

Jahresbericht 2017/2018

Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts (SICAV)

R.C.S. Luxemburg N° B 56 385

Geprüfter Jahresbericht per 31. Mai 2018

UBS (Lux) Bond SICAV
UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Local Currency Bond (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)
UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)
UBS (Lux) Bond SICAV – Currency Diversifier (USD)
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 2017 (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (CHF)
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (EUR)
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2021 (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR)
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)
UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Inflation-linked (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 – Multi Income (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (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)

Geprüfter Jahresbericht per 31. Mai 2018

| Inhaltsverzeichnis | Seite | ISIN |
|---|-------|---|
| Management und Verwaltung | 6 | |
| Charakteristik der Gesellschaft | 8 | |
| Prüfungsvermerk | 14 | |
| | | |
| UBS (Lux) Bond SICAV | 17 | |
| UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD) | 19 | F-acc LU0949706286 I-A1-acc LU0871581103 I-B-acc LU1739859327 I-X-dist LU0883523861 K-1-acc LU0725271869 P-acc LU0626906662 (CHF hedged) P-acc LU0626907470 (EUR hedged) P-acc LU0626907397 P-dist LU0725271786 P-mdist LU0626906746 Q-acc LU1240770955 (CHF hedged) Q-acc LU1240770799 (EUR hedged) Q-acc LU1240770872 Q-dist LU1240771094 Q-mdist LU1240771177 |
| UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD) | 27 | I-B-acc LU1377678567 U-X-acc LU1377216947 |
| UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Local Currency Bond (USD) | 34 | F-acc LU0949599004 (EUR hedged) F-acc LU0949589625 I-X-acc LU0592236581 K-1-acc LU0573605697 (EUR hedged) K-1-acc LU0573606406 P-acc LU0573605267 (CHF hedged) P-acc LU0573606588 (EUR hedged) P-acc LU0573606232 P-mdist LU0573605424 (SGD hedged) P-mdist LU0573606828 Q-acc LU0942055657 (CHF hedged) Q-acc LU1240771250 (EUR hedged) Q-acc LU1240771334 (CHF hedged) U-X-acc LU0696934156 |
| UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB) | 42 | I-B-acc LU1698195721 (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 |
| UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR) | 47 | F-acc LU0949706013 (CHF hedged) F-acc LU1255921550 (GBP hedged) F-acc LU1255921717 (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 N-acc LU1121266511 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 – Currency Diversifier (USD) | 57 | (EUR) K-1-acc | LU0719382987 |
| | | (EUR) N-acc | LU0843235515 |
| | | P-acc | LU0659916679 |
| | | (CHF) P-acc | LU0726085425 |
| | | (EUR) P-acc | LU0706127809 |
| | | P-dist | LU0659904402 |
| | | (EUR) Q-acc | LU0718864688 |
| UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD) | 64 | F-acc | LU1611257178 |
| | | I-X-acc | LU1564462544 |
| | | I-X-dist | LU1092615647 |
| | | K-X-acc | LU1564462460 |
| | | (EUR hedged) K-X-acc | LU1620846409 |
| | | (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) | 76 | I-A1-acc | LU1390335583 |
| | | I-X-acc | LU1131112325 |
| | | P-acc | LU0775387714 |
| | | P-dist | LU0775387805 |
| | | Q-acc | LU1240772902 |
| | | U-X-acc | LU0775388282 |
| UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Europe (EUR) | 88 | 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 2017 (USD) | 95 | I-A3-dist | LU1010338728 |
| | | K-1-acc | LU0972642010 |
| | | K-1-dist | LU0972642101 |
| | | P-acc | LU0972641715 |
| | | P-dist | LU0972641806 |
| | | Q-acc | LU0972642523 |
| | | Q-dist | LU0972642796 |
| UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (CHF) | 98 | K-1-acc | LU1029157390 |
| | | K-1-dist | LU1029157473 |
| | | P-acc | LU1029156749 |
| | | P-dist | LU1029156822 |
| | | Q-acc | LU1029157044 |
| | | Q-dist | LU1029157127 |
| UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (EUR) | 104 | K-1-acc | LU1029156319 |
| | | K-1-dist | LU1029156400 |
| | | P-acc | LU1029155857 |
| | | P-dist | LU1029156079 |
| | | Q-acc | LU1029156152 |
| | | Q-dist | LU1029156236 |
| UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (USD) | 110 | K-1-acc | LU1029155345 |
| | | K-1-dist | LU1029155428 |
| | | P-acc | LU1029154967 |
| | | P-dist | LU1029155006 |
| | | Q-acc | LU1029155188 |
| | | Q-dist | LU1029155261 |
| UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2021 (USD) | 116 | 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 |
| UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR) | 122 | K-1-acc | LU1031035501 |
| | | K-1-dist | LU1031035683 |
| | | P-acc | LU1031034959 |
| | | P-dist | LU1031035097 |
| | | Q-acc | LU1031035253 |
| | | Q-dist | LU1031035337 |

| | | | |
|---|--------------|--|--------------|
| UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD) | 128 | K-1-acc | LU1029158364 |
| | | K-1-dist | LU1029158448 |
| | | P-acc | LU1029157804 |
| | | P-dist | LU1029158018 |
| | | Q-acc | LU1029158109 |
| | | Q-dist | LU1029158281 |
| UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR) | 134 | F-acc | LU0981420374 |
| | | P-acc | LU0162626096 |
| | | (CHF hedged) P-acc | LU0776291147 |
| | | (RMB hedged) P-mdist | LU1011693246 |
| | | (USD hedged) P-mdist | LU1031037465 |
| | | Q-acc | LU0396343682 |
| | | (CHF hedged) Q-acc | LU1240773892 |
| | | U-X-acc | LU0396345034 |
| | | (CHF hedged) U-X-acc | LU1383449839 |
| | | K-1-acc | LU0384208012 |
| UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Inflation-linked (EUR) | 141 | P-acc | LU0396354291 |
| | | (CHF hedged) P-acc | LU0396357120 |
| | | Q-acc | LU0396355421 |
| | | (CHF hedged) Q-acc | LU1240774270 |
| | | U-X-acc | LU0396356825 |
| UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD) | 146 | I-X-acc | LU1776430768 |
| | | K-1-acc | LU1679116258 |
| | | K-1-mdist | LU1692484782 |
| | | (HKD) K-1-mdist | LU1692484865 |
| | | 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 |
| | | (CHF hedged) I-A1-acc | LU0390863529 |
| | | UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD) | 158 |
| I-B-acc | LU0390870730 | | |
| (CHF hedged) I-B-acc | LU0390864253 | | |
| I-X-acc | LU0390870904 | | |
| (CHF hedged) I-X-acc | LU0390864410 | | |
| (EUR hedged) I-X-acc | LU0390868080 | | |
| I-X-UKdist | LU1336832081 | | |
| P-mdist | LU0849283998 | | |
| (CHF hedged) U-X-acc | LU0390864766 | | |
| U-X-dist | LU0390871035 | | |
| UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD) | 169 | | |
| | | (CHF hedged) F-acc | LU1289528884 |
| | | (EUR hedged) F-acc | LU1287054065 |
| | | (GBP hedged) F-acc | LU1346285379 |
| | | (EUR hedged) I-A1-acc | LU1240811650 |
| | | (EUR hedged) I-B-acc | LU1193130314 |
| | | I-X-acc | LU1138686867 |
| | | (CHF hedged) I-X-acc | LU1557225098 |
| | | (EUR hedged) I-X-acc | LU1822788151 |
| | | (EUR hedged) N-acc | LU1121266602 |
| | | 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-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 |
| | | UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD) | 184 |
| (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 |
| | | 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 |
| UBS (Lux) Bond SICAV – Multi Income (USD) | 196 | (EUR hedged) N-acc | LU1706618268 |
| | | P-acc | LU1706617708 |
| | | (EUR hedged) P-acc | LU1706618003 |
| | | P-mdist | LU1706617963 |
| | | Q-acc | LU1706617880 |
| | | (EUR hedged) Q-acc | LU1706618185 |
| UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD) | 203 | F-acc | LU1303499864 |
| | | (CHF hedged) F-acc | LU0949706443 |
| | | (EUR hedged) F-acc | LU0949593064 |
| | | I-A1-acc | LU0849031918 |
| | | (CHF hedged) I-A1-acc | LU0913264692 |
| | | I-A2-acc | LU0838526746 |
| | | (EUR hedged) I-A2-acc | LU0612440262 |
| | | I-A2-dist | LU0774745870 |
| | | I-A2-mdist | LU0862611976 |
| | | I-A3-acc | LU0747109568 |
| | | I-B-acc | LU0913264429 |
| | | (EUR hedged) I-B-acc | LU0965046831 |
| | | I-X-acc | LU0912930210 |
| | | (EUR hedged) I-X-acc | LU1822788235 |
| | | I-X-UKdist | LU1336831943 |
| | | (EUR hedged) K-1-acc | LU0599212312 |
| | | K-1-dist | LU0784638487 |
| | | K-X-acc | LU1525457625 |
| | | (EUR hedged) N-dist | LU0843236083 |
| | | P-acc | LU0577855355 |
| | | (CHF hedged) P-acc | LU0577855785 |
| | | (EUR hedged) P-acc | LU0577855942 |
| | | P-mdist | LU0590765581 |
| | | (AUD hedged) P-mdist | LU0784638644 |
| | | (CAD hedged) P-mdist | LU1033669257 |
| | | (HKD) P-mdist | LU0590766472 |
| | | (RMB hedged) P-mdist | LU0877789833 |
| | | (SGD hedged) P-mdist | LU0590766043 |
| | | (EUR hedged) P-qdist | LU1669357847 |
| | | Q-acc | LU1240776721 |
| | | (CHF hedged) Q-acc | LU1240776218 |
| | | (EUR hedged) Q-acc | LU0577855512 |
| | | Q-dist | LU0803109510 |
| | | (GBP hedged) Q-dist | LU0664588224 |
| | | Q-mdist | LU1240776994 |
| UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR) | 215 | F-acc | LU0396349291 |
| | | (CHF hedged) F-acc | LU1289528967 |
| | | (USD hedged) F-acc | LU1382376132 |
| | | I-A1-acc | LU0396349614 |
| | | I-A3-acc | LU0396350117 |
| | | I-B-acc | LU0396350380 |
| | | I-X-acc | LU0396350547 |
| | | (CHF hedged) I-X-acc | LU0551565905 |
| | | (USD hedged) I-X-acc | LU1331651262 |
| | | K-1-acc | LU0396348640 |
| | | K-X-acc | LU1620844453 |
| | | N-acc | LU0396348137 |
| | | P-acc | LU0151774626 |
| | | Q-acc | LU0396349457 |
| | | (CHF hedged) U-X-acc | LU0696930089 |
| UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD) | 224 | F-acc | LU0396352246 |
| | | (CHF hedged) F-acc | LU1289971720 |
| | | (EUR hedged) F-acc | LU1717044058 |
| | | (GBP hedged) F-acc | LU1423719100 |
| | | I-A1-acc | LU0849031678 |
| | | I-A2-acc | LU0838529096 |
| | | I-B-acc | LU0396353483 |
| | | (EUR hedged) I-B-acc | LU1323607827 |
| | | I-X-acc | LU0396353640 |
| | | (CHF hedged) I-X-acc | LU0920821211 |
| | | (EUR hedged) I-X-acc | LU1632887292 |
| | | K-X-acc | LU1564462387 |
| | | (EUR hedged) K-X-acc | LU1620846318 |
| | | N-acc | LU0396351354 |
| | | P-acc | LU0151774972 |
| | | Q-acc | LU0396352592 |
| | | U-X-acc | LU0396353996 |
| | | (CHF hedged) U-X-acc | LU1383450415 |

| | | | |
|--|-----|--|--|
| UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD) | 235 | F-acc F-UKdist (CHF hedged) F-UKdist (EUR hedged) F-UKdist (GBP hedged) F-UKdist I-A1-acc (EUR hedged) 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 (GBP hedged) Q-acc U-X-acc (CHF hedged) U-X-acc | LU0396366626 LU0997823744 LU1000757093 LU0997824395 LU0997824478 LU0396367277 LU1398086493 LU0396367608 LU0396367863 LU0876650895 LU0396368085 LU0172069584 LU0776291220 LU0396366972 LU1240777026 LU0848113352 LU1136112353 LU0396368242 LU1383450092 |
| UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD) | 246 | F-acc (CHF hedged) F-acc (EUR hedged) F-acc F-dist F-UKdist (CHF hedged) F-UKdist (EUR hedged) F-UKdist (GBP hedged) F-UKdist I-A1-acc I-A1-dist 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 (RMB hedged) DH P-mdist Q-6%-mdist Q-acc (CHF hedged) Q-acc (EUR hedged) Q-acc Q-mdist U-X-acc | LU0396369489 LU0949580830 LU0994470523 LU0396369307 LU0945635935 LU0945636073 LU0945636230 LU0945636156 LU0396369992 LU0396369729 LU0862612198 LU0396370651 LU0396370818 LU1819711182 LU1554276805 LU1801154631 LU1076698411 LU0070848972 LU0566797311 LU0459103858 LU1017620177 LU1240777455 LU0396369646 LU1240777299 LU1004768518 LU1240777539 LU0396371030 |
| UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD) | 258 | I-A3-acc F-acc U-X-acc (CHF hedged) U-X-acc | LU1630042247 LU1611257095 LU1469614280 LU1469622465 |
| Erläuterungen zum Jahresbericht | 270 | | |
| Ungeprüfte Informationen | 287 | | |

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
R.C.S. Luxemburg N° B 56 385

Verwaltungsrat

Michael Kehl, Präsident
Managing Director, UBS AG, Basel und Zürich

Thomas Rose, Mitglied
Managing Director, UBS AG, Basel und Zürich

Robert Süttinger, Mitglied
Managing Director, UBS AG, Basel und Zürich

Tobias Meyer, Mitglied (seit 24. November 2017)
Executive Director, UBS AG, Basel und Zürich

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

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)*
– *EUR Inflation-linked (EUR)*
– *Short Term EUR Corporates (EUR)*
– *Short Term USD Corporates (USD)*
UBS AG, UBS Asset Management,
Basel und Zürich

UBS (Lux) Bond SICAV
– *Emerging Economies Corporates (USD)*
– *Emerging Economies Local Currency Bond (USD)*
– *Emerging Europe (EUR)*
– *Emerging Markets Bonds 2018 (CHF)*
– *Emerging Markets Bonds 2018 (EUR)*
– *Emerging Markets Bonds 2018 (USD)*
– *Emerging Markets Bonds 2021 (USD)*
– *Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR)*
– *Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD)*

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

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

UBS (Lux) Bond SICAV
– *Asian High Yield (USD)*
– *Asian Investment Grade Bonds (USD)*
– *Asian Local Currency Bond (USD)*
– *China Fixed Income (RMB)*
UBS Asset Management (Singapore) Ltd.
Singapur

Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

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

Administrationsstelle

(bis zum 30. September 2017)
UBS Fund Services (Luxembourg) S.A.
33A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

(seit dem 1. Oktober 2017)
Northern Trust Global Services PLC
Luxembourg Branch
6, rue Lou Hemmer
L-1748 Senningerberg

Abschlussprüfer der Gesellschaft

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

Vertrieb in der Schweiz

Vertreter

UBS Fund Management (Switzerland) AG
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, 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 31. Mai 2018 sind folgende Subfonds aktiv:

| UBS (Lux) Bond SICAV | Rechnungswährung der Subfonds |
|--|-------------------------------|
| – Asian High Yield (USD) | USD |
| – Asian Investment Grade Bonds (USD) | USD |
| – Asian Local Currency Bond (USD) | USD |
| – China Fixed Income (RMB) | CNY |
| – Convert Global (EUR) | EUR |
| – Currency Diversifier (USD) | USD |
| – Emerging Economies Corporates (USD) | USD |
| – Emerging Economies Local Currency Bond (USD) | USD |
| – Emerging Europe (EUR) | EUR |
| – Emerging Markets Bonds 2018 (CHF) | CHF |
| – Emerging Markets Bonds 2018 (EUR) | EUR |
| – Emerging Markets Bonds 2018 (USD) | USD |
| – Emerging Markets Bonds 2021 (USD) | USD |
| – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR) | EUR |
| – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD) | USD |
| – EUR Corporates (EUR) | EUR |
| – EUR Inflation-linked (EUR) | EUR |
| – Floating Rate Income (USD) | USD |
| – Global Corporates (USD) | USD |
| – Global Dynamic (USD) | USD |
| – Global Inflation-linked (USD) | USD |
| – Multi Income (USD) | USD |
| – Short Duration High Yield (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 |

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, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, 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 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, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, 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, EUR 3 Mio, GBP 2.5 Mio, HKD 40 Mio, JPY 500 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 AG, UBS Asset Management (ein Unternehmensbereich von UBS AG) 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, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, 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 der UBS AG oder einer ihrer Tochtergesellschaften angeboten. Die Aktien dürfen nur von der UBS AG oder einer ihrer Tochtergesellschaften auf eigene Rechnung oder im Rahmen von diskretionären Vermögensverwaltungsmandaten, die der UBS AG oder einer ihrer Tochtergesellschaften 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, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, 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 AG, handelnd durch ihren Geschäftsbereich Asset Management 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, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, 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 i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des geänderten Gesetzes von 2010 Anlegern angeboten. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf und. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, 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, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, 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 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, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, 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 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 AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner zwecks Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses Umbrellafonds unterzeichnet haben. Die Kosten für die Fondsadministration (bestehend aus Kosten der 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, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, 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 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, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, 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 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, EUR 10'000, GBP 10'000, HKD 100'000, JPY 1 Mio, 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, EUR, GBP, HKD, JPY, 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»

Für Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «hedged», die in einer anderen Währung als der Rechnungswährung des Subfonds notieren, werden Devisen- und Devisentermingeschäfte getätigt, um den in der Rechnungswährung berechneten Nettoinventarwert des Subfonds gegenüber den Nettoinventarwerten der auf andere Währungen lautenden Aktienklassen abzusichern.

Obgleich es nicht möglich sein wird, den gesamten Nettoinventarwert einer Aktienklasse vollständig gegenüber Währungsschwankungen der Rechnungswährung abzusichern, ist beabsichtigt, eine Währungsabsicherung der Rechnungswährung gegenüber der jeweiligen Währung der Aktienklassen in der Höhe von 90% bis 110% des Nettoinventarwertes vorzunehmen. Änderungen des Wertes der abzusichernden Teile der Portfolios sowie der Umfang der Zeichnungs- und Rücknahmeanträge für die Aktien, die nicht in der Rechnungswährung notieren, können jedoch dazu führen, dass der Grad der

Währungsabsicherung zeitweise ausserhalb der vorgenannten Grenzen liegt. Die Gesellschaft und der Portfolio Manager werden alles Erforderliche machen, um die Absicherung in die vorgenannten Limite zu bringen.

«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. Deshalb kann die Absicherung ausserhalb des Rahmens von 90% und 110% des gesamten Nettovermögens sein. 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 der Gesellschaft und ihrer Subfonds, Verschmelzung von Subfonds» des Verkaufsprospektes.

«RMB» bzw. «RMB hedged»

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

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.

«DH»

In den Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «DH» (Duration hedged) werden derivative Instrumente (z.B. börsengehandelte Terminkontrakte auf Zinsen oder OTC-Zinssatztauschgeschäfte) gehalten, um die Duration des Nettoinventarwerts der DH-Aktienklasse zu reduzieren, wobei der Wert von Null nicht unterschritten wird. Dafür werden diese Positionen und damit zusammenhängende Gewinne oder Verluste ausschliesslich für die Berechnung des Nettoinventarwerts der DH-Aktienklassen berücksichtigt. Duration ist ein Instrument zur Messung der Preiselastizität von Obligationen im Hinblick auf Zinsatzänderungen. Je höher die Duration eines Obligationenportfolios, desto stärker reagiert dessen Marktwert auf Änderungen von Zinsen; je niedriger die Duration eines Obligationenportfolios, desto weniger stark reagiert dessen Marktwert auf Änderungen von Zinsen. Die Duration des Nettoinventarwerts der DH-Aktienklasse wird nicht höher sein als diejenige von Aktienklassen, die den Namensbestandteil «DH» nicht aufweisen. Deshalb wird der Nettoinventarwert der DH-Aktienklasse gleich oder weniger stark auf Änderungen der Zinsen reagieren als der Nettoinventarwert von Aktienklassen, die den Namensbestandteil «DH» nicht aufweisen.

«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 Fondsanteilen 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 Fondsanteilen 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 «-m-dist» 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 Fondsanteilen 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.



An die Aktionäre der

UBS (Lux) Bond SICAV

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der UBS (Lux) Bond SICAV und ihrer jeweiligen Teilfonds (der «Fonds») zum 31. Mai 2018 sowie der Ertragslage und den Veränderungen des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Nettovermögensaufstellung zum 31. Mai 2018;
- der Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte zum 31. Mai 2018;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- den Veränderungen des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr; und
- einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden und anderen erläuternden Informationen (Erläuterungen).

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der «Commission de Surveillance du Secteur Financier» (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISA) durch. Unsere Verantwortung gemäss diesem Gesetz und

diesen Standards wird im Abschnitt «Verantwortung des «Réviseur d'entreprises agréé» für die Abschlussprüfung» weitergehend beschrieben.

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

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

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, die im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Abschluss oder unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

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

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Abschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg
T: +352 494848 1, F: +352 494848 2900, www.pwc.lu

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

gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Verwaltungsrates des Fonds und der für die Überwachung Verantwortlichen für den Abschluss

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung des Abschlusses und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese aus Unrichtigkeiten oder Verstößen resultieren.

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

Die für die Überwachung Verantwortlichen sind zuständig für die Beaufsichtigung des Abschlusserstellungsprozesses.

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

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben, entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil

enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche unzutreffende Angabe, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen könnten.

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

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

des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschliesslich der Anhangsangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

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

Luxemburg, 17. September 2018

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Alain Maechling

UBS (Lux) Bond SICAV

Konsolidierte Nettovermögensaufstellung

| | USD |
|--|--------------------------|
| | 31.5.2018 |
| Aktiva | |
| Wertpapierbestand, Einstandswert | 14 848 668 466.44 |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) | -8 281 727.00 |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1) | 14 840 386 739.44 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder | 563 044 653.30* |
| Andere liquide Mittel (Margins) | 23 308 292.26 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1) | 943 353 988.95 |
| Forderungen aus Zeichnungen | 23 328 531.48 |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren | 139 273 229.04 |
| Zinsforderungen aus liquiden Mitteln | 17 008.14 |
| Forderungen aus Dividenden | 855 750.00 |
| Sonstige Forderungen | 651 240.73 |
| Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1) | -1 617 230.78 |
| Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1) | -58 488 390.78 |
| Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1) | -11 330 868.12 |
| Total Aktiva | 16 462 782 943.66 |
| Passiva | |
| Kontokorrentkredit | -4 553 169.97 |
| Andere kurzfristige Verbindlichkeiten (Margins) | -9 078.24 |
| Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit | -219 563.30 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1) | -940 783 302.66 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen | -58 097 881.45 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | -155 136.05 |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -2 643 684.37 |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -572 304.21 |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -174 628.50 |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen | -3 390 617.08 |
| Total Passiva | -1 007 208 748.75 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 15 455 574 194.91 |

* Zum 31. Mai 2018 wurden gegenüber UBS AG Bankguthaben in Höhe von USD 2 147 832, Goldman Sachs Bankguthaben in Höhe von USD 2 950 000, Crédit Suisse Bankguthaben in Höhe von USD 580 000, Barclays Bankguthaben in Höhe von USD 1 330 000, JP Morgan Chase New York Bankguthaben in Höhe von USD 442 000 und Morgan Stanley London Bankguthaben in Höhe von USD 500 000 als Sicherheit eingesetzt.

Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

| Erträge | 1.6.2017-31.5.2018 |
|--|---------------------------|
| Zinsertrag auf liquide Mittel | 2 158 955.03 |
| Zinsen auf Wertpapiere | 511 958 757.86 |
| Dividenden | 5 950 923.11 |
| Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1) | 23 801 494.98 |
| Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13) | 3 537 613.01 |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4) | 7 472 500.86 |
| Total Erträge | 554 880 244.85 |
| Aufwendungen | |
| Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1) | -14 194 898.92 |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -62 421 846.92 |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -3 479 442.95 |
| Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13) | -1 415 045.13 |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -2 448 050.04 |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit | -1 710 510.66 |
| Total Aufwendungen | -85 669 794.62 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 469 210 450.23 |
| Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1) | |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen | 199 183 099.31 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen | 4 050 801.83 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten | -6 933 594.28 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten | 1 168 748.24 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten | 125 208 513.91 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps | 11 927 828.20 |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust) | -8 908 404.37 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | 325 696 992.84 |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres | 794 907 443.07 |
| Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1) | |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | -377 959 502.86 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen | 257 370.30 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | -2 312 416.14 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten | -648 260.29 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten | -187 083 275.44 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps | -14 441 836.75 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -582 187 921.18 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 212 719 521.89 |

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

Dreijahresvergleich

| | ISIN | 31.5.2018 | 31.5.2017 | 31.5.2016 |
|---|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Nettovermögen in USD | | 135 731 702.04 | 137 284 437.62 | 175 860 185.16 |
| Klasse F-acc | LU0949706286 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 96 817.4020 | 123 467.8470 | 147 239.7380 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 144.37 | 144.72 | 133.84 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 144.37 | 144.72 | 133.84 |
| Klasse I-A1-acc² | LU0871581103 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 1 000.0000 | - | - |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 97.72 | - | - |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 97.72 | - | - |
| Klasse I-B-acc³ | LU1739859327 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 40 056.1570 | - | - |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 99.20 | - | - |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 99.20 | - | - |
| Klasse I-X-dist | LU0883523861 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 309 044.4060 | 220 912.7420 | 200 004.4140 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 98.52 | 104.55 | 102.53 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 98.52 | 104.55 | 102.53 |
| Klasse K-1-acc | LU0725271869 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 0.3000 | 0.4000 | 1.5000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 7 121 244.93 | 7 168 624.18 | 6 658 125.69 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 7 121 244.93 | 7 168 624.18 | 6 658 125.69 |
| Klasse P-acc | LU0626906662 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 125 290.6290 | 139 193.4140 | 228 695.0660 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 137.98 | 139.62 | 130.34 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 137.98 | 139.62 | 130.34 |
| Klasse (CHF hedged) P-acc | LU0626907470 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 39 289.3890 | 62 390.7760 | 111 709.9480 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 127.43 | 132.52 | 126.30 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹ | | 127.43 | 132.52 | 126.30 |
| Klasse (EUR hedged) P-acc | LU0626907397 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 86 446.5390 | 104 827.9470 | 109 923.8230 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 130.70 | 135.40 | 128.38 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 130.70 | 135.40 | 128.38 |
| Klasse P-dist | LU0725271786 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 78 900.3110 | 71 034.6030 | 95 547.0390 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 104.33 | 110.72 | 108.67 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 104.33 | 110.72 | 108.67 |
| Klasse P-mdist | LU0626906746 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 111 181.4550 | 189 270.7600 | 346 191.0660 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 91.59 | 98.59 | 98.15 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 91.59 | 98.59 | 98.15 |
| Klasse Q-acc | LU1240770955 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 172 236.5190 | 55 604.9780 | 39 619.8770 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 114.83 | 115.50 | 107.16 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 114.83 | 115.50 | 107.16 |
| Klasse (CHF hedged) Q-acc | LU1240770799 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 41 283.0100 | 92 797.6660 | 137 086.3980 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 111.02 | 114.76 | 108.69 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹ | | 111.02 | 114.76 | 108.69 |
| Klasse (EUR hedged) Q-acc | LU1240770872 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 36 968.5370 | 28 111.7260 | 12 655.6810 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 112.52 | 115.87 | 109.20 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 112.52 | 115.87 | 109.20 |
| Klasse Q-dist | LU1240771094 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 16 996.6490 | 16 691.9510 | 7 366.7530 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 106.99 | 113.53 | 109.86 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 106.99 | 113.53 | 109.86 |
| Klasse Q-mdist⁴ | LU1240771177 | | | |
| Aktien im Umlauf | | - | - | 100.0000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | - | - | 109.21 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | - | - | 109.21 |

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 9.3.2018

³ Erste NAV 4.5.2018

⁴ Für die Periode vom 28.8.2015 bis zum 14.6.2016 war die Aktienklasse Q-mdist im Umlauf

Performance

| | Währung | 2017/2018 | 2016/2017 | 2015/2016 |
|------------------------------|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse F-acc | USD | -0.2% | 8.1% | 6.7% |
| Klasse I-A1-acc ¹ | USD | - | - | - |
| Klasse I-B-acc ¹ | USD | - | - | - |
| Klasse I-X-dist | USD | 0.3% | 8.7% | 7.2% |
| Klasse K-1-acc | USD | -0.7% | 7.7% | 6.2% |
| Klasse P-acc | USD | -1.2% | 7.1% | 5.7% |
| Klasse (CHF hedged) P-acc | CHF | -3.8% | 4.9% | 4.3% |
| Klasse (EUR hedged) P-acc | EUR | -3.5% | 5.5% | 5.0% |
| Klasse P-dist | USD | -1.2% | 7.1% | 5.7% |
| Klasse P-mdist | USD | -1.2% | 7.1% | 5.7% |
| Klasse Q-acc | USD | -0.6% | 7.8% | - |
| Klasse (CHF hedged) Q-acc | CHF | -3.3% | 5.6% | - |
| Klasse (EUR hedged) Q-acc | EUR | -2.9% | 6.1% | - |
| Klasse Q-dist | USD | -0.6% | 7.8% | - |
| Klasse Q-mdist ² | USD | - | - | - |

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

² Für die Periode vom 28.8.2015 bis zum 14.6.2016 war die Aktienklasse Q-mdist im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Im Geschäftsjahr vom 1. Juni 2017 bis zum 31. Mai 2018 trat der Markt für auf USD lautende asiatische Hochzinsanleihen gemessen am Gesamtertrag auf der Stelle, da die Couponerträge vom negativen Effekt der US-Treasury-Renditen und der allgemeinen Ausweitung der Kreditrisikoprämien aufgezehrt wurden. Die US-Treasury-Renditen stiegen im Laufe des Jahres stetig an. Sie wurden von der Normalisierung der Geldpolitik der US-Notenbank nach oben getrieben, da sich das Wirtschaftswachstum verbesserte und die Inflation allmählich anzog.

Die Kreditrisikoprämien weiteten sich in den ersten fünf Monaten des Jahres 2018 aus. Die Anlegerstimmung wurde durch die Unsicherheit über mögliche Handelszölle der USA für Importe aus China getrübt. Darüber hinaus wurde die Besorgnis über Zahlungsausfälle an den Onshore- und Offshore-Anleihenmärkten Chinas durch negative Schlagzeilen geschürt. Dies belastete die Anlegerstimmung ebenfalls.

Der Subfonds wies im Geschäftsjahr einen negativen Gesamtertrag aus. Er profitierte von der vorsichtigen Positionierung in Bezug auf die Zinsduration, denn aufgrund der höheren US-Treasury-Renditen und der Ausweitung der Kreditrisikoprämien waren die Gesamrenditen im Geschäftsjahr gestiegen.

Das Umfeld für auf USD lautende asiatische Hochzins-Unternehmensanleihen wird weiterhin durch das robuste Wachstum der Weltwirtschaft, die expansive Geldpolitik und die immer noch niedrigen Ausfallraten unterstützt. Darüber hinaus ist der gesamtwirtschaftliche Hintergrund in Asien nach wie vor solide, sodass die Fundamentaldaten der Unternehmen ebenfalls vorteilhaft bleiben dürften.

