 000 000.00	4 570 834.40	0.45
USD DISH DBS CORP 5.87500% 14-15.11.24	2 560 000.00	2 556 800.00	0.25
USD EAGLE HOLDING CO II LLC-144A (PIK) 7.62500% 17-15.05.22	915 000.00	926 437.50	0.09
USD ELDORADO RESORTS INC 6.00000% 19-15.09.26	3 225 000.00	3 350 080.00	0.35
USD ENDO FINANCE LLC-144A 6.00000% 15-15.07.23	1 800 000.00	1 170 000.00	0.12
USD ENERGIZER HOLDINGS INC-144A 6.37500% 18-15.07.26	1 400 000.00	1 494 500.00	0.15
USD ENTERCOM MEDIA CORP-144A 7.25000% 16-01.11.24	3 655 000.00	3 856 025.00	0.38
USD ENTERPRISE MERGER SUB INC-144A 8.75000% 18-15.10.26	1 975 000.00	804 812.50	0.08
USD FLEX ACQUISITION CO INC-144A 7.87500% 18-15.07.26	5 450 000.00	5 204 750.00	0.52
USD FREEPORT-MCMORAN INC 5.45000% 13-15.03.43	3 185 000.00	3 057 600.00	0.30
USD FRONTIER COMMUNICATIONS CORP 11.00000% 16-15.09.25	2 390 000.00	1 099 400.00	0.11
USD GENESIS ENERGY LP 5.62500% 14-15.06.24	1 700 000.00	1 534 250.00	0.15
USD GENESIS ENERGY LP 6.00000% 15-15.05.23	1 800 000.00	1 682 046.00	0.17
USD GFL ENVIRONMENTAL INC-144A 5.37500% 18-01.03.23	3 000 000.00	3 015 000.00	0.30
USD GOEASY LTD-144A 5.37500% 19-01.12.24	925 000.00	931 937.50	0.09
USD GOLDEN NUGGET INC-144A 6.75000% 17-15.10.24	2 950 000.00	3 045 875.00	0.30
USD GRAY ESCROW INC-144A 7.00000% 18-15.05.27	4 440 000.00	4 917 300.00	0.49
USD GREIF INC-144A 6.50000% 19-01.03.27	985 000.00	1 051 487.50	0.10
USD GULFPORT ENERGY CORP 6.37500% 17-15.05.25	3 055 000.00	1 985 750.00	0.20
USD HARSCO CORP-144A 5.75000% 19-31.07.27	985 000.00	1 036 712.50	0.10
USD HD SUPPLY INC-144A 5.37500% 18-15.10.26	1 820 000.00	1 929 200.00	0.19
USD HERC HOLDINGS INC-144A 5.50000% 19-15.07.27	2 430 000.00	2 542 387.50	0.25
USD HESS INFRASTRUCTURE PART/FIN CORP-144A 5.62500% 17-15.02.26	3 075 000.00	3 198 000.00	0.32
USD HILCORP ENERGY I LP/FINANCE CO-144A 5.75000% 15-01.10.25	3 225 000.00	2 801 460.75	0.28
USD HILCORP ENERGY I LP/FINANCE CO-144A 6.25000% 18-01.11.28	2 095 000.00	1 762 376.85	0.18
USD HILL-ROM HOLDINGS INC-144A 4.37500% 19-15.09.27	925 000.00	948 125.00	0.09
USD HILTON DOMESTIC OPERATING CO INC 4.25000% 17-01.09.24	3 125 000.00	3 179 687.50	0.32
USD HOLOGIC INC-144A 4.37500% 17-15.10.25	875 000.00	901 250.00	0.09
USD HOLOGIC INC-144A 4.62500% 18-01.02.28	850 000.00	896 750.00	0.09
USD HUB INTERNATIONAL LTD-144A 7.00000% 18-01.05.26	4 550 000.00	4 663 750.00	0.46
USD HUBBAY MINERALS INC-144A 7.25000% 16-15.01.23	2 405 000.00	2 465 125.00	0.25
USD IAA SPINCO INC-144A 5.50000% 19-15.06.27	2 490 000.00	2 418 496.45	0.26
USD INFOR US INC 6.50000% 16-15.05.22	2 625 000.00	2 674 350.00	0.27
USD INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA 5.50000% 14-01.08.23	3 585 000.00	2 848 999.50	0.28
USD INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA-144A 9.75000% 17-15.07.25	2 660 000.00	2 234 400.00	0.22
USD INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA-144A 8.50000% 18-15.10.24	1 975 000.00	1 628 082.36	0.16
USD IRON MOUNTAIN INC-144A 4.87500% 17-15.09.27	2 060 000.00	2 116 650.00	0.21
USD JACOBS ENTERTAINMENT INC-144A 7.87500% 17-01.02.24	3 300 000.00	3 498 000.00	0.35
USD JAGUAR HOLDINGS/PHARMA PROD DEV-144A 6.37500% 15-01.08.23	2 480 000.00	2 566 800.00	0.26
USD JBS USA LUX SA/FOOD/FINANCE INC-144A 6.50000% 19-15.04.29	2 470 000.00	2 743 651.30	0.27

UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD JBS USA LUX SA/FOOD/FINANCE INC-144A 5.50000% 19-15.01.30	1 840 000.00	1 961 900.00	0.20
USD JELD-WEN INC-144A 4.62500% 17-15.12.25	830 000.00	837 262.50	0.08
USD JELD-WEN INC-144A 4.87500% 17-15.12.27	1 665 000.00	1 667 081.24	0.17
USD JSL EUROPE SA-144A 7.75000% 17-26.07.24	2 220 000.00	2 376 232.50	0.24
USD KAISER ALUMINUM CORP-144A 4.62500% 19-01.03.28	1 845 000.00	1 893 708.00	0.19
USD LADDER CAPITAL FIN HLDG LLLP/CORP-144A 5.25000% 17-01.10.25	6 245 000.00	6 338 675.00	0.63
USD LAMAR MEDIA CORPORATION-SUB 5.00000% 13-01.05.23	2 400 000.00	2 442 000.00	0.24
USD LENNAR CORP 5.25000% 18-01.06.26	2 280 000.00	2 490 900.00	0.25
USD LEVEL 3 FINANCING INC 5.25000% 17-15.03.26	5 410 000.00	5 633 162.50	0.56
USD MATTTEL INC-144A 6.75000% 17-31.12.25	2 330 000.00	2 440 675.00	0.24
USD MEDNAX INC-144A 6.25000% 18-15.01.27	1 480 000.00	1 505 900.00	0.15
USD MEG ENERGY CORP-144A 6.50000% 17-15.01.25	3 600 000.00	3 741 984.00	0.37
USD MERITOR INC 6.25000% 14-15.02.24	3 245 000.00	3 342 350.00	0.33
USD MGM GROWTH POP LP/CO-ISSUER INC 4.50000% 17-01.09.26	3 457 000.00	3 638 492.50	0.36
USD MOLINA HEALTHCARE INC-144A 4.87500% 17-15.06.25	3 565 000.00	3 636 300.00	0.36
USD MSCI INC-144A 5.37500% 18-15.05.27	835 000.00	894 493.75	0.09
USD MSCI INC-144A 5.75000% 15-15.08.25	2 800 000.00	2 940 000.00	0.29
USD MUELLER WATER PRODUCTS INC-144A 5.50000% 18-15.06.26	2 695 000.00	2 829 750.00	0.28
USD NABORS INDUSTRIES INC 5.75000% 18-01.02.25	2 600 000.00	2 028 000.00	0.20
USD NCR CORP 6.37500% 14-15.12.23	5 153 000.00	5 277 444.95	0.52
USD NETFLIX INC 5.87500% 15-15.02.25	5 665 000.00	6 204 591.25	0.62
USD NEW ENTERPRISE STONE&LIME CO INC-144A 10.12500% 17-01.04.22	5 850 000.00	6 149 812.50	0.61
USD NEW ENTERPRISE STONE&LIME CO INC-144A 6.25000% 18-15.03.26	3 165 000.00	3 315 337.50	0.33
USD NEXSTAR BROADCASTING INC-144A 5.62500% 16-01.08.24	3 300 000.00	3 440 250.00	0.34
USD NEXSTAR ESCROW INC-144A 5.62500% 19-15.07.27	925 000.00	974 376.50	0.10
USD NIELSEN FINANCE LLC/CO-144A 5.00000% 14-15.04.22	5 050 000.00	5 081 562.50	0.50
USD NOBLE HOLDING INTERNATIONAL LTD-144A 7.87500% 18-01.02.26	2 600 000.00	1 636 375.00	0.16
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.25000% 17-01.06.27	6 355 000.00	6 418 550.00	0.64
USD NOVELIS CORP-144A 5.87500% 16-30.09.26	2 750 000.00	2 880 625.00	0.29
USD NRG ENERGY INC 6.62500% 17-15.01.27	2 960 000.00	3 204 200.00	0.32
USD NRG ENERGY INC-144A 5.25000% 19-15.06.29	925 000.00	991 415.00	0.10
USD OASIS PETROLEUM INC-144A 6.25000% 18-01.05.26	2 070 000.00	1 485 225.00	0.15
USD PANTHER BF AGGR 2/PANTHER FIN CO-144A 6.25000% 19-15.05.19	495 000.00	526 249.35	0.05
USD PANTHER BF AGGR 2/PANTHER FIN CO-144A 8.50000% 19-15.05.27	2 370 000.00	2 420 362.50	0.24
USD PAR PHARMACEUTICAL INC-144A 7.50000% 19-01.04.27	1 600 000.00	1 512 000.00	0.15
USD PARK AEROSPACE HOLDINGS LTD-144A 5.50000% 17-15.02.24	3 700 000.00	4 049 280.00	0.40
USD PARK AEROSPACE HOLDINGS LTD-144A 4.50000% 17-15.03.23	2 450 000.00	2 565 640.00	0.26
USD PATRICK INDUSTRIES INC-144A 7.50000% 19-15.10.27	2 510 000.00	2 646 305.55	0.26
USD PBF LOGISTICS LP/FINANCE CORP 6.87500% 15-15.05.23	2 840 000.00	2 926 194.00	0.29
USD PENN NATIONAL GAMING INC-144A 5.62500% 17-15.01.27	6 080 000.00	6 308 000.00	0.63
USD POST HOLDINGS INC-144A 5.50000% 17-01.03.25	3 930 000.00	4 121 587.50	0.41
USD POST HOLDINGS INC-144A 5.50000% 19-15.12.29	230 000.00	240 925.00	0.02
USD PRESTIGE BRANDS INC-144A 6.37500% 16-01.03.24	2 290 000.00	2 384 462.50	0.24
USD PRIME SEC SER BORROWER LLC/FIN INC-144A 9.25000% 16-15.05.23	1 284 000.00	1 349 805.00	0.13
USD QEP RESOURCES INC 5.25000% 12-01.05.23	3 360 000.00	3 192 000.00	0.32
USD QORVO INC 5.50000% 19-15.07.26	2 670 000.00	2 840 212.50	0.28
USD QUICKEN LOANS INC -144A 5.75000% 15-01.05.25	2 925 000.00	3 037 978.12	0.30
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 7.50000% 97-15.10.27	2 700 000.00	3 457 378.62	0.34
USD RR DONNELLEY & SONS CO 7.87500% 13-15.03.21	886 000.00	917 010.00	0.09
USD SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL 10.00000% 14-01.12.22	3 052 000.00	3 132 878.00	0.31
USD SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL-144A 5.00000% 17-15.10.25	2 425 000.00	2 532 985.25	0.25
USD SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL-144A 8.25000% 19-15.03.26	7 030 000.00	7 610 678.00	0.76
USD SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL INC-144A 7.00000% 19-15.05.28	1 845 000.00	1 923 412.50	0.19
USD SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 5.37500% 14-15.05.24	2 150 000.00	2 214 500.00	0.22
USD SHEA HOMES LP/FNDG CORP-144A 5.87500% 15-01.04.23	2 840 000.00	2 896 800.00	0.29
USD SHEA HOMES LP/FNDG CORP-144A 6.12500% 15-01.04.25	1 450 000.00	1 500 750.00	0.15
USD SIRIUS XM RADIO INC-144A 5.37500% 16-15.07.26	7 375 000.00	7 789 843.75	0.77
USD SIRIUS XM RADIO INC-144A 5.50000% 19-01.07.29	2 470 000.00	2 652 162.50	0.26
USD SPECTRUM BRANDS INC-144A 5.00000% 19-01.10.29	460 000.00	469 200.00	0.05
USD SPEEDWAY MOTO/ SPEEDWAY FUNDING II-144A 4.87500% 19-01.11.27	2 765 000.00	2 751 175.00	0.27
USD SPRINT CORP 7.62500% 15-15.02.25	2 345 000.00	2 568 478.50	0.26
USD SPRINT CORP 7.87500% 14-15.09.23	6 750 000.00	7 420 781.25	0.74
USD SPX FLOW INC-144A 5.62500% 16-15.08.24	2 680 000.00	2 793 900.00	0.28
USD SUMMIT MATERIALS LLC/FIN-144A 6.50000% 19-15.03.27	985 000.00	1 051 487.50	0.10
USD SUNOCO LP/FINANCE CORP 5.50000% 18-15.02.26	2 700 000.00	2 791 125.00	0.28
USD TALEN ENERGY SUPPLY LLC-144A 10.50000% 17-15.01.26	5 290 000.00	4 487 718.60	0.45
USD TALEN ENERGY SUPPLY LLC-144A 6.62500% 19-15.01.28	925 000.00	906 500.00	0.09
USD TALLGRASS ENRGY PART LP/FIN CORP-144A 5.50000% 17-15.01.28	2 345 000.00	2 169 171.90	0.22
USD TENET HEALTHCARE CORP 8.12500% 13-01.04.22	5 485 000.00	5 992 362.50	0.60
USD TENET HEALTHCARE CORP-144A 4.87500% 19-01.01.26	2 765 000.00	2 872 143.75	0.29
USD TENNANT CO 5.62500% 18-01.05.25	3 425 000.00	3 570 562.50	0.35
USD TERRAFORM POWER OPERATING LLC-144A 4.75000% 19-15.01.30	3 675 000.00	3 693 191.25	0.37
USD TMS INTERNATIONAL CORP-144A 7.25000% 17-15.08.25	4 000 000.00	3 400 000.00	0.34
USD TRANSIDGM INC-144A 6.25000% 19-15.03.26	3 500 000.00	3 758 125.00	0.37
USD TRANSOCEAN INC-144A 9.00000% 16-15.07.23	2 495 000.00	2 547 613.31	0.25
USD TRIDENT MERGER SUB INC-144A 6.62500% 17-01.11.25	2 615 000.00	2 340 425.00	0.23
USD USA COMPRESSION PARTNERS LLC 6.87500% 19-01.04.26	3 400 000.00	3 493 500.00	0.35
USD VALEANT PHARMACEUTICALS INTL-144A 9.00000% 17-15.12.25	6 915 000.00	7 796 662.50	0.77
USD VALEANT PHARMACEUTICALS INTL-144A 9.25000% 18-01.04.26	3 000 000.00	3 434 130.00	0.34
USD VALEANT PHARMACEUTICALS INTL-144A 8.50000% 18-31.01.27	4 485 000.00	5 079 262.50	0.50
USD VIASAT INC-144A 5.62500% 17-15.09.25	2 525 000.00	2 562 875.00	0.25
USD VIASAT INC-144A 5.62500% 19-15.04.27	915 000.00	975 618.75	0.10
USD VIKING CRUISES LTD-144A 5.87500% 17-15.09.27	2 370 000.00	2 535 900.00	0.25
USD VISTRA OPERATIONS CO LLC-144A 5.50000% 18-01.09.26	6 915 000.00	7 278 037.50	0.72
USD VISTRA OPERATIONS CO LLC-144A 5.00000% 19-31.07.27	4 935 000.00	5 126 231.25	0.51
USD WASTE PRO USA INC-144A 5.50000% 18-15.02.26	2 766 000.00	2 855 895.00	0.28
USD WILLIAM CARTER COMPANY-144A 5.62500% 19-15.03.27	660 000.00	711 150.00	0.07
USD WILLIAMS SCOTSMAN INTNL INC-144A 6.87500% 18-15.08.23	2 470 000.00	2 595 153.67	0.26
USD WPX ENERGY INC 5.25000% 14-15.09.24	4 820 000.00	4 925 895.40	0.49
USD WR GRACE & CO-CONN-144A 5.62500% 14-01.10.24	2 300 000.00	2 501 250.00	0.25
USD WW INTERNATIONAL INC-144A 8.62500% 17-01.12.25	2 500 000.00	2 606 250.00	0.26
USD YUM BRANDS INC-144A 4.75000% 19-15.01.30	925 000.00	957 375.00	0.10
Total USD		533 613 790.05	53.00
Total Notes, fester Zins		533 613 790.05	53.00

UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD ALLISON TRANSMISSION INC.-144A 5.00000% 16-01.10.24	3 105 000.00	3 178 743.75	0.31
USD INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA-144A 8.00000% 16-15.02.24	1 865 000.00	1 902 300.00	0.19
USD ISTAR INC 5.25000% 17-15.09.22	2 425 000.00	2 481 260.00	0.25
USD LIBERTY INTERACTIVE LLC 8.25000% 00-01.02.30	2 345 000.00	2 342 068.75	0.23
Total USD		9 904 372.50	0.98
Total Anleihen, fester Zins		9 904 372.50	0.98
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		562 354 675.63	55.85