Struktur des Wertpapierbestandes

| Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens | |
|--|--------------|
| China | 24.36 |
| Britische Jungferninseln | 15.06 |
| Hongkong | 11.45 |
| Singapur | 9.71 |
| Sri Lanka | 7.25 |
| Cayman-Inseln | 7.04 |
| Niederlande | 3.16 |
| Südkorea | 2.93 |
| Philippinen | 2.29 |
| Mongolei | 1.95 |
| Bermuda | 1.93 |
| Grossbritannien | 1.82 |
| Vereinigte Staaten | 1.46 |
| Thailand | 1.42 |
| Neuseeland | 1.41 |
| Pakistan | 1.13 |
| Indien | 1.12 |
| Malaysia | 0.79 |
| Indonesien | 0.57 |
| Kambodscha | 0.37 |
| Jersey | 0.22 |
| Total | 97.44 |

| Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens | |
|---|--------------|
| Immobilien | 24.85 |
| Banken & Kreditinstitute | 12.92 |
| Finanz- & Beteiligungsgesellschaften | 12.32 |
| Länder- & Zentralregierungen | 8.87 |
| Baugewerbe & Baumaterial | 6.08 |
| Verkehr & Transport | 5.13 |
| Bergbau, Kohle & Stahl | 5.10 |
| Erdöl | 3.54 |
| Energie- & Wasserversorgung | 3.42 |
| Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften | 2.26 |
| Elektrische Geräte & Komponenten | 1.97 |
| Diverse nicht klassierte Gesellschaften | 1.90 |
| Textilien, Kleidung & Lederwaren | 1.65 |
| Diverse Konsumgüter | 1.57 |
| Nichteisenmetalle | 1.38 |
| Maschinen & Apparate | 1.30 |
| Tabak & alkoholische Getränke | 0.94 |
| Diverse Dienstleistungen | 0.52 |
| Detailhandel, Warenhäuser | 0.48 |
| Diverse Handelsfirmen | 0.48 |
| Gastgewerbe & Freizeit | 0.37 |
| Computer & Netzwerkausrüster | 0.25 |
| Gummi & Reifen | 0.14 |
| Total | 97.44 |

Nettovermögensaufstellung

| | USD |
|--|-----------------------|
| Aktiva | 31.5.2018 |
| Wertpapierbestand, Einstandswert | 138 592 969.99 |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) | -6 338 824.27 |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1) | 132 254 145.72 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder | 2 020 669.53 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1) | 1 980 701.39 |
| Forderungen aus Zeichnungen | 7 666.55 |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren | 1 988 360.94 |
| Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1) | 36 306.21 |
| Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1) | -193 146.79 |
| Total Aktiva | 138 094 703.55 |
| Passiva | |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1) | -1 600 000.00 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen | -704 498.03 |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -48 954.03 |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -8 122.27 |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -1 427.18 |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen | -58 503.48 |
| Total Passiva | -2 363 001.51 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 135 731 702.04 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

| | USD |
|--|---------------------------|
| Erträge | 1.6.2017-31.5.2018 |
| Zinsertrag auf liquide Mittel | 56 665.69 |
| Zinsen auf Wertpapiere | 7 591 568.70 |
| Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1) | 90 966.66 |
| Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13) | 307 688.09 |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4) | 134 348.17 |
| Total Erträge | 8 181 237.31 |
| Aufwendungen | |
| Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1) | -44 708.33 |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -1 171 690.08 |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -47 381.67 |
| Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13) | -123 075.23 |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -27 375.73 |
| Total Aufwendungen | -1 414 231.04 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 6 767 006.27 |
| Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1) | |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen | -367 135.39 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen | -77 322.48 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten | 6 214.16 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten | 137 151.63 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten | 662 770.88 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps | -43 759.76 |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust) | -596 884.35 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | -278 965.31 |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres | 6 488 040.96 |
| Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1) | |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | -7 268 470.50 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | 1 610.73 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten | 3 000.77 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten | -304 189.41 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps | -193 146.79 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -7 761 195.20 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | -1 273 154.24 |

Veränderungen des Nettovermögens

| | USD |
|--|---------------------------|
| | 1.6.2017-31.5.2018 |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | 137 284 437.62 |
| Zeichnungen | 67 210 586.16 |
| Rücknahmen | -64 725 662.90 |
| Total Mittelzufluss (-abfluss) | 2 484 923.26 |
| Ausbezahlte Dividende | -2 764 504.60 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 6 767 006.27 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | -278 965.31 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -7 761 195.20 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | -1 273 154.24 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 135 731 702.04 |

Entwicklung der Aktien im Umlauf

| | 1.6.2017-31.5.2018 |
|--|---------------------------|
| Klasse | F-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 123 467.8470 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 113 828.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -140 478.4450 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 96 817.4020 |
| Klasse | I-A1-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 1 000.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 1 000.0000 |
| Klasse | I-B-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 40 056.1570 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 40 056.1570 |
| Klasse | I-X-dist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 220 912.7420 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 187 510.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -99 378.3360 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 309 044.4060 |
| Klasse | K-1-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 0.4000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.1000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -0.2000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 0.3000 |
| Klasse | P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 139 193.4140 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 14 134.7970 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -28 037.5820 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 125 290.6290 |
| Klasse | (CHF hedged) P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 62 390.7760 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 2 261.3090 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -25 362.6960 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 39 289.3890 |
| Klasse | (EUR hedged) P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 104 827.9470 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 9 557.6580 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -27 939.0660 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 86 446.5390 |
| Klasse | P-dist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 71 034.6030 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 29 845.2140 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -21 979.5060 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 78 900.3110 |
| Klasse | P-mdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 189 270.7600 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 23 149.3430 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -101 238.6480 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 111 181.4550 |
| Klasse | Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 55 604.9780 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 124 788.9760 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -8 157.4350 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 172 236.5190 |
| Klasse | (CHF hedged) Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 92 797.6660 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 5 370.2030 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -56 884.8590 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 41 283.0100 |

| Klasse | (EUR hedged) Q-acc |
|--|--------------------|
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 28 111.7260 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 11 015.1950 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -2 158.3840 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 36 968.5370 |
| Klasse | Q-dist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 16 691.9510 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 3 570.7350 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -3 266.0370 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 16 996.6490 |

Jährliche Ausschüttung

| UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD) | Ex-Date | Pay-Date | Währung | Betrag pro Aktie |
|---|----------|----------|---------|------------------|
| I-X-dist | 2.8.2017 | 7.8.2017 | USD | 6.35 |
| P-dist | 2.8.2017 | 7.8.2017 | USD | 5.18 |
| Q-dist | 2.8.2017 | 7.8.2017 | USD | 5.97 |

Monatliche Ausschüttung

| UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD) | Ex-Date | Pay-Date | Währung | Betrag pro Aktie |
|---|------------|------------|---------|------------------|
| P-mdist | 15.6.2017 | 20.6.2017 | USD | 0.50 |
| P-mdist | 18.7.2017 | 21.7.2017 | USD | 0.50 |
| P-mdist | 16.8.2017 | 21.8.2017 | USD | 0.50 |
| P-mdist | 15.9.2017 | 20.9.2017 | USD | 0.50 |
| P-mdist | 16.10.2017 | 19.10.2017 | USD | 0.50 |
| P-mdist | 15.11.2017 | 20.11.2017 | USD | 0.50 |
| P-mdist | 15.12.2017 | 20.12.2017 | USD | 0.50 |
| P-mdist | 16.1.2018 | 19.1.2018 | USD | 0.50 |
| P-mdist | 15.2.2018 | 20.2.2018 | USD | 0.50 |
| P-mdist | 15.3.2018 | 20.3.2018 | USD | 0.50 |
| P-mdist | 16.4.2018 | 19.4.2018 | USD | 0.50 |
| P-mdist | 15.5.2018 | 18.5.2018 | USD | 0.50 |

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2018

| 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 | 3 425 000.00 | 3 073 937.50 | 2.27 |
| USD | ALAM SYNERGY PTE LTD-REG-S 6.95000% 13-27.03.20 | 600 000.00 | 585 000.00 | 0.43 |
| USD | APL REALTY HOLDINGS PTE LTD-REG-S 5.95000% 17-02.06.24 | 700 000.00 | 593 250.00 | 0.44 |
| USD | CAR INC-REG-S 6.12500% 15-04.02.20 | 350 000.00 | 347 726.75 | 0.26 |
| USD | CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 6.87500% 18-23.04.21 | 375 000.00 | 369 843.75 | 0.27 |
| USD | EASY TACTIC LTD-REG-S 5.75000% 17-13.01.22 | 1 000 000.00 | 925 000.00 | 0.68 |
| USD | GOLDEN EAGLE RETAIL GROUP-REG-S 4.62500% 13-21.05.23 | 750 000.00 | 656 250.00 | 0.48 |
| USD | GOLDEN LEGACY PTE LTD-REG-S 6.87500% 17-27.03.24 | 1 700 000.00 | 1 606 500.00 | 1.18 |
| USD | LOGAN PROPERTY HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.25000% 17-23.02.23 | 1 500 000.00 | 1 338 750.00 | 0.99 |
| USD | MEDCO PLATINUM ROAD PTE LTD-REG-S 6.75000% 18-30.01.25 | 1 350 000.00 | 1 269 000.00 | 0.94 |
| USD | MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 4.87500% 17-06.06.25 | 750 000.00 | 707 385.00 | 0.52 |
| USD | MIE HOLDINGS CORP-REG-S 7.50000% 14-25.04.19 | 550 000.00 | 481 442.50 | 0.36 |
| USD | MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 5.62500% 17-01.05.23 | 2 525 000.00 | 2 432 938.50 | 1.79 |
| USD | NAGACORP LTD-REG-S 9.37500% 18-21.05.21 | 500 000.00 | 507 430.00 | 0.37 |
| USD | OLAM INTERNATIONAL LTD 7.50000% 10-12.08.20 | 300 000.00 | 315 164.13 | 0.23 |
| USD | PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 8.25000% 14-15.04.24 | 1 500 000.00 | 1 536 540.00 | 1.13 |
| USD | SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 6.25000% 10-04.10.20 | 2 345 000.00 | 2 393 072.50 | 1.76 |
| USD | SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 5.87500% 12-25.07.22 | 2 000 000.00 | 1 992 500.00 | 1.47 |
| USD | SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 5.75000% 18-18.04.23 | 1 500 000.00 | 1 481 250.00 | 1.09 |
| USD | SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 8.35000% 18-19.04.23 | 1 400 000.00 | 1 337 000.00 | 0.99 |
| USD | VEDANTA RESOURCES PLC-REG-S 7.12500% 13-31.05.23 | 2 500 000.00 | 2 475 000.00 | 1.82 |
| USD | YANKUANG GROUP CAYMAN LTD-REG-S 4.75000% 17-30.11.20 | 750 000.00 | 718 125.00 | 0.53 |
| USD | YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 6.00000% 16-25.10.23 | 1 900 000.00 | 1 710 000.00 | 1.26 |
| Total USD | | | 28 853 105.63 | 21.26 |

Total Notes, fester Zins

28 853 105.63 21.26

Notes, variabler Zins

USD

| | | | | |
|------------------|--|--------------|---------------------|-------------|
| USD | INDUSTRIAL BK KOREA-REG-S-SUB 3.900%/VAR 17-PRP | 1 025 000.00 | 958 375.00 | 0.71 |
| USD | PTTEP TREASURY CENTER CO LTD-REG-S-SUB 4.600%/VAR 17-PRP | 2 000 000.00 | 1 920 000.00 | 1.41 |
| Total USD | | | 2 878 375.00 | 2.12 |

Total Notes, variabler Zins

2 878 375.00 2.12

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

| | | | | |
|------------------|--|--------------|---------------------|-------------|
| USD | GAJAH TUNGGAL TBK PT-REG-S 8.37500% 17-10.08.22 | 200 000.00 | 186 000.00 | 0.14 |
| USD | GRAND CHINA AIR HONG KONG LTD-REG-S 6.37500% 17-07.03.19 | 1 150 000.00 | 1 086 721.25 | 0.80 |
| USD | MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 8.75000% 17-09.03.24 | 200 000.00 | 219 090.00 | 0.16 |
| USD | SAN MIGUEL CORP-REG-S 4.87500% 13-26.04.23 | 1 300 000.00 | 1 274 000.00 | 0.94 |
| USD | WESTWOOD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.37500% 18-19.10.23 | 1 500 000.00 | 1 470 684.27 | 1.08 |
| Total USD | | | 4 236 495.52 | 3.12 |

Total Medium-Term Notes, fester Zins

4 236 495.52 3.12

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD

| | | | | |
|------------------|--|--------------|---------------------|-------------|
| USD | OLAM INTERNATIONAL LTD-REG-S-SUB 5.350%/VAR 16-PRP | 350 000.00 | 336 875.00 | 0.25 |
| USD | UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 3.875%/VAR 17-PRP | 2 150 000.00 | 2 005 994.78 | 1.48 |
| USD | WOORI BANK-REG-S-SUB 5.250%/VAR 17-PRP | 3 125 000.00 | 3 023 437.50 | 2.22 |
| Total USD | | | 5 366 307.28 | 3.95 |

Total Medium-Term Notes, variabler Zins

5 366 307.28 3.95

Anleihen, fester Zins

USD

| | | | | |
|-----|---|--------------|--------------|------|
| USD | CENTRAL CHINA REAL ESTATE-REG-S 6.50000% 18-05.03.21 | 2 100 000.00 | 2 016 000.00 | 1.49 |
| USD | CHINA AOYUAN PROPERTY GROUP LTD-REG-S 6.35000% 17-11.01.20 | 700 000.00 | 693 000.00 | 0.51 |
| USD | CHINA AOYUAN PROPERTY GROUP LTD-REG-S 5.37500% 17-13.09.22 | 1 875 000.00 | 1 673 437.50 | 1.23 |
| USD | CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 7.50000% 17-28.06.23 | 3 175 000.00 | 2 921 000.00 | 2.15 |
| USD | CHINA OIL AND GAS GROUP LTD-REG-S 5.00000% 14-07.05.20 | 2 000 000.00 | 1 980 000.00 | 1.46 |
| USD | CHINA SCE PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 7.45000% 18-17.04.21 | 700 000.00 | 691 250.00 | 0.51 |
| USD | CHINA SHANSHUI CEMENT-REG-S 7.50000% 15-10.03.20 | 680 000.00 | 552 500.00 | 0.41 |
| USD | CHINA SOUTH CITY HOLDINGS LTD-REG-S 7.25000% 18-25.01.21 | 2 000 000.00 | 1 760 000.00 | 1.30 |
| USD | CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD-REG-S 4.00000% 16-25.08.21 | 1 500 000.00 | 1 430 625.00 | 1.05 |
| USD | CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 5.50000% 18-23.01.23 | 1 700 000.00 | 1 530 000.00 | 1.13 |
| USD | CONCORD NEW ENERGY GROUP LTD-REG-S 7.90000% 18-23.01.21 | 303 000.00 | 298 455.00 | 0.22 |
| USD | DELHI INTERNATIONAL AIRPORT LTD-REG-S 6.12500% 16-31.10.26 | 250 000.00 | 248 125.00 | 0.18 |
| USD | EHI CAR SERVICES LTD-REG-S 5.87500% 17-14.08.22 | 1 500 000.00 | 1 380 000.00 | 1.02 |
| USD | FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 8.37500% 18-08.03.21 | 3 350 000.00 | 3 193 655.50 | 2.35 |
| USD | FIRST GEN CORP-REG-S 6.50000% 13-09.10.23 | 1 146 000.00 | 451 061.44 | 0.33 |
| USD | FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.25000% 17-23.03.22 | 1 650 000.00 | 1 542 750.00 | 1.14 |
| USD | FUTURE LAND DEV HLDGS LTD-REG-S 5.00000% 17-16.02.20 | 1 050 000.00 | 1 031 625.00 | 0.76 |
| USD | GCL NEW ENERGY HOLDINGS LTD-REG-S 7.10000% 18-30.01.21 | 750 000.00 | 699 213.75 | 0.52 |
| USD | GLOBAL PRIME CAPITAL PTE LTD-REG-S 7.25000% 18-26.04.21 | 500 000.00 | 503 750.00 | 0.37 |
| USD | GOLDEN WHEEL TIANDI HLDGS CO LTD-REG-S 7.00000% 18-18.01.21 | 300 000.00 | 291 750.00 | 0.21 |
| USD | GOME ELECTRICAL APPL HOLDING LTD-REG-S 5.00000% 17-10.03.20 | 350 000.00 | 339 042.79 | 0.25 |
| USD | GUORUI PROPERTIES LTD-REG-S 7.00000% 17-21.03.20 | 1 150 000.00 | 943 000.00 | 0.69 |
| USD | HILONG HOLDING LTD-REG-S 7.25000% 17-22.06.20 | 300 000.00 | 295 282.50 | 0.22 |
| USD | HPCL MITTAL ENERGY LTD-REG-S 5.25000% 17-28.04.27 | 1 350 000.00 | 1 265 625.00 | 0.93 |
| USD | JABABEKA INTERNATIONAL BV-REG-S 6.50000% 16-05.10.23 | 1 550 000.00 | 1 391 380.75 | 1.02 |
| USD | JINGRUI HOLDINGS LTD-REG-S 9.45000% 18-23.04.21 | 1 000 000.00 | 985 000.00 | 0.73 |

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|---|--------------------|---|---------------------------------|
| USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 8.50000% 17-30.06.22 | 2 250 000.00 | 1 811 250.00 | 1.33 |
| USD KWG PROPERTY HOLDING LTD-REG-S 5.20000% 17-21.09.22 | 2 182 000.00 | 1 963 800.00 | 1.45 |
| USD LAI FUNG BONDS-REG-S 5.65000% 18-18.01.23 | 2 330 000.00 | 2 250 427.68 | 1.66 |
| USD LS FINANCE 2025 LTD-REG-S 4.50000% 15-26.06.25 | 750 000.00 | 688 483.13 | 0.51 |
| USD MODERNLAND OVERSEAS PTE LTD-REG-S 6.95000% 17-13.04.24 | 950 000.00 | 871 625.00 | 0.64 |
| USD NATIONAL SAVINGS BANK-REG-S 5.15000% 14-10.09.19 | 2 000 000.00 | 1 989 507.60 | 1.47 |
| USD NEW METRO GLOBAL LTD-REG-S 5.00000% 17-08.08.22 | 1 000 000.00 | 900 000.00 | 0.66 |
| USD NEW METRO GLOBAL LTD-REG-S 6.50000% 18-23.04.21 | 1 000 000.00 | 975 000.00 | 0.72 |
| USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 5.75000% 16-PRP | 1 000 000.00 | 893 361.60 | 0.66 |
| USD PCPD CAPITAL LTD-REG-S 4.75000% 17-09.03.22 | 500 000.00 | 491 904.54 | 0.36 |
| USD POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS-REG-S 4.87500% 16-15.09.21 | 750 000.00 | 671 250.00 | 0.49 |
| USD POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS LTD 6.95000% 18-17.04.21 | 825 000.00 | 796 125.00 | 0.59 |
| USD PRESS METAL LABUAN LTD-REG-S 4.80000% 17-30.10.22 | 1 150 000.00 | 1 072 375.00 | 0.79 |
| USD PRIME BLOOM HOLDINGS LTD-REG-S 6.95000% 17-05.07.22 | 750 000.00 | 626 250.00 | 0.46 |
| USD REDCO GROUP-REG-S 6.37500% 18-27.02.19 | 1 000 000.00 | 987 500.00 | 0.73 |
| USD REDCO PROPERTIES GROUP LTD-REG-S 7.00000% 17-14.11.18 | 380 000.00 | 378 100.00 | 0.28 |
| USD RKI OVERSEAS FINANCE 2017 A LTD-REG-S 7.00000% 17-PRP | 200 000.00 | 160 924.45 | 0.12 |
| USD SRILANKAN AIRLINES LTD-REG-S 5.30000% 14-27.06.19 | 2 000 000.00 | 1 986 970.00 | 1.46 |
| USD TBLA INTERNATIONAL PTE LTD-REG-S 7.00000% 18-24.01.23 | 1 150 000.00 | 1 076 843.31 | 0.79 |
| USD THETA CAPITAL PTE LTD-REG-S 7.00000% 14-11.04.22 | 1 650 000.00 | 1 530 375.00 | 1.13 |
| USD TIMES CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 6.60000% 17-02.03.23 | 250 000.00 | 228 125.00 | 0.17 |
| USD TIMES CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 6.25000% 18-17.01.21 | 645 000.00 | 621 705.83 | 0.46 |
| USD TIMES CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.85000% 18-04.06.21 | 1 600 000.00 | 1 579 968.00 | 1.16 |
| USD TSINGHUA UNIC LTD-REG-S 5.37500% 18-31.01.23 | 1 975 000.00 | 1 857 348.85 | 1.37 |
| USD WEALTH DRIVEN LTD-REG-S 5.50000% 16-17.08.23 | 350 000.00 | 336 875.00 | 0.25 |
| USD WEST CHINA CEMENT LTD-REG-S 6.50000% 14-11.09.19 | 300 000.00 | 303 750.00 | 0.22 |
| USD XIN JIANG GUANG HUI IND INV GRP-REG-S 7.87500% 17-30.03.20 | 1 000 000.00 | 953 504.99 | 0.70 |
| USD YANLORD LAND HK CO LTD-REG-S 6.75000% 18-23.04.23 | 800 000.00 | 799 953.73 | 0.59 |
| USD YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 7.90000% 18-11.05.21 | 200 000.00 | 200 500.00 | 0.15 |
| USD ZOOMLION HK SPV CO LTD-REG-S 6.12500% 12-20.12.22 | 750 000.00 | 706 875.00 | 0.52 |
| Total USD | | 59 818 207.94 | 44.07 |
| Total Anleihen, fester Zins | | 59 818 207.94 | 44.07 |
| Anleihen, variabler Zins | | | |
| USD | | | |
| USD BANK OF EAST ASIA LTD/THE-REG-S-SUB 5.625%/VAR 17-PRP | 2 750 000.00 | 2 653 750.00 | 1.96 |
| USD BAOXIN AUTO FINANCE I LTD-REG-S 8.750%/VAR 16-PRP | 1 150 000.00 | 1 152 875.00 | 0.85 |
| USD BAOXIN AUTO FINANCE I LTD-REG-S 5.625%/VAR 17-PRP | 400 000.00 | 365 000.00 | 0.27 |
| USD CHALIECO HONG KONG CORP LTD-REG-S 5.700%/VAR 16-PRP | 1 875 000.00 | 1 872 656.25 | 1.38 |
| USD CHINA MERCHANTS BANK CO LTD-REG-S-SUB 4.400%/VAR 17-PRP | 665 000.00 | 616 787.50 | 0.45 |
| USD CHINA MINMETALS CORP-REG-S 3.750%/VAR 17-PRP | 1 500 000.00 | 1 376 250.00 | 1.01 |
| USD ESTATE SKY LTD-REG-S 5.750%/VAR 17-PRP | 1 900 000.00 | 1 750 060.81 | 1.29 |
| USD FRANSION BRILLIANT LTD-REG-S-SUB 5.750%/VAR 17-PRP | 2 550 000.00 | 2 346 000.00 | 1.73 |
| USD HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD-REG-S 3.600%/VAR 17-PRP | 2 750 000.00 | 2 505 566.25 | 1.85 |
| USD INDUST&COMMER BK CHINA/HK-REG-SUB 4.250%/VAR 16-PRP | 3 900 000.00 | 3 685 152.74 | 2.71 |
| USD POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA-REG-S-SUB 4.500%/VAR 17-PRP | 725 000.00 | 679 325.00 | 0.50 |
| USD ROYAL CAPITAL BV-REG-S 4.875%/VAR 16-PRP | 2 000 000.00 | 1 916 349.99 | 1.41 |
| USD SINO OCEAN LAND TREASURE-REG-S-SUB 4.900%/VAR 17-PRP | 775 000.00 | 658 750.00 | 0.49 |
| USD SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP-REG-S-SUB 6.750%/VAR 15-PRP | 1 350 000.00 | 1 380 503.25 | 1.02 |
| USD WELL HOPE DEVELOPMENT LTD-REG-S 3.875%/VAR 17-PRP | 2 300 000.00 | 2 133 250.00 | 1.57 |
| USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 5.000%/VAR 17-PRP | 2 200 000.00 | 1 917 322.00 | 1.41 |
| Total USD | | 27 009 598.79 | 19.90 |
| Total Anleihen, variabler Zins | | 27 009 598.79 | 19.90 |
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden | | 128 162 090.16 | 94.42 |
| Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | |
| Treasury-Bills, Nullcoupon | | | |
| USD | | | |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 24.05.18-23.11.18 | 2 000 000.00 | 1 980 555.56 | 1.46 |
| Total USD | | 1 980 555.56 | 1.46 |
| Total Treasury-Bills, Nullcoupon | | 1 980 555.56 | 1.46 |
| Notes, fester Zins | | | |
| USD | | | |
| USD YINGDE GASES INVESTMENT LTD-REG-S 6.25000% 18-19.01.23 | 1 200 000.00 | 1 134 000.00 | 0.84 |
| Total USD | | 1 134 000.00 | 0.84 |
| Total Notes, fester Zins | | 1 134 000.00 | 0.84 |
| Anleihen, fester Zins | | | |
| USD | | | |
| USD INDO ENERGY FINANCE II BV-REG-S 6.37500% 13-24.01.23 | 1 000 000.00 | 977 500.00 | 0.72 |
| Total USD | | 977 500.00 | 0.72 |
| Total Anleihen, fester Zins | | 977 500.00 | 0.72 |
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | 4 092 055.56 | 3.02 |
| Total des Wertpapierbestandes | | 132 254 145.72 | 97.44 |

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2018

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Berichtes.

| 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 nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Credit-Default-Swaps*

| | | | | |
|-----------------------------------|--|----------------|--------------------|--------------|
| USD | BARCLAYS/CHINAGOV CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 18-20.06.23 | -11 000 000.00 | -247 134.80 | -0.18 |
| USD | BARCLAYS/INDON CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 18-20.06.23 | -3 700 000.00 | 24 132.51 | 0.02 |
| USD | HSBC/MALAYS CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 18-20.06.23 | -14 500 000.00 | -101 559.45 | -0.08 |
| USD | HSBC/PHILIP CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 18-20.06.23 | 14 500 000.00 | 131 414.95 | 0.10 |
| Total Credit-Default-Swaps | | | -193 146.79 | -0.14 |

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

-193 146.79 **-0.14**

Total Derivative Instrumente

-193 146.79 **-0.14**

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

| | | | | | | |
|--|---------------|-----|------------------|-----------|------------------|-------------|
| USD | 5 177 915.45 | TWD | 154 203 500.00 | 11.6.2018 | 31 537.34 | 0.02 |
| USD | 5 500 000.00 | KRW | 5 959 250 000.00 | 24.8.2018 | -37 499.50 | -0.03 |
| TWD | 71 961 633.00 | USD | 2 398 721.10 | 11.6.2018 | 2 922.01 | 0.00 |
| CHF | 9 650 200.00 | USD | 9 679 033.84 | 25.6.2018 | 155 978.87 | 0.12 |
| EUR | 15 268 300.00 | USD | 17 966 895.68 | 25.6.2018 | -114 572.15 | -0.08 |
| USD | 230 509.94 | CHF | 228 200.00 | 25.6.2018 | -2 060.36 | 0.00 |
| Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf) | | | | | 36 306.21 | 0.03 |

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

2 020 669.53 **1.49**

Andere Aktiva und Passiva

1 613 727.37 **1.18**

Total des Nettovermögens

135 731 702.04 **100.00**

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

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)

Dreijahresvergleich

| | ISIN | 31.5.2018 | 31.5.2017 | 31.5.2016 |
|---|---------------------|---------------|---------------|---------------|
| Nettovermögen in USD | | 45 697 284.92 | 24 014 718.93 | 20 226 042.76 |
| Klasse I-B-acc | LU1377678567 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 20 000.0000 | 20 000.0000 | 20 000.0000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 103.47 | 103.62 | 99.98 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 103.47 | 103.62 | 99.98 |
| Klasse U-X-acc | LU1377216947 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 4 210.0000 | 2 116.0000 | 1 823.0000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 10 362.92 | 10 369.76 | 9 998.09 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 10 362.92 | 10 369.76 | 9 998.09 |

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

| | Währung | 2017/2018 | 2016/2017 | 2016 |
|----------------|---------|-----------|-----------|------|
| Klasse I-B-acc | USD | -0.1% | 3.6% | - |
| Klasse U-X-acc | USD | -0.1% | 3.7% | - |

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

Bericht des Portfolio Managers

Im Geschäftsjahr vom 1. Juni 2017 bis zum 31. Mai 2018 trat der Markt für auf USD lautende asiatische Investment-Grade-Anleihen gemessen am Gesamtertrag auf der Stelle, da die Couponerträge vom negativen Effekt der US-Treasury-Renditen und der leichten allgemeinen Ausweitung der Kreditrisikoprämien aufgezehrt wurden.

Die US-Treasury-Renditen stiegen im Laufe des Jahres stetig an. Sie wurden von der Normalisierung der Geldpolitik der US-Notenbank nach oben getrieben, da sich das Wirtschaftswachstum verbesserte und die Inflation allmählich anzog.

Die Kreditrisikoprämien in Asien weiteten sich zusammen mit den Risikoprämien der breiteren Schwellenländer aus. Die Anlegerstimmung wurde im Jahr 2018 auch durch die Unsicherheit über mögliche Handelszölle der USA für Importe aus China und die Besorgnis über die Auswirkungen auf den Handel und das Wirtschaftswachstum in Asien belastet.

Der Subfonds wies im Geschäftsjahr einen leicht negativen Ertrag aus. Der Effekt der aktiven Positionierung auf den Gesamtertrag des Subfonds war weitgehend neutral. Die vorsichtige Positionierung in Bezug auf die Zinsduration war im Rechnungsjahr insgesamt vorteilhaft. Dies wurde allerdings durch eine kleine Position in Staatsanleihen gemindert.

Das Umfeld für auf USD lautende asiatische Unternehmensanleihen ist weitgehend positiv, da das robuste Wachstum der Weltwirtschaft und die niedrigen Ausfallraten Kredititeln zugutekommen. Die Anlegernachfrage nach Renditen und Erträgen ist nach wie vor gross. In Asien sind die Renditen robust positiv, da die Bonitätsdaten und die gesamtwirtschaftlichen Fundamentaldaten relativ stabil sind.

Struktur des Wertpapierbestandes

| Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens | |
|---|--------------|
| Britische Jungferninseln | 22.07 |
| Hongkong | 18.51 |
| Vereinigte Staaten | 12.62 |
| Südkorea | 12.12 |
| Indonesien | 8.63 |
| Cayman-Inseln | 7.84 |
| Singapur | 4.48 |
| China | 3.94 |
| Indien | 1.99 |
| Australien | 1.68 |
| Kanada | 1.52 |
| Neuseeland | 0.86 |
| Niederlande | 0.55 |
| Macau | 0.43 |
| Total | 97.24 |

| Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens | |
|---|--------------|
| Finanz- & Beteiligungsgesellschaften | 29.45 |
| Banken & Kreditinstitute | 16.68 |
| Länder- & Zentralregierungen | 11.86 |
| Energie- & Wasserversorgung | 4.90 |
| Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften | 4.43 |
| Chemie | 4.28 |
| Erdöl | 4.06 |
| Diverse Dienstleistungen | 3.54 |
| Maschinen & Apparate | 2.75 |
| Baugewerbe & Baumaterial | 2.60 |
| Öffentlich-rechtliche Körperschaften | 2.33 |
| Diverse nicht klassierte Gesellschaften | 2.26 |
| Immobilien | 2.23 |
| Versicherungen | 1.26 |
| Diverse Konsumgüter | 1.22 |
| Verkehr & Transport | 1.09 |
| Elektronik & Halbleiter | 0.99 |
| Bergbau, Kohle & Stahl | 0.90 |
| Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien | 0.41 |
| Total | 97.24 |

Nettovermögensaufstellung

| | USD |
|---|----------------------|
| Aktiva | 31.5.2018 |
| Wertpapierbestand, Einstandswert | 45 436 345.61 |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) | -1 002 297.14 |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1) | 44 434 048.47 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder | 958 423.29 |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren | 344 564.77 |
| Sonstige Forderungen | 2 555.56 |
| Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1) | 32 788.95 |
| Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1) | -64 905.00 |
| Total Aktiva | 45 707 476.04 |
| Passiva | |
| Andere kurzfristige Verbindlichkeiten (Margins) | -9 078.24 |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -58.65 |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -765.81 |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -288.42 |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen | -1 112.88 |
| Total Passiva | -10 191.12 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 45 697 284.92 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

| | USD |
|---|---------------------------|
| Erträge | 1.6.2017-31.5.2018 |
| Zinsertrag auf liquide Mittel | 8 845.51 |
| Zinsen auf Wertpapiere | 1 003 926.24 |
| Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1) | 24 644.45 |
| Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13) | 35 092.52 |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4) | 24 887.11 |
| Total Erträge | 1 097 395.83 |
| Aufwendungen | |
| Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1) | -10 041.67 |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -1 355.46 |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -3 421.00 |
| Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13) | -14 037.01 |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -3 637.09 |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit | -826.51 |
| Total Aufwendungen | -33 318.74 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 1 064 077.09 |
| Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1) | |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen | -82 992.85 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen | -21 332.47 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten | 959.90 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten | -21 762.46 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps | -30 029.93 |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust) | -13.68 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | -155 171.49 |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres | 908 905.60 |
| Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1) | |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen | -1 005 991.55 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | 2 254.74 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten | 28 859.56 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps | -42 088.21 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -1 016 965.46 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | -108 059.86 |

Veränderungen des Nettovermögens

| | USD |
|--|---------------------------|
| | 1.6.2017-31.5.2018 |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | 24 014 718.93 |
| Zeichnungen | 23 861 825.85 |
| Rücknahmen | -2 071 200.00 |
| Total Mittelzufluss (-abfluss) | 21 790 625.85 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 1 064 077.09 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | -155 171.49 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -1 016 965.46 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | -108 059.86 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 45 697 284.92 |

Entwicklung der Aktien im Umlauf

| | 1.6.2017-31.5.2018 |
|--|--------------------|
| Klasse | I-B-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 20 000.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 20 000.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -20 000.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 20 000.0000 |
| Klasse | U-X-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 2 116.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 2 094.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 4 210.0000 |

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2018

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Treasury-Bills, Nullcoupon

| USD | | | | |
|------------------|---|------------|-------------------|-------------|
| USD | AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 01.03.18-30.08.18 | 400 000.00 | 398 110.00 | 0.87 |
| Total USD | | | 398 110.00 | 0.87 |

| | | | | |
|---|--|--|-------------------|-------------|
| Total Treasury-Bills, Nullcoupon | | | 398 110.00 | 0.87 |
|---|--|--|-------------------|-------------|

Notes, fester Zins

| USD | | | | |
|------------------|--|--------------|----------------------|--------------|
| USD | ALIBABA GROUP HOLDING LTD 4.20000% 17-06.12.47 | 300 000.00 | 282 636.78 | 0.62 |
| USD | BHARTI AIRTEL INTL NETHERLANDS BV-REG-S 5.12500% 13-11.03.23 | 250 000.00 | 248 853.80 | 0.55 |
| USD | CK HUTCHISON INTNL 17 II LTD-REG-S 3.25000% 17-29.09.27 | 350 000.00 | 329 189.00 | 0.72 |
| USD | CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 5.12500% 18-14.03.28 | 1 950 000.00 | 1 958 115.90 | 4.28 |
| USD | CNPC GENERAL CAPITAL LTD-REG-S 3.40000% 13-16.04.23 | 200 000.00 | 196 706.14 | 0.43 |
| USD | EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.50000% 15-10.05.21 | 250 000.00 | 243 374.33 | 0.53 |
| USD | EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.12500% 16-11.02.21 | 952 000.00 | 919 707.02 | 2.01 |
| USD | EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.75000% 17-25.01.22 | 300 000.00 | 291 832.41 | 0.64 |
| USD | HARVEST OPERATIONS CORP-REG-S 3.00000% 17-21.09.22 | 300 000.00 | 290 389.50 | 0.64 |
| USD | HARVEST OPERATIONS CORP-REG-S 4.20000% 18-01.06.23 | 400 000.00 | 406 137.40 | 0.89 |
| USD | HUTCHINSON WHAMPOA INTL 11 LTD-REG-S 4.62500% 12-13.01.22 | 700 000.00 | 726 037.55 | 1.59 |
| USD | INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 12-17.01.42 | 200 000.00 | 204 094.00 | 0.45 |
| USD | KOREA DEVELOPMENT BANK 2.50000% 16-13.01.21 | 600 000.00 | 586 656.90 | 1.29 |
| USD | KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 4.75000% 11-13.07.21 | 200 000.00 | 207 072.40 | 0.45 |
| USD | KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 3.00000% 12-19.09.22 | 450 000.00 | 437 888.52 | 0.96 |
| USD | KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 2.12500% 16-14.04.21 | 600 000.00 | 577 120.44 | 1.26 |
| USD | ONGC VIDESH VANKORNEFT PTE LTD-REG-S 3.75000% 16-27.07.26 | 400 000.00 | 374 777.64 | 0.82 |
| USD | PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 4.40000% 18-01.03.28 | 1 500 000.00 | 1 477 650.00 | 3.23 |
| USD | RELIANCE HOLDINGS USA INC-REG-S 5.40000% 12-14.02.22 | 800 000.00 | 835 186.72 | 1.83 |
| USD | SINOPEC CAPITAL 2013 LTD-REG-S 4.25000% 13-24.04.43 | 300 000.00 | 288 883.29 | 0.63 |
| USD | SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOP-REG-S 2.75000% 14-10.04.19 | 400 000.00 | 398 468.60 | 0.87 |
| Total USD | | | 11 280 778.34 | 24.69 |

| | | | | |
|---------------------------------|--|--|----------------------|--------------|
| Total Notes, fester Zins | | | 11 280 778.34 | 24.69 |
|---------------------------------|--|--|----------------------|--------------|

Medium-Term Notes, fester Zins

| USD | | | | |
|------------------|--|--------------|----------------------|--------------|
| USD | ASCIANO FINANCE-REG-S 4.75000% 18-22.03.28 | 375 000.00 | 365 756.25 | 0.80 |
| USD | AZURE NOVA INTL FINANCE LTD-REG-S 3.00000% 17-21.03.20 | 200 000.00 | 197 281.78 | 0.43 |
| USD | AZURE ORBIT IV INTL FIN LTD-REG-S 3.50000% 18-25.01.21 | 500 000.00 | 494 133.18 | 1.08 |
| USD | BANK OF CHINA LTD/MACAU-REG-S 2.87500% 17-20.04.22 | 200 000.00 | 194 699.68 | 0.43 |
| USD | BANK OF CHINA/HONG KONG-REG-S 2.37500% 16-01.03.21 | 1 650 000.00 | 1 599 419.42 | 3.50 |
| USD | BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD-REG-S 4.37500% 15-11.06.20 | 200 000.00 | 201 302.68 | 0.44 |
| USD | CDBL FUNDING 2-REG-S 2.62500% 17-01.08.20 | 275 000.00 | 268 764.37 | 0.59 |
| USD | CHARMING LIGHT INVESTMENTS LTD-REG-S 4.37500% 17-21.12.27 | 500 000.00 | 473 238.49 | 1.04 |
| USD | CHINA CINDA FINANCE 2017 I LTD-REG-S 4.75000% 18-08.02.28 | 1 100 000.00 | 1 082 360.75 | 2.37 |
| USD | CITIC LTD-REG-S 4.00000% 18-11.01.28 | 700 000.00 | 659 377.18 | 1.44 |
| USD | FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 4.37500% 18-27.02.23 | 1 325 000.00 | 1 306 128.42 | 2.86 |
| USD | HUARONG FINANCE 2017 CO-REG-S 4.25000% 17-07.11.27 | 250 000.00 | 234 790.95 | 0.51 |
| USD | HUARONG FINANCE 2017 CO-REG-S 4.95000% 17-07.11.47 | 475 000.00 | 426 382.18 | 0.93 |
| USD | ICBCIL FINANCE CO LTD-REG-S 2.75000% 16-19.05.21 | 300 000.00 | 290 384.58 | 0.64 |
| USD | ICBCIL FINANCE CO LTD-REG-S 3.62500% 16-19.05.26 | 450 000.00 | 424 201.54 | 0.93 |
| USD | INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.85000% 17-18.07.27 | 800 000.00 | 769 016.00 | 1.68 |
| USD | INVENTIVE GLOBAL INVESTMENTS LTD-REG-S 2.37500% 16-07.12.19 | 500 000.00 | 493 049.80 | 1.08 |
| USD | KOREA GAS CORP-REG-S 1.87500% 16-18.07.21 | 750 000.00 | 713 224.28 | 1.56 |
| USD | KOREA HOUSING FINANCE CORP-REG-S 2.00000% 16-11.10.21 | 750 000.00 | 714 960.00 | 1.56 |
| USD | RURAL ELECTRIFICATION CORP LTD-REG-S 4.62500% 18-22.03.28 | 725 000.00 | 705 760.74 | 1.54 |
| USD | SIAM COMMERCIAL BK CAYMAN ISLAND-REG-S 2.75000% 17-16.05.23 | 725 000.00 | 691 158.81 | 1.51 |
| USD | STATE ELITE GLOBAL LTD-REG-S 3.12500% 15-20.01.20 | 200 000.00 | 198 669.88 | 0.44 |
| USD | STATE ELITE GLOBAL LTD-REG-S 2.25000% 16-20.10.21 | 200 000.00 | 191 373.74 | 0.42 |
| USD | STATE ELITE GLOBAL LTD-REG-S 2.75000% 17-13.06.22 | 825 000.00 | 798 100.87 | 1.75 |
| USD | STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 3.50000% 17-04.05.27 | 900 000.00 | 862 623.27 | 1.89 |
| USD | SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD-REG-S 4.50000% 12-14.02.22 | 200 000.00 | 206 742.00 | 0.45 |
| USD | TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.92500% 18-19.01.38 | 200 000.00 | 188 125.70 | 0.41 |
| USD | VANKE REAL ESTAT HONG KONG CO LTD-REG-S 3.95000% 16-23.12.19 | 200 000.00 | 200 962.24 | 0.44 |
| USD | WESTWOOD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.37500% 18-19.10.23 | 700 000.00 | 686 319.33 | 1.50 |
| Total USD | | | 15 638 308.11 | 34.22 |

| | | | | |
|---|--|--|----------------------|--------------|
| Total Medium-Term Notes, fester Zins | | | 15 638 308.11 | 34.22 |
|---|--|--|----------------------|--------------|

Medium-Term Notes, variabler Zins

| USD | | | | |
|------------------|--|------------|---------------------|-------------|
| USD | BOC AVIATION LTD-REG-S 3M LIBOR+130BP 18-21.05.25 | 275 000.00 | 274 722.25 | 0.60 |
| USD | DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 3.600%/VAR 16-PRP | 250 000.00 | 240 751.97 | 0.53 |
| USD | OVERSEA-CHINESE BANKING-REG-S-SUB 4.000%/VAR 14-15.10.24 | 500 000.00 | 502 289.95 | 1.10 |
| USD | UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 3.875%/VAR 17-PRP | 700 000.00 | 653 114.58 | 1.43 |
| USD | WING LUNG BANK LTD-REG-S-SUB 3.750%/H15T5Y+175BP 17-22.11.27 | 250 000.00 | 239 978.36 | 0.52 |
| Total USD | | | 1 910 857.11 | 4.18 |

| | | | | |
|--|--|--|---------------------|-------------|
| Total Medium-Term Notes, variabler Zins | | | 1 910 857.11 | 4.18 |
|--|--|--|---------------------|-------------|

Anleihen, fester Zins

| USD | | | | |
|-----|--|------------|------------|------|
| USD | BAOSTEEL FINANCING 2015 PTY LTD-REG-S 3.87500% 15-28.01.20 | 400 000.00 | 400 286.08 | 0.87 |
| USD | CCTI LTD-REG-S 3.62500% 17-08.08.22 | 750 000.00 | 721 824.68 | 1.58 |
| USD | CENTRAL PLAZA DEVELOPMENT LTD-REG-S 3.87500% 17-30.01.21 | 575 000.00 | 568 088.62 | 1.24 |
| USD | CHINA HUADIAN OVERSEAS DEVP18 LTD-REG-S 3.87500% 18-17.05.23 | 450 000.00 | 451 138.50 | 0.99 |

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2018

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|---|--------------------|---|---------------------------------|
| USD CHINA OVERSEAS FIN CAYMAN VII LTD-REG-S 4.75000% 18-26.04.28 | 350 000.00 | 352 749.88 | 0.77 |
| USD CHINA REINSURANCE FINANCE CORP-REG-S 3.37500% 17-09.03.22 | 600 000.00 | 576 177.96 | 1.26 |
| USD CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD-REG-S 4.00000% 16-25.08.21 | 1 000 000.00 | 953 750.00 | 2.09 |
| USD CNOOC FINANCE 2013 LTD 4.25000% 13-09.05.43 | 500 000.00 | 478 569.80 | 1.05 |
| USD HINDUSTAN PETROLEUM CORP LTD-REG-S 4.00000% 17-12.07.27 | 220 000.00 | 204 521.82 | 0.45 |
| USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.62500% 13-15.04.43 | 1 350 000.00 | 1 275 075.00 | 2.79 |
| USD KOREA RESOURCES CORP-REG-S 4.00000% 18-18.04.23 | 350 000.00 | 350 403.38 | 0.76 |
| USD LONGFOR PROPERTIES CO LTD-REG-S 4.50000% 18-16.01.28 | 550 000.00 | 515 595.25 | 1.13 |
| USD PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 4.15000% 17-29.03.27 | 225 000.00 | 218 457.00 | 0.48 |
| Total USD | | 7 066 637.97 | 15.46 |
| Total Anleihen, fester Zins | | 7 066 637.97 | 15.46 |
| Anleihen, variabler Zins | | | |
| USD | | | |
| USD CHALCO HONG KONG INVESTMENT CO-REG-S 4.250%/VAR 16-PRP | 250 000.00 | 241 562.50 | 0.53 |
| USD CHINA MINMETALS CORP-REG-S 3.750%/VAR 17-PRP | 450 000.00 | 412 875.00 | 0.90 |
| USD HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD-REG-S 3.600%/VAR 17-PRP | 900 000.00 | 820 003.50 | 1.79 |
| USD KOREAN AIR LINES CO LTD-REG-S 2.500%/VAR 15-25.11.45 | 500 000.00 | 498 047.50 | 1.09 |
| USD SUN HUNG KAI PROPERTIES-REG-S 3.375%/VAR 14-25.02.24 | 300 000.00 | 300 075.00 | 0.66 |
| USD WELL HOPE DEVELOPMENT LTD-REG-S 3.875%/VAR 17-PRP | 600 000.00 | 556 500.00 | 1.22 |
| USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 5.000%/VAR 17-PRP | 450 000.00 | 392 179.50 | 0.86 |
| Total USD | | 3 221 243.00 | 7.05 |
| Total Anleihen, variabler Zins | | 3 221 243.00 | 7.05 |
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden | | 39 515 934.53 | 86.47 |
| Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | |
| Treasury-Bills, Nullcoupon | | | |
| USD | | | |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 24.05.18-23.11.18 | 2 800 000.00 | 2 772 777.78 | 6.07 |
| Total USD | | 2 772 777.78 | 6.07 |
| Total Treasury-Bills, Nullcoupon | | 2 772 777.78 | 6.07 |
| Notes, fester Zins | | | |
| USD | | | |
| USD INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CNVNY 2.45200% 16-20.10.21 | 1 275 000.00 | 1 229 300.55 | 2.69 |
| USD INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CNVNY 3.53800% 17-08.11.27 | 250 000.00 | 237 229.32 | 0.52 |
| Total USD | | 1 466 529.87 | 3.21 |
| Total Notes, fester Zins | | 1 466 529.87 | 3.21 |
| Medium-Term Notes, fester Zins | | | |
| USD | | | |
| USD INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CNVNY 2.63500% 16-26.05.21 | 300 000.00 | 292 079.37 | 0.64 |
| Total USD | | 292 079.37 | 0.64 |
| Total Medium-Term Notes, fester Zins | | 292 079.37 | 0.64 |
| Anleihen, fester Zins | | | |
| USD | | | |
| USD CNOOC FINANCE 2013 LTD 3.00000% 13-09.05.23 | 400 000.00 | 386 726.92 | 0.85 |
| Total USD | | 386 726.92 | 0.85 |
| Total Anleihen, fester Zins | | 386 726.92 | 0.85 |
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | 4 918 113.94 | 10.77 |
| Total des Wertpapierbestandes | | 44 434 048.47 | 97.24 |

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

| | | | |
|--|--------|------------------|-------------|
| USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.06.18 | -14.00 | -3 000.03 | -0.01 |
| USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.06.18 | 6.00 | 23 718.75 | 0.05 |
| USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.06.18 | 6.00 | 8 156.28 | 0.02 |
| USD US LONG BOND FUTURE 20.06.18 | 5.00 | 7 500.00 | 0.02 |
| USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 29.06.18 | -34.00 | -3 586.05 | -0.01 |
| Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen | | 32 788.95 | 0.07 |
| Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden | | 32 788.95 | 0.07 |

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

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

Credit-Default-Swaps*

| | | | | |
|-----------------------------------|--|---------------|-------------------|--------------|
| USD | BARCLAYS/CHINAGOV CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 18-20.06.23 | -3 500 000.00 | -78 633.80 | -0.17 |
| USD | BARCLAYS/INDON CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 18-20.06.23 | -1 000 000.00 | 6 522.30 | 0.01 |
| USD | HSBC/MALAYS CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 18-20.06.23 | -3 500 000.00 | -24 514.35 | -0.05 |
| USD | HSBC/PHILIP CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 18-20.06.23 | 3 500 000.00 | 31 720.85 | 0.07 |
| Total Credit-Default-Swaps | | | -64 905.00 | -0.14 |

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

-64 905.00 -0.14

Total Derivative Instrumente

-32 116.05 -0.07

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

958 423.29 2.10

Andere Aktiva und Passiva

336 929.21 0.73

Total des Nettovermögens

45 697 284.92 100.00

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

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Local Currency Bond (USD)

Dreijahresvergleich

| | ISIN | 31.5.2018 | 31.5.2017 | 31.5.2016 |
|---|---------------------|---------------|---------------|---------------|
| Nettovermögen in USD | | 18 246 650.91 | 45 866 224.74 | 96 028 293.28 |
| Klasse F-acc | LU0949599004 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 6 900.0000 | 8 600.0000 | 19 900.0000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 104.73 | 103.03 | 100.11 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 104.73 | 103.03 | 100.11 |
| Klasse (EUR hedged) F-acc² | LU0949589625 | | | |
| Aktien im Umlauf | | - | - | 4 810.0000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | - | - | 98.84 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | - | - | 98.84 |
| Klasse I-X-acc³ | LU0592236581 | | | |
| Aktien im Umlauf | | - | - | 11 599.7030 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | - | - | 104.44 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | - | - | 104.44 |
| Klasse K-1-acc | LU0573605697 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 0.5000 | 0.5000 | 0.5000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 5 193 857.98 | 5 131 313.42 | 5 007 004.14 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 5 193 857.98 | 5 131 313.42 | 5 007 004.14 |
| Klasse (EUR hedged) K-1-acc² | LU0573606406 | | | |
| Aktien im Umlauf | | - | - | 0.2000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | - | - | 2 839 357.35 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | - | - | 2 839 357.35 |
| Klasse P-acc | LU0573605267 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 130 603.6000 | 175 795.6600 | 301 295.7000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 100.13 | 99.42 | 97.50 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 100.13 | 99.42 | 97.50 |
| Klasse (CHF hedged) P-acc⁴ | LU0573606588 | | | |
| Aktien im Umlauf | | - | 78 623.3160 | 121 099.0620 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | - | 92.81 | 93.18 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹ | | - | 92.81 | 93.18 |
| Klasse (EUR hedged) P-acc⁴ | LU0573606232 | | | |
| Aktien im Umlauf | | - | 89 053.2400 | 132 239.8830 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | - | 96.37 | 96.26 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | - | 96.37 | 96.26 |
| Klasse P-mdist | LU0573605424 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 16 178.7330 | 22 582.9150 | 25 769.9920 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 79.12 | 81.14 | 82.36 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 79.12 | 81.14 | 82.36 |
| Klasse (SGD hedged) P-mdist⁵ | LU0573606828 | | | |
| Aktien im Umlauf | | - | 10 897.7670 | 19 438.8540 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in SGD | | - | 79.95 | 81.72 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹ | | - | 79.95 | 81.72 |
| Klasse Q-acc | LU0942055657 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 5 315.8660 | 12 547.9810 | 23 453.8980 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 107.13 | 105.74 | 103.07 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 107.13 | 105.74 | 103.07 |
| Klasse (CHF hedged) Q-acc⁴ | LU1240771250 | | | |
| Aktien im Umlauf | | - | 27 207.9650 | 45 074.0100 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | - | 103.75 | 103.53 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹ | | - | 103.75 | 103.53 |
| Klasse (EUR hedged) Q-acc⁴ | LU1240771334 | | | |
| Aktien im Umlauf | | - | 8 810.5540 | 19 983.7830 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | - | 104.78 | 104.04 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | - | 104.78 | 104.04 |
| Klasse (CHF hedged) U-X-acc⁶ | LU0696934156 | | | |
| Aktien im Umlauf | | - | - | 2 121.7310 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | - | - | 10 103.04 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹ | | - | - | 10 103.04 |

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklassen (EUR hedged) F-acc und (EUR hedged) K-1-acc waren bis zum 16.9.2016 im Umlauf

³ Die Aktienklasse I-X-acc war bis zum 15.11.2016 im Umlauf

⁴ Die Aktienklassen (CHF hedged) P-acc, (EUR hedged) P-acc, (CHF hedged) Q-acc und (EUR hedged) Q-acc waren bis zum 15.3.2018 im Umlauf

⁵ Die Aktienklasse (SGD hedged) P-mdist war bis zum 26.7.2017 im Umlauf

⁶ Die Aktienklasse (CHF hedged) U-X-acc war bis zum 11.5.2017 im Umlauf

Performance

| | Währung | 2017/2018 | 2016/2017 | 2015/2016 |
|--|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse F-acc | USD | 1.7% | 2.9% | -0.9% |
| Klasse (EUR hedged) F-acc ¹ | EUR | - | - | -1.8% |
| Klasse I-X-acc ² | USD | - | - | -0.4% |
| Klasse K-1-acc | USD | 1.2% | 2.5% | -1.3% |
| Klasse (EUR hedged) K-1-acc ¹ | EUR | - | - | -2.2% |
| Klasse P-acc | USD | 0.7% | 2.0% | -1.8% |
| Klasse (CHF hedged) P-acc ³ | CHF | - | -0.4% | -3.3% |
| Klasse (EUR hedged) P-acc ³ | EUR | - | 0.1% | -2.7% |
| Klasse P-mdist | USD | 0.7% | 2.0% | -1.8% |
| Klasse (SGD hedged) P-mdist ⁴ | SGD | - | 1.6% | -1.3% |
| Klasse Q-acc | USD | 1.3% | 2.6% | -1.3% |
| Klasse (CHF hedged) Q-acc ³ | CHF | - | 0.2% | - |
| Klasse (EUR hedged) Q-acc ³ | EUR | - | 0.7% | - |
| Klasse (CHF hedged) U-X-acc ⁵ | CHF | - | - | -1.9% |

¹ Die Aktienklassen (EUR hedged) F-acc und (EUR hedged) K-1-acc waren bis zum 16.9.2016 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

² Die Aktienklasse I-X-acc war bis zum 15.11.2016 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

³ Die Aktienklassen (CHF hedged) P-acc, (EUR hedged) P-acc, (CHF hedged) Q-acc und (EUR hedged) Q-acc waren bis zum 15.3.2018 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

⁴ Die Aktienklasse (SGD hedged) P-mdist war bis zum 26.7.2017 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

⁵ Die Aktienklasse (CHF hedged) U-X-acc war bis zum 11.5.2017 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Im Geschäftsjahr vom 1. Juni 2017 bis zum 31. Mai 2018 wiesen asiatische Lokalwährungsanleihen dank der Couponerträge im Laufe des Jahres einen positiven Gesamtertrag in US-Dollar aus.

Im Jahr 2017 war der Marktertrag sehr positiv, da der US-Dollar sich gegenüber vielen asiatischen Währungen vor dem Hintergrund der allgemeinen Dollarschwäche gegenüber den meisten Währungen weltweit abgeschwächt hatte. 2018 musste der Fonds die gute Performance teilweise wieder abgeben.

Die asiatischen Anleihenmärkte fielen in den ersten fünf Monaten des Jahres 2018, da sich die Anlegerstimmung gegenüber Schwellenländeranleihen allgemein verschlechterte. Die Anleihenrenditen stiegen, und die asiatischen Währungen mussten ihre früheren Gewinne gegenüber dem US-Dollar wieder abgeben. Gründe dafür waren der Anstieg der US-Treasury-Renditen und der stärkere US-Dollar infolge der Normalisierung der Geldpolitik durch die US-Notenbank, da sich das Wirtschaftswachstum verbesserte und die Inflation anzuziehen begann.

Die Kreditratingagentur Moody's stufte die Bonitätsbewertung für indische Lokal- und Fremdwährungsanleihen von Baa3 auf Baa2 herauf und änderte den Ausblick für das Rating von positiv auf stabil. Fitch erhöhte das indonesische Kreditrating von BBB- auf BBB mit stabilem Ausblick. Die Ratingagentur Standard and Poor's (S&P) stufte das Länderrating für China von AA- auf A+ herab und änderte ihren Ausblick von negativ auf stabil.

Die Kommunistische Partei Chinas (KPC) trat im Oktober zu ihrem 19. Parteitag zusammen. Dabei zementierte Präsident Xi seine Position in der KPC, die seine politische Ideologie als Leitprinzip für die Parteiverfassung übernahm.

Dank der oben beschriebenen Gewinne am zugrunde liegenden Markt erzielte der Subfonds im Geschäftsjahr eine positive Rendite. Im Juni 2018 wird der Subfonds mit dem UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD) zusammengelegt.

Struktur des Wertpapierbestandes

| Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens | |
|--|--------------|
| Indonesien | 25.55 |
| Südkorea | 20.32 |
| Malaysia | 13.94 |
| Indien | 9.17 |
| Thailand | 7.38 |
| Singapur | 7.37 |
| Philippinen | 6.22 |
| Total | 89.95 |

| Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens | |
|--|--------------|
| Länder- & Zentralregierungen | 89.95 |
| Total | 89.95 |

Nettovermögensaufstellung

| | USD |
|--|----------------------|
| Aktiva | 31.5.2018 |
| Wertpapierbestand, Einstandswert | 16 793 645.76 |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) | -380 863.88 |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1) | 16 412 781.88 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder | 1 885 330.33 |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren | 199 748.70 |
| Sonstige Forderungen | 4 551.93 |
| Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1) | 6 481.99 |
| Total Aktiva | 18 508 894.83 |
| Passiva | |
| Kontokorrentkredit | -203 410.86 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen | -34 863.50 |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -10 136.07 |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -1 480.47 |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -12 353.02 |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen | -23 969.56 |
| Total Passiva | -262 243.92 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 18 246 650.91 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

| | USD |
|---|---------------------------|
| Erträge | 1.6.2017-31.5.2018 |
| Zinsertrag auf liquide Mittel | 11 287.01 |
| Zinsen auf Wertpapiere | 1 304 916.76 |
| Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1) | 22 138.44 |
| Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13) | 155.23 |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4) | 19 796.90 |
| Total Erträge | 1 358 294.34 |
| Aufwendungen | |
| Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1) | -11 521.18 |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -461 515.96 |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -14 328.39 |
| Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13) | -62.09 |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -23 476.40 |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit | -1 811.93 |
| Total Aufwendungen | -512 715.95 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 845 578.39 |
| Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1) | |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen | -127 720.09 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen | -39 562.92 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten | 26 814.56 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten | 1 644 833.49 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps | -26 626.15 |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust) | -403 703.76 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | 1 074 035.13 |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres | 1 919 613.52 |
| Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1) | |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | 23 564.51 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten | -284 946.93 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps | -23 206.22 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -284 588.64 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 1 635 024.88 |

Veränderungen des Nettovermögens

| | USD |
|--|---------------------------|
| | 1.6.2017-31.5.2018 |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | 45 866 224.74 |
| Zeichnungen | 648 426.69 |
| Rücknahmen | -29 854 268.86 |
| Total Mittelzufluss (-abfluss) | -29 205 842.17 |
| Ausbezahlte Dividende | -48 756.54 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 845 578.39 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | 1 074 035.13 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -284 588.64 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 1 635 024.88 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 18 246 650.91 |

Entwicklung der Aktien im Umlauf

| | 1.6.2017-31.5.2018 |
|--|-----------------------------|
| Klasse | F-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 8 600.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -1 700.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 6 900.0000 |
| Klasse | K-1-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 0.5000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 0.5000 |
| Klasse | P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 175 795.6600 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 1 868.9840 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -47 061.0440 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 130 603.6000 |
| Klasse | (CHF hedged) P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 78 623.3160 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 143.8770 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -78 767.1930 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 0.0000 |
| Klasse | (EUR hedged) P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 89 053.2400 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 354.5980 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -89 407.8380 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 0.0000 |
| Klasse | P-mdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 22 582.9150 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 2.0460 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -6 406.2280 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 16 178.7330 |
| Klasse | (SGD hedged) P-mdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 10 897.7670 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -10 897.7670 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 0.0000 |
| Klasse | Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 12 547.9810 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 1 800.5440 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -9 032.6590 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 5 315.8660 |
| Klasse | (CHF hedged) Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 27 207.9650 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 1 205.7880 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -28 413.7530 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 0.0000 |
| Klasse | (EUR hedged) Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 8 810.5540 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 669.1640 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -9 479.7180 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 0.0000 |

Monatliche Ausschüttung

| UBS (Lux) Bond SICAV | | | | |
|-----------------------------------|------------|------------|---------|------------------|
| – Asian Local Currency Bond (USD) | Ex-Date | Pay-Date | Währung | Betrag pro Aktie |
| P-mdist | 15.6.2017 | 20.6.2017 | USD | 0.22 |
| P-mdist | 18.7.2017 | 21.7.2017 | USD | 0.22 |
| P-mdist | 16.8.2017 | 21.8.2017 | USD | 0.22 |
| P-mdist | 15.9.2017 | 20.9.2017 | USD | 0.22 |
| P-mdist | 16.10.2017 | 19.10.2017 | USD | 0.22 |
| P-mdist | 15.11.2017 | 20.11.2017 | USD | 0.22 |
| P-mdist | 15.12.2017 | 20.12.2017 | USD | 0.22 |
| P-mdist | 16.1.2018 | 19.1.2018 | USD | 0.22 |
| P-mdist | 15.2.2018 | 20.2.2018 | USD | 0.22 |
| P-mdist | 15.3.2018 | 20.3.2018 | USD | 0.22 |
| P-mdist | 16.4.2018 | 19.4.2018 | USD | 0.22 |
| P-mdist | 15.5.2018 | 18.5.2018 | USD | 0.22 |
| (SGD hedged) P-mdist | 15.6.2017 | 20.6.2017 | SGD | 0.22 |
| (SGD hedged) P-mdist | 18.7.2017 | 21.7.2017 | SGD | 0.22 |

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2018

| 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 | | | |
| Anleihen, fester Zins | | | |
| IDR | | | |
| IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 8.37500% 10-15.09.26 | 8 400 000 000.00 | 646 818.73 | 3.55 |
| IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 7.00000% 11-15.05.22 | 14 000 000 000.00 | 1 015 114.28 | 5.56 |
| IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 5.62500% 12-15.05.23 | 13 000 000 000.00 | 888 809.74 | 4.87 |
| IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 7.87500% 13-15.04.19 | 7 200 000 000.00 | 522 576.94 | 2.86 |
| IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 8.25000% 15-15.05.36 | 12 500 000 000.00 | 938 962.72 | 5.15 |
| IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 8.75000% 15-15.05.31 | 8 300 000 000.00 | 650 351.44 | 3.56 |
| Total IDR | | 4 662 633.85 | 25.55 |
| INR | | | |
| INR INDIA, REPUBLIC OF 7.28000% 13-03.06.19 | 12 000 000.00 | 178 142.15 | 0.98 |
| INR INDIA, REPUBLIC OF 7.68000% 15-15.12.23 | 42 000 000.00 | 616 258.58 | 3.38 |
| INR INDIA, REPUBLIC OF 8.28000% 07-21.09.27 | 41 000 000.00 | 615 696.93 | 3.37 |
| INR INDIA, REPUBLIC OF 8.17000% 14-01.12.44 | 17 500 000.00 | 262 647.22 | 1.44 |
| Total INR | | 1 672 744.88 | 9.17 |
| KRW | | | |
| KRW KOREA, REPUBLIC OF 4.75000% 10-10.12.30 | 2 000 000 000.00 | 2 254 323.34 | 12.35 |
| KRW KOREA, REPUBLIC OF 4.25000% 11-10.06.21 | 400 000 000.00 | 392 213.96 | 2.15 |
| KRW KOREA, REPUBLIC OF 4.00000% 11-10.12.31 | 1 000 000 000.00 | 1 062 017.88 | 5.82 |
| Total KRW | | 3 708 555.18 | 20.32 |
| SGD | | | |
| SGD SINGAPORE, REPUBLIC OF 2.12500% 16-01.06.26 | 1 300 000.00 | 946 726.98 | 5.19 |
| SGD SINGAPORE, REPUBLIC OF 3.37500% 13-01.09.33 | 500 000.00 | 397 973.76 | 2.18 |
| Total SGD | | 1 344 700.74 | 7.37 |
| THB | | | |
| THB THAILAND, KINGDOM OF 3.85000% 10-12.12.25 | 16 000 000.00 | 545 278.00 | 2.99 |
| THB THAILAND, KINGDOM OF 4.87500% 09-22.06.29 | 14 000 000.00 | 515 020.17 | 2.82 |
| THB THAILAND, KINGDOM OF 2.55000% 15-26.06.20 | 9 000 000.00 | 285 475.27 | 1.57 |
| Total THB | | 1 345 773.44 | 7.38 |
| Total Anleihen, fester Zins | | 12 734 408.09 | 69.79 |
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden | | 12 734 408.09 | 69.79 |
| Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | |
| Anleihen, fester Zins | | | |
| MYR | | | |
| MYR MALAYSIA 3.65400% 14-31.10.19 | 2 800 000.00 | 704 914.78 | 3.86 |
| MYR MALAYSIA 3.79500% 15-30.09.22 | 3 200 000.00 | 798 427.34 | 4.38 |
| MYR MALAYSIA 3.80000% 16-17.08.23 | 2 600 000.00 | 645 889.65 | 3.54 |
| MYR MALAYSIA 4.25400% 15-31.05.35 | 1 700 000.00 | 393 749.47 | 2.16 |
| Total MYR | | 2 542 981.24 | 13.94 |
| PHP | | | |
| PHP PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 6.12500% 12-24.10.37 | 16 000 000.00 | 279 419.13 | 1.53 |
| PHP PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.62500% 15-09.09.25 | 17 000 000.00 | 281 455.96 | 1.54 |
| Total PHP | | 560 875.09 | 3.07 |
| Total Anleihen, fester Zins | | 3 103 856.33 | 17.01 |
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | 3 103 856.33 | 17.01 |
| Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | |
| Anleihen, fester Zins | | | |
| PHP | | | |
| PHP PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 4.75000% 12-19.07.19 | 30 000 000.00 | 574 517.46 | 3.15 |
| Total PHP | | 574 517.46 | 3.15 |
| Total Anleihen, fester Zins | | 574 517.46 | 3.15 |
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | 574 517.46 | 3.15 |
| Total des Wertpapierbestandes | | 16 412 781.88 | 89.95 |

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

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

| | | | | | | |
|--|---------------|-----|--------------|-----------|-----------------|-------------|
| THB | 41 046 126.00 | USD | 1 277 104.11 | 15 6.2018 | 6 481.99 | 0.04 |
| Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf) | | | | | 6 481.99 | 0.04 |

| | | | | | | |
|---|--|--|--|--|----------------------|---------------|
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel | | | | | 1 885 330.33 | 10.33 |
| Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten | | | | | -203 410.86 | -1.11 |
| Andere Aktiva und Passiva | | | | | 145 467.57 | 0.79 |
| Total des Nettovermögens | | | | | 18 246 650.91 | 100.00 |

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

Wichtigste Daten

| | ISIN | 31.5.2018 |
|---|---------------------|----------------|
| Nettovermögen in CNY | | 410 196 503.48 |
| Klasse I-B-acc¹ | LU1698195721 | |
| Aktien im Umlauf | | 286 225.0670 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CNY | | 1 020.89 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNY ² | | 1 024.46 |
| Klasse (USD) K-X-acc³ | LU1808704073 | |
| Aktien im Umlauf | | 50 000.0000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 98.46 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 98.80 |
| Klasse P-acc¹ | LU1717043324 | |
| Aktien im Umlauf | | 5 606.2150 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CNY | | 1 018.61 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNY ² | | 1 022.18 |
| Klasse (EUR) P-acc¹ | LU1717043837 | |
| Aktien im Umlauf | | 110.0000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 106.42 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² | | 106.79 |
| Klasse (USD) P-acc¹ | LU1717043670 | |
| Aktien im Umlauf | | 580.0000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 100.51 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 100.86 |
| Klasse Q-acc¹ | LU1717043597 | |
| Aktien im Umlauf | | 230.0000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CNY | | 1 019.48 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNY ² | | 1 023.05 |
| Klasse (EUR) Q-acc¹ | LU1717043910 | |
| Aktien im Umlauf | | 86 149.0080 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 106.51 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² | | 106.88 |
| Klasse (USD) Q-acc¹ | LU1717043753 | |
| Aktien im Umlauf | | 17 757.1600 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 100.60 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 100.95 |
| Klasse U-X-acc¹ | LU1698195994 | |
| Aktien im Umlauf | | 0.8000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CNY | | 102 125.09 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNY ² | | 102 482.53 |

¹ Erste NAV 15.3.2018

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 25.4.2018

Performance

| | Währung | 2018 |
|-----------------------------------|---------|------|
| Klasse I-B-acc ¹ | CNY | - |
| Klasse (USD) K-X-acc ¹ | USD | - |
| Klasse P-acc ¹ | CNY | - |
| Klasse (EUR) P-acc ¹ | EUR | - |
| Klasse (USD) P-acc ¹ | USD | - |
| Klasse Q-acc ¹ | CNY | - |
| Klasse (EUR) Q-acc ¹ | EUR | - |
| Klasse (USD) Q-acc ¹ | USD | - |
| Klasse U-X-acc ¹ | CNY | - |

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

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

Bericht des Portfolio Managers

Im Geschäftsjahr vom 1. Juni 2017 bis zum 31. Mai 2018 verbuchten chinesische Onshore-Anleihen in CNY einen positiven Gesamtertrag. Dieser wurde von den Couponerträgen und den sinkenden Renditen im kurz- und mittelfristigen Bereich der Kurve getragen und durch die stabilen Liquiditätsbedingungen im Finanzsystem unterstützt.

Die Kommunistische Partei Chinas (KPC) trat im Oktober zu ihrem 19. Parteitag zusammen. Dabei zementierte Präsident Xi seine Position in der KPC, die seine politische Ideologie als Leitprinzip für die Parteiverfassung übernahm. Dank seiner stärkeren Machtbasis nach dem Parteitag und seiner erhöhten Position kann Xi freier schalten und walten. Er ist mehr denn je entschlossen, eine Reformagenda durchzudrücken, die eine Kontrolle der finanziellen Risiken, eine Regulierung des Immobilienmarktes und den Schutz der Umwelt vorsieht.

Standard and Poor's (S&P) stufte das Länderrating für China von AA- auf A+ herab und änderte den Ausblick von negativ auf stabil. Dieser Schritt war laut S&P auf die Besorgnis zurückzuführen, dass das finanzielle Risiko aufgrund der langen Periode des rasanten Kreditwachstums zugenommen habe. Der stabile Ausblick spiegelt jedoch die Ansicht von S&P, dass China weiterhin eine robuste Wirtschaftsentwicklung aufweisen und die Haushaltssituation in den nächsten drei bis vier Jahren verbessern kann. Mit diesem Schritt passte S&P sein Rating an die Bewertungen von Moody's (A1) und Fitch (A+) an.

Der Subfonds wurde im März 2018 lanciert. In der Zeit von der Lancierung bis Ende Mai 2018 war der Gesamtertrag des Subfonds positiv, da die Markttrendite im April fiel. Dies war auf eine vom Markt nicht erwartete Senkung des Mindestreservesatzes zurückzuführen, mit der Liquidität in das Finanzsystem floss.