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

Notes, fester Zins			
USD			
USD ALLISON TRANSMISSION INC.-144A 5.87500% 19-01.06.29	985 000.00	1 062 568.75	0.10
USD ASHTEAD CAPITAL INC.-144A 4.00000% 19-01.05.28	1 800 000.00	1 806 750.00	0.18
USD CASCADES INC/CASCADES USA INC.-144A 5.12500% 19-15.01.26	2 150 000.00	2 175 098.88	0.22
USD CDW LLC/CDW FINANCE CORP 4.25000% 19-01.04.28	460 000.00	480 562.00	0.05
USD CHARLES RIVER LABORATORIES INTER-144A 4.25000% 19-01.05.28	925 000.00	931 937.50	0.09
USD CHESAPEAKE ENERGY CORP 8.00000% 18-15.06.27	1 360 000.00	649 400.00	0.06
USD CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC.-144A 8.62500% 18-15.01.24	2 320 000.00	2 389 600.00	0.24
USD FRONTIER COMMUNICATIONS CORP-144A 8.00000% 19-01.04.27	985 000.00	1 017 012.50	0.10
USD HUDBAY MINERALS INC.-144A 7.62500% 16-15.01.25	886 000.00	888 215.00	0.09
USD INSTALLED BUILDING PRODUCTS INC.-144A 5.75000% 19-01.02.28	925 000.00	970 093.75	0.10
USD JACK OHIO FIN/JO FINANCE 1 CORP-144A 6.75000% 16-15.11.21	192 000.00	195 840.01	0.02
USD JACK OHIO FIN/JO FINANCE 1 CORP-144A 10.25000% 16-15.11.22	1 865 000.00	1 976 900.00	0.20
USD JBS USA LLC/JBS USA FINANCE INC.-144A 6.75000% 18-15.02.28	3 100 000.00	3 425 500.00	0.34
USD JEFFERIES FINANCE LLC-144A 7.25000% 17-15.08.24	1 955 000.00	1 994 100.00	0.20
USD KFC HLDG/PIZZA HUT HLDG/TACO BELL-144A 4.75000% 17-01.06.27	2 175 000.00	2 262 000.00	0.22
USD PARSLEY ENERGY LLC/FINANCE CORP-144A 5.37500% 16-15.01.25	2 445 000.00	2 499 963.60	0.25
USD PARTY CITY HOLDINGS INC.-144A 6.62500% 18-01.08.26	8 700 000.00	5 220 000.00	0.52
USD PRECISION DRILLING CORP 7.75000% 17-15.12.23	1 600 000.00	1 516 000.00	0.15
USD PRECISION DRILLING CORP-144A 7.12500% 17-15.01.26	1 025 000.00	896 162.63	0.09
USD SUNOCO LP/FINANCE CORP 5.87500% 18-15.03.28	1 640 000.00	1 722 000.00	0.17
USD T-MOBILE USA INC *ESCROW* 6.37500% 14-01.03.25	4 625 000.00	0.46	0.00
USD TALEN ENERGY SUPPLY LLC-144A 7.25000% 19-15.05.27	460 000.00	469 455.30	0.05
USD TARGA RESOURCES PARTNERS 5.12500% 16-01.02.25	4 745 000.00	4 875 013.00	0.48
USD USA COMPRESSION PRTRN/FIN CORP-144A 6.87500% 19-01.09.27	1 480 000.00	1 513 744.00	0.15
USD VOC ESCROW LTD-144A 5.00000% 18-15.02.28	2 595 000.00	2 722 596.15	0.27
USD WEEKLEY HOMES LLC/FINANCE CORP 6.62500% 17-15.08.25	3 890 000.00	3 977 525.00	0.39
Total USD		47 638 038.53	4.73
Total Notes, fester Zins		47 638 038.53	4.73

Anleihen, fester Zins			
USD			
USD DELEK LOGISTICS PARTNERS LP 6.75000% 18-15.05.25	3 595 000.00	3 595 000.00	0.36
USD T-MOBILE USA INC *ESCROW* 6.50000% 15-15.01.26	2 700 000.00	0.27	0.00
Total USD		3 595 000.27	0.36
Total Anleihen, fester Zins		3 595 000.27	0.36
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		51 233 038.80	5.09

Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins			
USD			
USD ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC.-144A 5.87500% 19-15.02.28	920 000.00	962 550.00	0.10
USD AMERICAN BUILDER & CONTRACT SUPPLY-144A 4.00000% 19-15.01.28	925 000.00	926 156.25	0.09
USD AVON INTERNATIONAL CAPITAL PLC-144A 6.50000% 19-15.08.22	6 124 000.00	6 353 650.00	0.63
USD BEACON ROOFING SUPPLY INC.-144A 4.50000% 19-15.11.26	460 000.00	464 600.00	0.05
USD BOYD GAMING CORP-144A 4.75000% 19-01.12.27	1 845 000.00	1 863 689.85	0.18
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.37500% 19-01.06.29	1 400 000.00	1 499 750.00	0.15
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 4.75000% 19-01.03.30	1 840 000.00	1 890 600.00	0.19
USD CRESTWOOD MIDSTREAM PART LP/FIN-144A 5.62500% 19-01.05.27	1 840 000.00	1 775 554.00	0.18
USD GFL ENVIRONMENTAL INC.-144A 8.50000% 19-01.05.27	2 525 000.00	2 696 489.66	0.27
USD GRAPHIC PACKAGING INTERNATIONAL-144A 4.75000% 19-15.07.27	985 000.00	1 044 100.00	0.10
USD GW B-CR SECURITY CORP-144A 9.50000% 19-01.11.27	2 145 000.00	2 230 800.00	0.22
USD HERTZ CORP/THE-144A 7.12500% 19-01.08.26	1 840 000.00	1 959 600.00	0.19
USD IQVIA INC.-144A 5.00000% 19-15.05.27	2 440 000.00	2 562 000.00	0.25
USD LCPR SENIOR SECURED FINANCING DAC-144A 6.75000% 19-15.10.27	2 500 000.00	2 578 125.00	0.26
USD MSCI INC.-144A 4.00000% 19-15.11.29	1 400 000.00	1 407 000.00	0.14
USD NCR CORP-144A 6.12500% 19-01.09.29	1 380 000.00	1 455 900.00	0.14
USD PERFORMANCE FOOD GROUP INC.-144A 5.50000% 19-15.10.27	925 000.00	982 812.50	0.10
USD QORVO INC.-144A 4.37500% 19-15.10.29	2 765 000.00	2 809 931.25	0.28
USD SELECT MEDICAL CORP-144A 6.25000% 19-15.08.26	3 505 000.00	3 759 112.50	0.37
USD SILGAN HOLDINGS INC.-144A 4.12500% 19-01.02.28	2 330 000.00	2 334 380.40	0.23
USD TELESAT CANADA / TELESAT LLC-144A 6.50000% 19-15.10.27	1 840 000.00	1 903 491.59	0.19
USD TENET HEALTHCARE CORP-144A 5.12500% 19-01.11.27	2 765 000.00	2 889 425.00	0.29
Total USD		46 349 718.00	4.60
Total Notes, fester Zins		46 349 718.00	4.60
Total Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		46 349 718.00	4.60

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

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

Investment Fonds, open end

Luxemburg

USD	UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	3 500.00	40 815 705.00	4.05
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - MULTI INCOME (USD) U-X-ACC	500.00	5 050 620.00	0.50
Total Luxemburg			45 866 325.00	4.55

Total Investment Fonds, open end **45 866 325.00** **4.55**

Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 **45 866 325.00** **4.55**

Total des Wertpapierbestandes **984 273 559.28** **97.75**

Derivative Instrumente

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

Swaps und Forward-Swaps auf Indizes

USD	BOA/BOXX USD LIQUID HY TR EQS REC. PERF 19-20.03.20	20 000 000.11	82 009.94	0.01
USD	BOA/BOXX USD LIQUID HY TR EQS PAYER 3ML 19-20.03.20			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Indizes			82 009.94	0.01

Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **82 009.94** **0.01**

Total Derivative Instrumente **82 009.94** **0.01**

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

USD	38 546 046.70	EUR	34 865 000.00	16.1.2020	-30 003.35	0.00
EUR	7 139 000.00	USD	7 892 735.62	16.1.2020	6 143.52	0.00
CHF	59 916 800.00	USD	60 313 663.91	16.1.2020	-117 632.06	-0.01
USD	2 989 143.97	EUR	2 702 000.00	16.1.2020	-458.42	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-141 950.31	-0.01

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel **12 843 328.30** **1.28**

Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten **-25.16** **0.00**

Andere Aktiva und Passiva **9 852 776.33** **0.97**

Total des Nettovermögens **1 006 909 698.38** **100.00**

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2019	31.5.2019	31.5.2018
Nettovermögen in USD		2 684 014 176.98	2 693 562 132.32	2 818 846 878.95
Klasse F-acc	LU1611257095			
Aktien im Umlauf		5 663.8510	5 358.2820	4 142.6920
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		109 637.65	105 453.19	99 151.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		109 637.65	105 453.19	99 151.67
Klasse U-X-acc	LU1469614280			
Aktien im Umlauf		157 512.8450	170 144.1720	207 463.1720
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		11 429.50	10 973.60	10 280.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		11 429.50	10 973.60	10 280.73
Klasse (CHF hedged) U-X-acc	LU1469622465			
Aktien im Umlauf		24 966.9160	25 622.9160	27 240.9160
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		10 517.08	10 262.29	9 932.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		10 517.08	10 262.29	9 932.44

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	75.65	Banken & Kreditinstitute	27.36
Grossbritannien	4.90	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	27.01
Niederlande	3.60	Energie- & Wasserversorgung	4.70
Japan	2.24	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	4.64
Irland	2.05	Erdöl	4.28
Frankreich	1.14	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	4.06
Kanada	1.08	Telekommunikation	3.55
Australien	0.80	Verkehr & Transport	2.49
Saudiarabien	0.77	Tabak & alkoholische Getränke	2.02
Spanien	0.74	Computer & Netzwerkausrüster	1.59
Liberia	0.55	Elektrische Geräte & Komponenten	1.56
Italien	0.55	Gesundheits- & Sozialwesen	1.54
Schweden	0.50	Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.48
Guernsey	0.48	Immobilien	1.42
Finnland	0.47	Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.40
Luxemburg	0.47	Internet, Software & IT-Dienste	1.01
Schweiz	0.45	Versicherungen	1.01
Bermuda	0.44	Elektronik & Halbleiter	0.92
Dänemark	0.30	Chemie	0.91
Südkorea	0.27	Gastgewerbe & Freizeit	0.89
Mexiko	0.23	Baugewerbe & Baumaterial	0.87
Kolumbien	0.14	Biotechnologie	0.84
Hongkong	0.13	Detailhandel, Warenhäuser	0.70
Jersey	0.12	Fahrzeuge	0.54
China	0.09	Bergbau, Kohle & Stahl	0.37
Total	98.16	Diverse Dienstleistungen	0.28
		Maschinen & Apparate	0.20
		Verpackungsindustrie	0.16
		Supranationale Organisationen	0.14
		Edelmetalle und -steine	0.13
		Nichteisenmetalle	0.09
		Total	98.16

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	2 558 228 503.04
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	76 316 477.62
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	2 634 544 980.66
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	37 464 496.52
Andere liquide Mittel (Margins)	1 781 846.93
Forderungen aus Zeichnungen	1 770 537.81
Zinsforderungen aus Wertpapieren	22 888 696.03
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-516 812.79
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-503 875.33
Total Aktiva	2 697 429 869.83
Passiva	
Kontokorrentkredit	-9.99
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-11 086 400.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 829 968.02
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-85 392.79
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-43 761.11
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-370 160.94
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-499 314.84
Total Passiva	-13 415 692.85
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	2 684 014 176.98

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2019-30.11.2019
Zinsertrag auf liquide Mittel	253 290.90
Zinsen auf Wertpapiere	46 801 274.88
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	1 500 037.50
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)	52 486.02
Total Erträge	48 607 089.30
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-970 846.26
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 069 586.09
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-134 109.14
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13)	-20 994.41
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-155 211.79
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-710.80
Total Aufwendungen	-2 351 458.49
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	46 255 630.81
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	9 257 955.49
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-497 250.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	2 310 228.46
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-2 588 005.59
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-513 097.77
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 363 784.20
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	9 333 614.79
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	55 589 245.60
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	55 318 020.58
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	496 925.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-3 662 178.36
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 353 345.21
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	50 799 422.01
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	106 388 667.61

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2019-30.11.2019
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	2 693 562 132.32
Zeichnungen	126 581 445.20
Rücknahmen	-242 518 068.15
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-115 936 622.95
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	46 255 630.81
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	9 333 614.79
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	50 799 422.01
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	106 388 667.61
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	2 684 014 176.98

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2019-30.11.2019
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 358.2820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	803.2390
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-497.6700
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5 663.8510
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	170 144.1720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 335.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 966.3270
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	157 512.8450
Klasse	(CHF hedged) U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	25 622.9160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	220.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-876.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	24 966.9160