Struktur des Wertpapierbestandes

| Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens | |
|--|--------------|
| China | 97.53 |
| Total | 97.53 |

| Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens | |
|--|--------------|
| Diverse nicht klassierte Gesellschaften | 36.43 |
| Länder- & Zentralregierungen | 31.89 |
| Banken & Kreditinstitute | 24.40 |
| Verkehr & Transport | 2.48 |
| Immobilien | 2.33 |
| Total | 97.53 |

Nettovermögensaufstellung

| | CNY |
|---|-----------------------|
| Aktiva | 31.5.2018 |
| Wertpapierbestand, Einstandswert | 397 851 090.00 |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) | 2 216 243.00 |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1) | 400 067 333.00 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder | 6 560 715.48 |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren | 3 929 964.38 |
| Sonstige Forderungen | 394.67 |
| Total Aktiva | 410 558 407.53 |
| Passiva | |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen | -294 116.27 |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -52 298.76 |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -14 778.16 |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -710.86 |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen | -67 787.78 |
| Total Passiva | -361 904.05 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 410 196 503.48 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

| | CNY |
|---|----------------------------|
| Erträge | 15.3.2018-31.5.2018 |
| Zinsertrag auf liquide Mittel | 9 902.78 |
| Zinsen auf Wertpapiere | 2 181 044.08 |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4) | 674 291.43 |
| Total Erträge | 2 865 238.29 |
| Aufwendungen | |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -186 265.81 |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -19 866.91 |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -11 529.55 |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit | -3 808.32 |
| Total Aufwendungen | -221 470.59 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 2 643 767.70 |
| Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1) | |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen | 641 435.02 |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust) | 117 482.15 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | 758 917.17 |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode | 3 402 684.87 |
| Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1) | |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | 2 216 243.00 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | 2 216 243.00 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 5 618 927.87 |

Veränderungen des Nettovermögens

| | CNY | |
|--|----------------------------|-----------------------|
| | 15.3.2018-31.5.2018 | |
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode | | 0.00 |
| Zeichnungen | 439 376 908.75 | |
| Rücknahmen | -34 799 333.14 | |
| Total Mittelzufluss (-abfluss) | | 404 577 575.61 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 2 643 767.70 | |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | 758 917.17 | |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | 2 216 243.00 | |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | | 5 618 927.87 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | | 410 196 503.48 |

Entwicklung der Aktien im Umlauf

| | 15.3.2018-31.5.2018 | |
|--|---------------------|----------------------|
| Klasse | | I-B-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | | 286 225.0670 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | | 0.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | | 286 225.0670 |
| Klasse | | (USD) K-X-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | | 50 000.0000 |
| 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 | | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | | 5 606.2150 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | | 0.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | | 5 606.2150 |
| Klasse | | (EUR) P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | | 110.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | | 0.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | | 110.0000 |
| Klasse | | (USD) P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | | 580.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | | 0.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | | 580.0000 |
| Klasse | | Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | | 230.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | | 0.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | | 230.0000 |
| Klasse | | (EUR) Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | | 125 555.4210 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | | -39 406.4130 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | | 86 149.0080 |
| Klasse | | (USD) Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | | 23 139.3450 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | | -5 382.1850 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | | 17 757.1600 |
| Klasse | | U-X-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | | 0.8000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | | 0.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | | 0.8000 |

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2018

| 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 5.00000% 18-19.03.21 | 10 000 000.00 | 10 106 540.00 | 2.46 |
| CNY CHINA VANKE CO LTD 3.20000% 16-11.03.21 | 10 000 000.00 | 9 544 460.00 | 2.33 |
| CNY PETROCHINA CO LTD 3.85000% 15-12.10.20 | 10 000 000.00 | 9 840 200.00 | 2.40 |
| Total CNY | | 29 491 200.00 | 7.19 |
| Total Medium-Term Notes, fester Zins | | 29 491 200.00 | 7.19 |
| Anleihen, fester Zins | | | |
| CNY | | | |
| CNY AGRICULTURAL DEV BANK OF CHINA 3.97000% 15-27.02.25 | 10 000 000.00 | 9 659 050.00 | 2.35 |
| CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 4.99000% 18-24.01.23 | 10 000 000.00 | 10 228 341.00 | 2.49 |
| CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 4.88000% 18-09.02.28 | 20 000 000.00 | 20 675 400.00 | 5.04 |
| CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 4.69000% 18-23.03.23 | 10 000 000.00 | 10 147 878.00 | 2.47 |
| CNY CHINA RAILWAY CORP 4.91000% 18-08.03.23 | 10 000 000.00 | 10 158 050.00 | 2.48 |
| CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.59000% 17-03.08.27 | 10 000 000.00 | 9 946 750.00 | 2.43 |
| CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.82000% 17-02.11.27 | 20 000 000.00 | 20 263 440.00 | 4.94 |
| CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.85000% 18-01.02.28 | 50 000 000.00 | 50 828 900.00 | 12.39 |
| CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.77000% 18-08.03.25 | 20 000 000.00 | 20 173 648.00 | 4.92 |
| CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.17000% 18-19.04.23 | 30 000 000.00 | 29 615 616.00 | 7.22 |
| CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 4.11000% 17-20.03.27 | 10 000 000.00 | 9 661 650.00 | 2.36 |
| CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 4.46000% 18-02.04.21 | 10 000 000.00 | 10 036 500.00 | 2.45 |
| Total CNY | | 211 395 223.00 | 51.54 |
| Total Anleihen, fester Zins | | 211 395 223.00 | 51.54 |
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden | | 240 886 423.00 | 58.73 |
| Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | |
| Medium-Term Notes, fester Zins | | | |
| CNY | | | |
| CNY CHINA ENERGY INVESTMENT CORP 4.88000% 15-27.03.20 | 10 000 000.00 | 10 041 760.00 | 2.45 |
| CNY CHINA GENERAL NUCLEAR POWER CORP 3.65000% 16-03.05.21 | 10 000 000.00 | 9 731 750.00 | 2.37 |
| CNY CHINA HUANENG GROUP 3.05000% 16-26.10.21 | 10 000 000.00 | 9 493 410.00 | 2.31 |
| CNY CHINA MINMETALS CO LTD 4.79000% 15-26.01.20 | 10 000 000.00 | 9 961 330.00 | 2.43 |
| CNY CHINA NATIONAL CHEMICAL CORP 4.98000% 17-17.04.20 | 10 000 000.00 | 10 002 890.00 | 2.44 |
| CNY CHINA OVERSEAS PROPERTY GROUP CO LTD 5.60000% 18-06.02.21 | 10 000 000.00 | 10 189 330.00 | 2.48 |
| CNY CHINA SOUTHERN POWER GRID CO LTD 4.87000% 18-12.04.23 | 10 000 000.00 | 10 089 730.00 | 2.46 |
| CNY CHINA STATE CONST ENGINEERING CORP LTD 4.70000% 17-20.04.20 | 10 000 000.00 | 10 010 750.00 | 2.44 |
| CNY CHINA THREE GORGES CORP 4.40000% 15-29.04.20 | 10 000 000.00 | 9 967 610.00 | 2.43 |
| CNY GREENTOWN REAL ESTATE GROUP CO LTD 5.50000% 17-06.03.22 | 10 000 000.00 | 9 986 170.00 | 2.44 |
| CNY OVERSEAS CHINESE TOWN ENTERPRISES CO 4.55000% 17-17.03.20 | 10 000 000.00 | 9 960 480.00 | 2.43 |
| CNY ZHEJIANG GEELY HOLDING GROUP CO LTD 3.48000% 16-14.03.19 | 10 000 000.00 | 9 899 290.00 | 2.41 |
| Total CNY | | 119 334 500.00 | 29.09 |
| Total Medium-Term Notes, fester Zins | | 119 334 500.00 | 29.09 |
| Anleihen, fester Zins | | | |
| CNY | | | |
| CNY AGRICULTURAL DEV BANK OF CHINA 3.85000% 17-06.01.27 | 10 000 000.00 | 9 421 140.00 | 2.30 |
| CNY HSBC BANK CHINA CO LTD 4.74000% 18-17.05.21 | 10 000 000.00 | 10 019 840.00 | 2.44 |
| Total CNY | | 19 440 980.00 | 4.74 |
| Total Anleihen, fester Zins | | 19 440 980.00 | 4.74 |
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | 138 775 480.00 | 33.83 |
| 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 | 10 178 780.00 | 2.48 |
| CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 4.89000% 18-26.03.28 | 10 000 000.00 | 10 226 650.00 | 2.49 |
| Total CNY | | 20 405 430.00 | 4.97 |
| Total Anleihen, fester Zins | | 20 405 430.00 | 4.97 |
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | 20 405 430.00 | 4.97 |
| Total des Wertpapierbestandes | | 400 067 333.00 | 97.53 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel | | 6 560 715.48 | 1.60 |
| Andere Aktiva und Passiva | | 3 568 455.00 | 0.87 |
| Total des Nettovermögens | | 410 196 503.48 | 100.00 |

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

Dreijahresvergleich

| | ISIN | 31.5.2018 | 31.5.2017 | 31.5.2016 |
|---|---------------------|------------------|------------------|------------------|
| Nettovermögen in EUR | | 3 621 564 484.03 | 3 867 874 476.39 | 2 934 764 816.47 |
| Klasse F-acc | LU0949706013 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 1 421 611.1140 | 1 578 502.2850 | 1 917 104.8220 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 16.43 | 15.56 | 13.84 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 16.43 | 15.56 | 13.84 |
| Klasse (CHF hedged) F-acc | LU1255921550 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 90 748.9950 | 152 608.8400 | 160 621.5950 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 121.05 | 115.11 | 102.90 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹ | | 121.05 | 115.11 | 102.90 |
| Klasse (GBP hedged) F-acc² | LU1255921717 | | | |
| Aktien im Umlauf | | - | - | 6 335.2840 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in GBP | | - | - | 103.84 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹ | | - | - | 103.84 |
| Klasse (USD hedged) F-acc | LU1255922012 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 21 361.7080 | 23 911.1390 | 125 983.8510 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 128.08 | 118.54 | 103.81 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 128.08 | 118.54 | 103.81 |
| Klasse I-A1-acc | LU0396331836 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 395 738.5310 | 519 821.5870 | 377 179.3520 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 173.36 | 164.53 | 146.63 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 173.36 | 164.53 | 146.63 |
| Klasse (CHF hedged) I-A1-acc | LU0615763637 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 167 270.8360 | 190 819.5120 | 145 189.0250 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 121.00 | 115.29 | 103.27 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹ | | 121.00 | 115.29 | 103.27 |
| Klasse I-A2-acc | LU0396332131 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 1 103 425.0000 | 1 163 325.0000 | 1 067 644.0000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 157.44 | 149.36 | 133.06 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 157.44 | 149.36 | 133.06 |
| Klasse I-A2-dist | LU0396332057 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 631 616.0000 | 667 016.0000 | 749 450.0000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 145.79 | 139.85 | 126.14 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 145.79 | 139.85 | 126.14 |
| Klasse (CHF hedged) I-A2-dist | LU1036033238 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 125 938.8330 | 135 987.6530 | 105 000.0000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 117.75 | 113.41 | 102.85 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹ | | 117.75 | 113.41 | 102.85 |
| Klasse I-A3-acc | LU0396332305 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 3 334 177.3680 | 3 355 357.7060 | 2 944 594.9460 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 179.59 | 170.24 | 151.53 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 179.59 | 170.24 | 151.53 |
| Klasse (CHF hedged) I-A3-acc | LU0615763801 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 820 140.8250 | 1 428 713.9850 | 701 499.9340 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 140.58 | 133.78 | 119.69 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹ | | 140.58 | 133.78 | 119.69 |
| Klasse (USD hedged) I-A3-acc | LU1099504323 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 159 333.0800 | 185 032.2680 | 135 729.0630 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 126.28 | 116.97 | 102.52 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 126.28 | 116.97 | 102.52 |
| Klasse I-A3-dist | LU0396332214 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 1 770 856.2130 | 1 426 744.8530 | 604 199.3860 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 131.24 | 125.89 | 113.54 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 131.24 | 125.89 | 113.54 |
| Klasse (GBP hedged) I-A3-UKdist | LU1103717481 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 33 248.8320 | 33 786.4720 | 29 551.0000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in GBP | | 115.30 | 109.76 | 99.57 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹ | | 115.30 | 109.76 | 99.57 |
| Klasse (USD hedged) I-B-acc | LU0671330487 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 250 193.7350 | 310 708.1270 | 453 726.8840 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 194.12 | 179.08 | 156.30 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 194.12 | 179.08 | 156.30 |
| Klasse I-X-acc | LU0396332727 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 1 094 138.3960 | 1 083 884.3200 | 1 311 219.9580 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 143.62 | 135.48 | 120.01 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 143.62 | 135.48 | 120.01 |

| | ISIN | 31.5.2018 | 31.5.2017 | 31.5.2016 |
|---|---------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Klasse (CHF hedged) I-X-acc | LU0615763983 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 3 916 461.1130 | 3 890 797.4030 | 3 015 474.6760 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 157.59 | 149.27 | 132.91 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹ | | 157.59 | 149.27 | 132.91 |
| Klasse I-X-dist | LU0396332644 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 3 453 567.1980 | 3 545 190.0940 | 3 932 073.6940 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 154.51 | 148.16 | 133.63 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 154.51 | 148.16 | 133.63 |
| Klasse N-acc³ | LU1121266511 | | | |
| Aktien im Umlauf | | - | - | 1 768.5280 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | - | - | 101.05 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | - | - | 101.05 |
| Klasse P-acc | LU0203937692 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 14 104 367.9940 | 18 124 148.2130 | 17 124 341.4220 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 15.33 | 14.73 | 13.29 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 15.33 | 14.73 | 13.29 |
| Klasse (CHF hedged) P-acc | LU0499399144 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 646 601.3530 | 675 453.1120 | 738 336.1760 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 148.08 | 142.88 | 129.59 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹ | | 148.08 | 142.88 | 129.59 |
| Klasse (USD hedged) P-acc | LU0629154393 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 339 220.8350 | 384 066.2700 | 1 128 859.4950 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 147.35 | 138.37 | 122.94 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 147.35 | 138.37 | 122.94 |
| Klasse P-dist | LU0315165794 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 321 213.8150 | 1 180 007.2380 | 996 642.1100 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 152.61 | 146.64 | 132.33 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 152.61 | 146.64 | 132.33 |
| Klasse Q-acc | LU0358423738 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 2 546 183.2750 | 3 083 343.1780 | 1 378 067.5380 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 186.30 | 177.43 | 158.67 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 186.30 | 177.43 | 158.67 |
| Klasse (CHF hedged) Q-acc | LU1240771763 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 715 779.7880 | 699 913.6710 | 518 509.0880 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 113.91 | 108.93 | 97.91 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹ | | 113.91 | 108.93 | 97.91 |
| Klasse (USD hedged) Q-acc | LU0499399060 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 109 879.8280 | 153 671.1590 | 108 793.7870 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 173.75 | 161.70 | 142.39 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 173.75 | 161.70 | 142.39 |
| Klasse Q-dist | LU1240771847 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 391 062.0780 | 156 114.2090 | 5 993.0120 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 114.01 | 109.38 | 98.47 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 114.01 | 109.38 | 98.47 |

¹ Siehe Erläuterung 1

² Für die Periode vom 26.8.2015 bis zum 23.3.2017 war die Aktienklasse (GBP hedged) F-acc im Umlauf

³ Die Aktienklasse N-acc war bis zum 16.9.2016 im Umlauf

Performance

| | Währung | 2017/2018 | 2016/2017 | 2015/2016 |
|--|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse F-acc | EUR | 5.6% | 12.4% | -3.1% |
| Klasse (CHF hedged) F-acc | CHF | 5.2% | 11.9% | - |
| Klasse (GBP hedged) F-acc ¹ | GBP | - | - | - |
| Klasse (USD hedged) F-acc | USD | 8.0% | 14.2% | - |
| Klasse I-A1-acc | EUR | 5.4% | 12.2% | -3.3% |
| Klasse (CHF hedged) I-A1-acc | CHF | 5.0% | 11.6% | -3.9% |
| Klasse I-A2-acc | EUR | 5.4% | 12.3% | -3.2% |
| Klasse I-A2-dist | EUR | 5.4% | 12.3% | -3.2% |
| Klasse (CHF hedged) I-A2-dist | CHF | 5.0% | 11.7% | -3.9% |
| Klasse I-A3-acc | EUR | 5.5% | 12.3% | -3.1% |
| Klasse (CHF hedged) I-A3-acc | CHF | 5.1% | 11.8% | -3.8% |
| Klasse (USD hedged) I-A3-acc | USD | 8.0% | 14.1% | -2.7% |
| Klasse I-A3-dist | EUR | 5.5% | 12.4% | -3.1% |
| Klasse (GBP hedged) I-A3-UKdist | GBP | 6.4% | 13.2% | -2.7% |
| Klasse (USD hedged) I-B-acc | USD | 8.4% | 14.6% | -2.4% |
| Klasse I-X-acc | EUR | 6.0% | 12.9% | -2.7% |
| Klasse (CHF hedged) I-X-acc | CHF | 5.6% | 12.3% | -3.4% |
| Klasse I-X-dist | EUR | 6.0% | 12.9% | -2.7% |
| Klasse N-acc ² | EUR | - | - | -4.7% |
| Klasse P-acc | EUR | 4.1% | 10.8% | -4.5% |
| Klasse (CHF hedged) P-acc | CHF | 3.6% | 10.3% | -5.1% |
| Klasse (USD hedged) P-acc | USD | 6.5% | 12.6% | -4.1% |
| Klasse P-dist | EUR | 4.1% | 10.8% | -4.5% |

| | Währung | 2017/2018 | 2016/2017 | 2015/2016 |
|---------------------------|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse Q-acc | EUR | 5.0% | 11.8% | -3.6% |
| Klasse (CHF hedged) Q-acc | CHF | 4.6% | 11.3% | - |
| Klasse (USD hedged) Q-acc | USD | 7.5% | 13.6% | -3.2% |
| Klasse Q-dist | EUR | 5.0% | 11.8% | - |

¹ Für die Periode vom 26.8.2015 bis zum 23.3.2017 war die Aktienklasse (GBP hedged) F-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

² Die Aktienklasse N-acc war bis zum 16.9.2016 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

Bericht des Portfolio Managers

Im Geschäftsjahr vom 1. Juni 2017 bis zum 31. Mai 2018 wurde die Wertentwicklung von Wandelanleihen hauptsächlich von den sehr starken Aktienmärkten und engeren Kreditrisikoprämien bestimmt. Die Bewertungen von Wandelanleihen sanken im Geschäftsjahr über alle Märkte. Dies war unter anderem auf die lebhaftere Aktivität am Primärmarkt zurückzuführen, wo die Emissionsvolumen im Vergleich zum Vorjahr zunahmen.

Wie erwartet erzielte der Subfonds dank der steigenden Aktienmärkte eine positive Performance. Die grössten Beiträge zu diesem Ergebnis leisteten Anleihen, die durch die gute Wertentwicklung ihrer zugrunde liegenden Aktien Auftrieb erhielten, wie verschiedene Wandelanleihen von Micron Technology und Tal Education 2,5% 2019.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

| | |
|------------------------------|--------------|
| Vereinigte Staaten | 31.68 |
| Japan | 12.29 |
| Niederlande | 6.09 |
| Deutschland | 4.89 |
| Frankreich | 4.12 |
| Cayman-Inseln | 4.06 |
| Jersey | 3.93 |
| China | 3.68 |
| Vereinigte Arabische Emirate | 2.89 |
| Südkorea | 2.38 |
| Grossbritannien | 2.25 |
| Hongkong | 1.73 |
| Zypern | 1.52 |
| Kanada | 1.14 |
| Singapur | 1.02 |
| Malta | 1.00 |
| Belgien | 0.93 |
| Ungarn | 0.89 |
| Mexiko | 0.87 |
| Monaco | 0.68 |
| Luxemburg | 0.62 |
| Österreich | 0.53 |
| Spanien | 0.51 |
| Norwegen | 0.49 |
| Britische Jungferninseln | 0.47 |
| Finnland | 0.44 |
| Bermuda | 0.31 |
| Taiwan | 0.27 |
| Indien | 0.11 |
| Total | 91.79 |

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

| | |
|--|--------------|
| Finanz- & Beteiligungsgesellschaften | 19.23 |
| Elektronik & Halbleiter | 10.73 |
| Immobilien | 9.37 |
| Banken & Kreditinstitute | 8.00 |
| Internet, Software & IT-Dienste | 5.06 |
| Energie- & Wasserversorgung | 3.94 |
| Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte | 3.24 |
| Verkehr & Transport | 3.10 |
| Erdöl | 3.07 |
| Diverse nicht klassierte Gesellschaften | 2.76 |
| Telekommunikation | 2.41 |
| Gesundheits- & Sozialwesen | 2.38 |
| Biotechnologie | 2.33 |
| Anlagefonds | 1.62 |
| Chemie | 1.46 |
| Bergbau, Kohle & Stahl | 1.45 |
| Edelmetalle und -steine | 1.20 |
| Gastgewerbe & Freizeit | 1.01 |
| Detailhandel, Warenhäuser | 1.00 |
| Maschinen & Apparate | 0.96 |
| Elektrische Geräte & Komponenten | 0.95 |
| Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien | 0.95 |
| Computer & Netzwerkausrüster | 0.95 |
| Baugewerbe & Baumaterial | 0.92 |
| Fahrzeuge | 0.76 |
| Diverse Dienstleistungen | 0.64 |
| Diverse Handelsfirmen | 0.48 |
| Textilien, Kleidung & Lederwaren | 0.48 |
| Diverse Konsumgüter | 0.47 |
| Nichteisenmetalle | 0.44 |
| Nahrungsmittel & Softdrinks | 0.43 |
| Total | 91.79 |

Nettovermögensaufstellung

| | EUR |
|--|-------------------------|
| Aktiva | 31.5.2018 |
| Wertpapierbestand, Einstandswert | 3 128 038 046.35 |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) | 196 048 404.75 |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1) | 3 324 086 451.10 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder | 364 790 519.83* |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1) | 9 582 034.76 |
| Forderungen aus Zeichnungen | 17 940 841.68 |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren | 12 822 696.63 |
| Zinsforderungen aus liquiden Mitteln | 11 312.54 |
| Forderungen aus Dividenden | 733 102.03 |
| Sonstige Forderungen | 297 478.19 |
| Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1) | -68 377 079.87 |
| Total Aktiva | 3 661 887 356.89 |
| Passiva | |
| Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit | -187 950.88 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1) | -22 099 282.02 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen | -17 033 127.74 |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -841 806.21 |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -127 581.00 |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -33 125.01 |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen | -1 002 512.22 |
| Total Passiva | -40 322 872.86 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 3 621 564 484.03 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

| | EUR |
|--|---------------------------|
| Erträge | 1.6.2017-31.5.2018 |
| Zinsertrag auf liquide Mittel | 750 795.53 |
| Zinsen auf Wertpapiere | 53 160 944.84 |
| Dividenden | 3 880 912.08 |
| Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13) | 416 433.10 |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4) | 2 074 502.59 |
| Total Erträge | 60 283 588.14 |
| Aufwendungen | |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -20 525 889.13 |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -755 311.38 |
| Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13) | -166 573.23 |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -615 270.67 |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit | -1 136 394.54 |
| Total Aufwendungen | -23 199 438.95 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 37 084 149.19 |
| Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1) | |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen | 167 590 784.55 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten | -8 418 654.25 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten | 143 991 965.86 |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust) | 5 009 274.06 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | 308 173 370.22 |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres | 345 257 519.41 |
| Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1) | |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | -42 388 171.57 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | -1 552 506.91 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten | -157 259 359.24 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -201 200 037.72 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 144 057 481.69 |

* Zum 31. Mai 2018 wurden gegenüber UBS AG Bankguthaben in Höhe von EUR 1 840 000 als Sicherheit eingesetzt.

Veränderungen des Nettovermögens

| | EUR |
|--|---------------------------|
| | 1.6.2017-31.5.2018 |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | 3 867 874 476.39 |
| Zeichnungen | 581 643 375.73 |
| Rücknahmen | -959 243 384.62 |
| Total Mittelzufluss (-abfluss) | -377 600 008.89 |
| Ausbezahlte Dividende | -12 767 465.16 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 37 084 149.19 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | 308 173 370.22 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -201 200 037.72 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 144 057 481.69 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 3 621 564 484.03 |

Entwicklung der Aktien im Umlauf

| | 1.6.2017-31.5.2018 |
|--|-------------------------------|
| Klasse | F-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 1 578 502.2850 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 8 500.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -165 391.1710 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 1 421 611.1140 |
| Klasse | (CHF hedged) F-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 152 608.8400 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 200.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -62 059.8450 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 90 748.9950 |
| Klasse | (USD hedged) F-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 23 911.1390 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 2 950.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -5 499.4310 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 21 361.7080 |
| Klasse | I-A1-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 519 821.5870 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 25 677.6210 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -149 760.6770 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 395 738.5310 |
| Klasse | (CHF hedged) I-A1-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 190 819.5120 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 18 268.3240 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -41 817.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 167 270.8360 |
| Klasse | I-A2-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 1 163 325.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -59 900.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 1 103 425.0000 |
| Klasse | I-A2-dist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 667 016.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -35 400.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 631 616.0000 |
| Klasse | (CHF hedged) I-A2-dist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 135 987.6530 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 15 756.1800 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -25 805.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 125 938.8330 |
| Klasse | I-A3-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 3 355 357.7060 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 916 406.6820 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -937 587.0200 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 3 334 177.3680 |
| Klasse | (CHF hedged) I-A3-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 1 428 713.9850 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 42 614.1390 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -651 187.2990 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 820 140.8250 |
| Klasse | (USD hedged) I-A3-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 185 032.2680 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 73 005.2030 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -98 704.3910 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 159 333.0800 |
| Klasse | I-A3-dist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 1 426 744.8530 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 358 939.3600 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -14 828.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 1 770 856.2130 |

| | |
|--|---------------------------------|
| Klasse | (GBP hedged) I-A3-UKdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 33 786.4720 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 6 928.0400 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -7 465.6800 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 33 248.8320 |
| Klasse | (USD hedged) I-B-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 310 708.1270 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 6 600.3100 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -67 114.7020 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 250 193.7350 |
| Klasse | I-X-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 1 083 884.3200 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 111 129.0760 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -100 875.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 1 094 138.3960 |
| Klasse | (CHF hedged) I-X-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 3 890 797.4030 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 28 651.5640 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -2 987.8540 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 3 916 461.1130 |
| Klasse | I-X-dist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 3 545 190.0940 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 58 661.2900 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -150 284.1860 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 3 453 567.1980 |
| Klasse | P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 18 124 148.2130 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 3 908 286.0680 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -7 928 066.2870 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 14 104 367.9940 |
| Klasse | (CHF hedged) P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 675 453.1120 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 103 077.7220 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -131 929.4810 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 646 601.3530 |
| Klasse | (USD hedged) P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 384 066.2700 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 105 036.1920 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -149 881.6270 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 339 220.8350 |
| Klasse | P-dist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 1 180 007.2380 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 91 767.9280 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -950 561.3510 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 321 213.8150 |
| Klasse | Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 3 083 343.1780 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 982 210.8920 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -1 519 370.7950 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 2 546 183.2750 |
| Klasse | (CHF hedged) Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 699 913.6710 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 81 359.3630 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -65 493.2460 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 715 779.7880 |
| Klasse | (USD hedged) Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 153 671.1590 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 8 814.3540 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -52 605.6850 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 109 879.8280 |
| Klasse | Q-dist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 156 114.2090 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 384 626.0790 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -149 678.2100 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 391 062.0780 |

Jährliche Ausschüttung

| UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR) | Ex-Date | Pay-Date | Währung | Betrag pro Aktie |
|---|-----------|-----------|---------|------------------|
| I-A2-dist | 2.8.2017 | 7.8.2017 | EUR | 1.57 |
| (CHF hedged) I-A2-dist | 2.8.2017 | 7.8.2017 | CHF | 1.27 |
| I-A3-dist | 2.8.2017 | 7.8.2017 | EUR | 1.50 |
| (GBP hedged) I-A3-UKdist | 15.6.2017 | 20.6.2017 | GBP | 1.33 |
| (GBP hedged) I-A3-UKdist | 25.9.2017 | 28.9.2017 | GBP | 0.04 |
| I-X-dist | 2.8.2017 | 7.8.2017 | EUR | 2.43 |
| Q-dist | 2.8.2017 | 7.8.2017 | EUR | 0.81 |

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2018

| 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 | WELLS FARGO & CO PERP PFD CONV CL A 7.5% S'L | 65 200.00 | 70 210 228.74 | 1.94 |
| Total Vereinigte Staaten | | | 70 210 228.74 | 1.94 |

Total Vorzugsaktien

70 210 228.74 1.94

Wandelanleihen, fester Zins

EUR

| | | | | |
|------------------|---|---------------|-----------------------|-------------|
| EUR | AABAR INVESTMENTS PJSC-REG-S 1.00000% 15-27.03.22 | 58 800 000.00 | 50 695 008.00 | 1.40 |
| EUR | ACS ACTIVIDADES FINANCE BV-REG-S 2.62500% 13-22.10.18 | 9 400 000.00 | 10 480 530.00 | 0.29 |
| EUR | AMERICA MOVIL BV-REG-S 5.50000% 15-17.09.18 | 44 600 000.00 | 31 669 122.00 | 0.87 |
| EUR | AMORIM ENERGIA BV-REG-S 3.37500% 13-03.06.18 | 27 000 000.00 | 26 987 850.00 | 0.75 |
| EUR | ARCANDOR AG *DEFAULT* 8.87500% 08-11.07.13 | 10 700 000.00 | 1.07 | 0.00 |
| EUR | BAYER CAPITAL CORP BV-REG-S-SUB 5.62500% 16-22.11.19 | 31 200 000.00 | 34 522 800.00 | 0.95 |
| EUR | CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG-REG-S 0.75000% 17-04.04.25 | 16 700 000.00 | 19 031 654.00 | 0.53 |
| EUR | CONSUS REAL ESTATE AG-REG-S 4.00000% 17-29.11.22 | 18 700 000.00 | 16 923 500.00 | 0.47 |
| EUR | DEUTSCHE WOHNEN AG-REG-S 0.32500% 17-26.07.24 | 33 600 000.00 | 35 585 088.00 | 0.98 |
| EUR | LEG IMMOBILIEN AG-REG-S 0.50000% 14-01.07.21 | 15 700 000.00 | 28 015 551.00 | 0.77 |
| EUR | OUTOKUMPU OYJ-REG-S 3.25000% 15-26.02.20 | 14 800 000.00 | 15 847 100.00 | 0.44 |
| EUR | PT JERSEY LTD-REG-S 0.50000% 14-19.11.19 | 7 900 000.00 | 8 937 507.00 | 0.25 |
| EUR | ROCKET INTERNET SE-REG-S 3.00000% 15-22.07.22 | 25 700 000.00 | 26 961 356.00 | 0.74 |
| EUR | SACYR VALLEHERMOSO SA-REG-S 4.00000% 14-08.05.19 | 18 200 000.00 | 18 388 006.00 | 0.51 |
| Total EUR | | | 324 045 073.07 | 8.95 |

GBP

| | | | | |
|------------------|--|---------------|-----------------------|-------------|
| GBP | BRAIT SE-REG-S 2.75000% 15-18.09.20 | 34 600 000.00 | 36 040 004.92 | 1.00 |
| GBP | INTU JERSEY 2 LTD-REG-S 2.87500% 16-01.11.22 | 30 100 000.00 | 31 981 662.63 | 0.88 |
| GBP | REMGRO JERSEY GBP LTD-REG-S 2.62500% 16-22.03.21 | 24 900 000.00 | 27 335 942.05 | 0.75 |
| GBP | VOLCAN HOLDINGS PLC-REG-S 4.12500% 17-11.04.20 | 21 900 000.00 | 33 642 361.25 | 0.93 |
| Total GBP | | | 128 999 970.85 | 3.56 |

HKD

| | | | | |
|------------------|--|----------------|---------------------|-------------|
| HKD | REXLOT HOLDINGS LTD-REG-S STEP-UP/DOWN 14-17.04.19 | 160 000 000.00 | 4 056 924.83 | 0.11 |
| Total HKD | | | 4 056 924.83 | 0.11 |

SGD

| | | | | |
|------------------|--|---------------|----------------------|-------------|
| SGD | CAPITALAND LTD-REG-S 1.85000% 13-19.06.20 | 31 000 000.00 | 19 427 552.76 | 0.53 |
| SGD | CAPITALAND TREASURY LTD-REG-S 1.95000% 13-17.10.23 | 27 250 000.00 | 17 629 006.57 | 0.49 |
| Total SGD | | | 37 056 559.33 | 1.02 |

USD

| | | | | |
|------------------|--|---------------|-----------------------|-------------|
| USD | AFRICAN MINERALS *DEFAULT* 8.50000% 12-10.02.17 | 33 800 000.00 | 36 194.64 | 0.00 |
| USD | DP WORLD-REG-S 1.75000% 14-19.06.24 | 39 800 000.00 | 35 517 570.47 | 0.98 |
| USD | GS ENGINEERING & CONSTRUCTION COR-REG-S 4.50000% 16-21.07.21 | 11 200 000.00 | 14 924 026.39 | 0.41 |
| USD | HURRICANE ENERGY PLC-REG-S 7.50000% 17-24.07.22 | 16 000 000.00 | 18 214 340.79 | 0.50 |
| USD | JAIPIRAKASH HYDRO POWER-REG-S *DEFAULT* STEP-UP 10-13.02.49 | 16 330 000.00 | 70 941.84 | 0.00 |
| USD | JUST ENERGY GROUP INC-REG-S 6.50000% 14-29.07.19 | 26 600 000.00 | 22 217 938.83 | 0.62 |
| USD | POLARCUS LTD STEP-UP 16-30.12.22 | 517 047.00 | 221 471.34 | 0.01 |
| USD | POLARCUS LTD-144A-REG-S 5.60000% 11-30.03.22 | 9 070 219.71 | 5 439 179.13 | 0.15 |
| USD | POLYUS FINANCE PLC-REG-S 1.00000% 18-26.01.21 | 24 400 000.00 | 17 809 303.52 | 0.49 |
| USD | PREMIER OIL FINANCE (JERSEY) LTD-REG-S 2.50000% 12-31.05.22 | 11 800 000.00 | 16 426 493.62 | 0.46 |
| USD | SINTEX INDUSTRIES LTD-REG-S STEP-UP/DOWN 16-25.05.22 | 4 840 000.00 | 3 980 467.74 | 0.11 |
| Total USD | | | 134 857 928.31 | 3.73 |

Total Wandelanleihen, fester Zins

629 016 456.39 17.37

Wandelanleihen, Nullcoupon

EUR

| | | | | |
|------------------|--|---------------|-----------------------|-------------|
| EUR | CHINA YANGTZE POWER INTERNATIONAL-REG-S 0.00000% 16-09.11.21 | 15 300 000.00 | 17 142 579.00 | 0.47 |
| EUR | EXANE SA 0.00000% 16-12.04.19 | 33 200 000.00 | 45 804 897.92 | 1.26 |
| EUR | RAG-STIFTUNG-REG-S 0.00000% 17-16.03.23 | 32 600 000.00 | 34 392 022.00 | 0.95 |
| EUR | STRATEGIC INTERNATIONAL GROUP-REG-S 0.00000% 17-21.07.22 | 12 450 000.00 | 19 527 825.00 | 0.54 |
| EUR | UNICREDIT BANK AG/STXE50 EUR P RCV 0.00000% 17-14.09.20 | 33 340 000.00 | 35 340 400.00 | 0.98 |
| Total EUR | | | 152 207 723.92 | 4.20 |

GBP

| | | | | |
|------------------|--|---------------|----------------------|-------------|
| GBP | BNP PARIBAS ARBITRAGE ISSUANCE BV-REG-S 0.00000% 17-03.06.20 | 31 184 000.00 | 35 476 740.88 | 0.98 |
| Total GBP | | | 35 476 740.88 | 0.98 |

HKD

| | | | | |
|------------------|---|----------------|----------------------|-------------|
| HKD | ANGANG STEEL CO LTD-REG-S 0.00000% 18-25.05.23 | 164 000 000.00 | 17 962 940.62 | 0.50 |
| HKD | HAITONG INTERNATIONAL SECURITIES-REG-S 0.00000% 16-25.10.21 | 244 000 000.00 | 26 809 024.79 | 0.74 |
| HKD | HARVEST INTERNATIONAL CO-REG-S 0.00000% 17-21.11.22 | 156 000 000.00 | 18 162 082.73 | 0.50 |
| HKD | SMART INSIGHT INTERNATIONAL LTD-REG-S 0.00000% 18-27.01.19 | 334 000 000.00 | 36 020 952.75 | 0.99 |
| Total HKD | | | 98 955 000.89 | 2.73 |

JPY

| | | | | |
|-----|--|------------------|---------------|------|
| JPY | ALL NIPPON AIRWAYS CO LTD-REG-S 0.00000% 17-19.09.24 | 4 500 000 000.00 | 37 150 696.71 | 1.03 |
| JPY | CHUGOKU ELECTRIC POWER CO INC-REG-S 0.00000% 17-24.01.20 | 2 150 000 000.00 | 18 071 884.07 | 0.50 |
| JPY | CHUGOKU ELECTRIC POWER CO INC-REG-S 0.00000% 17-25.01.22 | 2 150 000 000.00 | 18 115 622.77 | 0.50 |
| JPY | DAINIPPON SCREEN MFG CO LTD-REG-S 0.00000% 18-11.06.25 | 2 290 000 000.00 | 19 104 202.69 | 0.53 |
| JPY | IWATANI CORP 0.00000% 15-22.10.20 | 2 070 000 000.00 | 17 470 769.79 | 0.48 |
| JPY | KANSAI PAINT CO LTD-REG-S 0.00000% 16-17.06.19 | 2 180 000 000.00 | 17 563 412.74 | 0.48 |
| JPY | KYUSHU ELECTRIC POWER CO INC-REG-S 0.00000% 17-31.03.22 | 4 600 000 000.00 | 37 858 385.35 | 1.05 |
| JPY | MINEBEA MITSUMI INC-REG-S 0.00000% 15-03.08.22 | 1 850 000 000.00 | 17 462 349.28 | 0.48 |

UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)
Jahresbericht per 31. Mai 2018

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
| JPY MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS CORP 0.00000% 17-29.03.24 | 4 370 000 000.00 | 36 683 224.80 | 1.01 |
| JPY SBI HOLDINGS INC-REG-S 0.00000% 17-14.09.22 | 1 320 000 000.00 | 18 288 711.98 | 0.50 |
| JPY SONY CORP-REG-S 0.00000% 15-30.09.22 | 1 852 000 000.00 | 17 947 800.50 | 0.50 |
| JPY SUZUKI MOTOR CORP-REG-S 0.00000% 16-31.03.23 | 2 290 000 000.00 | 27 679 606.19 | 0.77 |
| JPY TORAY INDUSTRIES INC-REG-S 0.00000% 14-31.08.21 | 3 880 000 000.00 | 35 470 029.62 | 0.98 |
| JPY UNICHARM CORP-REG-S 0.00000% 15-25.09.20 | 1 540 000 000.00 | 17 042 555.47 | 0.47 |
| Total JPY | | 335 909 251.96 | 9.28 |
| KRW | | | |
| KRW KAKAO CORP 0.00000% 16-11.05.21 | 23 200 000 000.00 | 18 806 459.96 | 0.52 |
| KRW LOTTE SHOPPING-REG-S 0.00000% 18-04.04.23 | 44 400 000 000.00 | 36 123 995.69 | 1.00 |
| Total KRW | | 54 930 455.65 | 1.52 |
| USD | | | |
| USD ABIGROVE LTD-REG-S 0.00000% 17-16.02.22 | 25 000 000.00 | 21 261 672.24 | 0.59 |
| USD BAOSTEEL HONG KONG INV CO LTD-REG-S 0.00000% 15-01.12.18 | 36 980 000.00 | 35 837 937.98 | 0.99 |
| USD CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD-REG-S 0.00000% 17-05.06.22 | 18 600 000.00 | 15 436 263.17 | 0.43 |
| USD CHINA OVERSEAS FIN INV CAYMAN V-REG-S 0.00000% 16-05.01.23 | 40 800 000.00 | 36 752 505.79 | 1.01 |
| USD EXANE SA 0.00000% 17-03.08.20 | 51 600 000.00 | 44 820 282.50 | 1.24 |
| USD GUNMA BANK LTD-REG-S 0.00000% 14-11.10.19 | 22 600 000.00 | 19 469 726.72 | 0.54 |
| USD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES-REG-S 0.00000% 15-29.06.20 | 19 400 000.00 | 16 411 805.02 | 0.45 |
| USD JP MORGAN STRUCTURED PRODUCTS BV-REG-S 0.00000% 17-06.03.20 | 46 920 000.00 | 50 662 184.54 | 1.40 |
| USD NEO SOLAR POWER CORP-REG-S 0.00000% 16-27.10.19 | 11 900 000.00 | 9 952 347.30 | 0.27 |
| USD SOCIETE GENERALE SA 0.00000% 16-07.03.19 | 33 106 000.00 | 41 492 399.56 | 1.15 |
| USD ZHEN DING TECHNOLOGY-REG-S 0.00000% 14-26.06.19 | 21 800 000.00 | 18 614 880.50 | 0.51 |
| Total USD | | 310 712 005.32 | 8.58 |
| Total Wandelanleihen, Nullcoupon | | 988 191 178.62 | 27.29 |
| Wandelanleihen, variabler Zins | | | |
| EUR | | | |
| EUR AGEASFINLUX SA-REG-S-SUB 3M EURIBOR+135BP 02-PRP | 34 750 000.00 | 22 413 750.00 | 0.62 |
| EUR BNP PARIBAS FORTIS SA-SUB 3M EURIBOR+200BP 07-PRP | 39 000 000.00 | 33 669 870.00 | 0.93 |
| EUR NEOPOST SA-REG-S 3.375VAR 15-PRP | 301 733.00 | 16 995 796.18 | 0.47 |
| Total EUR | | 73 079 416.18 | 2.02 |
| USD | | | |
| USD SHIZUOKA BANK LTD-REG-S 3M LIBOR+50BP 18-25.01.23 | 20 100 000.00 | 17 546 389.11 | 0.48 |
| USD YAMAGUCHI FINANCIAL GROUP-REG-S 3M LIBOR-50BP 15-26.03.20 | 19 500 000.00 | 17 436 070.42 | 0.48 |
| Total USD | | 34 982 459.53 | 0.96 |
| Total Wandelanleihen, variabler Zins | | 108 061 875.71 | 2.98 |
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden | | 1 795 479 739.46 | 49.58 |

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

Wandelanleihen, fester Zins

| | | | |
|---|---------------|----------------------|-------------|
| EUR | | | |
| EUR HUNGARIAN STATE HOLDING CO-REG-S 3.37500% 13-02.04.19 | 31 100 000.00 | 32 280 245.00 | 0.89 |
| Total EUR | | 32 280 245.00 | 0.89 |
| USD | | | |
| USD ANTHEM INC 2.75000% 12-15.10.42 | 13 000 000.00 | 34 085 102.38 | 0.94 |
| USD ARES CAPITAL CORP-144A 3.75000% 17-01.02.22 | 24 821 000.00 | 21 567 881.87 | 0.60 |
| USD BOOKING HOLDINGS INC 0.35000% 13-15.06.20 | 25 917 000.00 | 35 933 000.21 | 0.99 |
| USD CARDTRONICS INC 1.00000% 14-01.12.20 | 22 577 000.00 | 18 240 854.38 | 0.50 |
| USD COBALT INTL ENERGY INC *DEFAULTED* 2.62500% 12-01.12.19 | 54 963 000.00 | 61 211.26 | 0.00 |
| USD CTRIP.COM INTERNATIONAL LTD 1.99000% 15-01.07.25 | 37 990 000.00 | 36 537 833.63 | 1.01 |
| USD EMPIRE STATE REALTY OP LP-144A 2.62500% 14-15.08.19 | 24 430 000.00 | 21 303 261.37 | 0.59 |
| USD ENSCO JERSEY FINANCE LTD 3.00000% 16-31.01.24 | 48 698 000.00 | 37 460 455.69 | 1.03 |
| USD EXACT SCIENCES CORP 1.00000% 18-15.01.25 | 35 594 000.00 | 32 518 517.40 | 0.90 |
| USD GOLAR LNG LTD 2.75000% 17-15.02.22 | 8 275 000.00 | 7 278 994.26 | 0.20 |
| USD HERCULES CAPITAL INC 4.37500% 17-01.02.22 | 21 846 000.00 | 18 707 497.30 | 0.52 |
| USD ICONIX BRAND GROUP INC 5.75000% 18-15.08.23 | 21 350 000.00 | 13 315 830.21 | 0.37 |
| USD IH MERGER SUB LLC-144A 3.50000% 17-15.01.22 | 31 665 000.00 | 29 567 292.09 | 0.82 |
| USD INSULET CORP 1.25000% 17-15.09.21 | 14 538 000.00 | 20 550 851.05 | 0.57 |
| USD INTEL CORP-144A-SUB 3.25000% 09-01.08.39 | 21 138 000.00 | 48 301 407.46 | 1.33 |
| USD IRONWOOD PHARMACEUTICALS INC 2.25000% 15-15.06.22 | 19 733 000.00 | 19 770 023.88 | 0.55 |
| USD LENDINGTREE INC-144A 0.62500% 17-01.06.22 | 12 154 000.00 | 14 480 054.66 | 0.40 |
| USD LEXICON PHARMACEUTICALS INC 5.25000% 14-01.12.21 | 8 517 000.00 | 11 539 356.64 | 0.32 |
| USD LIBERTY MEDIA CORP 1.37500% 13-15.10.23 | 44 500 000.00 | 46 958 879.48 | 1.30 |
| USD LIBERTY MEDIA CORP 4.00000% 99-15.11.29 | 15 764 000.00 | 8 569 438.42 | 0.24 |
| USD MICROCHIP TECHNOLOGY INC-SUB 1.62500% 15-15.02.25 | 41 000 000.00 | 66 341 463.21 | 1.83 |
| USD MICRON TECHNOLOGY INC 2.12500% 13-15.02.33 | 14 277 000.00 | 64 158 316.02 | 1.77 |
| USD NEUROCRINE BIOSCIENCES INC 2.25000% 17-15.05.24 | 32 876 000.00 | 40 342 313.38 | 1.11 |
| USD NOVELLUS SYSTEMS INC 2.62500% 11-15.05.41 | 9 201 000.00 | 46 715 588.67 | 1.29 |
| USD NXP SEMICONDUCTORS N.V 1.00000% 14-01.12.19 | 35 032 000.00 | 36 641 797.39 | 1.01 |
| USD ON SEMICONDUCTOR CORP 1.62500% 17-15.10.23 | 36 047 000.00 | 42 968 592.21 | 1.19 |
| USD PACIRA PHARMACEUTICALS INC/DE 2.37500% 17-01.04.22 | 32 977 000.00 | 26 557 262.62 | 0.73 |
| USD PTC THERAPEUTICS INC-144A 3.00000% 15-15.08.22 | 10 651 000.00 | 8 957 999.24 | 0.25 |
| USD SHIP FINANCE INTERNATIONAL LTD 5.75000% 16-15.10.21 | 20 758 000.00 | 17 843 379.76 | 0.49 |
| USD SILVER STANDARD RESOURCES INC 2.87500% 13-01.02.33 | 22 406 000.00 | 18 977 822.50 | 0.52 |
| USD SPIRIT REALTY CAPITAL INC 3.75000% 14-15.05.21 | 40 618 000.00 | 35 230 103.91 | 0.97 |
| USD SQUARE INC 0.37500% 17-01.03.22 | 10 206 000.00 | 22 326 422.83 | 0.62 |
| USD SUNPOWER CORP 0.75000% 14-01.06.18 | 20 493 000.00 | 17 338 099.75 | 0.48 |
| USD SUPERNUS PHARMACEUTICALS INC-144A 0.62500% 18-01.04.23 | 21 800 000.00 | 21 932 223.08 | 0.61 |
| USD TELADOC INC-144A 3.00000% 17-15.12.22 | 18 000 000.00 | 20 971 010.03 | 0.58 |
| USD TULLOW OIL JERSEY-REG-S 6.62500% 16-12.07.21 | 18 000 000.00 | 20 245 335.39 | 0.56 |

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|---|--------------------|---|---------------------------------|
| USD VEREIT INC 3.75000% 13-15.12.20 | 39 343 000.00 | 33 970 538.60 | 0.94 |
| USD WEB.COM GROUP INC 1.00000% 13-15.08.18 | 20 566 000.00 | 17 516 424.97 | 0.48 |
| USD WHITING PETROLEUM CORP 1.25000% 16-01.04.20 | 24 443 000.00 | 19 755 631.24 | 0.54 |
| USD YANDEX NV 1.12500% 15-15.12.18 | 30 381 000.00 | 25 605 069.32 | 0.71 |
| Total USD | | 1 081 143 137.76 | 29.86 |

Total Wandelanleihen, fester Zins **1 113 423 382.76** **30.75**

Wandelanleihen, Nullcoupon

| JPY | | | |
|--|------------------|----------------------|-------------|
| JPY CYBERAGENT INC-REG-S 0.00000% 18-19.02.25 | 2 290 000 000.00 | 20 826 289.47 | 0.58 |
| JPY HIS CO LTD REG-S 0.00000% 17-15.11.24 | 1 790 000 000.00 | 14 617 100.31 | 0.40 |
| JPY MEDIPAL HOLDINGS CORP-REG-S 0.00000% 17-07.10.22 | 2 070 000 000.00 | 19 325 458.89 | 0.53 |
| Total JPY | | 54 768 848.67 | 1.51 |

| USD | | | |
|---|---------------|----------------------|-------------|
| USD POSEIDON FINANCE 1 LTD-REG-S 0.00000% 18-01.02.25 | 50 400 000.00 | 44 471 858.14 | 1.23 |
| USD SERVICENOW INC-144A 0.00000% 14-01.11.18 | 18 341 000.00 | 37 700 001.71 | 1.04 |
| Total USD | | 82 171 859.85 | 2.27 |

Total Wandelanleihen, Nullcoupon **136 940 708.52** **3.78**

Wandelanleihen, variabler Zins

| USD | | | |
|---|------------|----------------------|-------------|
| USD CENTERPOINT ENERGY INC-SUB STEP-UP/DOWN 99-15.09.29 | 945 655.00 | 51 397 402.86 | 1.42 |
| Total USD | | 51 397 402.86 | 1.42 |

Total Wandelanleihen, variabler Zins **51 397 402.86** **1.42**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **1 301 761 494.14** **35.95**

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

Vorzugsaktien

| Vereinigte Staaten | | | |
|--|------------|----------------------|-------------|
| USD MANDATORY EXCH TST MAND EXCHANGEABLE TR 144A | 196 000.00 | 37 276 147.42 | 1.03 |
| Total Vereinigte Staaten | | 37 276 147.42 | 1.03 |

Total Vorzugsaktien **37 276 147.42** **1.03**

Wandelanleihen, fester Zins

| USD | | | |
|--|---------------|-----------------------|-------------|
| USD BORR DRILLING LTD-REG-S 3.87500% 18-23.05.23 | 20 600 000.00 | 18 265 227.45 | 0.50 |
| USD DEUTSCHE BANK AG/LONDONVOYA FINANCIAL 1.00000% 18-01.05.23 | 55 115 000.00 | 45 472 259.41 | 1.26 |
| USD ENDEAVOUR MINING CORP-144A 3.00000% 18-15.02.23 | 28 253 000.00 | 24 448 417.57 | 0.67 |
| USD SEACOR HOLDINGS INC 3.25000% 18-15.05.30 | 22 395 000.00 | 19 185 299.41 | 0.53 |
| USD SUNEDISON INC-144A *ESCROW* 0.25000% 14-15.01.20 | 39 161 000.00 | 670 967.19 | 0.02 |
| USD TAL EDUCATION GROUP 2.50000% 14-15.05.19 | 3 745 000.00 | 31 200 633.52 | 0.86 |
| Total USD | | 139 242 804.55 | 3.84 |

Total Wandelanleihen, fester Zins **139 242 804.55** **3.84**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **176 518 951.97** **4.87**

Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Wandelanleihen, fester Zins

| USD | | | |
|--|---------------|----------------------|-------------|
| USD LIBERTY MEDIA CORP-144A 2.12500% 18-31.03.48 | 39 239 000.00 | 34 295 887.73 | 0.95 |
| USD WESTERN DIGITAL CORP-144A 1.50000% 18-01.02.24 | 18 000 000.00 | 16 030 377.80 | 0.44 |
| Total USD | | 50 326 265.53 | 1.39 |

Total Wandelanleihen, fester Zins **50 326 265.53** **1.39**

Total Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente **50 326 265.53** **1.39**

Total des Wertpapierbestandes **3 324 086 451.10** **91.79**

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

| | | | | | | |
|-----|----------------|-----|----------------|-----------|---------------|-------|
| NOK | 180 000 000.00 | EUR | 18 869 032.80 | 15.6.2018 | -32 677.70 | 0.00 |
| EUR | 37 904 424.00 | CAD | 61 000 000.00 | 15.6.2018 | -2 354 242.67 | -0.07 |
| EUR | 225 064 029.00 | GBP | 197 000 000.00 | 15.6.2018 | 573 653.83 | 0.02 |
| EUR | 71 350 029.60 | HKD | 690 000 000.00 | 15.6.2018 | -3 963 468.39 | -0.11 |
| EUR | 27 263 290.00 | NZD | 47 000 000.00 | 15.6.2018 | -959 898.82 | -0.03 |
| MXN | 810 000 000.00 | EUR | 34 718 301.00 | 15.6.2018 | -159 547.34 | 0.00 |
| EUR | 7 133 774.20 | HKD | 70 000 000.00 | 15.6.2018 | -506 725.60 | -0.01 |
| EUR | 9 480 730.60 | MXN | 220 000 000.00 | 15.6.2018 | 94 402.45 | 0.00 |
| EUR | 12 380 364.00 | HKD | 120 000 000.00 | 15.6.2018 | -717 635.65 | -0.02 |
| EUR | 5 700 033.90 | HKD | 55 000 000.00 | 15.6.2018 | -303 215.94 | -0.01 |
| EUR | 9 331 998.30 | HKD | 90 000 000.00 | 15.6.2018 | -491 501.44 | -0.01 |
| GBP | 11 000 000.00 | EUR | 12 712 810.00 | 15.6.2018 | -177 814.43 | 0.00 |

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

| | | | | | | |
|--|------------------|-----|--------------------|-----------|-----------------------|--------------|
| EUR | 821 772 180.00 | USD | 1 020 000 000.00 | 15.6.2018 | -51 190 210.27 | -1.41 |
| SEK | 180 000 000.00 | EUR | 16 963 615.80 | 15.6.2018 | 496 972.71 | 0.00 |
| EUR | 8 160 126.00 | AUD | 13 000 000.00 | 15.6.2018 | -258 967.66 | -0.01 |
| CAD | 19 000 000.00 | EUR | 12 351 216.00 | 15.6.2018 | 188 368.70 | 0.01 |
| EUR | 9 762 420.00 | CAD | 15 000 000.00 | 15.6.2018 | -137 252.13 | 0.00 |
| GBP | 4 500 000.00 | EUR | 5 137 942.50 | 15.6.2018 | -9 989.77 | 0.00 |
| MXN | 200 000 000.00 | EUR | 8 526 714.00 | 15.6.2018 | 6 311.59 | 0.00 |
| EUR | 16 853 880.00 | USD | 20 000 000.00 | 15.6.2018 | -263 029.61 | -0.01 |
| EUR | 16 745 920.00 | USD | 20 000 000.00 | 15.6.2018 | -370 989.61 | -0.01 |
| MYR | 90 000 000.00 | EUR | 18 775 350.00 | 10.8.2018 | 420 072.31 | 0.01 |
| EUR | 24 416 542.40 | HKD | 230 000 000.00 | 15.6.2018 | -687 956.93 | -0.02 |
| GBP | 3 860 600.00 | EUR | 4 409 536.09 | 15.6.2018 | -10 208.46 | 0.00 |
| EUR | 1 101 340 947.00 | USD | 1 311 000 000.00 | 20.7.2018 | -17 534 742.73 | -0.48 |
| EUR | 52 601 052.00 | SGD | 84 000 000.00 | 17.8.2018 | -977 329.89 | -0.03 |
| EUR | 367 492 320.00 | JPY | 48 000 000 000.00 | 10.8.2018 | -10 771 292.51 | -0.30 |
| USD | 148 395 500.00 | EUR | 125 616 578.98 | 15.6.2018 | 1 387 039.05 | 0.04 |
| CHF | 947 791 600.00 | EUR | 802 913 828.74 | 15.6.2018 | 23 134 706.43 | 0.64 |
| EUR | 83 894 400.00 | KRW | 108 000 000 000.00 | 10.8.2018 | -1 577 497.54 | -0.04 |
| EUR | 16 003 624.00 | USD | 19 000 000.00 | 20.7.2018 | -211 965.71 | -0.01 |
| EUR | 32 156 778.00 | CHF | 38 000 000.00 | 15.6.2018 | -962 152.72 | -0.03 |
| EUR | 12 572 879.00 | GBP | 11 000 000.00 | 15.6.2018 | 37 883.43 | 0.00 |
| EUR | 7 213 157.85 | USD | 8 483 400.00 | 15.6.2018 | -47 321.70 | 0.00 |
| EUR | 24 278.71 | GBP | 21 300.00 | 15.6.2018 | 6.40 | 0.00 |
| EUR | 3 901 305.00 | JPY | 500 000 000.00 | 10.8.2018 | -38 940.96 | 0.00 |
| EUR | 30 163.40 | GBP | 26 400.00 | 15.6.2018 | 79.41 | 0.00 |
| Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf) | | | | | -68 377 079.87 | -1.89 |

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

364 790 519.83*

Andere Aktiva und Passiva

1 064 592.97

Total des Nettovermögens

3 621 564 484.03

* Zum 31. Mai 2018 wurden gegenüber UBS AG Bankguthaben in Höhe von EUR 1 840 000 als Sicherheit eingesetzt.

UBS (Lux) Bond SICAV – Currency Diversifier (USD)

Dreijahresvergleich

| | ISIN | 31.5.2018 | 31.5.2017 | 31.5.2016 |
|---|---------------------|---------------|----------------|----------------|
| Nettovermögen in USD | | 59 340 337.08 | 102 391 620.73 | 104 809 284.91 |
| Klasse (EUR) K-1-acc | LU0719382987 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 4.2000 | 7.8000 | 7.8000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 2 992 069.90 | 3 058 567.59 | 3 063 328.15 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 2 992 069.90 | 3 058 567.59 | 3 063 328.15 |
| Klasse (EUR) N-acc² | LU0843235515 | | | |
| Aktien im Umlauf | | - | - | 2 715.8010 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | - | - | 92.60 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | - | - | 92.60 |
| Klasse P-acc | LU0659916679 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 80 404.3690 | 97 183.2250 | 123 417.6360 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 84.53 | 83.51 | 83.09 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 84.53 | 83.51 | 83.09 |
| Klasse (CHF) P-acc | LU0726085425 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 55 397.8680 | 52 417.7340 | 54 868.2600 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 89.24 | 86.80 | 88.75 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹ | | 89.24 | 86.80 | 88.75 |
| Klasse (EUR) P-acc | LU0706127809 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 244 017.1070 | 377 739.1700 | 462 109.8050 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 98.73 | 101.30 | 101.82 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 98.73 | 101.30 | 101.82 |
| Klasse P-dist | LU0659904402 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 13 303.5590 | 25 269.1910 | 25 725.4100 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 74.28 | 74.79 | 76.06 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 74.28 | 74.79 | 76.06 |
| Klasse (EUR) Q-acc | LU0718864688 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 31 996.3270 | 155 022.8190 | 74 061.5540 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 100.03 | 102.27 | 102.37 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 100.03 | 102.27 | 102.37 |

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse (EUR) N-acc war bis zum 16.9.2016 im Umlauf

Performance

| | Währung | 2017/2018 | 2016/2017 | 2015/2016 |
|---------------------------------|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse (EUR) K-1-acc | EUR | -2.2% | -0.2% | -4.3% |
| Klasse (EUR) N-acc ¹ | EUR | - | - | -5.3% |
| Klasse P-acc | USD | 1.2% | 0.5% | -3.1% |
| Klasse (CHF) P-acc | CHF | 2.8% | -2.2% | 2.1% |
| Klasse (EUR) P-acc | EUR | -2.5% | -0.5% | -4.6% |
| Klasse P-dist | USD | 1.2% | 0.5% | -3.2% |
| Klasse (EUR) Q-acc | EUR | -2.2% | -0.1% | -4.2% |

¹ Die Aktienklasse (EUR) N-acc war bis zum 16.9.2016 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

Bericht des Portfolio Managers

Im Geschäftsjahr vom 1. Juni 2017 bis zum 31. Mai 2018 wertete der US-Dollar gegenüber den meisten Benchmark-Währungen ab, obwohl die US-Notenbank den Leitzins im Laufe des Jahres dreimal an hob. Die schwedische Krone war dagegen schwach, da die Zentralbank weiterhin eine moderate Geldpolitik verfolgte, und der Schweizer Franken schwächte sich ebenfalls gegenüber dem US-Dollar ab.

In USD erzielte der Subfonds im Geschäftsjahr eine positive Rendite. Der Subfonds hält im Vergleich zur Referenzwährung Long-Positionen in der schwedischen Krone, in der norwegischen Krone und im australischen Dollar, sowie eine Short-Position im neuseeländischen Dollar. Die Positionen ausserhalb des Referenzwährungskorbs umfassen Short-Engagements im Euro, im japanischen Yen und im US-Dollar. Das zugrunde liegende festverzinsliche Portfolio ist hauptsächlich in kurzfristigen, qualitativ hochwertigen Staatsanleihen mit einer Duration von nur 0,3 Jahren investiert.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

| | |
|--------------------------|--------------|
| Kanada | 23.28 |
| Singapur | 16.40 |
| Norwegen | 12.96 |
| Australien | 11.47 |
| Neuseeland | 8.28 |
| Grossbritannien | 5.64 |
| Schweden | 4.24 |
| Vereinigte Staaten | 2.55 |
| Luxemburg | 2.35 |
| Japan | 2.26 |
| Schweiz | 1.94 |
| Frankreich | 1.58 |
| Supranational | 1.33 |
| Niederlande | 1.08 |
| Britische Jungferninseln | 1.00 |
| Deutschland | 0.89 |
| Finnland | 0.76 |
| Bermuda | 0.43 |
| Cayman-Inseln | 0.33 |
| Total | 98.77 |

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

| | |
|--|--------------|
| Länder- & Zentralregierungen | 74.57 |
| Banken & Kreditinstitute | 8.96 |
| Supranationale Organisationen | 5.09 |
| Finanz- & Beteiligungsgesellschaften | 3.21 |
| Kantone, Bundesstaaten | 3.00 |
| Öffentlich-rechtliche Körperschaften | 1.33 |
| Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte | 1.20 |
| Städte, Gemeinden | 0.84 |
| Diverse Konsumgüter | 0.35 |
| Tabak & alkoholische Getränke | 0.22 |
| Total | 98.77 |

Nettovermögensaufstellung

| | USD |
|--|-----------------------|
| Aktiva | 31.5.2018 |
| Wertpapierbestand, Einstandswert | 60 210 895.59 |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) | -1 602 804.68 |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1) | 58 608 090.91 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder | 891 587.20 |
| Andere liquide Mittel (Margins) | 215 163.70 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1) | 33 738 002.18 |
| Forderungen aus Zeichnungen | 13 718.83 |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren | 349 720.05 |
| Sonstige Forderungen | 158.18 |
| Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1) | -54 319.75 |
| Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1) | 451 574.23 |
| Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1) | -328.48 |
| Total Aktiva | 94 213 367.05 |
| Passiva | |
| Kontokorrentkredit | -12 609.09 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1) | -22 133 794.09 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen | -12 678 152.28 |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -23 408.38 |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -4 972.13 |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -20 094.00 |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen | -48 474.51 |
| Total Passiva | -34 873 029.97 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 59 340 337.08 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

| | USD |
|--|---------------------------|
| Erträge | 1.6.2017-31.5.2018 |
| Zinsertrag auf liquide Mittel | 5 939.27 |
| Zinsen auf Wertpapiere | 2 356 745.64 |
| Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1) | 53 961.97 |
| Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13) | 40 518.60 |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4) | 6 437.46 |
| Total Erträge | 2 463 602.94 |
| Aufwendungen | |
| Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1) | -47 997.53 |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -650 766.26 |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -41 413.15 |
| Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13) | -16 207.44 |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -51 997.06 |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit | -483.90 |
| Total Aufwendungen | -808 865.34 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 1 654 737.60 |
| Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1) | |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen | -1 057 146.11 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten | -122.10 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten | 463 364.40 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten | -1 204 793.21 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps | -3 962.61 |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust) | 44 644.25 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | -1 758 015.38 |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres | -103 277.78 |
| Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1) | |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | 1 816 580.56 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | -200.31 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten | -97 740.58 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten | 512 949.98 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps | 15 441.68 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | 2 247 031.33 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 2 143 753.55 |

Veränderungen des Nettovermögens

| | USD |
|--|---------------------------|
| | 1.6.2017-31.5.2018 |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | 102 391 620.73 |
| Zeichnungen | 5 526 334.37 |
| Rücknahmen | -50 688 038.91 |
| Total Mittelzufluss (-abfluss) | -45 161 704.54 |
| Ausbezahlte Dividende | -33 332.66 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 1 654 737.60 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | -1 758 015.38 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | 2 247 031.33 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 2 143 753.55 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 59 340 337.08 |

Entwicklung der Aktien im Umlauf

| | 1.6.2017-31.5.2018 |
|--|----------------------|
| Klasse | (EUR) K-1-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 7.8000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -3.6000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 4.2000 |
| Klasse | P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 97 183.2250 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 5 635.2990 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -22 414.1550 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 80 404.3690 |
| Klasse | (CHF) P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 52 417.7340 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 16 985.7420 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -14 005.6080 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 55 397.8680 |
| Klasse | (EUR) P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 377 739.1700 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 7 353.1390 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -141 075.2020 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 244 017.1070 |
| Klasse | P-dist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 25 269.1910 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 261.6010 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -12 227.2330 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 13 303.5590 |
| Klasse | (EUR) Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 155 022.8190 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 21 919.6080 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -144 946.1000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 31 996.3270 |

Jährliche Ausschüttung

| UBS (Lux) Bond SICAV – Currency Diversifier (USD) | Ex-Date | Pay-Date | Währung | Betrag pro Aktie |
|---|----------|----------|---------|------------------|
| P-dist | 2.8.2017 | 7.8.2017 | USD | 1.47 |

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2018

| 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

CAD

| | | | | |
|------------------|--|--------------|---------------------|-------------|
| CAD | BRITISH COLUMBIA, PROVINCE OF 3.30000% 13-18.12.23 | 1 640 000.00 | 1 311 747.14 | 2.21 |
| Total CAD | | | 1 311 747.14 | 2.21 |

EUR

| | | | | |
|------------------|--|------------|-------------------|-------------|
| EUR | BERKSHIRE HATHAWAY INC 0.50000% 16-13.03.20 | 150 000.00 | 177 014.89 | 0.30 |
| EUR | MERCK & CO INC 1.12500% 14-15.10.21 | 210 000.00 | 253 291.79 | 0.42 |
| EUR | PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.87500% 12-30.05.24 | 100 000.00 | 129 745.43 | 0.22 |
| Total EUR | | | 560 052.11 | 0.94 |

USD

| | | | | |
|------------------|--|--------------|---------------------|-------------|
| USD | AMBER CIRCLE FUNDING LTD-REG-S 3.25000% 12-04.12.22 | 200 000.00 | 196 521.10 | 0.33 |
| USD | BERKSHIRE HATHAWAY FINANCE CORP 1.70000% 16-15.03.19 | 80 000.00 | 79 596.64 | 0.14 |
| USD | EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.62500% 17-14.08.20 | 1 000 000.00 | 978 557.92 | 1.65 |
| USD | HSBC BANK PLC-144A 4.75000% 11-19.01.21 | 190 000.00 | 197 203.16 | 0.33 |
| USD | ING BANK NV-REG-S 2.45000% 15-16.03.20 | 200 000.00 | 197 518.16 | 0.33 |
| USD | SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMNT-REG-S 2.50000% 15-28.04.20 | 300 000.00 | 295 624.08 | 0.50 |
| Total USD | | | 1 945 021.06 | 3.28 |

Total Notes, fester Zins

3 816 820.31 6.43

Medium-Term Notes, fester Zins

CAD

| | | | | |
|------------------|---|------------|-------------------|-------------|
| CAD | CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOCIALE 4.45000% 06-26.10.18 | 600 000.00 | 467 365.31 | 0.79 |
| Total CAD | | | 467 365.31 | 0.79 |

EUR

| | | | | |
|------------------|--|------------|---------------------|-------------|
| EUR | CREDIT SUISSE LONDON BRANCH-REG-S 0.62500% 14-20.11.18 | 200 000.00 | 234 407.85 | 0.39 |
| EUR | OP CORPORATE BANK PLC-REG-S 1.12500% 14-17.06.19 | 380 000.00 | 449 385.70 | 0.76 |
| EUR | OPTUS FINANCE PTY LTD 3.50000% 10-15.09.20 | 160 000.00 | 201 730.03 | 0.34 |
| EUR | SANTANDER UK PLC-REG-S 2.00000% 14-14.01.19 | 300 000.00 | 354 809.70 | 0.60 |
| EUR | STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 1.62500% 14-13.06.21 | 290 000.00 | 350 259.14 | 0.59 |
| EUR | SWEDBANK AB-REG-S 1.50000% 14-18.03.19 | 100 000.00 | 118 301.18 | 0.20 |
| EUR | WELLS FARGO & CO-REG-S 2.25000% 13-03.09.20 | 200 000.00 | 244 572.56 | 0.41 |
| Total EUR | | | 1 953 466.16 | 3.29 |

NZD

| | | | | |
|------------------|---|--------------|---------------------|-------------|
| NZD | ABN AMRO BANK NV 6.00000% 13-17.06.19 | 340 000.00 | 246 474.42 | 0.42 |
| NZD | AUSTRALIA & NZ BANKING GROUP LTD-REG-S 5.62500% 13-22.10.19 | 220 000.00 | 160 512.41 | 0.27 |
| NZD | BNP PARIBAS-REG-S 5.87500% 13-04.12.19 | 320 000.00 | 234 380.29 | 0.39 |
| NZD | INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 3.50000% 16-22.01.21 | 1 100 000.00 | 790 431.17 | 1.33 |
| NZD | NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD REG-S 5.62500% 13-22.11.19 | 240 000.00 | 175 450.11 | 0.30 |
| NZD | RABOBANK NEDERLAND NV 5.37500% 14-12.08.19 | 270 000.00 | 195 521.01 | 0.33 |
| Total NZD | | | 1 802 769.41 | 3.04 |

USD

| | | | | |
|------------------|---|------------|---------------------|-------------|
| USD | CNPC GENERAL CAPITAL LTD-REG-S 2.70000% 14-25.11.19 | 300 000.00 | 297 609.12 | 0.50 |
| USD | HENKEL AG & CO KGAA-REG-S 2.00000% 17-12.06.20 | 210 000.00 | 206 643.20 | 0.35 |
| USD | JOHN DEERE CAPITAL CORP 1.25000% 16-09.10.19 | 200 000.00 | 196 043.74 | 0.33 |
| USD | TORONTO-DOMINION BANK 1.45000% 16-13.08.19 | 310 000.00 | 305 639.21 | 0.51 |
| USD | UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S 3.20000% 18-23.04.21 | 200 000.00 | 199 790.84 | 0.34 |
| Total USD | | | 1 205 726.11 | 2.03 |

Total Medium-Term Notes, fester Zins

5 429 326.99 9.15

Medium-Term Notes, Nullcoupon

EUR

| | | | | |
|------------------|-----------------------------------|------------|-------------------|-------------|
| EUR | SANOFI-REG-S 0.00000% 16-13.01.20 | 200 000.00 | 234 059.76 | 0.40 |
| Total EUR | | | 234 059.76 | 0.40 |