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2019

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% 15-06.11.22	1 500 000.00	1 535 977.05	0.06
USD	ABBVIE INC 4.25000% 18-14.11.28	5 000 000.00	5 509 761.00	0.21
USD	ABN AMRO BANK NV-REG-5 2.45000% 15-04.06.20	1 830 000.00	1 833 147.60	0.07
USD	AETNA INC 2.80000% 16-15.06.23	11 000 000.00	11 165 906.40	0.42
USD	AETNA INC 3.50000% 14-15.11.24	3 750 000.00	3 916 586.25	0.15
USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 2.80000% 17-06.06.23	2 500 000.00	2 528 025.00	0.09
USD	ALLERGAN FUNDING SCS 3.45000% 15-15.03.22	9 500 000.00	9 706 783.65	0.36
USD	ALTRIA GROUP INC 3.49000% 19-14.02.22	3 500 000.00	3 594 820.25	0.13
USD	ALTRIA GROUP INC 4.80000% 19-14.02.29	9 500 000.00	10 502 936.85	0.39
USD	AMERICAN EXPRESS CO-SUB 3.62500% 14-05.12.24	5 500 000.00	5 805 281.90	0.22
USD	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 4.25000% 19-15.03.29	3 000 000.00	3 323 653.20	0.12
USD	AMGEN INC 3.62500% 14-22.05.24	4 200 000.00	4 454 854.32	0.17
USD	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-144A 4.87500% 15-14.05.25	8 000 000.00	8 701 993.60	0.32
USD	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.75000% 19-23.01.29	12 000 000.00	13 925 970.00	0.52
USD	APPLE INC 2.45000% 16-04.08.26	4 000 000.00	4 062 019.20	0.15
USD	APPLE INC 3.00000% 17-09.02.24	3 250 000.00	3 376 531.92	0.13
USD	AT&T INC 4.30000% 18-15.02.30	11 750 000.00	12 916 453.05	0.48
USD	AT&T INC 4.35000% 19-01.03.29	7 500 000.00	8 274 203.25	0.31
USD	BALL CORP 4.37500% 15-15.12.20	3 000 000.00	3 060 000.00	0.11
USD	BANCO SANTANDER SA 3.50000% 17-11.04.22	4 400 000.00	4 516 923.40	0.17
USD	BANCO SANTANDER SA 3.12500% 17-23.02.23	4 600 000.00	4 686 399.04	0.17
USD	BANCO SANTANDER SA 4.25000% 17-11.04.27	10 000 000.00	10 772 176.00	0.40
USD	BANK OF NOVA SCOTIA-SUB 4.50000% 15-16.12.25	6 050 000.00	6 595 426.26	0.25
USD	BARCLAYS BANK PLC-144A-SUB 10.17900% 09-12.06.21	7 480 000.00	8 339 581.40	0.31
USD	BARCLAYS PLC 3.20000% 16-10.08.21	6 220 000.00	6 297 586.41	0.23
USD	BARCLAYS PLC 3.68400% 17-10.01.23	2 250 000.00	2 299 631.40	0.09
USD	BARCLAYS PLC-SUB 4.37500% 14-11.09.24	11 750 000.00	12 256 825.67	0.46
USD	BAT CAPITAL CORP 2.76400% 18-15.08.22	16 000 000.00	16 174 417.60	0.60
USD	BAT CAPITAL CORP 3.22200% 18-15.08.24	2 500 000.00	2 545 150.75	0.09
USD	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.41000% 19-11.02.26	10 000 000.00	10 570 384.00	0.39
USD	BP CAPITAL MARKETS PLC 2.50000% 12-06.11.22	10 000 000.00	10 154 998.00	0.38
USD	BROADCOM CORP/CAYMAN FIN LTD 2.20000% 18-15.01.21	3 000 000.00	3 995 834.14	0.11
USD	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP-SUB 4.20000% 15-29.10.25	15 000 000.00	16 092 397.50	0.60
USD	CAPITAL ONE NA 2.95000% 14-23.07.21	3 500 000.00	3 545 768.10	0.13
USD	CCO LLC/CAPITAL 3.57900% 16-23.07.20	3 897 000.00	3 925 017.09	0.15
USD	CCO LLC/CAPITAL 5.05000% 19-30.03.29	4 000 000.00	4 506 459.60	0.17
USD	CIGNA CORP 3.75000% 19-15.07.23	5 000 000.00	5 227 179.50	0.19
USD	CIGNA CORP 4.12500% 19-15.11.25	7 000 000.00	7 553 146.30	0.28
USD	CITIGROUP INC 2.75000% 17-25.04.22	10 000 000.00	10 147 799.00	0.38
USD	CITIGROUP INC 2.90000% 16-08.12.21	10 000 000.00	10 150 314.00	0.38
USD	CITIGROUP INC 3.20000% 16-21.10.26	4 000 000.00	4 150 600.40	0.15
USD	CITIGROUP INC 3.70000% 16-12.01.26	8 750 000.00	9 330 611.50	0.35
USD	CITIGROUP INC-SUB 3.87500% 15-26.03.25	2 500 000.00	2 640 332.50	0.10
USD	CITIGROUP INC-SUB 4.40000% 15-10.06.25	5 000 000.00	5 401 128.00	0.20
USD	CITIGROUP INC-SUB 4.45000% 15-29.09.27	18 000 000.00	19 810 992.60	0.74
USD	CMS ENERGY CORP 3.60000% 15-15.11.25	3 000 000.00	3 135 036.90	0.12
USD	COMCAST CORP 2.65000% 19-01.02.30	8 500 000.00	8 536 367.25	0.32
USD	COMCAST CORP 3.00000% 17-01.02.24	2 500 000.00	2 585 923.25	0.10
USD	COMCAST CORP 3.15000% 16-01.03.26	2 249 000.00	2 360 283.89	0.09
USD	COMCAST CORP 3.95000% 18-15.10.25	18 922 000.00	20 633 018.07	0.77
USD	COMCAST CORP 4.15000% 18-15.10.28	5 000 000.00	5 636 746.50	0.21
USD	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 2.12500% 16-27.09.21	3 660 000.00	3 640 419.00	0.14
USD	CREDIT AGRICOLE SA-144A-SUB 4.37500% 15-17.03.25	4 500 000.00	4 803 515.10	0.18
USD	CREDIT SUISSE GROUP AG-144A 3.57400% 17-09.01.23	1 250 000.00	1 280 601.13	0.05
USD	CREDIT SUISSE GROUP AG-144A 4.28200% 17-09.01.28	10 000 000.00	10 873 869.00	0.40
USD	CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY 3.80000% 16-15.09.22	10 000 000.00	10 399 660.00	0.39
USD	CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY 4.55000% 16-17.04.26	2 250 000.00	2 499 803.77	0.09
USD	CVS HEALTH CORP 2.62500% 19-15.08.24	5 000 000.00	5 040 208.50	0.19
USD	CVS HEALTH CORP 2.75000% 12-01.12.22	9 127 000.00	9 264 406.07	0.35
USD	CVS HEALTH CORP 3.70000% 18-09.03.23	10 000 000.00	10 413 256.00	0.39
USD	CVS HEALTH CORP 3.87500% 15-20.07.25	3 500 000.00	3 730 089.65	0.14
USD	CVS HEALTH CORP 4.10000% 18-25.03.25	8 500 000.00	9 127 618.75	0.34
USD	CVS HEALTH CORP 4.75000% 16-01.12.22	1 000 000.00	1 061 979.10	0.04
USD	DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-REG-5 2.22500% 17-17.01.20	1 830 000.00	1 830 273.58	0.07
USD	DOMINION ENERGY INC 2.85000% 16-15.08.26	2 000 000.00	2 026 799.20	0.08
USD	DTE ENERGY CO 2.95000% 19-01.03.30	9 000 000.00	8 993 391.39	0.33
USD	DTE ENERGY CO 3.30000% 15-15.06.22	7 172 000.00	7 343 016.34	0.27
USD	DTE ENERGY CO 3.40000% 19-15.06.29	8 000 000.00	8 295 712.80	0.31
USD	DUKE ENERGY CORP 1.80000% 16-01.09.21	5 463 000.00	5 446 406.85	0.20
USD	DUKE ENERGY CORP 2.65000% 16-01.09.26	1 107 000.00	1 114 987.56	0.04
USD	DUKE ENERGY CORP 3.75000% 14-15.04.24	2 500 000.00	2 648 880.00	0.10
USD	DUKE ENERGY CORP 3.95000% 13-15.10.23	1 750 000.00	1 851 956.75	0.07
USD	EATON CORP 2.75000% 13-02.11.22	5 834 000.00	5 950 311.29	0.22
USD	ELANCO ANIMAL HEALTH INC 4.90000% 19-28.08.28	1 950 000.00	2 108 564.25	0.08
USD	ENCANA CORP 3.90000% 11-15.11.21	2 370 000.00	2 423 684.29	0.09
USD	ENI SPA-144A 4.00000% 18-12.09.23	6 500 000.00	6 847 700.60	0.25
USD	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LP 4.05000% 11-15.02.22	6 000 000.00	6 252 592.80	0.23
USD	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 3.70000% 15-15.02.26	2 500 000.00	2 652 372.00	0.10
USD	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 3.50000% 18-01.02.22	12 000 000.00	12 369 526.80	0.46
USD	FEDEX CORP 3.10000% 19-05.08.29	4 911 000.00	4 877 237.02	0.18
USD	FIRSTENERGY CORP 2.85000% 17-15.07.22	5 000 000.00	5 078 432.00	0.19
USD	FIRSTENERGY CORP 3.90000% 17-15.07.27	10 000 000.00	10 700 366.00	0.40
USD	FISERV INC 3.20000% 19-01.07.26	10 000 000.00	10 358 015.00	0.39
USD	FISERV INC 3.50000% 19-01.07.29	3 000 000.00	3 151 525.80	0.12
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.54200% 19-01.08.26	7 000 000.00	7 041 859.30	0.26
USD	FREEMONT-MCMORAN INC 3.55000% 12-01.03.22	3 463 000.00	3 480 315.00	0.13
USD	GE CAPITAL INTL FUNDING CO 3.37300% 16-15.11.25	4 000 000.00	4 134 559.60	0.15
USD	GE CAPITAL INTL FUNDING CO 2.34200% 16-15.11.20	24 000 000.00	23 974 884.00	0.89

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.20000% 16-01.03.21	9 942 000.00	10 151 666.84	0.38
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.70000% 16-09.05.23	3 000 000.00	3 086 839.20	0.11
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.20000% 16-06.07.21	9 000 000.00	9 112 049.10	0.34
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.00000% 16-06.10.26	1 793 000.00	1 793 227.45	0.07
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 3.85000% 18-05.01.28	5 000 000.00	5 035 405.00	0.19
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 5.10000% 19-17.01.24	2 900 000.00	3 134 154.99	0.12
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.55000% 19-08.07.22	2 000 000.00	2 053 223.00	0.08
USD GILEAD SCIENCES INC 4.40000% 11-01.12.21	5 000 000.00	5 216 879.50	0.19
USD GILEAD SCIENCES INC 3.50000% 14-01.02.25	5 000 000.00	5 284 919.50	0.20
USD GILEAD SCIENCES INC 3.65000% 15-01.03.26	2 358 000.00	2 534 644.62	0.09
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 5.75000% 12-24.01.22	15 000 000.00	16 103 620.50	0.60
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC-SUB 4.25000% 15-21.10.25	5 000 000.00	5 398 838.50	0.20
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.62500% 16-25.04.21	5 000 000.00	5 035 050.50	0.19
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.20000% 18-23.02.23	9 500 000.00	9 771 113.85	0.36
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.87500% 16-25.02.21	2 580 000.00	2 604 334.81	0.10
USD HCA INC 4.12500% 19-15.06.29	3 000 000.00	3 160 497.90	0.12
USD HCP INC 3.40000% 15-01.02.25	5 000 000.00	5 235 333.00	0.19
USD HCP INC 4.00000% 15-01.06.25	7 132 000.00	7 677 063.10	0.29
USD HOME DEPOT INC/THE 3.90000% 18-06.12.28	3 250 000.00	3 663 516.35	0.14
USD HSBC BANK PLC-REG-S 4.75000% 11-19.01.21	1 220 000.00	1 256 263.89	0.05
USD HSBC HOLDINGS PLC 2.95000% 16-25.05.21	4 830 000.00	4 891 825.45	0.18
USD HSBC HOLDINGS PLC 3.40000% 16-08.03.21	17 225 000.00	17 499 960.95	0.65
USD HSBC HOLDINGS PLC 4.30000% 16-08.03.26	5 441 000.00	5 916 517.82	0.22
USD HSBC HOLDINGS PLC-SUB 4.37500% 16-23.11.26	1 750 000.00	1 882 842.15	0.07
USD HUMANA INC 3.12500% 19-15.08.29	5 000 000.00	5 076 317.00	0.19
USD HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 2.62500% 15-29.09.20	1 220 000.00	1 221 291.00	0.05
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.37500% 13-01.08.23	5 487 000.00	5 722 410.40	0.21
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.45000% 16-19.02.26	7 500 000.00	7 986 039.00	0.30
USD INTERNATIONAL LEASE FINANCE CORP 8.25000% 10-15.12.20	10 850 000.00	11 517 703.57	0.43
USD INTERNATIONAL LEASE FINANCE CORP 5.87500% 12-15.08.22	1 250 000.00	1 364 005.62	0.05
USD INTERNATIONAL LEASE FINANCE CORP 4.62500% 13-15.04.21	1 300 000.00	1 342 042.39	0.05
USD JPMORGAN CHASE & CO 4.50000% 12-24.01.22	1 750 000.00	1 836 231.60	0.07
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.55000% 16-01.03.21	2 750 000.00	2 768 381.55	0.10
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 3.87500% 14-10.09.24	19 500 000.00	20 724 648.75	0.77
USD KIA MOTORS CORP-144A 3.00000% 17-25.04.23	6 000 000.00	6 063 750.00	0.23
USD KINDER MORGAN INC 3.15000% 17-15.01.23	7 500 000.00	7 660 272.00	0.29
USD KINROSS GOLD CORP 5.95000% 14-15.03.24	2 250 000.00	2 491 492.50	0.09
USD KROGER CO 3.50000% 16-01.02.26	2 000 000.00	2 096 948.20	0.08
USD LENNAR CORP 4.75000% 18-29.11.27	5 000 000.00	5 387 500.00	0.20
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC-SUB 4.50000% 14-04.11.24	1 293 000.00	1 374 733.11	0.05
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 3.00000% 17-11.01.22	7 805 000.00	7 912 193.09	0.29
USD MARATHON OIL CORP 3.85000% 15-01.06.25	3 250 000.00	3 404 637.28	0.13
USD MARATHON PETROLEUM CORP 5.12500% 11-01.03.21	2 250 000.00	2 332 672.65	0.09
USD MGM RESORTS INTL 7.75000% 12-15.03.22	1 000 000.00	1 121 250.00	0.04
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 2.19000% 16-13.09.21	1 677 000.00	1 676 413.05	0.06
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 2.99800% 17-22.02.22	10 000 000.00	10 170 600.00	0.38
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 3.45500% 18-02.03.23	14 500 000.00	15 008 370.00	0.56
USD MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 2.60100% 17-11.09.22	7 250 000.00	7 308 797.50	0.27
USD MIZUHO FINANCIAL GROUP INC-REG-S 2.63200% 16-12.04.21	1 708 000.00	1 716 932.84	0.06
USD MORGAN STANLEY 2.50000% 16-21.04.21	2 250 000.00	2 263 878.68	0.08
USD MORGAN STANLEY 2.75000% 17-19.05.22	7 500 000.00	7 605 038.25	0.28
USD MORGAN STANLEY 3.62500% 17-20.01.27	2 500 000.00	2 664 854.25	0.10
USD MORGAN STANLEY-SUB 5.00000% 13-24.11.25	5 000 000.00	5 628 240.50	0.21
USD MPLX LP 4.87500% 16-01.12.24	5 525 000.00	5 977 660.49	0.22
USD NEXTERA ENERGY CAP 2.90000% 19-01.04.22	7 500 000.00	7 637 417.25	0.28
USD NOBLE ENERGY INC 3.25000% 19-15.10.29	8 800 000.00	8 713 919.10	0.32
USD NOKIA OYJ 4.37500% 17-12.06.27	2 352 000.00	2 420 454.96	0.09
USD NORDEA BANK ABP-REG-S 4.87500% 11-14.01.21	2 440 000.00	2 516 653.09	0.09
USD OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 3.50000% 19-15.08.29	5 000 000.00	5 049 036.00	0.19
USD OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 2.90000% 19-15.08.24	11 000 000.00	11 051 747.30	0.41
USD PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.62500% 17-18.02.22	5 000 000.00	5 070 644.00	0.19
USD PNC BANK NATIONAL ASSOCIATION 2.95000% 15-23.02.25	2 000 000.00	2 065 166.60	0.08
USD PNC BANK NATIONAL ASSOCIATION 2.55000% 16-09.12.21	8 250 000.00	8 347 518.30	0.31
USD PNC FINANCIAL SERVICES GROUP 2.20000% 19-01.11.24	3 500 000.00	3 490 955.82	0.13
USD PPL CAPITAL FUNDING INC 3.95000% 14-15.03.24	2 750 000.00	2 895 386.73	0.11
USD PUBLIC STORAGE 3.38500% 19-01.05.29	3 000 000.00	3 209 054.10	0.12
USD QUALCOMM INC 2.90000% 17-20.05.24	8 000 000.00	8 230 675.20	0.31
USD QUALCOMM INC 3.00000% 15-20.05.22	6 250 000.00	6 398 625.63	0.24
USD QUALCOMM INC 3.25000% 17-20.05.27	4 750 000.00	4 978 084.55	0.19
USD RABOBANK NEDERLAND-SUB 4.62500% 13-01.12.23	1 750 000.00	1 889 513.32	0.07
USD REYNOLDS AMERICAN INC 3.25000% 15-12.06.20	4 000 000.00	4 022 828.00	0.15
USD ROCKWELL COLLINS INC 3.20000% 17-15.03.24	10 000 000.00	10 398 836.00	0.39
USD ROCKWELL COLLINS INC 3.50000% 17-15.03.27	6 000 000.00	6 398 851.80	0.24
USD ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 4.80000% 16-05.04.26	10 000 000.00	11 082 267.00	0.41
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 5.25000% 12-15.11.22	1 750 000.00	1 896 734.00	0.07
USD SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 5.00000% 17-15.03.27	4 850 000.00	5 309 403.16	0.20
USD SANTANDER UK GROUP HOLD PLC 3.57100% 17-10.01.23	1 098 000.00	1 121 882.38	0.04
USD SANTANDER UK PLC 2.50000% 18-05.01.21	2 850 000.00	2 861 872.25	0.11
USD SCENTRE GROUP TRUST 1/2-REG-S 2.37500% 15-28.04.21	1 830 000.00	1 828 902.00	0.07
USD SCHLUMBERGER INVESTMENT SA-REG-S 3.30000% 11-14.09.21	2 745 000.00	2 796 195.34	0.10
USD SHERWIN-WILLIAMS CO 2.75000% 17-01.06.22	2 700 000.00	2 742 773.13	0.10
USD SHIRE ACQUISITIONS INVT IRELAND DAC 2.40000% 16-23.09.21	16 179 000.00	16 252 117.75	0.61
USD SOCIETE GENERALE SA-144A 2.50000% 16-08.04.21	4 470 000.00	4 486 403.56	0.17
USD SOUTHERN CO 2.35000% 16-01.07.21	15 000 000.00	15 059 605.50	0.56
USD SOUTHERN CO 2.95000% 16-01.07.23	1 710 000.00	1 743 729.92	0.06
USD SOUTHWEST AIRLINES CO 2.75000% 17-16.11.22	5 500 000.00	5 563 296.75	0.21
USD SOUTHWEST AIRLINES CO 3.45000% 17-16.11.27	14 750 000.00	15 584 254.10	0.58
USD SOUTHWESTERN ELECTRIC POWER 3.55000% 12-15.02.22	1 750 000.00	1 792 677.08	0.07
USD STEEL DYNAMICS INC 5.00000% 17-15.12.26	3 500 000.00	3 716 300.00	0.14
USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 2.93400% 16-09.03.21	19 109 000.00	19 294 166.21	0.72
USD SUNTRUST BANK-SUB 3.30000% 16-15.05.26	27 494 000.00	28 635 088.98	1.07
USD SUNTRUST BANKS INC 2.90000% 16-03.03.21	9 475 000.00	9 563 633.89	0.36
USD SYNGENTA FINANCE NV-144A 4.44100% 18-24.04.23	7 000 000.00	7 297 621.10	0.27
USD TIME WARNER CABLE LLC 5.00000% 09-01.02.20	5 100 000.00	5 120 786.07	0.19
USD UNION PACIFIC CORP 2.75000% 13-15.04.23	10 000 000.00	10 190 882.00	0.38
USD UNION PACIFIC CORP 3.95000% 18-10.09.28	5 500 000.00	6 085 258.30	0.23

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD UNION PACIFIC CORP 3.70000% 19-01.03.29	15 000 000.00	16 361 238.00	0.61
USD UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 5.50000% 16-15.05.27	2 000 000.00	2 135 000.00	0.08
USD UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 3.875000% 19-15.11.27	11 000 000.00	11 096 250.00	0.41
USD UNITED TECHNOLOGIES CORP 4.125000% 18-16.11.28	10 000 000.00	11 251 350.00	0.42
USD UNITED TECHNOLOGIES CORP 3.950000% 18-16.08.25	7 000 000.00	7 609 761.60	0.28
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 3.500000% 18-15.02.24	10 000 000.00	10 558 870.00	0.39
USD VEREIT OPERATING PARTNERSHIP LP 4.125000% 16-01.06.21	3 000 000.00	3 074 324.10	0.11
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.672000% 15-15.03.55	1 250 000.00	1 563 636.12	0.06
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.125000% 17-16.03.27	2 250 000.00	2 500 728.53	0.09
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.376000% 18-15.02.25	2 514 000.00	2 655 611.11	0.10
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.329000% 18-21.09.28	6 500 000.00	7 372 115.40	0.27
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 2.750000% 13-15.03.23	2 500 000.00	2 549 050.75	0.09
USD VMWARE INC 3.900000% 17-21.08.27	8 000 000.00	8 380 996.00	0.31
USD WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC 3.800000% 14-18.11.24	5 500 000.00	5 688 711.05	0.21
USD WALT DISNEY CO 1.750000% 19-30.08.24	20 000 000.00	19 776 260.00	0.74
USD WESTERN DIGITAL CORP 4.750000% 18-15.02.26	6 800 000.00	7 004 000.00	0.26
USD WESTERN GAS PARTNERS LP 4.750000% 18-15.08.28	2 500 000.00	2 423 949.85	0.09
USD WESTERN GAS PARTNERS LP 5.500000% 18-15.08.48	2 500 000.00	2 125 879.95	0.08
USD WESTPAC BANKING CORP 2.700000% 16-19.08.26	9 661 000.00	9 772 777.77	0.36
USD WEYERHAEUSER CO 4.000000% 19-15.11.29	9 500 000.00	10 351 138.25	0.39
USD WILLIAMS COS INC/THE LP 3.350000% 12-15.08.22	10 000 000.00	10 246 690.00	0.38
USD ZOETIS INC 3.900000% 18-20.08.28	8 500 000.00	9 277 071.70	0.35
Total USD		1 330 369 878.44	49.57

Total Notes, fester Zins **1 330 369 878.44** **49.57**

Notes, variabler Zins

USD			
USD BANK OF AMERICA CORP 3.366%/VAR 18-23.01.26	12 000 000.00	12 524 398.80	0.47
USD CITIGROUP INC 2.876%/VAR 17-24.07.23	14 000 000.00	14 213 339.00	0.53
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.691%/VAR 17-05.06.28	6 500 000.00	6 890 633.11	0.26
USD HSBC HOLDINGS PLC 3.803%/VAR 19-11.03.25	6 000 000.00	6 271 251.60	0.23
USD HSBC HOLDINGS PLC 3.973%/VAR 19-22.05.30	6 000 000.00	6 415 055.40	0.24
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.702%/VAR 19-06.05.30	14 500 000.00	15 599 098.55	0.58
Total USD		61 913 776.46	2.31

Total Notes, variabler Zins **61 913 776.46** **2.31**

Medium-Term Notes, fester Zins

USD			
USD ABN AMRO BANK NV-144A 2.650000% 18-19.01.21	14 000 000.00	14 087 844.40	0.53
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.200000% 14-26.08.24	5 500 000.00	5 893 312.70	0.22
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.450000% 16-03.03.26	14 500 000.00	15 918 394.35	0.59
USD BANK OF AMERICA CORP 3.248000% 16-21.10.27	10 000 000.00	10 425 800.00	0.39
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.183000% 16-25.11.27	4 000 000.00	4 332 663.20	0.16
USD BRANCH BANKING & TRUST CO 2.850000% 14-01.04.21	3 250 000.00	3 284 128.90	0.12
USD CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 2.750000% 15-10.06.20	1 830 000.00	1 836 405.37	0.07
USD DANSKE BANK AS-REG-S 2.750000% 15-17.09.20	3 050 000.00	3 062 609.01	0.11
USD DANSKE BANK AS-REG-S 2.800000% 16-10.03.21	1 830 000.00	1 842 792.62	0.07
USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 3.125000% 18-13.01.21	3 926 000.00	3 934 617.96	0.15
USD JOHN DEERE CAPITAL CORP 3.150000% 11-15.10.21	7 600 000.00	7 772 113.40	0.29
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 5.000000% 10-15.11.20	2 745 000.00	2 813 625.00	0.11
USD MORGAN STANLEY-SUB 3.950000% 15-23.04.27	25 000 000.00	26 765 437.51	1.00
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.100000% 13-22.05.23	1 750 000.00	1 849 206.97	0.07
USD ROYAL BANK OF CANADA 3.700000% 18-05.10.23	3 000 000.00	3 164 675.70	0.12
USD SANTANDER UK GROUP HOLD PLC 3.125000% 16-08.01.21	4 178 000.00	4 212 651.08	0.16
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-144A 2.875000% 19-16.04.24	7 750 000.00	7 858 500.00	0.29
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-144A 3.500000% 19-16.04.29	5 000 000.00	5 221 875.00	0.19
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-144A 4.250000% 19-16.04.39	7 000 000.00	7 532 000.00	0.28
USD SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 2.450000% 15-27.05.20	4 087 000.00	4 091 561.09	0.15
USD SOCIETE GENERALE-REG-S 2.500000% 16-08.04.21	1 220 000.00	1 224 477.04	0.05
USD STANDARD CHARTERED BANK (HONG KONG)-SUB 5.875000% 10-24.06.20	3 500 000.00	3 560 784.50	0.13
USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 2.442000% 16-19.10.21	5 000 000.00	5 023 000.00	0.19
USD SVENSKA HANDELSBANKEN AB 2.450000% 16-30.03.21	2 440 000.00	2 457 585.32	0.09
USD US BANCORP-SUB 3.600000% 14-11.09.24	5 875 000.00	6 253 956.30	0.23
USD WELLS FARGO & CO 3.750000% 19-24.01.24	10 000 000.00	10 565 837.00	0.39
USD WELLS FARGO & CO 4.600000% 11-01.04.21	10 000 000.00	10 327 952.00	0.39
USD WELLS FARGO & CO-SUB 4.100000% 14-03.06.26	13 500 000.00	14 585 798.25	0.54
Total USD		189 899 604.67	7.08

Total Medium-Term Notes, fester Zins **189 899 604.67** **7.08**

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD			
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 6.7500%/3M LIBOR+378BP 14-PRP	1 250 000.00	1 407 812.50	0.05
Total USD		1 407 812.50	0.05

Total Medium-Term Notes, variabler Zins **1 407 812.50** **0.05**

Anleihen, fester Zins

USD			
USD AMGEN INC 1.850000% 16-19.08.21	5 000 000.00	4 988 734.70	0.18
USD BALL CORP 4.875000% 18-15.03.26	1 000 000.00	1 093 770.00	0.04
USD BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.161000% 16-17.03.21	1 830 000.00	1 853 295.17	0.07
USD DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE-REG-S 1.875000% 16-15.09.21	3 660 000.00	3 659 045.07	0.14
USD ENERGY TRANSFER LP/REGENCY FIN CORP 5.875000% 14-01.03.22	2 000 000.00	2 123 714.00	0.08
USD ENERGY TRANSFER OPERATING LP 5.500000% 19-01.06.27	15 000 000.00	16 577 409.00	0.62
USD ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 4.900000% 13-01.02.24	4 500 000.00	4 797 496.35	0.18
USD ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 2.800000% 18-15.02.21	4 000 000.00	4 036 646.00	0.15
USD HEATHROW FUNDING LTD-144A 4.875000% 11-15.07.21	1 200 000.00	1 242 887.28	0.05
USD HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 4.875000% 11-15.07.21	1 830 000.00	1 895 403.10	0.07

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD JP MORGAN CHASE & CO-SUB 4.25000% 15-01.10.27	10 000 000.00	11 038 714.00	0.41
USD NATIONAL RURAL UTILITIES COOP FIN CORP 3.90000% 18-01.11.28	10 000 000.00	11 009 133.00	0.41
USD NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS INC 2.75000% 19-01.11.29	4 000 000.00	3 986 144.04	0.15
USD PECO ENERGY CO 2.37500% 12-15.09.22	8 305 000.00	8 397 699.58	0.31
USD PNC BANK NATIONAL ASSOCIATION-SUB 2.70000% 12-01.11.22	4 625 000.00	4 703 565.34	0.17
USD REYNOLDS AMERICAN INC 4.45000% 15-12.06.25	5 000 000.00	5 353 933.00	0.20
Total USD		86 757 589.63	3.23

Total Anleihen, fester Zins **86 757 589.63** **3.23**

Anleihen, variabler Zins

USD			
USD DEUTSCHE TELEKOM INTL FIN 8.250%/RATING LINKED 00-15.06.30	2 250 000.00	3 311 464.50	0.12
Total USD		3 311 464.50	0.12

Total Anleihen, variabler Zins **3 311 464.50** **0.12**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **1 673 660 126.20** **62.36**

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

Asset Backed Securities, fester Zins

USD			
USD VERIZON OWNER TRUST-144A 2.38000% 17-20.12.21	10 000 000.00	10 016 679.00	0.37
Total USD		10 016 679.00	0.37

Total Asset Backed Securities, fester Zins **10 016 679.00** **0.37**

Mortgage Backed Securities, fester Zins

USD			
USD HILTON USA TRUST 2016-SFP-144A 4.92692% 16-01.11.35	4 000 000.00	4 003 123.20	0.15
USD MORGAN STANLEY CAP BARC BK TST-144A-SUB 3.30890% 16-01.09.31	1 150 000.00	1 148 236.82	0.04
Total USD		5 151 360.02	0.19

Total Mortgage Backed Securities, fester Zins **5 151 360.02** **0.19**

Mortgage Backed Securities, variabler Zins

USD			
USD BAMLL COMMERCIAL MORT SET-144A 1M LIBOR+115BP 18-15.09.34	6 000 000.00	5 992 732.80	0.22
USD CAESARS PALACE LAS VEGAS TRUST-144A-SUB VAR 17-01.10.34	11 400 000.00	11 923 264.56	0.44
USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+145BP 19-15.12.37	2 750 000.00	2 755 986.75	0.10
USD CG-CCRE CMCL MRTG TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+175BP 14-15.06.31	2 000 000.00	1 999 740.00	0.08
USD CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST-144A-SUB FLR 13-01.05.35	18 160 000.00	18 341 469.25	0.68
USD CSWF TOP-144A-SUB FLR 18-15.08.35	9 000 000.00	8 997 103.80	0.34
USD GS MORTGAGE SEC CORP-144A-SUB 1M LIBOR+125BP 18-15.07.35	14 592 000.00	14 602 898.76	0.54
USD JP MORGAN CHASE COMRCL MTG SEC-144A-SUB VAR 15-01.09.32	9 780 000.00	9 810 367.88	0.37
USD JP MORGAN CHASE MORTGAGE SECURITIES-144A-SUB FLR 18-01.01.31	4 000 000.00	4 085 219.20	0.15
USD LONE STAR PORTFOLIO TRUST-144A 1M LIBOR+400BP 15-15.09.28	2 500 000.00	1 378 379.68	0.05
USD MORGAN STANLEY CAPITAL INC-144A-SUB FLR 14-01.07.29	750 000.00	758 633.55	0.03
USD RBS COMMERCIAL FUNDING INC-144A VAR 13-01.03.31	2 300 000.00	2 288 282.88	0.09
USD WP GLIMCHER MALL TRUST-144A-SUB VAR 15-01.06.35	10 200 000.00	9 672 322.38	0.36
Total USD		92 606 401.49	3.45

Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins **92 606 401.49** **3.45**

Notes, fester Zins

USD			
USD ABBOTT LABORATORIES 2.90000% 16-30.11.21	13 990 000.00	14 242 609.03	0.53
USD ABBVIE INC 2.90000% 13-06.11.22	5 000 000.00	5 092 338.50	0.19
USD ABBVIE INC-144A 2.60000% 19-21.11.24	5 000 000.00	5 026 444.50	0.19
USD ABBVIE INC-144A 3.20000% 19-21.11.29	10 000 000.00	10 146 529.00	0.38
USD ADT CORP 3.50000% 13-15.07.22	4 000 000.00	4 060 000.00	0.15
USD AMAZON.COM INC 2.80000% 18-22.08.24	5 000 000.00	5 171 248.00	0.19
USD AMAZON.COM INC 3.15000% 18-22.08.27	3 500 000.00	3 718 998.50	0.14
USD AMERICAN ELECTRIC POWER INC 2.95000% 12-15.12.22	10 250 000.00	10 445 289.15	0.39
USD AMERICAN ELECTRIC POWER INC 3.20000% 17-13.11.27	6 000 000.00	6 214 535.40	0.23
USD AMERICAN EXPRESS CO 2.50000% 17-01.08.22	12 500 000.00	12 634 703.75	0.47
USD AT&T INC 3.55000% 19-01.06.24	1 500 000.00	1 570 304.40	0.06
USD AXA EQUITABLE HOLDINGS INC 4.35000% 19-20.04.28	6 000 000.00	6 446 134.20	0.24
USD BACARDI LTD-144A 4.45000% 18-15.05.25	11 000 000.00	11 741 620.00	0.44
USD BRISTOL-MYERS SQUIBB CO-144A 3.20000% 19-15.06.26	8 000 000.00	8 408 108.00	0.31
USD BROADCOM CORP/CAYMAN FIN LTD 3.00000% 18-15.01.22	10 250 000.00	10 366 609.13	0.39
USD BROADCOM CORP/CAYMAN FIN LTD 3.87500% 18-15.01.27	6 849 000.00	6 991 486.60	0.26
USD BROADCOM CORP/CAYMAN FIN LTD 3.12500% 18-15.01.25	3 250 000.00	3 257 715.17	0.12
USD BROADCOM CORP/CAYMAN FIN LTD 3.50000% 18-15.01.28	2 049 000.00	2 029 881.86	0.08
USD BROADCOM INC-144A 3.62500% 19-15.10.24	5 000 000.00	5 140 571.50	0.19
USD BROADCOM INC-144A 4.25000% 19-15.04.26	9 000 000.00	9 428 539.50	0.35
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.50000% 16-01.05.26	5 000 000.00	5 275 000.00	0.20
USD CCO LLC/CAPITAL 4.90800% 16-23.07.25	12 000 000.00	13 160 881.20	0.49
USD CENTENE CORP-144A 4.62500% 19-15.12.29	1 100 000.00	1 153 625.00	0.04
USD CENTENE CORP-144A 5.37500% 18-01.06.26	2 550 000.00	2 706 187.50	0.10
USD CHENIERE CORPUS CHRISTI HLDGS LLC 5.12500% 17-30.06.27	3 500 000.00	3 849 265.00	0.14
USD CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 5.25000% 18-01.10.25	2 500 000.00	2 575 000.00	0.10
USD CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC-144A 3.30000% 18-01.05.23	2 500 000.00	2 582 890.25	0.10
USD CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC-144A 3.70000% 18-01.06.28	7 000 000.00	7 493 988.60	0.28
USD CIGNA CORP 5.12500% 10-15.06.20	2 250 000.00	2 285 372.70	0.09
USD CITIGROUP INC-SUB 4.60000% 16-09.03.26	5 000 000.00	5 503 152.50	0.20
USD DANSKE BANK AS-144A 2.00000% 16-08.09.21	3 238 000.00	3 216 907.83	0.12
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 4.42000% 16-15.06.21	2 250 000.00	2 316 785.40	0.09