Total Medium-Term Notes, Nullcoupon

234 059.76 0.40

Anleihen, fester Zins

AUD

| | | | | |
|------------------|--------------------------------|--------------|---------------------|--------------|
| AUD | AUSTRALIA 1.75000% 15-21.11.20 | 5 325 000.00 | 4 000 473.62 | 6.74 |
| AUD | AUSTRALIA 2.75000% 14-21.10.19 | 1 060 000.00 | 810 871.54 | 1.37 |
| AUD | AUSTRALIA 4.50000% 09-15.04.20 | 740 000.00 | 585 699.76 | 0.99 |
| AUD | AUSTRALIA 5.75000% 10-15.07.22 | 1 010 000.00 | 869 945.86 | 1.46 |
| Total AUD | | | 6 266 990.78 | 10.56 |

CAD

| | | | | |
|------------------|---|--------------|---------------------|--------------|
| CAD | CANADA, GOVERNMENT 0.75000% 15-01.09.20 | 1 220 000.00 | 916 194.42 | 1.54 |
| CAD | CANADA, GOVERNMENT 1.75000% 14-01.09.19 | 8 010 000.00 | 6 173 911.89 | 10.41 |
| Total CAD | | | 7 090 106.31 | 11.95 |

CHF

| | | | | |
|------------------|---|------------|---------------------|-------------|
| CHF | EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN CO 3.25000% 03-28.12.18 | 800 000.00 | 832 061.85 | 1.40 |
| CHF | EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.25000% 12-02.08.19 | 400 000.00 | 416 234.36 | 0.70 |
| CHF | SWITZERLAND 3.00000% 04-12.05.19 | 300 000.00 | 316 264.87 | 0.54 |
| Total CHF | | | 1 564 561.08 | 2.64 |

UBS (Lux) Bond SICAV – Currency Diversifier (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2018

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|---|--------------------|---|---------------------------------|
| EUR | | | |
| EUR JOHNSON & JOHNSON 0.25000% 16-20.01.22 | 190 000.00 | 223 333.30 | 0.37 |
| Total EUR | | 223 333.30 | 0.37 |
| GBP | | | |
| GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 2.00000% 14-22.07.20 | 1 615 000.00 | 2 213 155.99 | 3.73 |
| Total GBP | | 2 213 155.99 | 3.73 |
| NOK | | | |
| NOK NORWAY, KINGDOM OF-144A-REG-S 4.50000% 08-22.05.19 | 60 740 000.00 | 7 688 861.29 | 12.96 |
| Total NOK | | 7 688 861.29 | 12.96 |
| NZD | | | |
| NZD NEW ZEALAND LOC GOV FUNDING AGENCY 6.00000% 13-15.05.21 | 240 000.00 | 185 018.37 | 0.31 |
| NZD NEW ZEALAND-REG-S 3.00000% 13-15.04.20 | 1 928 000.00 | 1 381 162.55 | 2.33 |
| NZD NEW ZEALAND-REG-S 5.50000% 11-15.04.23 | 1 440 000.00 | 1 159 628.74 | 1.95 |
| Total NZD | | 2 725 809.66 | 4.59 |
| SEK | | | |
| SEK SWEDEN, KINGDOM OF 4.25000% 07-12.03.19 | 17 740 000.00 | 2 087 513.73 | 3.52 |
| Total SEK | | 2 087 513.73 | 3.52 |
| SGD | | | |
| SGD SINGAPORE, REPUBLIC OF 1.62500% 14-01.10.19 | 7 090 000.00 | 5 289 444.13 | 8.92 |
| SGD SINGAPORE, REPUBLIC OF 4.00000% 03-01.09.18 | 3 630 000.00 | 2 730 062.96 | 4.60 |
| SGD SINGAPORE, REPUBLIC OF 2.50000% 09-01.06.19 | 2 010 000.00 | 1 514 588.55 | 2.55 |
| Total SGD | | 9 534 095.04 | 16.07 |
| USD | | | |
| USD FMS WERTMANAGEMENT 1.00000% 16-16.08.19 | 330 000.00 | 324 282.21 | 0.55 |
| USD JAPAN BANK FOR INTL COOPERATION 2.12500% 17-01.06.20 | 560 000.00 | 552 008.80 | 0.93 |
| USD JAPAN BANK FOR INTL COOPERATION 2.12500% 17-21.07.20 | 804 000.00 | 791 337.00 | 1.33 |
| Total USD | | 1 667 628.01 | 2.81 |
| Total Anleihen, fester Zins | | 41 062 055.19 | 69.20 |
| Anleihen, variabler Zins | | | |
| NZD | | | |
| NZD NEW ZEALAND 2.000%/CPI LINKED 12-20.09.25 | 2 800 000.00 | 2 185 168.24 | 3.68 |
| Total NZD | | 2 185 168.24 | 3.68 |
| Total Anleihen, variabler Zins | | 2 185 168.24 | 3.68 |
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden | | 52 727 430.49 | 88.86 |
| Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | |
| Notes, fester Zins | | | |
| USD | | | |
| USD ABB FINANCE USA INC 2.87500% 12-08.05.22 | 210 000.00 | 207 862.38 | 0.35 |
| USD NORDEA BANK AB-144A 2.12500% 17-29.05.20 | 315 000.00 | 309 844.53 | 0.52 |
| Total USD | | 517 706.91 | 0.87 |
| Total Notes, fester Zins | | 517 706.91 | 0.87 |
| Anleihen, fester Zins | | | |
| CAD | | | |
| CAD ALBERTA, PROVINCE OF 3.40000% 13-01.12.23 | 580 000.00 | 465 242.99 | 0.79 |
| CAD CANADA, GOVERNMENT 1.50000% 14-01.03.20 | 5 410 000.00 | 4 143 329.32 | 6.98 |
| CAD YORK, REGIONAL MUNICIPALITY OF 4.00000% 11-30.06.21 | 620 000.00 | 500 167.75 | 0.84 |
| Total CAD | | 5 108 740.06 | 8.61 |
| USD | | | |
| USD NOVARTIS SECURITIES INVESTMENT LTD 5.12500% 09-10.02.19 | 250 000.00 | 254 213.45 | 0.43 |
| Total USD | | 254 213.45 | 0.43 |
| Total Anleihen, fester Zins | | 5 362 953.51 | 9.04 |
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | 5 880 660.42 | 9.91 |
| Total des Wertpapierbestandes | | 58 608 090.91 | 98.77 |

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

| | | | | |
|-----|---|--------|------------|-------|
| EUR | EURO-BOBL FUTURE 07.06.18 | -10.00 | -21 595.05 | -0.04 |
| EUR | EURO-SCHATZ FUTURE 07.06.18 | -37.00 | -17 491.99 | -0.03 |
| GBP | LONG GILT FUTURE 26.09.18 | -13.00 | -10 725.04 | -0.02 |
| AUD | AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 15.06.18 | 50.00 | 8 108.88 | 0.02 |
| JPY | JAPANESE GOVERNMENT 10Y BOND MINI (SGX) FUTURE 12.06.18 | -15.00 | -3 865.80 | -0.01 |
| CAD | CANADA 10YR BOND FUTURE 19.09.18 | -12.00 | -6 938.02 | -0.01 |

| 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 19.09.18 | -10.00 | -3 906.30 | -0.01 |
| USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.09.18 | 27.00 | 843.89 | 0.00 |
| USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 28.09.18 | -20.00 | 1 249.68 | 0.01 |
| Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen | | -54 319.75 | -0.09 |
| Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden | | -54 319.75 | -0.09 |

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

Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

| | | | |
|--|--------------|-------------------|--------------|
| CHF LCH/INTEREST RATE SWAP REC -0.55750% 17-07.02.20 | 3 000 000.00 | 3 393.76 | 0.01 |
| CHF LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 17-07.02.20 | | | |
| CHF LCH/INTEREST RATE SWAP REC -0.55500% 17-31.07.19 | 5 000 000.00 | -7 354.43 | -0.01 |
| CHF LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 17-31.07.19 | | | |
| CHF LCH/INTEREST RATE SWAP REC -0.41500% 17-07.08.20 | 2 500 000.00 | 3 632.19 | 0.00 |
| CHF LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 17-07.08.20 | | | |
| Total Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze | | -328.48 | 0.00 |
| Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | -328.48 | 0.00 |
| Total Derivative Instrumente | | -54 648.23 | -0.10 |

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

| | | | |
|---|--|----------------------|---------------|
| USD 440 631.38 NOK 3 550 000.00 6.8.2018 5 698.98 0.01 | | | |
| SEK 50 570 000.00 USD 5 742 477.86 6.8.2018 11 992.49 0.02 | | | |
| USD 317 859.00 JPY 34 700 000.00 6.8.2018 -2 919.68 0.00 | | | |
| USD 2 465 603.52 SGD 3 285 000.00 6.8.2018 6 189.68 0.01 | | | |
| USD 2 989 521.20 GBP 2 180 000.00 6.8.2018 79 741.15 0.13 | | | |
| USD 5 848 317.20 EUR 4 840 000.00 6.8.2018 170 961.38 0.29 | | | |
| AUD 9 630 000.00 USD 7 230 069.18 7.8.2018 59 508.11 0.10 | | | |
| USD 1 734 034.97 CAD 2 220 000.00 7.8.2018 19 984.52 0.03 | | | |
| NZD 660 000.00 USD 463 295.58 6.8.2018 -185.29 0.00 | | | |
| CHF 6 605 000.00 USD 6 688 275.72 6.8.2018 67 743.09 0.11 | | | |
| CHF 125 000.00 USD 126 272.45 6.8.2018 1 585.59 0.00 | | | |
| SEK 1 650 000.00 USD 186 570.18 6.8.2018 1 186.91 0.00 | | | |
| USD 335 335.99 CAD 430 000.00 7.8.2018 3 335.23 0.00 | | | |
| USD 132 500.72 EUR 110 000.00 6.8.2018 3 469.91 0.00 | | | |
| USD 101 207.44 SGD 135 000.00 6.8.2018 135.64 0.00 | | | |
| NZD 95 000.00 USD 66 832.60 6.8.2018 -172.79 0.00 | | | |
| EUR 55 000.00 CHF 65 728.19 6.8.2018 -2 700.59 0.00 | | | |
| SEK 3 460 000.00 USD 393 853.34 6.8.2018 -132.41 0.00 | | | |
| AUD 120 000.00 USD 90 298.44 7.8.2018 537.41 0.00 | | | |
| EUR 75 000.00 USD 89 347.13 6.8.2018 -1 371.57 0.00 | | | |
| GBP 65 000.00 AUD 117 558.61 7.8.2018 -2 223.37 0.00 | | | |
| EUR 90 000.00 USD 106 508.07 6.8.2018 -937.40 0.00 | | | |
| EUR 69 802.80 AUD 110 000.00 7.8.2018 -1 379.98 0.00 | | | |
| EUR 36 891.98 SEK 380 000.00 6.8.2018 33.37 0.00 | | | |
| EUR 37 574.90 NOK 360 000.00 6.8.2018 -29.99 0.00 | | | |
| EUR 49 282.19 CAD 75 000.00 7.8.2018 -94.09 0.00 | | | |
| USD 90 329.04 AUD 120 000.00 7.8.2018 -506.81 0.00 | | | |
| CAD 110 000.00 USD 85 695.21 7.8.2018 -764.78 0.00 | | | |
| USD 83 075.52 NZD 120 000.00 6.8.2018 -1 126.35 0.00 | | | |
| NZD 65 000.00 CAD 57 483.92 7.8.2018 1 224.47 0.00 | | | |
| USD 88 296.75 EUR 75 000.00 6.8.2018 321.19 0.00 | | | |
| EUR 49 547.89 CAD 75 000.00 7.8.2018 217.11 0.00 | | | |
| USD 76 216.26 CHF 75 000.00 6.8.2018 -498.56 0.00 | | | |
| USD 74 693.64 SGD 100 000.00 6.8.2018 -174.36 0.00 | | | |
| USD 75 670.40 AUD 100 000.00 7.8.2018 -26.15 0.00 | | | |
| CAD 115 000.00 JPY 9 607 020.00 7.8.2018 -25.48 0.00 | | | |
| SEK 805 723.92 CHF 90 000.00 6.8.2018 -370.70 0.00 | | | |
| CHF 85 000.00 SEK 772 462.15 6.8.2018 -951.89 0.00 | | | |
| NZD 130 000.00 CHF 88 292.10 6.8.2018 902.80 0.00 | | | |
| EUR 62 570.06 NZD 105 000.00 6.8.2018 -281.10 0.00 | | | |
| EUR 2 220 000.00 CAD 3 337 428.56 7.8.2018 27 425.13 0.05 | | | |
| EUR 2 240 000.00 AUD 3 466 239.84 7.8.2018 3 918.03 0.01 | | | |
| EUR 1 300 000.00 SGD 2 037 911.59 6.8.2018 -827.53 0.00 | | | |
| EUR 1 420 000.00 NOK 13 572 220.56 6.8.2018 2 851.19 0.00 | | | |
| EUR 1 415 000.00 SEK 14 530 788.95 6.8.2018 6 283.95 0.01 | | | |
| EUR 1 280 000.00 NZD 2 145 639.68 6.8.2018 -4 099.93 -0.01 | | | |
| EUR 1 300 000.00 CHF 1 498 916.25 6.8.2018 -8 233.42 -0.01 | | | |
| JPY 10 812 493.00 EUR 85 000.00 6.8.2018 247.53 0.00 | | | |
| GBP 39 534.75 EUR 45 000.00 6.8.2018 -15.86 0.00 | | | |
| USD 117 227.00 EUR 100 000.00 6.8.2018 -73.74 0.00 | | | |
| CAD 3 100 000.00 USD 2 395 163.32 7.8.2018 -1 669.44 0.00 | | | |
| SEK 7 600 000.00 USD 866 606.36 6.8.2018 -1 785.82 0.00 | | | |
| GBP 370 000.00 USD 493 555.58 6.8.2018 306.17 0.00 | | | |
| AUD 2 005 000.00 USD 1 519 156.42 7.8.2018 -1 440.69 0.00 | | | |
| CHF 410 000.00 USD 418 896.52 6.8.2018 477.85 0.00 | | | |
| NZD 1 835 000.00 USD 1 285 890.93 6.8.2018 1 696.01 0.00 | | | |
| NOK 16 300 000.00 USD 1 999 158.15 6.8.2018 -2 144.58 0.00 | | | |
| USD 11 499 228.13 EUR 9 795 000.00 6.8.2018 9 620.63 0.01 | | | |
| SGD 2 580 000.00 USD 1 930 451.37 6.8.2018 1 143.06 0.00 | | | |
| Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf) | | 451 574.23 | 0.76 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel | | 1 106 750.90 | 1.87 |
| Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten | | -12 609.09 | -0.02 |
| Andere Aktiva und Passiva | | -758 821.64 | -1.29 |
| Total des Nettovermögens | | 59 340 337.08 | 100.00 |

UBS (Lux) Bond SICAV – Currency Diversifier (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2018

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

Dreijahresvergleich

| | ISIN | 31.5.2018 | 31.5.2017 | 31.5.2016 |
|---|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Nettovermögen in USD | | 449 227 546.93 | 402 677 207.46 | 385 914 137.89 |
| Klasse F-acc¹ | LU1611257178 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 477 506.0000 | - | - |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 100.17 | - | - |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 100.17 | - | - |
| Klasse I-X-acc³ | LU1564462544 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 3 681.8230 | 3 696.8980 | - |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 103.06 | 102.22 | - |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 103.06 | 102.22 | - |
| Klasse I-X-dist | LU1092615647 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 3 259 424.7900 | 3 128 118.7900 | 3 313 891.2610 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 103.72 | 108.18 | 104.35 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 103.72 | 108.18 | 104.35 |
| Klasse K-X-acc⁴ | LU1564462460 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 55 060.8480 | 55 060.8480 | - |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 103.04 | 102.24 | - |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 103.04 | 102.24 | - |
| Klasse (EUR hedged) K-X-acc⁵ | LU1620846409 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 137 327.1800 | - | - |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 98.32 | - | - |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² | | 98.32 | - | - |
| Klasse (EUR hedged) P-4%-qdist⁶ | LU1669357250 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 153.3640 | - | - |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 93.06 | - | - |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² | | 93.06 | - | - |
| Klasse P-acc | LU0896022034 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 36 946.8690 | 65 732.6880 | 75 777.3020 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 111.44 | 112.60 | 105.05 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 111.44 | 112.60 | 105.05 |
| Klasse (CHF hedged) P-acc | LU0896022380 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 32 682.8200 | 41 385.4080 | 60 793.1890 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 103.80 | 107.78 | 102.74 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ² | | 103.80 | 107.78 | 102.74 |
| Klasse (EUR hedged) P-acc | LU0896022620 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 22 518.0460 | 89 325.4530 | 32 993.0720 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 106.03 | 109.70 | 104.08 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² | | 106.03 | 109.70 | 104.08 |
| Klasse P-dist | LU0896022117 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 5 618.5700 | 9 704.0150 | 14 602.8470 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 97.07 | 101.28 | 97.79 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 97.07 | 101.28 | 97.79 |
| Klasse (CHF hedged) P-dist | LU0896022463 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 40 285.7210 | 47 414.5580 | 51 035.5940 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 90.39 | 96.87 | 95.66 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ² | | 90.39 | 96.87 | 95.66 |
| Klasse (EUR hedged) P-dist | LU0896022893 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 14 099.6110 | 16 170.1990 | 15 892.1160 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 92.06 | 98.31 | 96.54 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² | | 92.06 | 98.31 | 96.54 |
| Klasse Q-acc | LU1240772738 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 170 208.5160 | 68 789.0320 | 11 293.7490 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 114.75 | 115.00 | 106.42 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 114.75 | 115.00 | 106.42 |
| Klasse (CHF hedged) Q-acc | LU1240772225 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 36 840.5490 | 128 645.2920 | 85 143.5340 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 108.20 | 111.41 | 105.34 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ² | | 108.20 | 111.41 | 105.34 |
| Klasse Q-dist | LU1240772811 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 4 133.0750 | 7 830.2620 | 4 966.6590 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 107.26 | 111.86 | 106.43 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 107.26 | 111.86 | 106.43 |

| | ISIN | 31.5.2018 | 31.5.2017 | 31.5.2016 |
|---|---------------------|-------------|-------------|-------------|
| Klasse (CHF hedged) Q-dist | LU1240772498 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 13 014.0210 | 36 775.2120 | 30 487.4620 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 101.13 | 108.34 | 105.34 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ² | | 101.13 | 108.34 | 105.34 |

¹ Erste NAV 1.6.2017

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 27.2.2017

⁴ Erste NAV 6.3.2017

⁵ Erste NAV 2.6.2017

⁶ Erste NAV 12.9.2017

Performance

| | Währung | 2017/2018 | 2016/2017 | 2015/2016 |
|---|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse F-acc | USD | 0.2% | - | - |
| Klasse I-X-acc | USD | 0.8% | - | - |
| Klasse I-X-dist | USD | 0.8% | 9.2% | 3.0% |
| Klasse K-X-acc | USD | 0.8% | - | - |
| Klasse (EUR hedged) K-X-acc ¹ | EUR | - | - | - |
| Klasse (EUR hedged) P-4%-qdist ¹ | EUR | - | - | - |
| Klasse P-acc | USD | -1.0% | 7.2% | 1.2% |
| Klasse (CHF hedged) P-acc | CHF | -3.7% | 4.9% | -0.2% |
| Klasse (EUR hedged) P-acc | EUR | -3.3% | 5.4% | 0.4% |
| Klasse P-dist | USD | -1.0% | 7.2% | 1.2% |
| Klasse (CHF hedged) P-dist | CHF | -3.7% | 4.9% | -0.2% |
| Klasse (EUR hedged) P-dist | EUR | -3.4% | 5.4% | 0.4% |
| Klasse Q-acc | USD | -0.2% | 8.1% | - |
| Klasse (CHF hedged) Q-acc | CHF | -2.9% | 5.8% | - |
| Klasse Q-dist | USD | -0.2% | 8.1% | - |
| Klasse (CHF hedged) Q-dist | CHF | -2.9% | 5.8% | - |

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

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

Bericht des Portfolio Managers

Im Geschäftsjahr vom 1. Juni 2017 bis zum 31. Mai 2018 stiegen die Renditen von US-Treasuries markant um rund 65 Basispunkte (Bp.) und beendeten das Jahr bei 2,85 Prozent, nachdem sie einige Tage zuvor über die Schwelle von 3 Prozent geklettert waren. Während die Kreditrisikoprämien zunächst stabil blieben und im 2. Halbjahr 2017 positive Erträge boten, weiteten sie sich im Februar 2018 aus, als die Renditen von US-Treasuries stiegen und die Risikoaversion zunahm. Unternehmensanleihen von Schwellenländern haben in der Regel eine etwas kürzere Duration als Staatsanleihen. Damit boten sie einen etwas grösseren Puffer gegen steigende Renditen.

Im Hinblick auf den Markt erzielte der Fonds mit einigen Anteilsklassen eine kleine positive Performance (F-acc, I-X acc, I-X- dist, K-X-acc). Bei einigen anderen Anteilsklassen wurde der Ertrag durch die Gebühren aufgezehrt. Der grösste Performancebeitrag stammte aus der Sektorallokation, insbesondere aus der Umschichtung aus einem reinen Engagement in Unternehmensanleihen in Anleihen staatsnaher Emittenten und Staatsanleihen. Die kleine Position in Finanzwerten war vorteilhaft, während die Präferenz für Telekommunikationstitel leicht negativ zu Buche schlug. Die Allokation im Energiesektor war positiv, da die Ölpreise stiegen. Doch die Emittentenauswahl zahlte sich im Rechnungsjahr nicht aus.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

| | |
|------------------------------|--------------|
| Niederlande | 8.22 |
| Luxemburg | 7.06 |
| Irland | 6.89 |
| Cayman-Inseln | 6.20 |
| Argentinien | 5.05 |
| Mexiko | 4.12 |
| Chile | 3.87 |
| Hongkong | 3.84 |
| Britische Jungferninseln | 3.42 |
| Singapur | 3.39 |
| Kolumbien | 3.37 |
| Indien | 3.34 |
| Vereinigte Arabische Emirate | 3.30 |
| Türkei | 3.22 |
| Bermuda | 2.81 |
| Grossbritannien | 2.55 |
| Peru | 2.44 |
| Südkorea | 2.33 |
| Ukraine | 1.83 |
| Brasilien | 1.79 |
| Kanada | 1.49 |
| Thailand | 1.47 |
| Indonesien | 1.45 |
| Mongolei | 1.19 |
| Südafrika | 1.04 |
| Vereinigte Staaten | 1.01 |
| Curacao | 0.97 |
| China | 0.90 |
| Ecuador | 0.85 |
| Kasachstan | 0.81 |
| Nigeria | 0.73 |
| Philippinen | 0.70 |
| Ägypten | 0.65 |
| Marokko | 0.63 |
| Isle of Man | 0.53 |
| Israel | 0.50 |
| Russische Föderation (GUS) | 0.47 |
| Pakistan | 0.46 |
| Senegal | 0.45 |
| Belarus | 0.43 |
| Saudiarabien | 0.35 |
| Mauritius | 0.33 |
| Libanon | 0.31 |
| Jamaika | 0.29 |
| Panama | 0.25 |
| Irak | 0.23 |
| Ungarn | 0.22 |
| Österreich | 0.22 |
| Trinidad und Tobago | 0.21 |
| Australien | 0.16 |
| Zypern | 0.14 |
| Costa Rica | 0.09 |
| Katar | 0.04 |
| Macau | 0.04 |
| Total | 98.65 |

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

| | |
|---|--------------|
| Finanz- & Beteiligungsgesellschaften | 24.54 |
| Banken & Kreditinstitute | 14.50 |
| Erdöl | 11.77 |
| Länder- & Zentralregierungen | 8.94 |
| Energie- & Wasserversorgung | 6.17 |
| Anlagefonds | 4.99 |
| Telekommunikation | 4.65 |
| Chemie | 3.46 |
| Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte | 2.66 |
| Bergbau, Kohle & Stahl | 2.43 |
| Nahrungsmittel & Softdrinks | 2.25 |
| Diverse Dienstleistungen | 2.19 |
| Immobilien | 1.28 |
| Nichteisenmetalle | 1.23 |
| Verkehr & Transport | 1.14 |
| Diverse nicht klassierte Gesellschaften | 1.11 |
| Elektrische Geräte & Komponenten | 1.06 |
| Forstwirtschaft, Holz & Papier | 0.84 |
| Baugewerbe & Baumaterial | 0.72 |
| Detailhandel, Warenhäuser | 0.46 |
| Internet, Software & IT-Dienste | 0.31 |
| Verpackungsindustrie | 0.30 |
| Versicherungen | 0.30 |
| Kantone, Bundesstaaten | 0.30 |
| Fahrzeuge | 0.30 |
| Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien | 0.19 |
| Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften | 0.19 |
| Maschinen & Apparate | 0.18 |
| Diverse Konsumgüter | 0.15 |
| Gastgewerbe & Freizeit | 0.04 |
| Total | 98.65 |

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2018

Nettovermögensaufstellung

| | USD |
|--|-----------------------|
| Aktiva | 31.5.2018 |
| Wertpapierbestand, Einstandswert | 458 109 996.18 |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) | -14 963 391.80 |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1) | 443 146 604.38 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder | 1 186 106.88 |
| Andere liquide Mittel (Margins) | 139 650.10 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1) | 525 141.27 |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren | 5 672 466.66 |
| Sonstige Forderungen | 8.55 |
| Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1) | -33 422.47 |
| Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1) | 69 460.74 |
| Total Aktiva | 450 706 016.11 |
| Passiva | |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1) | -1 189 430.21 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen | -235 442.74 |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -37 497.52 |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -11 747.19 |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -4 351.52 |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen | -53 596.23 |
| Total Passiva | -1 478 469.18 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 449 227 546.93 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

| | USD |
|---|---------------------------|
| Erträge | 1.6.2017-31.5.2018 |
| Zinsertrag auf liquide Mittel | 66 119.03 |
| Zinsen auf Wertpapiere | 22 054 877.69 |
| Dividenden | 162 182.42 |
| Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1) | 200 823.33 |
| Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13) | 771 627.87 |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4) | 51 726.22 |
| Total Erträge | 23 307 356.56 |
| Aufwendungen | |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -824 153.35 |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -67 802.46 |
| Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13) | -308 651.13 |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -50 135.11 |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit | -23 933.48 |
| Total Aufwendungen | -1 274 675.53 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 22 032 681.03 |
| Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1) | |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen | 1 844 878.14 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen | 8 510.00 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten | 416 873.15 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten | 61 085.77 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps | -421 462.45 |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust) | -509 933.49 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | 1 399 951.12 |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres | 23 432 632.15 |
| Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1) | |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen | -21 913 677.67 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen | 13 677.45 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | -168.94 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten | 5 921.37 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten | -295 430.67 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -22 189 678.46 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 1 242 953.69 |

Veränderungen des Nettovermögens

| | USD |
|--|---------------------------|
| | 1.6.2017-31.5.2018 |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | 402 677 207.46 |
| Zeichnungen | 142 487 806.62 |
| Rücknahmen | -79 617 320.33 |
| Total Mittelzufluss (-abfluss) | 62 870 486.29 |
| Ausbezahlte Dividende | -17 563 100.51 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 22 032 681.03 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | 1 399 951.12 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -22 189 678.46 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 1 242 953.69 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 449 227 546.93 |

Entwicklung der Aktien im Umlauf

| | 1.6.2017-31.5.2018 |
|--|--------------------------------|
| Klasse | F-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 538 258.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -60 752.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 477 506.0000 |
| Klasse | I-X-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 3 696.8980 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -15.0750 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 3 681.8230 |
| Klasse | I-X-dist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 3 128 118.7900 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 369 650.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -238 344.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 3 259 424.7900 |
| Klasse | K-X-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 55 060.8480 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 55 060.8480 |
| Klasse | (EUR hedged) K-X-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 137 327.1800 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 137 327.1800 |
| Klasse | (EUR hedged) P-4%-qdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 153.3640 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 153.3640 |
| Klasse | P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 65 732.6880 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 13 510.1890 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -42 296.0080 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 36 946.8690 |
| Klasse | (CHF hedged) P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 41 385.4080 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 1 320.1170 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -10 022.7050 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 32 682.8200 |
| Klasse | (EUR hedged) P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 89 325.4530 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 88 642.8260 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -155 450.2330 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 22 518.0460 |
| Klasse | P-dist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 9 704.0150 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 740.9280 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -4 826.3730 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 5 618.5700 |
| Klasse | (CHF hedged) P-dist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 47 414.5580 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 13.0970 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -7 141.9340 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 40 285.7210 |

| | |
|--|----------------------------|
| Klasse | (EUR hedged) P-dist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 16 170.1990 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 4 349.4910 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -6 420.0790 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 14 099.6110 |
| Klasse | Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 68 789.0320 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 126 460.1000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -25 040.6160 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 170 208.5160 |
| Klasse | (CHF hedged) Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 128 645.2920 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 24 513.3460 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -116 318.0890 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 36 840.5490 |
| Klasse | Q-dist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 7 830.2620 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 1 791.6060 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -5 488.7930 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 4 133.0750 |
| Klasse | (CHF hedged) Q-dist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 36 775.2120 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 3 689.0160 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -27 450.2070 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 13 014.0210 |

Jährliche Ausschüttung

| UBS (Lux) Bond SICAV | | | | |
|--|----------------|-----------------|----------------|-------------------------|
| – Emerging Economies Corporates (USD) | Ex-Date | Pay-Date | Währung | Betrag pro Aktie |
| I-X-dist | 2.8.2017 | 7.8.2017 | USD | 5.37 |
| (EUR hedged) P-4%-qdist | 10.10.2017 | 13.10.2017 | EUR | 0.19 |
| (EUR hedged) P-4%-qdist | 10.1.2018 | 15.1.2018 | EUR | 0.99 |
| (EUR hedged) P-4%-qdist | 10.4.2018 | 13.4.2018 | EUR | 0.96 |
| P-dist | 2.8.2017 | 7.8.2017 | USD | 3.23 |
| (CHF hedged) P-dist | 2.8.2017 | 7.8.2017 | CHF | 3.04 |
| (EUR hedged) P-dist | 2.8.2017 | 7.8.2017 | EUR | 3.06 |
| Q-dist | 2.8.2017 | 7.8.2017 | USD | 4.42 |
| (CHF hedged) Q-dist | 2.8.2017 | 7.8.2017 | CHF | 4.23 |