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisetermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 5.45000% 16-15.06.23	2 500 000.00	2 709 299.25	0.10
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 6.02000% 16-15.06.26	12 000 000.00	13 712 503.20	0.51
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 7.12500% 16-15.06.24	5 500 000.00	5 816 250.00	0.22
USD DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-144A 1.95000% 16-19.09.21	8 511 000.00	8 478 625.26	0.32
USD DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-144A 2.82000% 17-19.01.22	7 400 000.00	7 500 954.50	0.28
USD DIAMONDBACK ENERGY INC 3.25000% 19-01.12.26	10 000 000.00	9 998 100.00	0.37
USD DTE ENERGY CO 3.85000% 13-01.12.23	9 011 000.00	9 481 016.46	0.35
USD DUKE ENERGY CORP 3.55000% 11-15.09.21	7 000 000.00	7 158 152.40	0.27
USD ELANCO ANIMAL HEALTH INC 4.27200% 19-28.08.23	8 403 000.00	8 797 276.32	0.33
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 3.62500% 17-25.05.27	8 500 000.00	8 832 837.05	0.33
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 2.87500% 17-25.05.22	5 000 000.00	5 052 598.00	0.19
USD ERAC USA FINANCE LLC-144A 3.85000% 14-15.11.24	7 250 000.00	7 712 674.70	0.29
USD ERAC USA FINANCE LLC-144A 2.70000% 16-01.11.23	3 545 000.00	3 596 128.12	0.13
USD FEDEX CORP 2.62500% 12-01.08.22	5 000 000.00	5 064 651.50	0.19
USD FIFTH THIRD BANCORP 2.60000% 17-15.06.22	10 000 000.00	10 111 132.00	0.38
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.68100% 17-09.01.20	8 000 000.00	8 002 125.60	0.30
USD GENERAL MOTORS CO 4.20000% 17-01.10.27	2 500 000.00	2 555 379.50	0.10
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.25000% 14-15.05.23	6 500 000.00	6 814 440.10	0.25
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.20000% 15-13.07.20	9 100 000.00	9 147 643.96	0.34
USD GLENCORE FUNDING LLC-144A 4.12500% 19-12.03.24	6 000 000.00	6 296 282.40	0.23
USD HARLEY-DAVIDSON FIN.SERV INC-144A 3.35000% 18-15.02.23	11 500 000.00	11 761 435.25	0.44
USD HCA INC 5.00000% 14-15.03.24	1 750 000.00	1 900 714.20	0.07
USD HUMANA INC 3.95000% 17-15.03.27	2 000 000.00	2 148 419.00	0.08
USD JPMORGAN CHASE & CO 4.35000% 11-15.08.21	5 500 000.00	5 714 100.15	0.21
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 3.62500% 16-01.12.27	12 500 000.00	13 198 561.25	0.49
USD KEYBANK NACLIVELAND OH 2.30000% 17-14.09.22	4 000 000.00	4 029 221.20	0.15
USD KINDER MORGAN INC-144A 5.00000% 13-15.02.21	11 900 000.00	12 265 030.12	0.46
USD KROGER CO 2.80000% 17-01.08.22	4 000 000.00	4 072 410.80	0.15
USD LENNAR CORP 2.95000% 18-29.11.20	2 500 000.00	2 512 500.00	0.09
USD LEVEL 3 FINANCING INC 5.62500% 15-01.02.23	1 368 000.00	1 373 130.00	0.05
USD LEVEL 3 FINANCING INC-144A 3.40000% 19-01.03.27	5 000 000.00	5 004 250.00	0.19
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC-SUB 4.58200% 16-10.12.25	4 000 000.00	4 292 116.00	0.16
USD LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV 6.00000% 12-15.11.21	4 550 000.00	4 835 529.79	0.18
USD MARATHON OIL CORP 2.80000% 12-01.11.22	4 000 000.00	4 060 752.40	0.15
USD MARATHON PETROLEUM CORP 4.75000% 19-15.12.23	4 000 000.00	4 331 452.00	0.16
USD METROPOLITAN EDISON CO-144A 3.50000% 13-15.03.23	1 315 000.00	1 361 155.32	0.05
USD MICROSOFT CORP 3.62500% 13-15.12.23	5 000 000.00	5 329 355.50	0.20
USD MORGAN STANLEY 3.70000% 14-23.10.24	10 000 000.00	10 591 065.00	0.39
USD MORGAN STANLEY 3.87500% 14-29.04.24	13 500 000.00	14 344 005.15	0.53
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NY 2.50000% 18-12.01.21	5 500 000.00	5 524 585.00	0.21
USD NEW YORK LIFE INSURANCE CO-144A-SUB 4.45000% 19-15.05.69	1 045 000.00	1 241 641.83	0.05
USD NORDEA BANK ABP-144A-SUB 4.25000% 12-21.09.22	2 500 000.00	2 617 105.00	0.10
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.00000% 14-01.05.25	647 000.00	650 235.00	0.02
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 4.87500% 17-01.06.24	7 000 000.00	7 067 567.50	0.26
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.25000% 17-01.06.27	6 637 000.00	6 703 370.00	0.25
USD NXP BV / NXP FUNDING LLC-144A 5.55000% 18-01.12.28	12 000 000.00	13 872 384.00	0.52
USD OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 4.85000% 19-15.03.21	995 000.00	1 025 698.93	0.04
USD PRINCIPAL FINANCIAL GROUP 3.12500% 12-15.05.23	9 491 000.00	9 757 534.81	0.36
USD PUBLIC STORAGE 2.37000% 17-15.09.22	3 250 000.00	3 288 658.42	0.12
USD PUBLIC STORAGE 3.09400% 17-15.09.27	5 000 000.00	5 244 281.50	0.20
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 7.50000% 97-15.10.27	10 000 000.00	12 805 106.00	0.48
USD SABINE PASS LIQUEFACTION LLC STEP-UP/DOWN 14-01.02.21	3 000 000.00	3 086 476.50	0.11
USD SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 5.75000% 14-15.05.24	5 000 000.00	5 567 654.50	0.21
USD SHERWIN-WILLIAMS CO 3.12500% 17-01.06.24	8 415 000.00	8 700 861.76	0.32
USD SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-144A 1.70000% 16-15.09.21	4 055 000.00	4 041 953.04	0.15
USD SIERRA PACIFIC POWER CO 3.37500% 13-15.08.23	2 182 000.00	2 271 137.54	0.08
USD SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 2.62500% 16-15.03.21	1 830 000.00	1 842 579.41	0.07
USD SUNCORP-METWAY LTD-144A 2.80000% 17-04.05.22	8 000 000.00	8 080 000.00	0.30
USD SUNTRUST BANK/ATLANTA GA 2.45000% 17-01.08.22	5 000 000.00	5 039 437.00	0.19
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.01600% 19-03.12.29	15 000 000.00	16 726 764.00	0.62
USD VOLKSWAGEN GRP OF AMERICA FINANCE-144A 4.62500% 18-13.11.25	10 000 000.00	11 049 814.00	0.41
USD WILLIAMS COS INC/THE 3.75000% 17-15.06.27	1 250 000.00	1 279 764.00	0.05
Total USD		591 700 605.36	22.05
Total Notes, fester Zins		591 700 605.36	22.05
Notes, variabler Zins			
USD			
USD BANK OF AMERICA CORP 3.419%/VAR 18-20.12.28	5 875 000.00	6 159 585.58	0.23
USD BK OF AMERICA CORP 3.004%/VAR 18-20.12.23	20 954 000.00	21 400 600.98	0.80
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.814%/VAR 18-23.04.29	5 000 000.00	5 349 921.00	0.20
USD HSBC HOLDINGS PLC 3.262%/VAR 17-13.03.23	4 500 000.00	4 591 395.45	0.17
USD JPMORGAN CHASE BANK NA 2.604%/3M LIBOR+28BP 18-01.02.21	15 000 000.00	15 012 609.00	0.56
Total USD		52 514 112.01	1.96
Total Notes, variabler Zins		52 514 112.01	1.96
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.25000% 14-22.10.26	14 500 000.00	15 852 020.60	0.59
USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA-144A 3.25000% 17-20.09.22	10 000 000.00	10 171 208.00	0.38
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A 6.50000% 11-24.02.21	7 500 000.00	7 840 115.25	0.29
USD KEYCORP 5.10000% 11-24.03.21	2 250 000.00	2 338 166.47	0.09
USD MACQUARIE GROUP LTD-144A 6.25000% 11-14.01.21	1 685 000.00	1 759 083.72	0.07
USD NORDEA BANK ABP-144A 2.50000% 15-17.09.20	5 000 000.00	5 023 088.50	0.19
USD SOCIETE GENERALE-144A 5.20000% 11-15.04.21	5 000 000.00	5 209 822.00	0.19
USD WELLS FARGO & CO 3.00000% 15-19.02.25	4 000 000.00	4 106 294.80	0.15
USD WELLS FARGO & CO-SUB 4.30000% 15-22.07.27	15 000 000.00	16 452 319.50	0.61
Total USD		68 752 118.84	2.56
Total Medium-Term Notes, fester Zins		68 752 118.84	2.56

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2019

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 BANK OF AMERICA CORP 2.369%/VAR 17-21.07.21	3 750 000.00	3 757 880.62	0.14
USD WELLS FARGO & CO 2.406%/VAR 19-30.10.25	3 000 000.00	2 992 532.10	0.11
Total USD		6 750 412.72	0.25
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		6 750 412.72	0.25
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD AERCAP IRE CAP LTD/GLB AVIA TRUST 4.62500% 15-01.07.22	10 000 000.00	10 565 584.00	0.39
USD AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.12500% 12-16.07.22	5 950 000.00	6 091 312.50	0.23
USD BNP PARIBAS 5.00000% 11-15.01.21	9 177 000.00	9 482 387.61	0.35
USD ENERGY TRANSFER OPERATING LP 4.25000% 19-15.03.23	3 000 000.00	3 118 597.50	0.12
USD FIVE CORNERS FUNDING TRUST-144A 4.41900% 13-15.11.23	10 000 000.00	10 817 314.00	0.40
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.45000% 17-14.01.22	4 009 000.00	4 087 064.05	0.15
USD NGPL PIPECO LLC-144A 4.87500% 17-15.08.27	9 500 000.00	10 067 706.70	0.38
USD SWEDBANK AB-144A 2.80000% 17-14.03.22	5 000 000.00	5 050 644.00	0.19
Total USD		59 280 610.36	2.21
Total Anleihen, fester Zins		59 280 610.36	2.21
Anleihen, variabler Zins			
USD			
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 4.223%/VAR 18-01.05.29	10 000 000.00	11 014 284.00	0.41
Total USD		11 014 284.00	0.41
Total Anleihen, variabler Zins		11 014 284.00	0.41
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		897 786 583.80	33.45
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
USD			
USD ASHTEAD CAPITAL INC-144A 4.25000% 19-01.11.29	5 250 000.00	5 310 703.13	0.20
USD BRANCH BANKING & TRUST CO 2.62500% 17-15.01.22	5 000 000.00	5 060 600.50	0.19
USD CCO LLC/CAPITAL 4.20000% 17-15.03.28	6 000 000.00	6 360 206.40	0.24
USD GLP CAPITAL LP / GLP FINANC II INC 4.00000% 19-15.01.30	8 000 000.00	8 072 760.00	0.30
USD MPLX LP-144A 3.50000% 19-01.12.22	3 000 000.00	3 071 447.10	0.11
USD NOBLE ENERGY INC 3.85000% 17-15.01.28	2 000 000.00	2 078 149.80	0.08
USD NRG ENERGY INC-144A 3.75000% 19-15.06.24	1 975 000.00	2 036 032.83	0.07
USD NXP BV / NXP FUNDING LLC-144A 4.87500% 18-01.03.24	10 000 000.00	10 848 248.00	0.40
USD T-MOBILE USA INC *ESCROW* 4.00000% 17-15.04.22	4 500 000.00	0.45	0.00
USD WALT DISNEY CO 3.70000% 19-15.09.24	2 250 000.00	2 398 464.45	0.09
Total USD		45 236 612.66	1.68
Total Notes, fester Zins		45 236 612.66	1.68
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		45 236 612.66	1.68
Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Notes, fester Zins			
USD			
USD BRISTOL MYERS SQUIBB CO-144A 2.75000% 19-15.02.23	2 000 000.00	2 039 139.60	0.08
USD BRISTOL MYERS SQUIBB CO-144A 4.00000% 19-15.08.22	8 000 000.00	8 473 414.40	0.31
USD BRISTOL MYERS SQUIBB CO-144A 3.62500% 19-15.05.24	5 000 000.00	5 294 104.00	0.20
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 4.75000% 19-01.03.30	2 000 000.00	2 055 000.00	0.08
Total USD		17 861 658.00	0.67
Total Notes, fester Zins		17 861 658.00	0.67
Total Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		17 861 658.00	0.67
Total des Wertpapierbestandes		2 634 544 980.66	98.16
Derivative Instrumente			
Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Finanzterminkontrakte auf Anleihen			
USD			
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.20	1 400.00	-43 750.00	0.00
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.03.20	-171.00	-459 562.50	-0.02
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.03.20	576.00	-13 500.29	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-516 812.79	-0.02
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-516 812.79	-0.02
Total Derivative Instrumente		-516 812.79	-0.02

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

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

CHF	256 652 800.00	USD	258 352 761.17	16.1.2020	-503 875.33	-0.02
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-503 875.33	-0.02

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					39 246 343.45	1.46
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-9.99	0.00
Andere Aktiva und Passiva					11 243 550.98	0.42
Total des Nettovermögens					2 684 014 176.98	100.00

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

Erläuterung 1 – Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

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

a) Berechnung des Nettoinventarwertes

Der Nettoinventarwert (Nettovermögenswert) sowie der Ausgabe-, Rücknahme- und Konversionspreis pro Aktie eines jeden Subfonds bzw. einer jeden Aktienklasse werden in den jeweiligen Rechnungswährungen, in welchen die unterschiedlichen Subfonds bzw. Aktienklassen ausgewiesen sind, ausgedrückt und an jedem Geschäftstag ermittelt, indem das gesamte Nettovermögen pro Subfonds, welches jeder Aktienklasse zuzurechnen ist, durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien der jeweiligen Aktienklasse dieses Subfonds geteilt wird.

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

«Nicht gesetzliche Ruhetage» sind Tage, an denen Banken und Finanzinstitute geschlossen sind. Darüber hinaus gelten für den Subfonds UBS (LUX) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB) Tage, an denen die Börsen in der Volksrepublik China oder Hongkong geschlossen sind, nicht als Geschäftstage dieses Subfonds.

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

Falls an einem Handelstag die Summe der Zeichnungen bzw. Rücknahmen aller Aktienklassen eines Subfonds zu einem Nettokapitalzufluss bzw. -abfluss führt, kann der Nettoinventarwert des betreffenden Subfonds erhöht bzw. reduziert werden (sog. «Single Swing Pricing»). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des

Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden können sowohl die geschätzten Transaktionskosten und Steuerlasten, die dem Subfonds entstehen können, als auch die geschätzte Geld-/Briefspanne der Vermögenswerte, in die der Subfonds anlegt. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl der Aktien des betroffenen Subfonds führen. Sie resultiert in einer Verminderung des Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Aktien bewirken. Der Verwaltungsrat der Gesellschaft kann für jeden Subfonds einen Schwellenwert festsetzen. Dieser kann aus der Nettobewegung an einem Handelstag im Verhältnis zum Nettofondsvermögen oder einem absoluten Betrag in der Währung des jeweiligen Subfonds bestehen. Eine Anpassung des Nettoinventarwertes würde somit erst erfolgen, wenn dieser Schwellenwert an einem Handelstag überschritten wird. Diese Anpassung wird zu Gunsten des Subfonds erhoben und in der Ertrags- und Aufwandsrechnung in der Position «Andere Erträge» ausgewiesen.

b) Bewertungsgrundsätze

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

Bei Wertpapieren, Derivaten und anderen Anlagen, bei welchen der Handel an einer Börse geringfügig ist und für welche ein Zweitmarkt zwischen Wertpapierhändlern mit marktkonformer Preisbildung besteht, kann die Gesellschaft die Bewertung dieser Wertpapiere und Anlagen auf Grund dieser Preise vornehmen.

Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäss ist, gehandelt werden, werden zum letzt verfügbaren Kurs auf diesem Markt bewertet.

- Wertpapiere und andere Anlagen, welche nicht an einer Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden und für die kein adäquater Preis erhältlich ist, wird die Gesellschaft gemäss anderen, von ihr nach Treu und Glauben zu bestimmenden Grundsätzen auf der Basis der voraussichtlich möglichen Verkaufspreise bewerten.
 - Die Bewertung von Derivaten, die nicht an einer Börse notiert sind (OTC-Derivate), erfolgt anhand unabhängiger Preisquellen. Sollte für ein Derivat nur eine unabhängige Preisquelle vorhanden sein, wird die Plausibilität dieses Bewertungskurses mittels Berechnungsmodellen, die von der Gesellschaft anerkannt sind, auf der Grundlage des Verkehrswertes des Basiswertes, von dem das Derivat abgeleitet ist, nachvollzogen.
 - Anteile anderer Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) und/oder Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zu ihrem letztbekannten 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.
- 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.
- 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 Transaktionstag folgenden Bankgeschäftstag gebucht.

j) Kombiniertes Halbjahresabschluss

Der kombinierte Halbjahresabschluss ist in USD erstellt. Die verschiedenen kombinierten Nettovermögenswerte und die kombinierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung zum 30. November 2019 stellen die Summe der entsprechenden Werte jedes Subfonds umgerechnet in USD zum Wechselkurs am Abschlusstag dar.

Folgender Wechselkurs wurde für die Umrechnung des kombinierten Halbjahresabschlusses per 30. November 2019 verwendet:

Wechselkurse	
USD 1 = EUR	0.906947
USD 1 = CHF	0.999350
USD 1 = CNY	7.026500

Für die liquidierten oder fusionierten Subfonds wurden 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 «Paydown» berechnet, in Verbindung mit jeder Kapitalrückzahlung. Dieser Gewinn oder Verlust wird als realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapierverkäufen in der Ertrags- und Aufwandsrechnung aufgeführt. Zusätzlich können vor Ablauf zurückgezahlte Hypotheken die Laufzeit des Wertpapiers verkürzen und somit die erwartete Rendite der Gesellschaft beeinflussen.

l) Forderungen aus Wertpapierverkäufen, Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen

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

Forderungen und Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften werden getrennt.

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

n) Cross-Subfonds Investition

Per 30. November 2019 waren die Subfonds UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Multi Income (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD) und UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD) wie folgt in andere Subfonds der UBS (Lux) Bond SICAV investiert:

UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	Betrag in USD
UBS (LUX) BOND SICAV – ASIAN HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	7 591 721.13
Total	7 591 721.13

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	Betrag in USD
UBS (LUX) BOND SICAV – MULTI INCOME (USD) U-X-ACC	5 054 650.00
Total	5 054 650.00

UBS (Lux) Bond SICAV – Multi Income (USD)	Betrag in USD
UBS (LUX) BOND SICAV – ASIAN HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	2 157 401.55
Total	2 157 401.55

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)	Betrag in USD
UBS (LUX) BOND SICAV – SHORT DURATION HIGH YIELD SUSTAINABLE (USD) I-X-ACC	13 193 364.00
Total	13 193 364.00

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)	Betrag in USD
UBS (LUX) BOND SICAV – MULTI INCOME (USD) U-X-ACC	2 727 334.80
Total	2 727 334.80

UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)	Betrag in USD
UBS (LUX) BOND SICAV – ASIAN HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	40 815 705.00
UBS (LUX) BOND SICAV – MULTI INCOME (USD) U-X-ACC	5 050 620.00
Total	45 866 325.00

Die Gesamtsumme der Cross-Subfonds Investitionen beläuft sich auf 76 590 796.48 USD. Somit beträgt das bereinigte kombinierte Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres 16 964 483 750.56 USD.

Erläuterung 2 – Pauschale Verwaltungskommission

Die Gesellschaft zahlt monatlich für die verschiedenen Subfonds eine pauschale Verwaltungskommission, berechnet auf dem durchschnittlichen Nettoinventarwert der Subfonds bzw. der Aktienklassen, welche in der nachfolgenden Tabelle aufgeführt ist:

UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.850% ¹
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.600% ²
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.420%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.600% ²
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.540%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.480%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.420%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

¹ UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD): Max 0.850% / Eff 0.790%

² UBS (Lux) Bond SICAV – 2024 (USD): Max 0.600% / Eff 0.550%

UBS (Lux) Bond SICAV
– Asian Investment Grade Bonds (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.140%	1.190%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%	1.800%

UBS (Lux) Bond SICAV
Halbjahresbericht per 30. November 2019

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.360%	0.390%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.600%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.500%	0.530%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.450%	0.480%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.360%	0.390%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.400%	1.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%	1.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.800%	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.680%	0.710%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.620%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.115%	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800%	1.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.100%	2.150%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.020%	1.050%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.480% ¹	0.510% ²
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.900% ³	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.560%	0.590%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.480%	0.510%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

¹ UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR): Max 0.480% / Eff 0.400%

² UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR): Max 0.510% / Eff 0.410%

³ UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR): Max 0.900% / Eff 0.690%

UBS (Lux) Bond SICAV
– Global Short Term Flexible (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.820%	0.870%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.060%	1.110%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.470%	0.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.300%	0.330%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.490%	0.540%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.370%	0.400%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.340%	0.370%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.300%	0.330%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.040%	0.040%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.140%	1.190%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%	1.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.360%	0.390%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.600%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.500%	0.530%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.450%	0.480%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.360%	0.390%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «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»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.140%	1.190%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%	1.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.440%	0.470%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.600%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.510%	0.540%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.440%	0.470%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.300%	1.350%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.600%	1.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.750%	0.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Bond SICAV
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.850%	0.900%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.000%	1.050%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.420%	0.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.600%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.540%	0.570%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.480%	0.510%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.420%	0.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.115%	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Bond SICAV
Halbjahresbericht per 30. November 2019

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Europe (EUR)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.320%	1.370%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%	1.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.380%	0.410%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.720%	0.770%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.480%	0.510%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.380%	0.410%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.900%	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.600%	1.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.340%	0.370%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.500%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.480%	0.510%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.420%	0.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.340%	0.370%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen 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»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.260%	1.310%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%	1.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.720%	0.770%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.620%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.580%	0.610%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Bond SICAV
– Short Duration High Yield Sustainable (USD)*

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.260%	1.310%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%	1.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.500%	0.530%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.720%	0.770%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.500%	0.530%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

* ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD)

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.900%	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.600%	1.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.420%	0.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.500%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.480%	0.510%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.420%	0.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Bond SICAV
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.500%	1.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%	1.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.560%	0.590%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.800%	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.630%	0.660%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.560%	0.590%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.115%	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «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»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800%	1.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.000%	2.050%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.020%	1.050%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.980%	1.030%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.750%	0.780%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.115%	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.150%	1.200%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.400%	1.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.750%	0.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.180%	0.180%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen 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»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.400%	1.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%	1.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.800%	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.650%	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.140%	1.190%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%	1.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.360%	0.390%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.600%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.500%	0.530%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.450%	0.480%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.360%	0.390%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.350%	1.400%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.650%	1.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.100%	1.130%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.800%	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

Die Gesellschaft zahlt monatlich für die Aktienklassen «P», «N», «K-1», «F», «Q», «QL», «I-A1», «I-A2» und «I-A3» eine maximale pauschale Verwaltungskommission, berechnet auf dem durchschnittlichen Nettoinventarwert der Subfonds.

Die maximale pauschale Verwaltungskommission wird wie folgt verwendet:

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

Die jeweilige maximale pauschale Verwaltungskommission wird erst mit Lancierung der entsprechenden Aktienklassen belastet. Einen Überblick über die maximale pauschale Verwaltungskommission kann dem Abschnitt «Die Subfonds und deren spezielle Anlagepolitiken» des Verkaufsprospekts entnommen werden.

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

- a) Sämtliche aus der Verwaltung des Gesellschaftsvermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (Geld/Brief-Spanne, marktconforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.). Diese Kosten werden grundsätzlich beim Kauf bzw. Verkauf der betreffenden Anlagen verrechnet. In Abweichung hiervon sind diese Nebenkosten, die durch An- und Verkauf von Anlagen bei der Abwicklung von Ausgabe und Rücknahme von Aktien anfallen, durch die Anwendung des Swinging Single Pricing gemäss Kapitel «Nettoinventarwert, Ausgabe-, Rücknahme- und Konversionspreis» des Verkaufsprospekts gedeckt;
- b) Abgaben an die Aufsichtsbehörde für die Gründung, Änderung, Liquidation und Verschmelzung der Gesellschaft sowie allfällige Gebühren der Aufsichtsbehörden und ggf. der Börsen an welchen die Subfonds notiert sind;
- c) Honorare der Prüfgesellschaft für die jährliche Prüfung sowie für Bescheinigungen im Rahmen von Gründungen, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen der Gesellschaft sowie sonstige Honorare, die an die Prüfgesellschaft für ihre Dienstleistungen gezahlt werden, die sie im Rahmen des Fondsbetriebs erbringt und sofern im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften erlaubt;
- d) Honorare für Rechts- und Steuerberater sowie Notare im Zusammenhang mit Gründungen, Registrierungen in Vertriebsländern, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen der Gesellschaft sowie der allgemeinen Wahrnehmung der Interessen der Gesellschaft und seiner Anleger, sofern dies nicht aufgrund gesetzlicher Vorschriften explizit ausgeschlossen wird;
- e) Kosten für die Publikation des Nettoinventarwertes der Gesellschaft sowie sämtliche Kosten für Mitteilungen an die Anleger einschliesslich der Übersetzungskosten;
- f) Kosten für rechtliche Dokumente der Gesellschaft (Prospekte, KIID, Jahres- und Halbjahresberichte sowie jegliche anderen rechtlich erforderlichen Dokumente im Domizilland sowie in den Vertriebsländern);
- g) Kosten für eine allfällige Eintragung der Gesellschaft bei einer ausländischen Aufsichtsbehörde, namentlich von der ausländischen Aufsichtsbehörde erhobene Kommissionen, Übersetzungskosten sowie die Entschädigung des Vertreters oder der Zahlstelle im Ausland;
- h) Kosten im Zusammenhang mit der Ausübung von Stimmrechten oder Gläubigerrechten durch die Gesellschaft, einschliesslich der Honorarkosten für externe Berater;
- i) Kosten und Honorare im Zusammenhang mit im Namen der Gesellschaft eingetragenen

geistigen Eigentum oder mit Nutzungsrechten der Gesellschaft;

- j) Alle Kosten, die durch die Ergreifung ausserordentlicher Schritte zur Wahrung der Interessen der Anleger durch die Verwaltungsgesellschaft, den Portfolio Manager oder die Verwahrstelle verursacht werden;
- k) Bei Teilnahme an Sammelklagen im Interesse der Anleger darf die Verwaltungsgesellschaft die daraus entstandenen Kosten Dritter (z.B. Anwalts- und Verwahrstellenkosten) dem Gesellschaftsvermögen belasten. Zusätzlich kann die Verwaltungsgesellschaft sämtliche administrativen Aufwände belasten, sofern diese nachweisbar sind und im Rahmen der Offenlegung der TER (Total Expense Ratio) der Gesellschaft ausgewiesen resp. berücksichtigt werden.

- 3. Die Verwaltungsgesellschaft kann Retrozessionen zur Deckung der Vertriebstätigkeit der Gesellschaft bezahlen.

Aus der Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb der Gesellschaft an Vertriebsträger und Vermögensverwalter ausgerichtet.

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.

Sämtliche Kosten, die den einzelnen Subfonds zugeordnet werden können, werden diesen in Rechnung gestellt.

Kosten, die den Aktienklassen zuweisbar sind, werden diesen auferlegt. Falls sich Kosten auf mehrere oder alle Subfonds bzw. Aktienklassen beziehen, werden diese Kosten den betroffenen Subfonds bzw. Aktienklassen proportional zu ihren Nettoinventarwerten belastet.

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

Bei der Anlage in Anteile von Fonds, die unmittelbar oder mittelbar von der Verwaltungsgesellschaft oder von einer anderen Gesellschaft verwaltet werden, mit der sie durch gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder durch eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, dürfen die damit verbundenen allfälligen Ausgabe- und Rücknahmekommissionen betreffend den Zielfonds nicht dem investierenden Subfonds belastet werden.

Angaben zu den laufenden Kosten der Gesellschaft können dem KIID entnommen werden.

Erläuterung 3 – Abonnementsabgabe

Entsprechend der Gesetzgebung in Luxemburg und den gegenwärtig gültigen Reglementen unterliegt die Gesellschaft der luxemburgischen Abonnementsabgabe zum Jahressatz von 0.05%, für einige Aktienklassen nur eine reduzierte «*taxe d'abonnement*» in Höhe von 0.01% pro Jahr, zahlbar pro Quartal und berechnet auf das Nettovermögen der Gesellschaft am Ende eines jeden Quartals.

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

Erläuterung 4 – Sonstige Erträge

Die Position «Sonstige Erträge» besteht hauptsächlich aus Erträgen aus Single 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.

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

Erläuterung 6 – Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten und Swaps

Die Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten und Swaps per 30. November 2019 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)	93 009 390.63 USD	- USD
– Asian Investment Grade Bonds (USD)	4 829 156.26 USD	750 875.00 USD
– Emerging Economies Corporates (USD)	60 057 148.48 USD	37 933 984.38 USD
– EUR Corporates (EUR)	11 974 900.00 EUR	- EUR
– Global Corporates (USD)	110 563 707.39 USD	43 165 242.03 USD
– Global Dynamic (USD)	109 448 877.41 USD	481 470 899.38 USD
– Global Inflation-linked (USD)	41 975 650.15 USD	40 497 454.33 USD
– Global Short Term Flexible (USD)	7 060 609.67 USD	18 874 072.89 USD
– Multi Income (USD)	19 595 046.90 USD	10 408 226.60 USD
– Short Term USD Corporates (USD)	237 144 531.80 USD	89 226 562.50 USD
– USD Investment Grade Corporates (USD)	241 067 250.00 USD	32 099 906.25 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 Finanzterminkontrakte).

b) Swaps

UBS (Lux) Bond SICAV	Credit-Default-Swaps (gekauft)	Credit-Default-Swaps (verkauft)
– Emerging Economies Corporates (USD)	6 227 199.28 USD	6 800 000.00 USD
– Global Corporates (USD)	- USD	407 060.12 USD
– Global Dynamic (USD)	34 716 921.27 USD	34 909 634.43 USD
– Global Inflation-linked (USD)	2 754 929.58 USD	2 750 000.00 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	43 896 801.65 USD
– Floating Rate Income (USD)	229 909 250.00 USD	- USD
– Global Dynamic (USD)	479 403 780.21 USD	542 106 273.53 USD
– Global Inflation-linked (USD)	76 140 307.49 USD	81 830 834.39 USD
– Global Short Term Flexible (USD)	3 712 477.28 USD	14 194 870.80 USD
– Multi Income (USD)	- USD	563 943.50 USD

UBS (Lux) Bond SICAV	Swaps und Forward-Swaps auf Indizes (gekauft)	Swaps und Forward-Swaps auf Indizes (verkauft)
– Floating Rate Income (USD)	- USD	13 243 304.93 USD
– USD High Yield (USD)	- USD	20 082 010.05 USD

UBS (Lux) Bond SICAV	Swaps und Forward-Swaps auf Cross-Währungen (gekauft)	Swaps und Forward-Swaps auf Cross-Währungen (verkauft)
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	- USD	1 427 700.88 USD

UBS (Lux) Bond SICAV	Swaps und Forward-Swaps auf Währungen (gekauft)	Swaps und Forward-Swaps auf Währungen (verkauft)
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	- USD	661 617.48 USD

Erläuterung 7 – Soft dollar arrangements

Für die Periode vom 1. Juni 2019 bis zum 30. November 2019 wurden keine «soft dollar arrangements» im Namen von UBS (Lux) Bond SICAV getätigt und die «soft dollars» waren gleich null.

Erläuterung 8 – Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER» der 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 Prozentsatz des Nettovermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– 2023 (USD) I-A1-acc	0.34%
– 2023 (USD) I-B-dist	0.13%
– 2023 (USD) K-1-acc	0.39%
– 2023 (USD) K-1-dist	0.49%
– 2023 (USD) K-1-qdist	0.48%
– 2023 (USD) P-acc	0.64%
– 2023 (USD) P-dist	0.57%
– 2023 (USD) P-qdist	0.83%

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
- 2023 (USD) (HKD) P-qdist	0.82%
- 2023 (USD) Q-acc	0.48%
- 2023 (USD) Q-dist	0.45%
- 2023 (USD) Q-UKdist-qdist	0.42%
- 2024 (USD) K-1-acc	0.60%
- 2024 (USD) K-1-dist	0.60%
- 2024 (USD) K-1-qdist	0.60%
- 2024 (USD) P-acc	0.84%
- 2024 (USD) P-dist	0.84%
- 2024 (USD) P-qdist	0.84%
- 2024 (USD) (HKD) P-qdist	0.84%
- 2024 (USD) Q-acc	0.60%
- 2024 (USD) Q-dist	0.60%
- 2024 (USD) Q-qdist	0.60%
- 2024 (USD) Q-UKdist-qdist	0.60%
- Asian High Yield (USD) F-acc	0.54%
- Asian High Yield (USD) F-dist	0.51%
- Asian High Yield (USD) I-A1-acc	0.70%
- Asian High Yield (USD) I-B-acc	0.14%
- Asian High Yield (USD) I-X-dist	0.02%
- Asian High Yield (USD) K-1-acc	0.96%
- Asian High Yield (USD) K-X-acc	0.04%
- Asian High Yield (USD) (EUR hedged) K-X-mdist	0.04%
- Asian High Yield (USD) P-acc	1.45%
- Asian High Yield (USD) (CHF hedged) P-acc	1.46%
- Asian High Yield (USD) (EUR hedged) P-acc	1.46%
- Asian High Yield (USD) P-dist	1.46%
- Asian High Yield (USD) P-mdist	1.44%
- Asian High Yield (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.50%
- Asian High Yield (USD) Q-acc	0.86%
- Asian High Yield (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.87%
- Asian High Yield (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.87%
- Asian High Yield (USD) Q-dist	0.86%
- Asian High Yield (USD) Q-mdist	0.82%
- Asian High Yield (USD) U-X-acc	0.03%
- Asian Investment Grade Bonds (USD) I-B-acc	0.09%
- Asian Investment Grade Bonds (USD) U-X-acc	0.02%
- China Fixed Income (RMB) I-A2-acc	0.60%
- China Fixed Income (RMB) I-B-acc	0.22%
- China Fixed Income (RMB) (JPY) I-B-mdist	0.21%
- China Fixed Income (RMB) (CHF hedged) I-X-acc	0.07%
- China Fixed Income (RMB) (USD hedged) I-X-acc	0.08%
- China Fixed Income (RMB) (USD) K-X-acc	0.08%
- China Fixed Income (RMB) P-acc	1.22%
- China Fixed Income (RMB) (EUR) P-acc	1.21%
- China Fixed Income (RMB) (USD) P-acc	1.23%
- China Fixed Income (RMB) Q-acc	0.82%
- China Fixed Income (RMB) (EUR) Q-acc	0.85%
- China Fixed Income (RMB) (USD) Q-acc	0.82%
- China Fixed Income (RMB) U-X-UKdist-mdist	0.04%
- China Fixed Income (RMB) (USD hedged) U-X-acc	0.06%
- Convert Global (EUR) F-acc	0.42%
- Convert Global (EUR) (CHF hedged) F-acc	0.43%
- Convert Global (EUR) (USD hedged) F-acc	0.43%
- Convert Global (EUR) I-A1-acc	0.62%
- Convert Global (EUR) (CHF hedged) I-A1-acc	0.63%
- Convert Global (EUR) I-A2-acc	0.58%
- Convert Global (EUR) I-A2-dist	0.58%