| 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 6.62500% 15-14.10.22 | 500 000.00 | 529 375.00 | 0.12 |
| USD MMC NORILSK NICKL VIA MMC FIN DAC-REG-S 4.10000% 17-11.04.23 | 1 135 000.00 | 1 088 181.25 | 0.24 |
| USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 5.62500% 17-01.05.23 | 5 530 000.00 | 5 328 376.20 | 1.19 |
| USD MTN MAURITIUS INVESTMENTS LTD-REG-S 4.75500% 14-11.11.24 | 1 600 000.00 | 1 504 000.00 | 0.33 |
| USD MYRIAD INTERNATIONAL HOLDINGS BV-REG-S 6.00000% 13-18.07.20 | 1 000 000.00 | 1 045 000.00 | 0.23 |
| USD NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 7.14300% 18-23.02.30 | 775 000.00 | 774 031.25 | 0.17 |
| USD NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 7.69600% 18-23.02.38 | 1 120 000.00 | 1 120 000.00 | 0.25 |
| USD NOVOLIPETSK STEEL VIA STEEL FUND-REG-S 4.50000% 16-15.06.23 | 600 000.00 | 577 500.00 | 0.13 |
| USD OCP SA-REG-S 6.87500% 14-25.04.44 | 1 700 000.00 | 1 829 625.00 | 0.41 |
| USD OCP SA-REG-S 6.87500% 15-22.10.25 | 1 050 000.00 | 1 005 375.00 | 0.22 |
| USD OIL INDIA LTD-REG-S 5.37500% 14-17.04.24 | 1 000 000.00 | 1 034 065.10 | 0.23 |
| USD OLEODUCTO CENTRAL SA-REG-S 4.00000% 14-07.05.21 | 550 000.00 | 548 669.00 | 0.12 |
| USD ONGC VIDESH LTD-REG-S 4.62500% 14-15.07.24 | 500 000.00 | 502 677.65 | 0.11 |
| USD ONGC VIDESH LTD-REG-S 3.25000% 14-15.07.19 | 500 000.00 | 498 863.95 | 0.11 |
| USD OOREDOO INTERNATIONAL FINANCE LTD-REG-S 4.75000% 10-16.02.21 | 1 300 000.00 | 1 334 125.00 | 0.30 |
| USD OOREDOO INTERNATIONAL FINANCE LTD-REG-S 3.25000% 12-21.02.23 | 2 000 000.00 | 1 930 000.00 | 0.43 |
| USD OZTEL HOLDINGS SPC-REG-S 5.62500% 18-24.10.23 | 1 000 000.00 | 990 000.00 | 0.22 |
| USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 6.87500% 17-05.12.27 | 2 220 000.00 | 2 050 103.40 | 0.46 |
| USD PAMPA ENERGIA SA-REG-S 7.50000% 17-24.01.27 | 1 350 000.00 | 1 287 157.50 | 0.29 |
| USD PERTAMINA PT-REG-S 4.30000% 13-20.05.23 | 1 000 000.00 | 997 410.00 | 0.22 |
| USD PERU LNG SRL-REG-S 5.37500% 18-22.03.30 | 2 120 000.00 | 2 088 094.00 | 0.46 |
| USD PETKIM PETROKIMIYA HOLDING AS-REG-S 5.87500% 18-26.01.23 | 1 740 000.00 | 1 635 600.00 | 0.36 |
| USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 7.37500% 17-17.01.27 | 850 000.00 | 859 078.00 | 0.19 |
| USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.75000% 18-01.02.29 | 4 885 000.00 | 4 367 190.00 | 0.97 |
| USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV-REG-S 6.00000% 17-27.01.28 | 4 960 000.00 | 4 592 960.00 | 1.02 |
| USD PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 5.35000% 18-12.02.28 | 1 650 000.00 | 1 549 350.00 | 0.35 |
| USD PETROLEUM CO OF TRINIDAD&TOB LTD REG-S 9.75000% 09-14.08.19 | 900 000.00 | 924 750.00 | 0.21 |
| USD PROVINCIA DE ENTRE RIOS ARGENTINA-144A 8.75000% 17-08.02.25 | 580 000.00 | 540 850.00 | 0.12 |
| USD PROVINCIA DE ENTRE RIOS ARGENTINA-REG-S 8.75000% 17-08.02.25 | 400 000.00 | 373 000.00 | 0.08 |
| USD PROVINCIA DE RIO NEGRO-REG-S 7.75000% 17-07.12.25 | 510 000.00 | 442 425.00 | 0.10 |
| USD PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-REG-S 4.25000% 12-19.09.22 | 1 800 000.00 | 1 827 937.98 | 0.41 |
| USD QTEL INTERNATIONAL FINANCE LTD-REG-S 5.00000% 10-19.10.25 | 1 300 000.00 | 1 337 375.00 | 0.30 |
| USD RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 3.66700% 17-30.11.27 | 2 370 000.00 | 2 199 873.11 | 0.49 |
| USD RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 4.12500% 15-28.01.25 | 1 000 000.00 | 982 015.90 | 0.22 |
| USD RIO OIL FINANCE TRUST-REG-S 9.25000% 14-06.07.24 | 1 450 000.00 | 1 084 225.80 | 0.24 |
| USD RIO OIL FINANCE TRUST-REG-S 8.20000% 18-06.04.28 | 400 000.00 | 417 000.00 | 0.09 |
| USD RSHB CAPITAL SA-REG-S LPN 8.50000% 13-16.10.23 | 1 000 000.00 | 1 073 750.00 | 0.24 |
| USD RUMO LUXEMBOURG SARL-REG-S 7.37500% 17-09.02.24 | 835 000.00 | 865 895.00 | 0.19 |
| USD SACI FALABELLA-REG-S 3.75000% 13-30.04.23 | 1 500 000.00 | 1 449 375.00 | 0.32 |
| USD SASOL FINANCING INTERNATIONAL PLC 4.50000% 12-14.11.22 | 1 300 000.00 | 1 269 125.00 | 0.28 |
| USD SB CAPITAL SA FOR SBERBANK-REG-S LPN 6.12500% 12-07.02.22 | 1 150 000.00 | 1 194 562.50 | 0.27 |
| USD SB CAPITAL SA FOR SBERBK-REG-S-SUB LPN 5.12500% 12-29.10.22 | 1 200 000.00 | 1 185 000.00 | 0.26 |
| USD SENEGAL, REPUBLIC OF-REG-S 6.75000% 18-13.03.48 | 2 245 000.00 | 2 020 500.00 | 0.45 |
| USD SEVERSTAL OAO VIA STEEL CAP-REG-S LPN 5.90000% 12-17.10.22 | 600 000.00 | 621 750.00 | 0.14 |
| USD SIGMA ALIMENTOS-REG-S 4.12500% 16-02.05.26 | 1 095 000.00 | 1 019 499.75 | 0.23 |
| USD SIGMA FINANCE NETHERLANDS BV-REG-S 4.87500% 18-27.03.28 | 1 100 000.00 | 1 046 375.00 | 0.23 |
| USD SINOPEC CAPITAL 2013 LTD-REG-S 3.12500% 13-24.04.23 | 1 400 000.00 | 1 352 521.80 | 0.30 |
| USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 6.25000% 11-08.03.41 | 500 000.00 | 515 625.00 | 0.11 |
| USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 4.87500% 16-14.04.26 | 1 800 000.00 | 1 748 250.00 | 0.39 |
| USD SOUTHERN COPPER CORP 7.50000% 05-27.07.35 | 900 000.00 | 990 000.00 | 0.22 |
| USD SOUTHERN COPPER CORP 5.87500% 15-23.04.45 | 500 000.00 | 539 525.00 | 0.12 |
| USD SURA ASSET MANAGEMENT SA-REG-S 4.37500% 17-11.04.27 | 600 000.00 | 574 500.00 | 0.13 |
| USD TAQA ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO-REG-S 3.62500% 12-12.01.23 | 1 000 000.00 | 978 750.00 | 0.22 |
| USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE CO BV 2.95000% 12-18.12.22 | 4 200 000.00 | 3 773 569.07 | 0.84 |
| USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 3.15000% 16-01.10.26 | 3 820 000.00 | 3 091 096.94 | 0.69 |
| USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 6.75000% 18-01.03.28 | 1 630 000.00 | 1 643 040.00 | 0.37 |
| USD TRANSPORTADORA DE GAS DEL SUR SA-REG-S 6.75000% 18-02.05.25 | 4 600 000.00 | 4 381 500.00 | 0.98 |
| USD TRUST F/1401-REG-S 5.25000% 14-15.12.24 | 900 000.00 | 898 875.00 | 0.20 |
| USD TURK TELEKOMUNIKASYON AS-REG-S 4.87500% 14-19.06.24 | 1 250 000.00 | 1 165 625.00 | 0.26 |
| USD TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS-REG-S 5.80000% 18-11.04.28 | 500 000.00 | 470 000.00 | 0.10 |
| USD TURKIYE IS BANKASI-REG-S 6.12500% 17-25.04.24 | 1 250 000.00 | 1 153 125.00 | 0.26 |
| USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.75000% 15-01.09.21 | 1 100 000.00 | 1 133 000.00 | 0.25 |
| USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.75000% 15-01.09.27 | 3 075 000.00 | 3 005 812.50 | 0.67 |
| USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.37500% 17-25.09.32 | 1 990 000.00 | 1 835 775.00 | 0.41 |
| USD UNION ANDINA DE CEMENTOS SAA-REG-S 5.87500% 14-30.10.21 | 1 200 000.00 | 1 209 000.00 | 0.27 |
| USD VALE OVERSEAS LTD 4.37500% 12-11.01.22 | 444 000.00 | 445 332.00 | 0.10 |
| USD VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 6.90200% 10-09.07.20 | 1 000 000.00 | 1 041 250.00 | 0.23 |
| USD VIMPELCOM HOLDINGS-REG-S 5.95000% 13-13.02.23 | 500 000.00 | 505 000.00 | 0.11 |
| USD VIMPELCOM HOLDINGS-REG-S 3.95000% 17-16.06.21 | 400 000.00 | 386 500.00 | 0.09 |
| USD VIMPELCOM HOLDINGS-REG-S 4.95000% 17-16.06.24 | 585 000.00 | 550 046.25 | 0.12 |
| USD VOLCAN CIA MINERA SAA-REG-S 5.37500% 12-02.02.22 | 1 400 000.00 | 1 412 250.00 | 0.31 |
| USD VOTORANTIM CIMENTOS SA-REG-S 7.25000% 11-05.04.41 | 1 000 000.00 | 1 022 200.00 | 0.23 |
| USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.50000% 17-01.10.27 | 200 000.00 | 191 500.00 | 0.04 |
| USD YPF SA-REG-S 6.95000% 17-21.07.27 | 5 120 000.00 | 4 755 200.00 | 1.06 |
| USD YPF SA-REG-S 7.00000% 17-15.12.47 | 1 000 000.00 | 830 500.00 | 0.18 |
| USD YPF SA-REG-S 8.50000% 15-28.07.25 | 3 080 000.00 | 3 118 500.00 | 0.69 |
| USD ZENITH BANK PLC-REG-S 7.37500% 17-30.05.22 | 1 350 000.00 | 1 365 187.50 | 0.30 |
| Total USD | | 220 491 549.34 | 49.08 |
| Total Notes, fester Zins | | 220 491 549.34 | 49.08 |
| Notes, Nullcoupon | | | |
| USD | | | |
| USD SPRC EM SPC PANAMA METRO LINE2 SP-REG-S 0.00000% 17-05.12.22 | 762 000.00 | 684 276.00 | 0.15 |
| Total USD | | 684 276.00 | 0.15 |
| Total Notes, Nullcoupon | | 684 276.00 | 0.15 |
| Notes, variabler Zins | | | |
| USD | | | |
| USD BANCO DE CREDITO DEL PERU/P-REG-S-SUB 6.125%/VAR 12-24.04.27 | 1 400 000.00 | 1 481 340.00 | 0.33 |
| USD BANCO MERCANTIL DEL NORTE-REG-S-SUB 5.750%/VAR 16-04.10.31 | 1 500 000.00 | 1 391 250.00 | 0.31 |
| USD BBVA BANCO CONTINENTAL SA-REG-S-SUB 5.250%/VAR 14-22.09.29 | 500 000.00 | 514 375.00 | 0.11 |
| USD PITTEP TREASURY CENTER CO LTD-REG-S-SUB 4.600%/VAR 17-PRP | 2 000 000.00 | 1 920 000.00 | 0.43 |

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2018

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|---|--------------------|---|---------------------------------|
| USD PTTEP TREASURY CENTER CO LTD-REG-S-SUB 4.875%/VAR 17-PRP | 348 000.00 | 348 696.00 | 0.08 |
| USD SB CAPITAL SA FOR SBERBANK-REG-S-SUB 5.500%/VAR 14-26.02.24 | 1 800 000.00 | 1 809 180.00 | 0.40 |
| USD WOORI BANK-REG-S-SUB VAR 16-PRP | 1 850 000.00 | 1 780 625.00 | 0.40 |
| Total USD | | 9 245 466.00 | 2.06 |

Total Notes, variabler Zins **9 245 466.00** **2.06**

Medium-Term Notes, fester Zins

| USD | | | |
|--|--------------|----------------------|--------------|
| USD ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC-REG-S 4.37500% 16-22.06.26 | 450 000.00 | 442 125.00 | 0.10 |
| USD ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC-REG-S 3.62500% 16-22.06.21 | 1 000 000.00 | 995 000.00 | 0.22 |
| USD ADCB FINANCE CAYMAN LTD-REG-S-SUB 4.50000% 13-06.03.23 | 1 000 000.00 | 1 000 000.00 | 0.22 |
| USD AIA GROUP LTD-REG-S 3.12500% 13-13.03.23 | 600 000.00 | 585 957.78 | 0.13 |
| USD AIA GROUP LTD-REG-S 4.87500% 14-11.03.44 | 700 000.00 | 771 547.00 | 0.17 |
| USD AZURE ORBIT II INTERNL FIN LTD-REG-S 3.37500% 14-25.04.19 | 600 000.00 | 600 234.60 | 0.13 |
| USD BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN-REG-S 4.62500% 17-15.01.25 | 1 050 000.00 | 986 160.00 | 0.22 |
| USD BANK OF CHINA LTD-REG-S-SUB 5.00000% 14-13.11.24 | 2 000 000.00 | 2 053 876.80 | 0.46 |
| USD BOC AVIATION LTD-REG-S 3.00000% 15-30.03.20 | 800 000.00 | 792 313.68 | 0.18 |
| USD CBQ FINANCE LTD-REG-S 5.00000% 18-24.05.23 | 1 270 000.00 | 1 259 262.15 | 0.28 |
| USD CENTRAL CHINA REAL ESTATE-REG-S 6.50000% 13-04.06.18 | 700 000.00 | 698 250.00 | 0.15 |
| USD CHINA CONSTRUCT BK ASIA CORP LTD-REG-S 3.25000% 14-02.07.19 | 1 000 000.00 | 1 000 506.20 | 0.22 |
| USD DP WORLD-REG-S 6.85000% 07-02.07.37 | 2 800 000.00 | 3 325 000.00 | 0.74 |
| USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.50000% 17-31.01.47 | 335 000.00 | 355 100.00 | 0.08 |
| USD EQUATE PETROCHEMICAL BV-REG-S 4.25000% 16-03.11.26 | 2 900 000.00 | 2 794 875.00 | 0.62 |
| USD FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 2.25000% 15-11.02.20 | 1 000 000.00 | 980 000.00 | 0.22 |
| USD GAZPROMBANK OJSC-REG-S 4.96000% 14-05.09.19 | 1 000 000.00 | 1 007 500.00 | 0.22 |
| USD HONGKONG ELECTRIC FINANCE LTD-REG-S 2.87500% 16-03.05.26 | 2 000 000.00 | 1 859 426.16 | 0.41 |
| USD HONGKONG LAND FINANCE COMPANY LTD 4.50000% 10-07.10.25 | 1 400 000.00 | 1 464 764.00 | 0.33 |
| USD HUARONG FINANCE II CO LTD-REG-S 5.50000% 15-16.01.25 | 1 300 000.00 | 1 340 628.25 | 0.30 |
| USD ICICI BANK LTD HONG KONG-REG-S 5.75000% 10-16.11.20 | 1 500 000.00 | 1 565 013.30 | 0.35 |
| USD IDBI BANK LTD/DIFC DUBAI-REG-S 4.12500% 14-23.04.20 | 1 000 000.00 | 997 500.00 | 0.22 |
| USD INDIAN OIL CORP LTD-REG-S 5.75000% 13-01.08.23 | 500 000.00 | 530 273.05 | 0.12 |
| USD ISRAEL ELECTRIC CORP LTD-REG-S 7.25000% 08-15.01.19 | 599 000.00 | 610 980.00 | 0.14 |
| USD LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S 6.10000% 10-04.10.22 | 1 555 000.00 | 1 399 500.00 | 0.31 |
| USD NTPC LTD-REG-S 5.62500% 11-14.07.21 | 1 600 000.00 | 1 680 177.44 | 0.37 |
| USD NWD MTN LTD-REG-S 5.25000% 14-26.02.21 | 1 500 000.00 | 1 546 828.05 | 0.34 |
| USD OVERSEA-CHINESE BANKING CORP-REG-S-SUB 4.25000% 14-19.06.24 | 3 000 000.00 | 3 010 599.00 | 0.67 |
| USD PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT-REG-S 5.45000% 18-21.05.28 | 2 045 000.00 | 2 098 681.25 | 0.47 |
| USD PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT-REG-S 6.15000% 18-21.05.48 | 1 350 000.00 | 1 400 625.00 | 0.31 |
| USD PTTEP CANADA INTERNATIONAL FINANC-REG-S 5.69200% 11-05.04.21 | 1 500 000.00 | 1 584 742.65 | 0.35 |
| USD QNB FINANCE LTD-REG-S 2.12500% 16-07.09.21 | 2 500 000.00 | 2 362 500.00 | 0.53 |
| USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 2.87500% 17-04.03.23 | 1 655 000.00 | 1 592 523.75 | 0.35 |
| USD SHINHAN BANK-REG-S-SUB 3.87500% 16-24.03.26 | 1 500 000.00 | 1 435 027.05 | 0.32 |
| USD SINGTEL GROUP TREASURY PTE LTD-REG-S 3.25000% 15-30.06.25 | 1 000 000.00 | 972 549.62 | 0.22 |
| USD SKYSEA INTERNATIONAL CAP MGNT 4.87500% 11-07.12.21 | 1 200 000.00 | 1 249 378.92 | 0.28 |
| USD SUN HUNG KAI PROPERTIES CAPITAL-REG-S 3.62500% 12-16.01.23 | 300 000.00 | 300 223.74 | 0.07 |
| USD SWIRE PACIFIC MTN FINANCING LTD-REG-S 4.50000% 13-09.10.23 | 2 000 000.00 | 2 071 160.00 | 0.46 |
| USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 2.87500% 15-11.02.20 | 1 400 000.00 | 1 388 682.40 | 0.31 |
| USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.59500% 18-19.01.28 | 900 000.00 | 860 012.10 | 0.19 |
| USD TURKIYE BANKASI AS-REG-S 5.37500% 16-06.10.21 | 1 600 000.00 | 1 510 000.00 | 0.34 |
| USD TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO-REG-S 5.50000% 16-27.10.21 | 1 575 000.00 | 1 488 375.00 | 0.33 |
| USD YAPI VE KREDI BANKASI AS-REG-S 5.85000% 17-21.06.24 | 1 520 000.00 | 1 385 100.00 | 0.31 |
| USD YAPI VE KREDI BANKASI AS-REG-S 6.10000% 18-16.03.23 | 2 400 000.00 | 2 235 000.00 | 0.50 |
| Total USD | | 59 587 978.94 | 13.26 |

Total Medium-Term Notes, fester Zins **59 587 978.94** **13.26**

Medium-Term Notes, variabler Zins

| USD | | | |
|---|--------------|---------------------|-------------|
| USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 3.600%/VAR 16-PRP | 1 700 000.00 | 1 637 113.36 | 0.36 |
| USD KRUNG THAI BANK-REG-S-SUB 5.200%/VAR 14-26.12.24 | 1 000 000.00 | 1 016 784.90 | 0.23 |
| USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 3.750%/VAR 14-19.09.24 | 2 500 000.00 | 2 501 925.00 | 0.56 |
| USD WOORI BANK-REG-S-SUB 5.000%/VAR 15-10.06.45 | 1 000 000.00 | 992 500.00 | 0.22 |
| USD WOORI BANK-REG-S-SUB 5.250%/VAR 17-PRP | 1 150 000.00 | 1 112 625.00 | 0.25 |
| Total USD | | 7 260 948.26 | 1.62 |

Total Medium-Term Notes, variabler Zins **7 260 948.26** **1.62**

Anleihen, fester Zins

| USD | | | |
|--|--------------|--------------|------|
| USD AKBANK TAS-REG-S 5.12500% 15-31.03.25 | 1 290 000.00 | 1 167 450.00 | 0.26 |
| USD BAOSTEEL FINANCING 2015 PTY LTD-REG-S 3.87500% 15-28.01.20 | 700 000.00 | 700 500.64 | 0.16 |
| USD BELARUS INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.20000% 18-28.02.30 | 2 000 000.00 | 1 940 000.00 | 0.43 |
| USD BHARTI AIRTEL INTL NETHERLANDS BV-REG-S 5.35000% 14-20.05.24 | 1 000 000.00 | 1 005 398.10 | 0.22 |
| USD BIZ FINANCE PLC FOR UKREXIMBANK-REG-S 9.62500% 15-27.04.22 | 1 500 000.00 | 1 552 800.00 | 0.35 |
| USD CHINA CINDA FINANCE (2014) LTD-REG-S 4.00000% 14-14.05.19 | 1 000 000.00 | 1 003 640.00 | 0.22 |
| USD CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN-REG-S 5.95000% 14-08.05.24 | 1 000 000.00 | 1 082 619.50 | 0.24 |
| USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 4.87500% 18-14.03.25 | 7 855 000.00 | 7 879 412.56 | 1.76 |
| USD COMCEL TRUST VIA COMUNICACIONES-REG-S 6.87500% 14-06.02.24 | 1 200 000.00 | 1 219 860.00 | 0.27 |
| USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 7.25000% 13-04.04.21 | 400 000.00 | 409 600.00 | 0.09 |
| USD CSN RESOURCES SA-REG-S 6.50000% 10-21.07.20 | 1 161 000.00 | 1 098 712.35 | 0.24 |
| USD ECOPETROL SA 4.12500% 14-16.01.25 | 1 700 000.00 | 1 632 000.00 | 0.36 |
| USD EVRAZ GROUP SA-REG-S 6.75000% 16-31.01.22 | 1 300 000.00 | 1 337 375.00 | 0.30 |
| USD FIRST GEN CORP-REG-S 6.50000% 13-09.10.23 | 1 500 000.00 | 590 394.56 | 0.13 |
| USD GAZPROM NEFT OAO VIA GPN CAP-REG-S LPN 6.00000% 13-27.11.23 | 600 000.00 | 622 500.00 | 0.14 |
| USD GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES LTD-REG-S 3.87500% 15-04.06.25 | 700 000.00 | 653 988.51 | 0.15 |
| USD GLOBAL PORTS FINANCE PLC-144A 6.87200% 16-25.01.22 | 600 000.00 | 610 500.00 | 0.14 |
| USD GRUPOSURA FINANCE-REG-S 5.50000% 16-29.04.26 | 1 200 000.00 | 1 226 400.00 | 0.27 |
| USD HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL-REG-S 3.62500% 14-31.10.24 | 1 700 000.00 | 1 677 509.85 | 0.37 |
| USD INDIAN RAILWAY FINANCE CORP LTD-REG-S 3.91700% 14-26.02.19 | 900 000.00 | 903 748.23 | 0.20 |
| USD IRAQ INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.75000% 17-09.03.23 | 1 050 000.00 | 1 053 937.50 | 0.24 |
| USD ITAU CORPBANCA-REG-S 3.87500% 14-22.09.19 | 1 000 000.00 | 1 000 630.00 | 0.22 |

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
| USD JSW STEEL LTD-REG-S 4.75000% 14-12.11.19 | 500 000.00 | 500 000.00 | 0.11 |
| USD KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY FINANCE BV-REG-S 6.95000% 12-10.07.42 | 1 420 000.00 | 1 537 150.00 | 0.34 |
| USD KERNEL HOLDING SA-REG-S 8.75000% 17-31.01.22 | 1 000 000.00 | 1 035 000.00 | 0.23 |
| USD KUWAIT PROJECTS CO SPC LTD-REG-S 5.00000% 16-15.03.23 | 2 000 000.00 | 2 007 500.00 | 0.45 |
| USD LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 6.12500% 10-09.11.20 | 350 000.00 | 366 625.00 | 0.08 |
| USD MAF GLOBAL SECURITIES LTD-REG-S 4.75000% 14-07.05.24 | 1 500 000.00 | 1 513 125.00 | 0.34 |
| USD MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK RT-REG-S 4.00000% 14-30.01.20 | 1 000 000.00 | 1 003 750.00 | 0.22 |
| USD METALLOINVEST FINANCE DAC-REG-S 4.85000% 17-02.05.24 | 1 700 000.00 | 1 604 375.00 | 0.36 |
| USD MINEJESA CAPITAL BV-REG-S 4.62500% 17-10.08.30 | 850 000.00 | 788 039.25 | 0.18 |
| USD MYRIAD INTERNATIONAL HOLDINGS BV-REG-S 5.50000% 15-21.07.25 | 2 300 000.00 | 2 380 500.00 | 0.53 |
| USD NOVATEK OAO VIA NOVATEK FIN-REG-S LPN 4.42200% 12-13.12.22 | 1 200 000.00 | 1 176 000.00 | 0.26 |
| USD PERUSAHAAN GAS NEGARA PT-REG-S 5.12500% 14-16.05.24 | 2 000 000.00 | 2 034 200.00 | 0.45 |
| USD RAS LAFFAN LIQUIFIED NATURAL GAS-REG-S 5.29800% 05-30.09.20 | 700 000.00 | 195 589.80 | 0.04 |
| USD ROSNEFT OIL/ROSNEFT INTL FIN-REG-S LPN 4.19900% 12-06.03.22 | 1 500 000.00 | 1 462 500.00 | 0.33 |
| USD RUSSIA, FEDERATION OF-REG-S 5.25000% 17-23.06.47 | 1 400 000.00 | 1 330 000.00 | 0.30 |
| USD SINGTEL GROUP TREASURY PTE LTD 4.50000% 11-08.09.21 | 1 400 000.00 | 1 452 028.06 | 0.32 |
| USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 6.30000% 18-22.06.48 | 940 000.00 | 956 450.00 | 0.21 |
| USD THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 3.62500% 18-23.01.23 | 1 500 000.00 | 1 482 486.45 | 0.33 |
| USD VALE OVERSEAS LTD 8.25000% 04-17.01.34 | 1 000 000.00 | 1 252 150.00 | 0.28 |
| USD VTB BK OJSC VIA VTB CPTL-REG-S-SUB LPN 6.95000% 12-17.10.22 | 2 500 000.00 | 2 557 812.50 | 0.57 |
| USD WOORI BANK-REG-S-SUB 4.75000% 14-30.04.24 | 1 000 000.00 | 1 012 131.70 | 0.23 |
| Total USD | | 58 016 389.56 | 12.92 |

Total Anleihen, fester Zins **58 016 389.56** **12.92**

Anleihen, variabler Zins

USD

| | | | |
|--|--------------|---------------------|-------------|
| USD BANCO DO BRASIL CAYMAN-REG-S-SUB 9.250%/VAR 12-PRP | 672 000.00 | 688 598.40 | 0.15 |
| USD BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 5.950%/VAR 13-30.01.24 | 1 000 000.00 | 1 005 000.00 | 0.22 |
| USD CHINA CONSTRUCTION BANK-REG-S-SUB 3.875%/VAR 15-13.05.25 | 1 000 000.00 | 994 579.10 | 0.22 |
| USD INDUSTR&COMMER BK CHINA/HK-REG-SUB 4.250%/VAR 16-PRP | 1 200 000.00 | 1 133 893.15 | 0.25 |
| USD NBK TIER 1 FINANCING LTD-REG-S-SUB 5.750%/VAR 15-PRP | 1 500 000.00 | 1 500 000.00 | 0.34 |
| USD PETRON CORP-REG-S-SUB 7.500%/VAR 13-PRP | 1 300 000.00 | 1 306 500.00 | 0.29 |
| USD SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP-REG-S-SUB 7.500%/VAR 14-PRP | 1 200 000.00 | 1 236 000.00 | 0.28 |
| USD SUN HUNG KAI PROPERTIES-REG-S 3.375%/VAR 14-25.02.24 | 1 000 000.00 | 1 000 250.00 | 0.22 |
| Total USD | | 8 864 820.65 | 1.97 |

Total Anleihen, variabler Zins **8 864 820.65** **1.97**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **364 151 428.75** **81.06**

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 | 988 861.80 | 0.22 |
| USD AMERICA MOVIL SAB DE CV 6.12500% 10-30.03.40 | 500 000.00 | 591 207.50 | 0.13 |
| USD ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 5.12500% 12-01.08.22 | 1 100 000.00 | 1 102 750.00 | 0.25 |
| USD BANCO DEL CREDITO DEL PERU-REG-S 4.25000% 13-01.04.23 | 1 000 000.00 | 1 000 550.00 | 0.22 |
| USD BANGKOK BANK PUBLIC CO LTD HK-REG-S-SUB 9.02500% 97-15.03.29 | 650 000.00 | 876 671.25 | 0.20 |
| USD CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA 4.50000% 14-01.08.24 | 1 400 000.00 | 1 401 400.00 | 0.31 |
| USD CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA-REG-S 3.87500% 17-02.11.27 | 675 000.00 | 629 437.50 | 0.14 |
| USD CENCOSUD SA-REG-S 5.15000% 15-12.02.25 | 1 500 000.00 | 1 473 750.00 | 0.33 |
| USD DIGICEL GROUP INC-REG-S 7.12500% 14-01.04.22 | 1 100 000.00 | 754 600.00 | 0.17 |
| USD DIGICEL GROUP LTD-144A 8.25000% 12-30.09.20 | 2 700 000.00 | 2 038 500.00 | 0.45 |
| USD DIGICEL GROUP LTD-REG-S 8.25000% 12-30.09.20 | 347 000.00 | 261 985.00 | 0.06 |
| USD DIGICEL LTD-144A 6.75000% 15-01.03.23 | 1 200 000.00 | 1 038 000.00 | 0.23 |
| USD DOLPHIN ENERGY LTD-REG-S 5.500000% 12-15.12.21 | 1 000 000.00 | 1 057 000.00 | 0.24 |
| USD DTEK FINANCE PLC 10.75000% 16-31.12.24 | 1 018 191.00 | 1 076 736.98 | 0.24 |
| USD ECOPETROL SA 5.37500% 15-26.06.26 | 1 000 000.00 | 1 024 000.00 | 0.23 |
| USD ECOPETROL SA 5.87500% 14-28.05.45 | 3 925 000.00 | 3 752 300.00 | 0.84 |
| USD EMBOTELLADORA ANDINA SA-REG-S 5.00000% 13-01.10.23 | 1 325 000.00 | 1 361 437.50 | 0.30 |
| USD FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 6.87500% 18-01.03.26 | 1 980 000.00 | 1 883 475.00 | 0.42 |
| USD FLEX LTD 5.00000% 13-15.02.23 | 1 000 000.00 | 1 025 000.00 | 0.23 |
| USD GENNEIA SA-REG-S 8.75000% 17-20.01.22 | 1 200 000.00 | 1 219 500.00 | 0.27 |
| USD GRUPO AVAL LTD-REG-S 4.75000% 12-26.09.22 | 1 300 000.00 | 1 279 687.50 | 0.28 |
| USD JSL EUROPE SA-REG-S 7.75000% 17-26.07.24 | 3 245 000.00 | 3 180 100.00 | 0.71 |
| USD LATAM FINANCE LTD-REG-S 6.87500% 17-11.04.24 | 1 855 000.00 | 1 808 625.00 | 0.40 |
| USD LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 4.56300% 13-24.04.23 | 1 300 000.00 | 1 290 250.00 | 0.29 |
| USD MMC NORILSK NICKEL VIA MMC FIN DAC-REG-S 5.55000% 13-28.10.20 | 900 000.00 | 924 750.00 | 0.21 |
| USD RIO ENERGY SA/JGEN SA/JENSA SA-REG-S 6.87500% 18-01.02.25 | 2 095 000.00 | 1 885 500.00 | 0.42 |
| USD SACI FALABELLA-REG-S 3.75000% 17-30.10.27 | 660 000.00 | 603 900.00 | 0.13 |
| USD TRANSPORTADORA DE GAS DEL INT-REG-S 5.70000% 12-20.03.22 | 400 000.00 | 405 500.00 | 0.09 |
| USD VTR FINANCE B V-REG-S 6.87500% 14-15.01.24 | 2 850 000.00 | 2 892 465.00 | 0.64 |
| Total USD | | 38 827 940.03 | 8.65 |

Total Notes, fester Zins **38 827 940.03** **8.65**

Notes, variabler Zins

USD

| | | | |
|--|--------------|---------------------|-------------|
| USD BANCOLOMBIA SA-SUB 4.875%/VAR 17-18.10.27 | 3 560 000.00 | 3 369 540.00 | 0.75 |
| USD GRUPO BIMBO SA DE CV-REG-S-SUB 5.950%/VAR 18-PRP | 1 590 000.00 | 1 566 150.00 | 0.35 |
| Total USD | | 4 935 690.00 | 1.10 |

Total Notes, variabler Zins **4 935 690.00** **1.10**

| 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 | CNOOC FINANCE 2013 LTD 3.00000% 13-09.05.23 | 3 000 000.00 | 2 900 451.90 | 0.65 |
| USD | INDO ENERGY FINANCE II BV-REG-S 6.37500% 13-24.01.23 | 400 000.00 | 391 000.00 | 0.09 |
| USD | INVERSIONES CIMPAC SA-REG-S 4.37500% 13-15.05.23 | 1 100 000.00 | 1 093 125.00 | 0.24 |
| USD | SUAM FINANCE BV-REG-S 4.87500% 14-17.04.24 | 600 000.00 | 604 650.00 | 0.13 |
| Total USD | | | 4 989 226.90 | 1.11 |

Total Anleihen, fester Zins

4 989 226.90 1.11

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

48 752 856.93 10.86

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 | 1 215 000.00 | 1 163 362.50 | 0.26 |
| USD | CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA-REG-S 5.50000% 17-02.11.47 | 665 000.00 | 650 037.50 | 0.14 |
| USD | COLBUN SA-REG-S 3.95000% 17-11.10.27 | 2 145 000.00 | 2 005 575.00 | 0.45 |
| USD | INTERCORP FINANCIAL SERVICES INC-REG-S 4.12500% 17-19.10.27 | 625 000.00 | 569 531.25 | 0.13 |
| USD | MULTIBANK INC-REG-S 4.37500% 17-09.11.22 | 1 150 000.00 | 1 119 812.50 | 0.25 |
| USD | PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV-REG-S 5.30000% 17-27.01.25 | 2 580 000.00 | 2 437 455.00 | 0.54 |
| USD | VRIO FINCO 1 LLC-REG-S 6.25000% 18-04.04.23 | 725 000.00 | 730 437.50 | 0.16 |
| Total USD | | | 8 676 211.25 | 1.93 |

Total Notes, fester Zins

8 676 211.25 1.93

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

8 676 211.25 1.93

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 | 2 152.12 | 21 521 240.00 | 4.79 |
| Total Irland | | | 21 521 240.00 | 4.79 |

Total Investment Fonds, open end

21 521 240.00 4.79

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

21 521 240.00 4.79

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

Optionen auf Zinssatz-Swaps, klassisch

USD

| | | | | |
|------------------|--|---------------|------------------|-------------|
| USD | MERRILL LYNCH/CDX.NA.HY.30SWAPTION PUT 106.00000 18-20.06.18 | 4 500 000.00 | 21 570.75 | 0.00 |
| USD | BOA/CDX.NA.IG.30 SWAPTION PUT 65.00000% 18-20.06.18 | 11 500 000.00 | 23 296.70 | 0.01 |
| Total USD | | | 44 867.45 | 0.01 |

Total Optionen auf Zinssatz-Swaps, klassisch

44 867.45 0.01

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

44 867.45 0.01

Total des Wertpapierbestandes

443 146 604.38 98.65

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

| | | | | |
|---|--|---------|-------------------|--------------|
| USD | US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.09.18 | -35.00 | 3 827.95 | 0.00 |
| USD | US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.09.18 | -11.00 | -4 125.00 | 0.00 |
| USD | US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.09.18 | -159.00 | 8 748.81 | 0.00 |
| USD | US LONG BOND FUTURE 19.09.18 | 13.00 | -2 031.25 | 0.00 |
| USD | US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.09.18 | 198.00 | -27 843.75 | -0.01 |
| USD | US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 28.09.18 | 128.00 | -11 999.23 | 0.00 |
| Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen | | | -33 422.47 | -0.01 |

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

-33 422.47 -0.01

Total Derivative Instrumente

-33 422.47 -0.01

| 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 | 12 278 300.00 | USD | 12 314 986.34 | 25.6.2018 | 198 457.58 | 0.04 |
| EUR | 17 142 600.00 | USD | 20 172 468.84 | 25.6.2018 | -128 636.77 | -0.03 |
| USD | 285 766.95 | EUR | 244 500.00 | 25.6.2018 | -112.49 | 0.00 |
| USD | 219 787.16 | CHF | 215 900.00 | 25.6.2018 | -247.58 | 0.00 |
| Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf) | | | | | 69 460.74 | 0.01 |

| | | |
|---|-----------------------|---------------|
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel | 1 325 756.98 | 0.30 |
| Andere Aktiva und Passiva | 4 719 147.30 | 1.05 |
| Total des Nettovermögens | 449 227 546.93 | 100.00 |

UBS (Lux) Bond SICAV

– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)

Dreijahresvergleich

| | ISIN | 31.5.2018 | 31.5.2017 | 31.5.2016 |
|---|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Nettovermögen in USD | | 208 540 910.78 | 223 869 903.31 | 142 747 252.50 |
| Klasse I-A1-acc | LU1390335583 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 57 024.1460 | 57 024.1460 | 36 248.7900 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 109.76 | 109.96 | 98.09 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 109.76 | 110.58 | 98.09 |
| Klasse I-X-acc | LU1131112325 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 1 480 368.9330 | 1 223 150.4920 | 789 983.9800 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 96.16 | 95.73 | 84.84 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 96.16 | 96.27 | 84.84 |
| Klasse P-acc | LU0775387714 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 207 362.0220 | 245 183.6960 | 185 788.3570 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 87.97 | 88.95 | 80.07 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 87.97 | 89.45 | 80.07 |
| Klasse P-dist | LU0775387805 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 372.8950 | 1 088.4420 | 1 036.5240 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 69.65 | 74.30 | 69.91 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 69.65 | 74.72 | 69.91 |
| Klasse Q-acc | LU1240772902 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 53 586.5560 | 10 241.2230 | 6 310.6540 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 109.30 | 109.73 | 98.08 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 109.30 | 110.34 | 98.08 |
| Klasse U-X-acc | LU0775388282 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 3 715.4990 | 8 077.4990 | 6 655.9190 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 9 637.37 | 9 594.42 | 8 504.02 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 9 637.37 | 9 648.15 | 8 504.02 |

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

| | Währung | 2017/2018 | 2016/2017 | 2015/2016 |
|-----------------|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse I-A1-acc | USD | -0.2% | 12.1% | - |
| Klasse I-X-acc | USD | 0.4% | 12.8% | -4.8% |
| Klasse P-acc | USD | -1.7% | 11.7% | -6.2% |
| Klasse P-dist | USD | -1.7% | 11.7% | -6.0% |
| Klasse Q-acc | USD | -0.9% | 12.5% | - |
| Klasse U-X-acc | USD | 0.4% | 12.8% | -4.8% |

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

Bericht des Portfolio Managers

Im Geschäftsjahr vom 1. Juni 2017 bis zum 31. Mai 2018 legten auf Lokalwährungen lautende Schwellenländeranleihen in der Regel nur rund 12 Basispunkte (Bp.) zu. Dies verschleierte jedoch die Schwankungen der Renditen in diesem Rechnungsjahr. Diese erreichten im September 2017 bei rund 5,95 Prozent den Tiefpunkt und tendierten dann bis April 2018 seitwärts. Die Renditen von Schwellenländeranleihen reagierten stark auf den Anstieg der US-Treasury-Renditen und kletterten innerhalb weniger Wochen von 6 auf 6,5 Prozent. Dies übte zusätzlichen Druck auf die Märkte aus. Gleichzeitig tendierten die Währungen von Schwellenländern abwärts, da der US-Dollar stieg und die Risikoaversion zunahm.