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
- Convert Global (EUR) (CHF hedged) I-A2-dist	0.59%
- Convert Global (EUR) I-A3-acc	0.50%
- Convert Global (EUR) (CHF hedged) I-A3-acc	0.51%
- Convert Global (EUR) (USD hedged) I-A3-acc	0.51%
- Convert Global (EUR) I-A3-dist	0.50%
- 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	0.05%
- Convert Global (EUR) P-acc	1.86%
- Convert Global (EUR) (CHF hedged) P-acc	1.86%
- Convert Global (EUR) (USD hedged) P-acc	1.87%
- Convert Global (EUR) P-dist	1.85%
- Convert Global (EUR) Q-acc	0.96%
- Convert Global (EUR) (CHF hedged) Q-acc	0.97%
- Convert Global (EUR) (USD hedged) Q-acc	0.97%
- Convert Global (EUR) Q-dist	0.96%
- Emerging Economies Corporates (USD) F-acc	0.67%
- Emerging Economies Corporates (USD) I-X-acc	0.02%
- Emerging Economies Corporates (USD) I-X-dist	0.02%
- Emerging Economies Corporates (USD) K-X-acc	0.07%
- Emerging Economies Corporates (USD) (EUR hedged) K-X-mdist	0.03%
- Emerging Economies Corporates (USD) (EUR hedged) P-4%-qdist	1.86%
- Emerging Economies Corporates (USD) P-acc	1.86%
- Emerging Economies Corporates (USD) (EUR hedged) P-acc	1.86%
- Emerging Economies Corporates (USD) P-dist	1.85%
- Emerging Economies Corporates (USD) (EUR hedged) P-dist	1.87%
- Emerging Economies Corporates (USD) Q-acc	1.04%
- Emerging Economies Corporates (USD) Q-dist	1.04%
- 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) K-1-acc	0.96%
- Emerging Economies Local Currency Bond (USD) P-acc	1.56%
- Emerging Economies Local Currency Bond (USD) (EUR hedged) P-acc	1.47%
- Emerging Economies Local Currency Bond (USD) P-dist	1.55%
- Emerging Economies Local Currency Bond (USD) (EUR hedged) P-dist	1.47%
- Emerging Economies Local Currency Bond (USD) P-mdist	1.56%
- Emerging Economies Local Currency Bond (USD) Q-acc	0.86%
- Emerging Economies Local Currency Bond (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.82%
- Emerging Economies Local Currency Bond (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.82%
- Emerging Economies Local Currency Bond (USD) U-X-acc	0.02%
- Emerging Economies Local Currency Bond (USD) U-X-UKdist-mdist	0.01%
- Emerging Markets Bonds 2021 (USD) K-1-acc	0.66%
- Emerging Markets Bonds 2021 (USD) K-1-dist	0.66%
- Emerging Markets Bonds 2021 (USD) K-1-qdist	0.66%
- Emerging Markets Bonds 2021 (USD) K-X-acc	0.06%
- Emerging Markets Bonds 2021 (USD) P-acc	0.91%
- Emerging Markets Bonds 2021 (USD) P-dist	0.91%
- Emerging Markets Bonds 2021 (USD) P-qdist	0.91%
- Emerging Markets Bonds 2021 (USD) Q-acc	0.66%
- Emerging Markets Bonds 2021 (USD) Q-dist	0.66%
- EUR Corporates (EUR) F-acc	0.38%
- EUR Corporates (EUR) P-acc	1.20%
- EUR Corporates (EUR) (CHF hedged) P-acc	1.21%
- EUR Corporates (EUR) Q-acc	0.66%
- EUR Corporates (EUR) (CHF hedged) Q-acc	0.67%

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– EUR Corporates (EUR) U-X-acc	0.02%
– EUR Corporates (EUR) (CHF hedged) U-X-acc	0.02%
– Floating Rate Income (USD) I-X-acc	0.02%
– Floating Rate Income (USD) K-1-acc	0.96%
– Floating Rate Income (USD) K-1-mdist	0.96%
– Floating Rate Income (USD) (HKD) K-1-mdist	0.96%
– 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	1.36%
– Floating Rate Income (USD) (EUR hedged) P-acc	1.36%
– Floating Rate Income (USD) P-dist	1.36%
– Floating Rate Income (USD) (CHF hedged) P-dist	1.37%
– Floating Rate Income (USD) (EUR hedged) P-dist	1.36%
– Floating Rate Income (USD) P-mdist	1.36%
– Floating Rate Income (USD) (HKD) P-mdist	1.37%
– Floating Rate Income (USD) Q-acc	0.81%
– Floating Rate Income (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.82%
– Floating Rate Income (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.82%
– Floating Rate Income (USD) Q-dist	0.80%
– Floating Rate Income (USD) (CHF hedged) Q-dist	0.82%
– Floating Rate Income (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.82%
– Floating Rate Income (USD) Q-mdist	0.81%
– Floating Rate Income (USD) U-X-UKdist-mdist	0.02%
– Global Corporates (USD) (CHF hedged) I-A1-acc	0.60%
– Global Corporates (USD) I-A2-acc	0.24%
– Global Corporates (USD) I-B-acc	0.12%
– Global Corporates (USD) (CHF hedged) I-B-acc	0.12%
– Global Corporates (USD) I-X-acc	0.05%
– Global Corporates (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.05%
– Global Corporates (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.05%
– Global Corporates (USD) I-X-UKdist	0.05%
– Global Corporates (USD) (CHF hedged) U-X-acc	0.05%
– Global Corporates (USD) U-X-dist	0.05%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) F-acc	0.58%
– 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	0.03%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.03%
– Global Dynamic (USD) K-X-acc	0.07%
– Global Dynamic (USD) K-X-dist	0.06%
– Global Dynamic (USD) P-4%-mdist	1.42%
– Global Dynamic (USD) P-acc	1.44%
– Global Dynamic (USD) (CHF hedged) P-acc	1.47%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) P-acc	1.46%
– Global Dynamic (USD) P-dist	1.44%
– Global Dynamic (USD) (CHF hedged) P-dist	1.46%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) P-dist	1.46%
– Global Dynamic (USD) Q-4%-mdist	0.84%
– Global Dynamic (USD) Q-acc	0.85%
– Global Dynamic (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.87%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.87%
– Global Dynamic (USD) Q-dist	0.85%
– Global Dynamic (USD) (CHF hedged) Q-dist	0.87%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.87%
– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) I-A1-acc	0.55%
– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) I-A1-dist	0.55%
– Global Inflation-linked (USD) I-A2-acc	0.50%
– Global Inflation-linked (USD) I-A3-acc	0.44%

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) I-A3-acc	0.45%
– Global Inflation-linked (USD) (EUR hedged) I-A3-acc	0.45%
– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) I-B-acc	0.09%
– Global Inflation-linked (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.02%
– Global Inflation-linked (USD) (EUR hedged) K-1-acc	0.61%
– Global Inflation-linked (USD) P-acc	0.96%
– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) P-acc	0.97%
– Global Inflation-linked (USD) (EUR hedged) P-acc	0.97%
– Global Inflation-linked (USD) Q-acc	0.56%
– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.57%
– Global Inflation-linked (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.57%
– Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.02%
– Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) K-1-acc	0.54%
– Global Short Term Flexible (USD) P-acc	0.88%
– Global Short Term Flexible (USD) (AUD hedged) P-acc	0.88%
– Global Short Term Flexible (USD) (CHF hedged) P-acc	0.88%
– Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) P-acc	0.89%
– Global Short Term Flexible (USD) P-dist	0.88%
– Global Short Term Flexible (USD) (AUD hedged) Q-acc	0.55%
– Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.56%
– Multi Income (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.02%
– Multi Income (USD) P-mdist	1.41%
– Multi Income (USD) Q-acc	0.86%
– Multi Income (USD) U-X-acc	0.02%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (CHF hedged) F-acc*	0.53%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) F-acc*	0.53%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) I-A1-acc*	0.62%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (CHF hedged) I-A1-acc*	0.63%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) I-A2-acc*	0.60%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) I-A2-acc*	0.58%
– 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) I-X-acc*	0.02%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) I-X-acc*	0.02%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) I-X-UKdist*	0.02%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) K-1-acc*	0.76%
– 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*	1.82%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) P-acc*	1.32%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (CHF hedged) P-acc*	1.33%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) P-acc*	1.33%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) P-mdist*	1.32%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) P-qdist*	1.33%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) Q-acc*	0.78%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (CHF hedged) Q-acc*	0.79%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) Q-acc*	0.79%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) Q-dist*	0.78%
– Short Duration High Yield Sustainable (USD) Q-mdist*	0.78%
– Short Term EUR Corporates (EUR) F-acc	0.36%
– Short Term EUR Corporates (EUR) (CHF hedged) F-acc	0.37%
– Short Term EUR Corporates (EUR) (USD hedged) F-acc	0.37%
– Short Term EUR Corporates (EUR) I-A1-acc	0.50%
– Short Term EUR Corporates (EUR) I-A3-acc	0.36%
– Short Term EUR Corporates (EUR) I-B-acc	0.09%
– Short Term EUR Corporates (EUR) I-X-acc	0.02%
– Short Term EUR Corporates (EUR) (CHF hedged) I-X-acc	0.02%
– Short Term EUR Corporates (EUR) (USD hedged) I-X-acc	0.02%

* ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD)

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Short Term EUR Corporates (EUR) P-acc	0.96%
– Short Term EUR Corporates (EUR) Q-acc	0.57%
– Short Term EUR Corporates (EUR) (CHF hedged) U-X-acc	0.02%
– Short Term USD Corporates (USD) F-acc	0.36%
– Short Term USD Corporates (USD) (CHF hedged) F-acc	0.37%
– Short Term USD Corporates (USD) (EUR hedged) F-acc	0.37%
– Short Term USD Corporates (USD) I-A1-acc	0.50%
– Short Term USD Corporates (USD) I-A2-acc	0.45%
– Short Term USD Corporates (USD) I-B-acc	0.09%
– Short Term USD Corporates (USD) (EUR hedged) I-B-acc	0.09%
– Short Term USD Corporates (USD) I-X-acc	0.02%
– Short Term USD Corporates (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.02%
– Short Term USD Corporates (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.02%
– Short Term USD Corporates (USD) (EUR hedged) I-X-UKdist	0.02%
– Short Term USD Corporates (USD) K-X-acc	0.06%
– Short Term USD Corporates (USD) (EUR hedged) K-X-acc	0.07%
– Short Term USD Corporates (USD) P-acc	0.96%
– Short Term USD Corporates (USD) Q-acc	0.56%
– Short Term USD Corporates (USD) U-X-acc	0.02%
– USD Corporates (USD) F-acc	0.38%
– USD Corporates (USD) I-A1-acc	0.52%
– USD Corporates (USD) I-A3-acc	0.38%
– USD Corporates (USD) I-X-acc	0.02%
– USD Corporates (USD) P-acc	1.20%
– USD Corporates (USD) (CHF hedged) P-acc	1.21%
– USD Corporates (USD) Q-acc	0.66%
– USD Corporates (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.67%
– USD Corporates (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.67%
– 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-A2-mdist	0.59%
– 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	0.05%
– 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	1.33%
– 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	0.79%
– USD High Yield (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.78%
– 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 (USD) F-acc	0.38%
– USD Investment Grade Corporates (USD) U-X-acc	0.02%
– USD Investment Grade Corporates (USD) (CHF hedged) U-X-acc	0.02%

Die effektive pauschale Verwaltungskommission kann sich während der Berichtsperiode ändern (siehe Erläuterung 2).

Die TER für die Aktienklassen, die weniger als 12 Monate im Umlauf waren, wurden annualisiert.

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

Erläuterung 9 – Fusion

Folgende Fusion fand statt:

Subfonds	fusioniert in	Datum
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Europe (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	14.11.2019

Erläuterung 10 – Namensänderung

Folgende Namensänderung fand statt:

Bisheriger Name	Neuer Name	Datum
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield Sustainable (USD)	30.11.2019

Erläuterung 11 – Wichtiges Ereignis während der Berichtsperiode

Das Schweizer Asset Management Geschäft der UBS wurde mit Wirkung vom 17. Juni 2019 von UBS AG auf UBS Asset Management Switzerland AG, ein Mitglied der UBS Group, übertragen.

UBS Asset Management Switzerland AG hat von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) eine Lizenz als Vermögensverwalter von kollektiven Kapitalanlagen erworben.

Erläuterung 12 – Anwendbares Recht, Gerichtsstand und massgebende Sprache

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

Die deutsche Fassung dieses Berichtes ist massgebend. Die Gesellschaft und die Verwahrstelle können jedoch von ihnen genehmigte Übersetzungen in Sprachen der Länder, in welchen Aktien angeboten und verkauft werden, für sich und die Gesellschaft als verbindlich bezüglich solcher Aktien anerkennen, die an Anleger dieser Länder verkauft wurden.

Erläuterung 13 – Securities Lending

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

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

Securities Lending

UBS (Lux) Bond SICAV	Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 30. November 2019		Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 30. November 2019 nach Art der Vermögenswerte		
	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Sicherheiten (UBS Switzerland AG)	Aktien	Anleihen	Barmittel
– 2023 (USD)	294 542 050.16 USD	312 048 269.17 USD	36.06	63.94	0.00
– Asian High Yield (USD)	168 496 503.02 USD	178 511 156.90 USD	36.06	63.94	0.00
– Asian Investment Grade Bonds (USD)	18 271 427.83 USD	19 357 397.11 USD	36.06	63.94	0.00
– Emerging Economies Corporates (USD)	138 551 606.14 USD	146 786 473.66 USD	36.06	63.94	0.00
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	27 733 341.36 USD	29 381 683.07 USD	36.06	63.94	0.00
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD)	28 034 541.68 USD	29 700 785.35 USD	36.06	63.94	0.00
– EUR Corporates (EUR)	165 712 185.09 EUR	175 561 351.98 EUR	36.06	63.94	0.00
– Global Corporates (USD)	64 454 293.88 USD	68 285 159.40 USD	36.06	63.94	0.00
– Global Dynamic (USD)	206 706 301.58 USD	218 991 969.40 USD	36.06	63.94	0.00
– Global Inflation-linked (USD)	50 518 859.04 USD	53 521 466.69 USD	36.06	63.94	0.00
– Global Short Term Flexible (USD)	31 785 020.56 USD	33 674 175.38 USD	36.06	63.94	0.00
– Short Term EUR Corporates (EUR)	90 628 010.89 EUR	96 014 521.26 EUR	36.06	63.94	0.00
– Short Term USD Corporates (USD)	53 373 228.61 USD	56 545 486.80 USD	36.06	63.94	0.00
– USD Corporates (USD)	8 466 179.26 USD	8 969 369.85 USD	36.06	63.94	0.00
– USD Investment Grade Corporates (USD)	47 864 439.93 USD	50 709 281.16 USD	36.06	63.94	0.00

Weitere Angaben

1) Collateral – Securities Lending

	UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD) (in %)
nach Land:					
– Australien	0.88	0.88	0.88	0.88	0.88
– Belgien	1.30	1.30	1.30	1.30	1.30
– Britische Jungferninseln	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03
– Cayman-Inseln	0.11	0.11	0.11	0.11	0.11
– China	1.22	1.22	1.22	1.22	1.22
– Dänemark	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75
– Deutschland	4.72	4.72	4.72	4.72	4.72
– Elfenbeinküste	0.21	0.21	0.21	0.21	0.21
– Finnland	1.07	1.07	1.07	1.07	1.07
– Frankreich	11.60	11.60	11.60	11.60	11.60
– Grossbritannien	12.74	12.74	12.74	12.74	12.74
– Hongkong	0.68	0.68	0.68	0.68	0.68
– Japan	10.92	10.92	10.92	10.92	10.92
– Kanada	2.32	2.32	2.32	2.32	2.32
– Luxemburg	0.83	0.83	0.83	0.83	0.83
– Neuseeland	0.15	0.15	0.15	0.15	0.15
– Niederlande	3.79	3.79	3.79	3.79	3.79
– Norwegen	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32
– Österreich	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70
– Saudiarabien	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Schweden	1.64	1.64	1.64	1.64	1.64
– Schweiz	12.52	12.52	12.52	12.52	12.52
– Singapur	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95
– Südkorea	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Supranational	1.84	1.84	1.84	1.84	1.84
– Venezuela	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Vereinigte Arabische Emirate	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Staaten	28.69	28.69	28.69	28.69	28.69
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):					
– Rating > AA-	65.58	65.58	65.58	65.58	65.58
– Rating <=AA-	31.35	31.35	31.35	31.35	31.35
– kein Investment-Grade:	3.07	3.07	3.07	3.07	3.07
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe					
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen					
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	1 401 813 144.23 USD	403 850 406.34 USD	44 951 399.84 USD	461 451 620.02 USD	327 781 961.25 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	255 988 906.79 USD	111 938 878.29 USD	13 199 008.07 USD	148 557 791.43 USD	12 102 540.22 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.06%	106.06%	106.06%	106.06%	106.06%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	18.26%	27.72%	29.36%	32.19%	3.69%
Erträge aus Wertpapierleihe	277 088.15 USD	151 655.57 USD	12 181.38 USD	173 829.53 USD	7 566.00 USD
Kosten aus Wertpapierleihe	110 835.26 USD	60 662.23 USD	4 872.55 USD	69 531.81 USD	3 026.40 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	166 252.89 USD	90 993.34 USD	7 308.83 USD	104 297.72 USD	4 539.60 USD

Weitere Angaben

	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2021 (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR) (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 %)
nach Land:					
– Australien	0.88	0.88	0.88	0.88	0.88
– Belgien	1.30	1.30	1.30	1.30	1.30
– Britische Jungferninseln	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03
– Cayman-Inseln	0.11	0.11	0.11	0.11	0.11
– China	1.22	1.22	1.22	1.22	1.22
– Dänemark	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75
– Deutschland	4.72	4.72	4.72	4.72	4.72
– Elfenbeinküste	0.21	0.21	0.21	0.21	0.21
– Finnland	1.07	1.07	1.07	1.07	1.07
– Frankreich	11.60	11.60	11.60	11.60	11.60
– Grossbritannien	12.74	12.74	12.74	12.74	12.74
– Hongkong	0.68	0.68	0.68	0.68	0.68
– Japan	10.92	10.92	10.92	10.92	10.92
– Kanada	2.32	2.32	2.32	2.32	2.32
– Luxemburg	0.83	0.83	0.83	0.83	0.83
– Neuseeland	0.15	0.15	0.15	0.15	0.15
– Niederlande	3.79	3.79	3.79	3.79	3.79
– Norwegen	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32
– Österreich	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70
– Saudiarabien	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Schweden	1.64	1.64	1.64	1.64	1.64
– Schweiz	12.52	12.52	12.52	12.52	12.52
– Singapur	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95
– Südkorea	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Supranational	1.84	1.84	1.84	1.84	1.84
– Venezuela	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Vereinigte Arabische Emirate	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Staaten	28.69	28.69	28.69	28.69	28.69
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):					
– Rating > AA-	65.58	65.58	65.58	65.58	65.58
– Rating <=AA-	31.35	31.35	31.35	31.35	31.35
– kein Investment-Grade:	3.07	3.07	3.07	3.07	3.07
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe					
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen					
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	81 247 141.53 USD	1 035 258 374.23 EUR	513 991 542.46 USD	503 097 251.13 USD	139 020 507.31 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	24 198 473.92 USD	211 609 979.41 EUR	77 862 646.26 USD	153 944 622.59 USD	48 267 127.37 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.06%	106.06%	106.06%	106.06%	106.06%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	29.78%	20.44%	15.15%	30.60%	34.72%
Erträge aus Wertpapierleihe	26 215.98 USD	157 180.83 EUR	60 043.70 USD	92 168.37 USD	31 404.40 USD
Kosten aus Wertpapierleihe	10 486.39 USD	62 872.33 EUR	24 017.48 USD	36 867.35 USD	12 561.76 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	15 729.59 USD	94 308.50 EUR	36 026.22 USD	55 301.02 USD	18 842.64 USD

Weitere Angaben

	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD) (in %)
nach Land:					
– Australien	0.88	0.88	0.88	0.88	0.88
– Belgien	1.30	1.30	1.30	1.30	1.30
– Britische Jungferninseln	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03
– Cayman-Inseln	0.11	0.11	0.11	0.11	0.11
– China	1.22	1.22	1.22	1.22	1.22
– Dänemark	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75
– Deutschland	4.72	4.72	4.72	4.72	4.72
– Elfenbeinküste	0.21	0.21	0.21	0.21	0.21
– Finnland	1.07	1.07	1.07	1.07	1.07
– Frankreich	11.60	11.60	11.60	11.60	11.60
– Grossbritannien	12.74	12.74	12.74	12.74	12.74
– Hongkong	0.68	0.68	0.68	0.68	0.68
– Japan	10.92	10.92	10.92	10.92	10.92
– Kanada	2.32	2.32	2.32	2.32	2.32
– Luxemburg	0.83	0.83	0.83	0.83	0.83
– Neuseeland	0.15	0.15	0.15	0.15	0.15
– Niederlande	3.79	3.79	3.79	3.79	3.79
– Norwegen	0.32	0.32	0.32	0.32	0.32
– Österreich	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70
– Saudiarabien	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Schweden	1.64	1.64	1.64	1.64	1.64
– Schweiz	12.52	12.52	12.52	12.52	12.52
– Singapur	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95
– Südkorea	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Supranational	1.84	1.84	1.84	1.84	1.84
– Venezuela	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Vereinigte Arabische Emirate	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Staaten	28.69	28.69	28.69	28.69	28.69
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):					
– Rating > AA-	65.58	65.58	65.58	65.58	65.58
– Rating <=AA-	31.35	31.35	31.35	31.35	31.35
– kein Investment-Grade:	3.07	3.07	3.07	3.07	3.07
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe					
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen					
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	72 187 626.64 USD	642 931 921.66 EUR	911 757 083.28 USD	516 077 312.27 USD	2 700 071 640.46 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	32 198 937.90 USD	111 102 783.26 EUR	53 625 972.91 USD	12 570 539.14 USD	75 838 776.56 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.06%	106.06%	106.06%	106.06%	106.06%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	44.60%	17.28%	5.88%	2.44%	2.81%
Erträge aus Wertpapierleihe	14 093.32 USD	72 535.73 EUR	40 394.52 USD	7 707.93 USD	52 486.02 USD
Kosten aus Wertpapierleihe	5 637.33 USD	29 014.29 EUR	16 157.81 USD	3 083.17 USD	20 994.41 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	8 455.99 USD	43 521.44 EUR	24 236.71 USD	4 624.76 USD	31 491.61 USD

Weitere Angaben

2) Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)

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

Allgemeine Angaben

Die folgende Tabelle detailliert die Werte der Wertpapierleihe im Verhältnis zum Nettoinventarwert und im Verhältnis zu allen verleihbaren Wertpapieren des jeweiligen Subfonds per 30. November 2019.

UBS (Lux) Bond SICAV	Wertpapierleihe in % des Nettoinventarwertes	Wertpapierleihe in % aller verleihbaren Wertpapiere
– 2023 (USD)	19.39%	19.99%
– Asian High Yield (USD)	29.33%	30.37%
– Asian Investment Grade Bonds (USD)	40.19%	40.79%
– Emerging Economies Corporates (USD)	30.18%	32.24%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	7.02%	7.92%
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD)	36.65%	36.74%
– EUR Corporates (EUR)	17.19%	17.51%
– Global Corporates (USD)	11.88%	12.75%
– Global Dynamic (USD)	29.90%	31.99%
– Global Inflation-linked (USD)	35.58%	37.72%
– Global Short Term Flexible (USD)	42.70%	44.05%
– Short Term EUR Corporates (EUR)	16.41%	16.71%
– Short Term USD Corporates (USD)	5.94%	6.10%
– USD Corporates (USD)	2.05%	2.02%
– USD Investment Grade Corporates (USD)	1.78%	1.82%

Der Gesamtbetrag (absoluter Betrag) der ausgeliehenen Wertpapiere ist in der Erläuterung 13 – 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

Angaben zur Konzentration

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

	UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)
United States	38 145 641.68	21 821 696.51	2 366 301.65	17 943 583.67	3 591 698.03
United Kingdom	30 684 565.96	17 553 493.83	1 903 466.18	14 433 918.33	2 889 181.84
Japan Government Ten	28 645 263.00	16 386 884.80	1 776 961.41	13 474 636.97	2 697 166.18
French Republic	24 581 764.64	14 062 309.20	1 524 889.02	11 563 180.78	2 314 557.36
Novartis AG	8 391 495.19	4 800 460.90	520 552.49	3 947 331.58	790 122.16
Nestle SA	6 665 715.12	3 813 206.59	413 496.59	3 135 530.34	627 627.03
Zurich Insurance Group AG	5 623 017.28	3 216 718.11	348 814.56	2 645 048.73	529 449.22
State of North Rhine-Westphalia Germany	5 578 917.34	3 191 490.19	346 078.89	2 624 304.26	525 296.88
Roche Holding AG	5 482 231.20	3 136 179.66	340 081.12	2 578 823.42	516 193.15
Barclays Bank Plc	4 045 999.82	2 314 565.34	250 986.89	1 903 224.93	380 961.20

Weitere Angaben

	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2021 (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)
United States	3 630 705.97	21 461 104.21	8 347 366.35	26 770 182.76	6 542 611.81
United Kingdom	2 920 560.04	17 263 431.39	6 714 667.84	21 534 083.64	5 262 913.26
Japan Government Ten	2 726 458.99	16 116 099.97	6 268 409.55	20 102 923.74	4 913 138.90
French Republic	2 339 694.81	13 829 936.78	5 379 198.93	17 251 206.25	4 216 181.37
Novartis AG	798 703.35	4 721 135.75	1 836 301.12	5 889 057.05	1 439 280.95
Nestle SA	634 443.43	3 750 195.32	1 458 650.68	4 677 923.98	1 143 280.98
Zurich Insurance Group AG	535 199.34	3 163 563.50	1 230 478.32	3 946 170.35	964 440.96
State of North Rhine-Westphalia Germany	531 001.91	3 138 752.46	1 220 827.99	3 915 221.51	956 877.09
Roche Holding AG	521 799.31	3 084 355.90	1 199 670.27	3 847 368.26	940 293.81
Barclays Bank Plc	385 098.67	2 276 318.34	885 381.43	2 839 437.21	693 956.24

	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)
United States	4 116 424.14	11 737 080.08	6 912 276.37	1 096 440.53	6 198 842.49
United Kingdom	3 311 274.43	9 441 372.38	5 560 273.49	881 982.85	4 986 383.31
Japan Government Ten	3 091 206.41	8 813 896.71	5 190 736.50	823 366.07	4 654 987.19
French Republic	2 652 700.67	7 563 593.83	4 454 400.12	706 566.77	3 994 649.99
Novartis AG	905 554.39	2 581 989.62	1 520 601.87	241 201.22	1 363 656.62
Nestle SA	719 319.68	2 050 982.20	1 207 877.57	191 596.21	1 083 209.41
Zurich Insurance Group AG	606 798.66	1 730 153.20	1 018 932.90	161 625.39	913 766.21
State of North Rhine-Westphalia Germany	602 039.68	1 716 584.04	1 010 941.67	160 357.80	906 599.77
Roche Holding AG	591 605.96	1 686 834.56	993 421.41	157 578.70	890 887.82
Barclays Bank Plc	436 617.41	1 244 918.73	733 165.51	116 296.33	657 493.61

Die zehn wichtigsten Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für die Subfonds dieser Gesellschaft werden derzeit gehalten von einer einzigen Gegenpartei und zwar UBS Switzerland AG.

Verwahrung von Sicherheiten, die die Gesellschaft im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erhalten hat

100% gehalten von UBS Switzerland AG

Verwahrung von Sicherheiten, die die Gesellschaft im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften gestellt hat

Keine

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Einzelart von Wertpapierfinanzierungsgeschäften getrennt aufgeschlüsselt nach:

Art und Qualität der Sicherheiten:

Die Informationen betreffend

- Art der Sicherheiten sind ersichtlich in der Erläuterung 13 «Securities Lending»
- Qualität der Sicherheiten sind ersichtlich im Weitere Angaben unter 1) Collateral – Securities Lending «Nach Kreditrating (Anleihen)»

Weitere Angaben

Laufzeit der Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband

	UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	8.85	5.07	0.55	4.17	0.83
1 Woche bis 1 Monat	3 115 519.64	1 782 272.39	193 266.10	1 465 530.13	293 349.52
1 Monat bis 3 Monate	4 657 941.93	2 664 634.56	288 947.71	2 191 080.48	438 580.14
3 Monate bis 1 Jahr	12 825 611.45	7 337 053.16	795 615.55	6 033 125.20	1 207 627.44
mehr als 1 Jahr	178 874 469.47	102 327 401.36	11 096 181.20	84 141 958.78	16 842 371.81
unbegrenzt	112 574 717.83	64 399 790.36	6 983 386.00	52 954 774.90	10 599 753.33

	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2021 (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)	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	0.84	4.98	1.94	6.21	1.52
1 Woche bis 1 Monat	296 535.47	1 752 821.26	681 765.53	2 186 436.68	534 363.42
1 Monat bis 3 Monate	443 343.38	2 620 602.85	1 019 292.01	3 268 891.31	798 914.49
3 Monate bis 1 Jahr	1 220 742.98	7 215 812.13	2 806 613.62	9 000 870.02	2 199 805.62
mehr als 1 Jahr	17 025 289.82	100 636 493.76	39 142 891.88	125 532 092.99	30 679 945.71
unbegrenzt	10 714 872.86	63 335 617.00	24 634 594.42	79 003 672.19	19 308 435.93

	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	0.96	2.72	1.60	0.25	1.44
1 Woche bis 1 Monat	336 206.17	958 618.12	564 555.53	89 551.04	506 286.29
1 Monat bis 3 Monate	502 654.14	1 433 207.96	844 054.01	133 885.71	756 937.02
3 Monate bis 1 Jahr	1 384 054.75	3 946 328.39	2 324 096.99	368 653.39	2 084 220.94
mehr als 1 Jahr	19 302 943.97	55 038 108.68	32 413 395.46	5 141 484.29	29 067 925.26
unbegrenzt	12 148 315.39	34 638 255.39	20 399 383.21	3 235 795.17	18 293 910.21

Währungen der Sicherheiten

Währung der Sicherheiten	Prozentsatz
USD	31.77%
EUR	24.32%
CHF	13.29%
GBP	13.08%
JPY	10.80%
CAD	1.80%
HKD	1.51%
SEK	1.35%
DKK	0.70%
SGD	0.66%
AUD	0.45%
NOK	0.24%
TRY	0.02%
NZD	0.01%
ZAR	0.00%
Total	100.00%

Weitere Angaben

Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)
bis zu 1 Tag	294 542 050.16	168 496 503.02	18 271 427.83	138 551 606.14	27 733 341.36
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-	-

	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2021 (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)	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	28 034 541.68	165 712 185.09	64 454 293.88	206 706 301.58	50 518 859.04
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 – Short Term EUR Corporates (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)
bis zu 1 Tag	31 785 020.56	90 628 010.89	53 373 228.61	8 466 179.26	47 864 439.93
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-	-

Land, in dem die Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte niedergelassen sind:

100% Schweiz (UBS Switzerland AG)

Abwicklung und Clearing

	UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	294 542 050.16 USD	168 496 503.02 USD	18 271 427.83 USD	138 551 606.14 USD	27 733 341.36 USD

	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2021 (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR) 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
Abwicklung und Clearing					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	28 034 541.68 USD	165 712 185.09 EUR	64 454 293.88 USD	206 706 301.58 USD	50 518 859.04 USD

Weitere Angaben

	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	31 785 020.56 USD	90 628 010.89 EUR	53 373 228.61 USD	8 466 179.26 USD	47 864 439.93 USD

Angaben zu Ertrag und Aufwand der einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

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

- 60% zahlbar an die Gesellschaft
- 40% zahlbar an den Securities Lending Agent

Ertrag-Ratio (Gesellschaft)

UBS (Lux) Bond SICAV	Prozentsatz
– 2023 (USD)	0.09%
– Asian High Yield (USD)	0.09%
– Asian Investment Grade Bonds (USD)	0.07%
– Emerging Economies Corporates (USD)	0.13%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	0.03%
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD)	0.09%
– EUR Corporates (EUR)	0.09%
– Global Corporates (USD)	0.09%
– Global Dynamic (USD)	0.04%
– Global Inflation-linked (USD)	0.06%
– Global Short Term Flexible (USD)	0.04%
– Short Term EUR Corporates (EUR)	0.08%
– Short Term USD Corporates (USD)	0.08%
– USD Corporates (USD)	0.09%
– USD Investment Grade Corporates (USD)	0.11%

Aufwand-Ratio (Securities Lending Agent)

UBS (Lux) Bond SICAV	Prozentsatz
– 2023 (USD)	0.04%
– Asian High Yield (USD)	0.04%
– Asian Investment Grade Bonds (USD)	0.03%
– Emerging Economies Corporates (USD)	0.05%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	0.01%
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD)	0.04%
– EUR Corporates (EUR)	0.04%
– Global Corporates (USD)	0.04%
– Global Dynamic (USD)	0.02%
– Global Inflation-linked (USD)	0.02%
– Global Short Term Flexible (USD)	0.02%
– Short Term EUR Corporates (EUR)	0.03%
– Short Term USD Corporates (USD)	0.03%
– USD Corporates (USD)	0.04%
– USD Investment Grade Corporates (USD)	0.04%

Weitere Angaben

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

Allgemeine Angaben

Verpflichtung in TRS:

	– Floating Rate Income (USD)	– USD High Yield (USD)
Nominalwert (Absolute Verpflichtungen, exklusive nicht realisierter Gewinne/Verluste):	13 231 199.90 USD	20 000 000.11 USD
Nominalwert % des Nettofondsvermögens:	4.25%	1.99%

Einzelheiten zu den Verpflichtungen sind in Erläuterung 6 enthalten.

Angaben zur Konzentration

10 grössten Gegenparteien der Total Return Swaps

Es gibt eine Gegenpartei: Bank of America.

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 – USD High Yield (USD)
bis zu 1 Tag	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	13 231 199.90 USD	20 000 000.11 USD
mehr als 1 Jahr	-	-
unbegrenzt	-	-

Abwicklung und Clearing:

	UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)
Abwicklung und Clearing der Geschäfte		
Zentrale Gegenpartei	-	-
Bilateral	13 231 199.90 USD	20 000 000.11 USD
Trilateral	-	-

Weitere Angaben

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.