Der Subfonds verzeichnete im Geschäftsjahr eine negative Wertentwicklung. Die Durationspositionierung und das Durationsmanagement trugen zwar positiv zur Performance bei. Doch das allgemein höhere Währungsengagement und einige Allokationen in Ländern mit höheren Renditen schlugen negativ zu Buche, da die länderspezifischen Ereignisse risikoreicher wurden. Dies war vor allem in Argentinien, Brasilien und der Türkei der Fall. Anlagen in kurzfristigen USD-Anleihen trugen dagegen aufgrund des attraktiven Zinsvorteils und des stabilen US-Dollar positiv zur Wertentwicklung bei.

Struktur des Wertpapierbestandes

| Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens | |
|--|--------------|
| Türkei | 9.62 |
| Südafrika | 9.39 |
| Thailand | 8.07 |
| Russische Föderation (GUS) | 7.77 |
| Kolumbien | 7.03 |
| Polen | 6.52 |
| Brasilien | 4.68 |
| Indonesien | 4.42 |
| Argentinien | 4.11 |
| Malaysia | 3.89 |
| Mexiko | 3.53 |
| Peru | 2.80 |
| Grossbritannien | 2.60 |
| Supranational | 2.58 |
| Tschechische Republik | 2.46 |
| Ungarn | 1.93 |
| Vereinigte Staaten | 1.91 |
| Nigeria | 1.61 |
| Niederlande | 1.27 |
| Südkorea | 1.02 |
| Rumänien | 0.90 |
| Luxemburg | 0.71 |
| Ägypten | 0.61 |
| Kenia | 0.61 |
| Pakistan | 0.60 |
| Libanon | 0.59 |
| Ukraine | 0.59 |
| El Salvador | 0.52 |
| Sri Lanka | 0.46 |
| Mongolei | 0.43 |
| Costa Rica | 0.41 |
| Kasachstan | 0.41 |
| Cayman-Inseln | 0.39 |
| Irland | 0.39 |
| Ecuador | 0.35 |
| Philippinen | 0.31 |
| Bahrain | 0.31 |
| Uruguay | 0.28 |
| Total | 96.08 |

| Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens | |
|--|--------------|
| Länder- & Zentralregierungen | 77.27 |
| Supranationale Organisationen | 6.19 |
| Finanz- & Beteiligungsgesellschaften | 3.13 |
| Erdöl | 2.14 |
| Banken & Kreditinstitute | 1.86 |
| Kantone, Bundesstaaten | 1.85 |
| Energie- & Wasserversorgung | 1.45 |
| Verkehr & Transport | 0.52 |
| Diverse Dienstleistungen | 0.50 |
| Diverse nicht klassierte Gesellschaften | 0.41 |
| Telekommunikation | 0.29 |
| Elektronik & Halbleiter | 0.25 |
| Städte, Gemeinden | 0.22 |
| Total | 96.08 |

Nettovermögensaufstellung

| | USD |
|--|-----------------------|
| Aktiva | 31.5.2018 |
| Wertpapierbestand, Einstandswert | 214 861 372.07 |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) | -14 503 750.34 |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1) | 200 357 621.73 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder | 6 679 154.24* |
| Andere liquide Mittel (Margins) | 638 268.15 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1) | 5 254 364.38 |
| Forderungen aus Zeichnungen | 5 773.64 |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren | 4 411 819.67 |
| Zinsforderungen aus liquiden Mitteln | 3.46 |
| Sonstige Forderungen | 6 939.72 |
| Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1) | -2 037 246.73 |
| Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1) | -2 665 334.00 |
| Total Aktiva | 212 651 364.26 |
| Passiva | |
| Kontokorrentkredit | -25 839.25 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1) | -3 430 167.58 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen | -632 396.24 |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -15 949.79 |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -5 111.89 |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -988.73 |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen | -22 050.41 |
| Total Passiva | -4 110 453.48 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 208 540 910.78 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

| | USD |
|---|---------------------------|
| Erträge | 1.6.2017-31.5.2018 |
| Zinsertrag auf liquide Mittel | 103 170.33 |
| Zinsen auf Wertpapiere | 17 046 371.51 |
| Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1) | 1 833 616.66 |
| Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13) | 28 106.42 |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4) | 1 563 544.44 |
| Total Erträge | 20 574 809.36 |
| Aufwendungen | |
| Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1) | -1 367 408.01 |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -376 160.31 |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -36 286.51 |
| Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13) | -11 242.57 |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -56 149.23 |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit | -15 503.81 |
| Total Aufwendungen | -1 862 750.44 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 18 712 058.92 |
| Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1) | |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen | 5 259 285.18 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen | 176 274.85 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten | 2 120 333.37 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten | 258 583.63 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten | 5 629 259.43 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps | 1 057 084.74 |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust) | -1 248 317.23 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | 13 252 503.97 |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres | 31 964 562.89 |
| Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1) | |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen | -13 871 707.54 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen | -12 653.71 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | -693 432.55 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten | -3 812 311.22 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps | -2 447 851.71 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -20 837 956.73 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 11 126 606.16 |

* Zum 31. Mai 2018 wurden gegenüber Goldman Sachs Bankguthaben in Höhe von USD 2 950 000, Credit Suisse Bankguthaben in Höhe von USD 580 000 und Barclays Bankguthaben in Höhe von USD 1 330 000 als Sicherheit eingesetzt.

Veränderungen des Nettovermögens

| | USD |
|--|---------------------------|
| | 1.6.2017-31.5.2018 |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | 223 869 903.31 |
| Zeichnungen | 308 142 741.37 |
| Rücknahmen | -334 596 599.45 |
| Total Mittelzufluss (-abfluss) | -26 453 858.08 |
| Ausbezahlte Dividende | -1 740.61 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 18 712 058.92 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | 13 252 503.97 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -20 837 956.73 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 11 126 606.16 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 208 540 910.78 |

Entwicklung der Aktien im Umlauf

| | 1.6.2017-31.5.2018 |
|--|-----------------------|
| Klasse | I-A1-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 57 024.1460 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 57 024.1460 |
| Klasse | I-X-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 1 223 150.4920 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 287 117.7980 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -29 899.3570 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 1 480 368.9330 |
| Klasse | P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 245 183.6960 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 48 853.9380 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -86 675.6120 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 207 362.0220 |
| Klasse | P-dist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 1 088.4420 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 15 352.5160 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -16 068.0630 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 372.8950 |
| Klasse | Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 10 241.2230 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 45 366.0290 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -2 020.6960 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 53 586.5560 |
| Klasse | U-X-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 8 077.4990 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 26 493.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -30 855.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 3 715.4990 |

Jährliche Ausschüttung

| UBS (Lux) Bond SICAV | | | | |
|--|----------|----------|---------|------------------|
| – Emerging Economies Local Currency Bond (USD) | Ex-Date | Pay-Date | Währung | Betrag pro Aktie |
| P-dist | 2.8.2017 | 7.8.2017 | USD | 3.97 |

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2018

| 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 | 7 489.00 | 1 703 616.62 | 0.82 |
| Total BRL | | 1 703 616.62 | 0.82 |
| NGN | | | |
| NGN NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF TB 0.00000% 05.10.17-04.10.18 | 830 000 000.00 | 2 198 700.43 | 1.05 |
| Total NGN | | 2 198 700.43 | 1.05 |
| USD | | | |
| USD ARGENTINA TREASURY BILL 0.00000% 12.05.17-10.08.18 | 107 316.00 | 106 116.14 | 0.05 |
| USD ARGENTINA TREASURY BILL 0.00000% 16.06.17-15.06.18 | 3 362 959.00 | 3 350 428.95 | 1.61 |
| Total USD | | 3 456 545.09 | 1.66 |
| Total Treasury-Bills, Nullcoupon | | 7 358 862.14 | 3.53 |
| Notes, fester Zins | | | |
| BRL | | | |
| BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 18-01.01.29 | 3 650.00 | 896 552.47 | 0.43 |
| Total BRL | | 896 552.47 | 0.43 |
| COP | | | |
| COP BOGOTA DISTRIRO CAPITAL-REG-S 9.75000% 07-26.07.28 | 9 000 000 000.00 | 3 391 822.50 | 1.62 |
| COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 4.37500% 12-21.03.23 | 3 561 000 000.00 | 1 166 373.12 | 0.56 |
| COP EMPRESAS PUBLICAS DE MEDELLIN ESP-REG-S 8.37500% 17-08.11.27 | 6 900 000 000.00 | 2 393 815.71 | 1.15 |
| Total COP | | 6 952 011.33 | 3.33 |
| IDR | | | |
| IDR KOREA DEVELOPMENT BANK-REG-S 7.00000% 17-30.11.22 | 15 300 000 000.00 | 1 054 208.96 | 0.51 |
| Total IDR | | 1 054 208.96 | 0.51 |
| MXN | | | |
| MXN PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 7.19000% 13-12.09.24 | 42 650.00 | 186 878.79 | 0.09 |
| Total MXN | | 186 878.79 | 0.09 |
| PHP | | | |
| PHP PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 6.25000% 11-14.01.36 | 13 000 000.00 | 262 137.98 | 0.13 |
| Total PHP | | 262 137.98 | 0.13 |
| USD | | | |
| USD ARGENTINA, REPUBLIC OF 5.87500% 18-11.01.28 | 725 000.00 | 633 650.00 | 0.30 |
| USD CEMIG GERACAO E TRANSMISSAO SA-REG-S 9.25000% 17-05.12.24 | 600 000.00 | 631 560.00 | 0.30 |
| USD ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 7.87500% 18-23.01.28 | 840 000.00 | 739 582.20 | 0.36 |
| USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 5.57700% 18-21.02.23 | 1 295 000.00 | 1 278 812.50 | 0.61 |
| USD KAZMUNAIGAZ FINANCE SUB BV-REG-S 9.12500% 08-02.07.18 | 850 000.00 | 852 150.50 | 0.41 |
| USD MARB BONDCO PLC-REG-S 6.87500% 18-19.01.25 | 680 000.00 | 627 300.00 | 0.30 |
| USD NORTHERN LIGHTS/REP OF ANGOLA-REG-S LPN 7.00000% 12-17.08.19 | 1 620 000.00 | 510 300.00 | 0.25 |
| USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.75000% 18-01.02.29 | 1 350 000.00 | 1 206 900.00 | 0.58 |
| USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV-REG-S 6.00000% 17-27.01.28 | 995 000.00 | 921 370.00 | 0.44 |
| USD SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 6.25000% 10-04.10.20 | 400 000.00 | 408 200.00 | 0.20 |
| USD UKRAINE GOVERNMENT OF-REG-S 7.75000% 15-01.09.19 | 490 000.00 | 502 862.50 | 0.24 |
| USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.75000% 15-01.09.20 | 710 000.00 | 731 300.00 | 0.35 |
| USD VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 4.22400% 13-21.11.18 | 820 000.00 | 817 950.00 | 0.39 |
| USD VTB BK OJSC VIA VTB CPTL SA-REG-S LPN 6.55100% 10-13.10.20 | 710 000.00 | 739 287.50 | 0.36 |
| USD YPF SA-REG-S 6.95000% 17-21.07.27 | 410 000.00 | 380 787.50 | 0.18 |
| Total USD | | 10 982 012.70 | 5.27 |
| UYU | | | |
| UYU URUGUAY, REPUBLIC OF-REG-S 9.87500% 17-20.06.22 | 7 500 000.00 | 240 192.15 | 0.11 |
| Total UYU | | 240 192.15 | 0.11 |
| ZAR | | | |
| ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 6.25000% 06-31.03.36 | 42 810 000.00 | 2 485 956.93 | 1.19 |
| Total ZAR | | 2 485 956.93 | 1.19 |
| Total Notes, fester Zins | | 23 059 951.31 | 11.06 |
| Notes, variabler Zins | | | |
| BRL | | | |
| BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC FLR/SELIC 15-01.09.21 | 2 555.00 | 6 519 144.53 | 3.12 |
| Total BRL | | 6 519 144.53 | 3.12 |
| Total Notes, variabler Zins | | 6 519 144.53 | 3.12 |
| Medium-Term Notes, fester Zins | | | |
| IDR | | | |
| IDR EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 6.45000% 17-13.12.22 | 49 400 000 000.00 | 3 441 471.31 | 1.65 |
| IDR EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 6.25000% 17-22.12.21 | 50 000 000 000.00 | 3 454 303.28 | 1.66 |
| IDR EUROPEAN INVESTMENT BANK-144A 7.20000% 14-09.07.19 | 1 490 000 000.00 | 105 999.74 | 0.05 |
| IDR EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 7.20000% 14-09.07.19 | 27 000 000 000.00 | 1 932 265.18 | 0.93 |
| IDR EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 7.25000% 17-07.12.24 | 15 000 000 000.00 | 1 062 361.54 | 0.51 |
| IDR INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 7.87500% 16-14.03.23 | 54 000 000 000.00 | 3 982 226.76 | 1.91 |
| Total IDR | | 13 978 627.81 | 6.71 |

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|---|--------------------|---|---------------------------------|
| USD | | | |
| USD LEBANON, REPUBLIC OF 6.37500% 10-09.03.20 | 635 000.00 | 617 537.50 | 0.29 |
| USD LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S 5.15000% 10-12.11.18 | 620 000.00 | 619 225.00 | 0.30 |
| Total USD | | 1 236 762.50 | 0.59 |
| Total Medium-Term Notes, fester Zins | | 15 215 390.31 | 7.30 |
| Medium-Term Notes, variabler Zins | | | |
| USD | | | |
| USD YPF SA-144A 3M BADLAR+400BP 16-07.07.20 | 310 000.00 | 170 250.28 | 0.08 |
| Total USD | | 170 250.28 | 0.08 |
| Total Medium-Term Notes, variabler Zins | | 170 250.28 | 0.08 |
| Anleihen, fester Zins | | | |
| ARS | | | |
| ARS ARGENTINA, REPUBLIC OF 16.00000% 16-17.10.23 | 9 590 000.00 | 345 366.36 | 0.17 |
| ARS ARGENTINA, REPUBLIC OF 15.50000% 16-17.10.26 | 18 070 000.00 | 651 190.47 | 0.31 |
| Total ARS | | 996 556.83 | 0.48 |
| COP | | | |
| COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 11.00000% 05-24.07.20 | 1 360 000 000.00 | 525 543.98 | 0.25 |
| COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.50000% 11-26.08.26 | 7 000 000 000.00 | 2 572 107.82 | 1.24 |
| COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.75000% 14-18.09.30 | 1 919 500 000.00 | 712 380.54 | 0.34 |
| COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 9.85000% 07-28.06.27 | 3 600 000 000.00 | 1 563 572.58 | 0.75 |
| Total COP | | 5 373 604.92 | 2.58 |
| CZK | | | |
| CZK CZECH REPUBLIC 2.50000% 13-25.08.28 | 65 000 000.00 | 3 089 346.34 | 1.48 |
| CZK CZECH REPUBLIC 4.70000% 07-12.09.22 | 16 640 000.00 | 861 623.87 | 0.41 |
| CZK CZECH REPUBLIC-REG-S 0.95000% 15-15.05.30 | 29 980 000.00 | 1 176 113.13 | 0.57 |
| Total CZK | | 5 127 083.34 | 2.46 |
| HUF | | | |
| HUF HUNGARY, REPUBLIC OF 6.00000% 06-24.11.23 | 205 300 000.00 | 905 932.46 | 0.43 |
| HUF HUNGARY, REPUBLIC OF 3.25000% 15-22.10.31 | 882 850 000.00 | 3 108 328.28 | 1.49 |
| Total HUF | | 4 014 260.74 | 1.92 |
| IDR | | | |
| IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 8.25000% 11-15.06.32 | 34 556 000 000.00 | 2 605 069.68 | 1.25 |
| IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 7.00000% 11-15.05.27 | 5 822 000 000.00 | 415 478.33 | 0.20 |
| IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 8.37500% 13-15.03.34 | 20 800 000 000.00 | 1 575 157.97 | 0.76 |
| IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 9.00000% 13-15.03.29 | 41 900 000 000.00 | 3 366 025.04 | 1.61 |
| IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 8.25000% 15-15.05.36 | 12 325 000 000.00 | 925 817.24 | 0.44 |
| IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 8.37500% 13-15.03.24 | 4 297 000 000.00 | 327 404.18 | 0.16 |
| Total IDR | | 9 214 952.44 | 4.42 |
| MXN | | | |
| MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 8.00000% 03-07.12.23 | 45 000.00 | 226 742.66 | 0.11 |
| MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 10.00000% 05-05.12.24 | 376 300.00 | 2 091 909.39 | 1.00 |
| MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 10.00000% 06-20.11.36 | 123 700.00 | 742 039.41 | 0.36 |
| MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.50000% 07-03.06.27 | 155 000.00 | 759 145.58 | 0.36 |
| MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-29.05.31 | 70 320.00 | 348 205.65 | 0.17 |
| MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-13.11.42 | 289 650.00 | 1 419 462.16 | 0.68 |
| MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 5.75000% 15-05.03.26 | 33 330.00 | 146 721.02 | 0.07 |
| MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 8.00000% 17-07.11.47 | 165 000.00 | 831 538.19 | 0.40 |
| Total MXN | | 6 565 764.06 | 3.15 |
| PLN | | | |
| PLN POLAND, REPUBLIC OF 5.75000% 01-23.09.22 | 5 310 000.00 | 1 636 896.58 | 0.78 |
| PLN POLAND, REPUBLIC OF 5.75000% 10-25.10.21 | 5 000 000.00 | 1 516 061.90 | 0.73 |
| PLN POLAND, REPUBLIC OF 4.00000% 12-25.10.23 | 4 600 000.00 | 1 330 186.09 | 0.64 |
| PLN POLAND, REPUBLIC OF 1.50000% 15-25.04.20 | 11 370 000.00 | 3 068 755.24 | 1.47 |
| PLN POLAND, REPUBLIC OF 2.00000% 15-25.04.21 | 1 700 000.00 | 460 758.70 | 0.22 |
| PLN POLAND, REPUBLIC OF 2.25000% 16-25.04.22 | 7 000 000.00 | 1 893 571.19 | 0.91 |
| Total PLN | | 9 906 229.70 | 4.75 |
| RON | | | |
| RON ROMANIA 2.25000% 16-26.02.20 | 2 135 000.00 | 524 889.03 | 0.25 |
| RON ROMANIA 5.80000% 12-26.07.27 | 5 060 000.00 | 1 345 628.88 | 0.65 |
| Total RON | | 1 870 517.91 | 0.90 |
| RUB | | | |
| RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.05000% 13-19.01.28 | 41 500 000.00 | 657 967.51 | 0.31 |
| RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.00000% 13-16.08.23 | 66 510 000.00 | 1 079 120.81 | 0.52 |
| Total RUB | | 1 737 088.32 | 0.83 |
| THB | | | |
| THB THAILAND, KINGDOM OF 3.65000% 10-17.12.21 | 207 500 000.00 | 6 865 246.80 | 3.29 |
| THB THAILAND, KINGDOM OF 4.87500% 09-22.06.29 | 63 500 000.00 | 2 335 984.36 | 1.12 |
| THB THAILAND, KINGDOM OF 4.67500% 13-29.06.44 | 5 450 000.00 | 204 660.44 | 0.10 |
| THB THAILAND, KINGDOM OF 2.87500% 16-17.06.46 | 24 471 000.00 | 674 237.71 | 0.32 |
| THB THAILAND, KINGDOM OF 3.87500% 09-13.06.19 | 139 400 000.00 | 4 455 810.53 | 2.14 |
| THB THAILAND, KINGDOM OF 2.55000% 15-26.06.20 | 20 500 000.00 | 650 249.23 | 0.31 |
| THB THAILAND, KINGDOM OF 3.65000% 10-20.06.31 | 34 000 000.00 | 1 123 752.51 | 0.54 |
| THB THAILAND, KINGDOM OF 3.77500% 12-25.06.32 | 15 400 000.00 | 512 009.32 | 0.25 |
| Total THB | | 16 821 950.90 | 8.07 |

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2018

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|---|--------------------|---|---------------------------------|
| TRY | | | |
| TRY TURKEY, REPUBLIC OF 7.10000% 13-08.03.23 | 2 700 000.00 | 441 823.05 | 0.21 |
| TRY TURKEY, REPUBLIC OF 8.00000% 15-12.03.25 | 5 850 000.00 | 946 969.11 | 0.46 |
| TRY TURKEY, REPUBLIC OF 8.50000% 12-14.09.22 | 3 200 000.00 | 562 783.07 | 0.27 |
| TRY TURKEY, REPUBLIC OF 10.70000% 17-17.08.22 | 15 000 000.00 | 2 834 741.98 | 1.36 |
| TRY TURKEY, REPUBLIC OF 11.00000% 17-24.02.27 | 4 400 000.00 | 817 948.40 | 0.39 |
| TRY TURKEY, REPUBLIC OF 9.00000% 14-24.07.24 | 5 835 000.00 | 1 021 055.88 | 0.49 |
| TRY TURKEY, REPUBLIC OF 10.40000% 14-27.03.19 | 56 350 000.00 | 11 810 345.02 | 5.66 |
| Total TRY | | 18 435 666.51 | 8.84 |
| UAH | | | |
| UAH BIZ FINANCE PLC FOR UKREXIMBANK-REG-S 16.50000% 18-02.03.21 | 35 800 000.00 | 1 312 136.80 | 0.63 |
| Total UAH | | 1 312 136.80 | 0.63 |
| USD | | | |
| USD BAHRAIN GVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 5.50000% 10-31.03.20 | 650 000.00 | 639 437.50 | 0.31 |
| USD EL SALVADOR, REPUBLIC OF-REG-S 7.37500% 09-01.12.19 | 1 065 000.00 | 1 093 504.72 | 0.52 |
| USD NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 5.12500% 13-12.07.18 | 1 160 000.00 | 1 157 680.00 | 0.56 |
| USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 7.25000% 14-15.04.19 | 1 235 000.00 | 1 249 054.30 | 0.60 |
| USD SRILANKAN AIRLINES LTD-REG-S 5.30000% 14-27.06.19 | 550 000.00 | 546 416.75 | 0.26 |
| USD TRADE & DEVELOPMENT BANK MONGOLIA-REG-S 9.37500% 15-19.05.20 | 850 000.00 | 902 258.00 | 0.43 |
| USD TURKEY, REPUBLIC OF-REG-S 4.55700% 13-10.10.18 | 1 630 000.00 | 1 628 696.00 | 0.78 |
| Total USD | | 7 217 047.27 | 3.46 |
| UYU | | | |
| UYU URUGUAY, REPUBLIC OF-REG-S 8.50000% 17-15.03.28 | 11 800 000.00 | 336 333.07 | 0.16 |
| Total UYU | | 336 333.07 | 0.16 |
| ZAR | | | |
| ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 10.50000% 98-21.12.26 | 57 400 000.00 | 5 045 415.58 | 2.42 |
| ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 6.75000% 06-31.03.21 | 15 640 000.00 | 1 205 473.53 | 0.58 |
| ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 7.00000% 10-28.02.31 | 27 229 000.00 | 1 812 208.95 | 0.87 |
| ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 6.50000% 10-28.02.41 | 36 000 000.00 | 2 061 094.80 | 0.99 |
| ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 7.75000% 12-28.02.23 | 20 690 000.00 | 1 616 642.76 | 0.77 |
| ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.75000% 12-28.02.2048 | 39 960 000.00 | 2 923 636.09 | 1.40 |
| ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.75000% 14-31.01.44 | 26 045 000.00 | 1 906 593.53 | 0.91 |
| Total ZAR | | 16 571 065.24 | 7.94 |
| Total Anleihen, fester Zins | | 105 500 258.05 | 50.59 |
| Anleihen, Nullcoupon | | | |
| PLN | | | |
| PLN POLAND, REPUBLIC OF 0.00000% 16-25.04.19 | 255 000.00 | 67 855.26 | 0.03 |
| Total PLN | | 67 855.26 | 0.03 |
| Total Anleihen, Nullcoupon | | 67 855.26 | 0.03 |
| Anleihen, variabler Zins | | | |
| ARS | | | |
| ARS ARGENTINA POM POLITICA MONETARIA 7 DAY ARPP FLAT 17-21.06.20 | 29 310 000.00 | 1 234 567.62 | 0.59 |
| ARS BUENOS AIRES PROVINCE-144A-REG-S 3M BADLAR+383BP 17-31.05.22 | 12 800 000.00 | 475 637.64 | 0.23 |
| ARS BUENOS AIRES, CITY OF 3M BADLAR+375BP 17-22.02.28 | 12 800 000.00 | 465 307.34 | 0.22 |
| Total ARS | | 2 175 512.60 | 1.04 |
| PLN | | | |
| PLN POLAND, REPUBLIC OF 2.750%/CPI LINKED 08-25.08.23 | 570 000.00 | 203 323.63 | 0.10 |
| Total PLN | | 203 323.63 | 0.10 |
| Total Anleihen, variabler Zins | | 2 378 836.23 | 1.14 |
| 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 | | 160 270 568.11 | 76.85 |
| Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | |
| Notes, fester Zins | | | |
| COP | | | |
| COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.75000% 10-14.04.21 | 5 905 000 000.00 | 2 152 405.44 | 1.03 |
| Total COP | | 2 152 405.44 | 1.03 |
| PEN | | | |
| PEN PERU, REPUBLIC OF-REG-S 6.85000% 10-12.02.42 | 2 650 000.00 | 842 300.91 | 0.41 |
| Total PEN | | 842 300.91 | 0.41 |
| PHP | | | |
| PHP PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 4.95000% 10-15.01.21 | 7 000 000.00 | 132 270.56 | 0.06 |
| Total PHP | | 132 270.56 | 0.06 |

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
| USD | | | |
| USD BANCO DE COSTA RICA-REG-S 5.25000% 13-12.08.18 | 855 000.00 | 854 145.00 | 0.41 |
| USD JSL EUROPE SA-REG-S 7.75000% 17-26.07.24 | 640 000.00 | 627 200.00 | 0.30 |
| USD KENYA, REPUBLIC OF-REG-S 5.87500% 14-24.06.19 | 1 275 000.00 | 1 278 187.50 | 0.61 |
| Total USD | | 2 759 532.50 | 1.32 |
| Total Notes, fester Zins | | 5 886 509.41 | 2.82 |
| Notes, variabler Zins | | | |
| USD | | | |
| USD EP PETROECU NOBLE SOVRGN FD-REG-S 3M LIBOR+563BP 14-24.09.19 | 2 620 000.00 | 823 231.58 | 0.40 |
| Total USD | | 823 231.58 | 0.40 |
| Total Notes, variabler Zins | | 823 231.58 | 0.40 |
| 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 | 526 821.60 | 0.25 |
| Total ZAR | | 526 821.60 | 0.25 |
| Total Medium-Term Notes, fester Zins | | 526 832.40 | 0.25 |
| Medium-Term Notes, variabler Zins | | | |
| USD | | | |
| USD YPF SA-REG-S 3M BADLAR+400BP 16-07.07.20 | 115 000.00 | 63 157.36 | 0.03 |
| Total USD | | 63 157.36 | 0.03 |
| Total Medium-Term Notes, variabler Zins | | 63 157.36 | 0.03 |
| Anleihen, fester Zins | | | |
| MYR | | | |
| MYR MALAYSIA 3.41800% 12-15.08.22 | 2 950 000.00 | 725 723.72 | 0.35 |
| MYR MALAYSIA 3.62000% 16-30.11.21 | 8 200 000.00 | 2 051 615.28 | 0.98 |
| MYR MALAYSIA 4.07000% 16-30.09.26 | 3 550 000.00 | 870 029.18 | 0.42 |
| MYR MALAYSIA 4.23200% 11-30.06.31 | 1 850 000.00 | 441 543.87 | 0.21 |
| MYR MALAYSIA 4.37800% 09-29.11.19 | 6 115 000.00 | 1 555 021.45 | 0.74 |
| MYR MALAYSIA 4.49800% 10-15.04.30 | 500 000.00 | 123 261.18 | 0.06 |
| MYR MALAYSIA 4.76200% 17-07.04.37 | 9 580 000.00 | 2 351 627.64 | 1.13 |
| Total MYR | | 8 118 822.32 | 3.89 |
| PEN | | | |
| PEN FONDO MIVIVIENDA SA-REG-S 7.00000% 17-14.02.24 | 4 125 000.00 | 1 359 155.19 | 0.65 |
| PEN PERU, REPUBLIC OF 6.95000% 08-12.08.31 | 6 000 000.00 | 2 000 250.40 | 0.96 |
| Total PEN | | 3 359 405.59 | 1.61 |
| PHP | | | |
| PHP PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.90000% 12-26.11.22 | 14 000 000.00 | 251 496.60 | 0.12 |
| Total PHP | | 251 496.60 | 0.12 |
| PLN | | | |
| PLN POLAND, REPUBLIC OF 2.50000% 15-25.07.26 | 13 220 000.00 | 3 414 063.43 | 1.64 |
| Total PLN | | 3 414 063.43 | 1.64 |
| RUB | | | |
| RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.60000% 11-14.04.21 | 66 879 000.00 | 1 099 969.22 | 0.53 |
| RUB RUSSIA, FEDERATION OF 8.15000% 12-03.02.27 | 123 780 000.00 | 2 099 558.23 | 1.01 |
| RUB RUSSIA, FEDERATION OF 6.80000% 12-11.12.19 | 98 921 000.00 | 1 589 195.56 | 0.76 |
| RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.00000% 13-25.01.23 | 23 570 000.00 | 381 276.02 | 0.18 |
| RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.50000% 15-18.08.21 | 224 870 000.00 | 3 678 303.51 | 1.76 |
| RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.75000% 16-16.09.26 | 159 910 000.00 | 2 648 357.44 | 1.27 |
| RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.70000% 17-23.03.33 | 156 500 000.00 | 2 560 521.04 | 1.23 |
| RUB VNESHECONOMBANK STEP-DOWN 10-13.10.20 | 25 000 000.00 | 410 513.02 | 0.20 |
| Total RUB | | 14 467 694.04 | 6.94 |
| Total Anleihen, fester Zins | | 29 611 481.98 | 14.20 |
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | 36 911 212.73 | 17.70 |
| 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 |

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2018

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
| 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 | 5 100 000.00 | 1 633 437.39 | 0.78 |
| Total PEN | | 1 633 437.39 | 0.78 |
| USD | | | |
| USD AXTEL SAB DE CV-REG-S 6.37500% 17-14.11.24 | 630 000.00 | 603 225.00 | 0.29 |
| Total USD | | 603 225.00 | 0.29 |
| Total Notes, fester Zins | | 2 236 662.39 | 1.07 |
| Medium-Term Notes, fester Zins | | | |
| ARS | | | |
| ARS YPF SA-REG-S 16.50000% 17-09.05.22 | 22 396 984.00 | 699 905.75 | 0.34 |
| Total ARS | | 699 905.75 | 0.34 |
| Total Medium-Term Notes, fester Zins | | 699 905.75 | 0.34 |
| Anleihen, fester Zins | | | |
| COP | | | |
| COP COLOMBIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.00000% 12-28.04.28 | 572 000 000.00 | 188 761.66 | 0.09 |
| Total COP | | 188 761.66 | 0.09 |
| Total Anleihen, fester Zins | | 188 761.66 | 0.09 |
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | 3 125 350.92 | 1.50 |
| Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | |
| Optionen auf Devisen, klassisch | | | |
| USD | | | |
| USD USD/EUR CALL 0.86956 27.06.18 | 8 000 000.00 | 27 364.32 | 0.02 |
| Total USD | | 27 364.32 | 0.02 |
| Total Optionen auf Devisen, klassisch | | 27 364.32 | 0.02 |
| Optionen auf Zinssatz-Swaps, klassisch | | | |
| USD | | | |
| USD MERRILL LYNCH/CDX.NA.HY.30SWAPTION PUT 106.00000 18-20.06.18 | 2 500 000.00 | 11 983.75 | 0.01 |
| USD BOA/CDX.NA.IG.30 SWAPTION PUT 65.00000% 18-20.06.18 | 5 500 000.00 | 11 141.90 | 0.00 |
| Total USD | | 23 125.65 | 0.01 |
| Total Optionen auf Zinssatz-Swaps, klassisch | | 23 125.65 | 0.01 |
| Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | 50 489.97 | 0.03 |
| Total des Wertpapierbestandes | | 200 357 621.73 | 96.08 |

Derivative Instrumente

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

Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

| | | | |
|---|---------------|-------------|-------|
| MXN GOLDMAN SACHS/INTEREST RATE SWAP REC 5.83500% 16-02.10.19 | 75 500 000.00 | -115 341.19 | -0.06 |
| MXN GOLDMAN SACHS/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 16-02.10.19 | | | |
| PLN BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP REC 1.83000% 16-10.10.19 | 12 950 000.00 | 31 871.31 | 0.02 |
| PLN BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP PAYER 6MWIBR 16-10.10.19 | | | |
| PLN BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP REC 2.14250% 17-17.01.20 | 5 000 000.00 | 7 669.69 | 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 | -26 751.69 | -0.01 |
| 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 | 8 640.92 | 0.00 |
| 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 | -52 708.90 | -0.03 |
| MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 17-06.05.22 | | | |

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|---|--------------------|---|---------------------------------|
| CLP GOLDMAN SACHS/INTEREST RATE SWAP REC 4.03000% 17-02.06.27 | 1 150 000 000.00 | -15 615.69 | -0.01 |
| CLP GOLDMAN SACHS/INTEREST RATE SWAP PAYER CLICP 17-02.06.27 | | | |
| MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.24500% 17-10.06.27 | 89 500 000.00 | -257 315.57 | -0.12 |
| MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXIBTII17-10.06.27 | | | |
| CLP GOLDMAN SACHS/INTEREST RATE SWAP REC 4.16000% 17-08.11.27 | 1 100 000 000.00 | -13 869.45 | -0.01 |
| CLP GOLDMAN SACHS/INTEREST RATE SWAP PAYER CLICP 17-08.11.27 | | | |
| BRL BOA/INTEREST RATE SWAP REC 10.03000% 17-02.01.23 | 8 300 000.00 | -1 100.83 | 0.00 |
| BRL BOA/INTEREST RATE SWAP PAYER BZD 17-02.01.23 | | | |
| MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.99500% 17-22.12.22 | 70 000 000.00 | 753.45 | 0.00 |
| 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 | -46 185.03 | -0.02 |
| 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 | 10 151.06 | 0.01 |
| BRL GOLDMAN SACHS/INTEREST RATE SWAP PAYER BZD 18-02.01.21 | | | |
| Total Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze | | -469 801.92 | -0.23 |

Swaps und Forward-Swaps auf Währungen

| | | | |
|--|--------------|--------------------|--------------|
| TRY GOLDMAN SACHS/CCY SWAP USD/TRY REC 10.87000% 17-15.05.22 | 3 800 000.00 | -335 881.47 | -0.16 |
| TRY GOLDMAN SACHS/CCY SWAP USD/TRY PAYER 3ML 17-15.05.22 | | | |
| Total Swaps und Forward-Swaps auf Währungen | | -335 881.47 | -0.16 |

Swaps und Forward-Swaps auf Cross-Währungen

| | | | |
|---|---------------|----------------------|--------------|
| TRY GOLDMAN SACHS/CCY SWAP TRY/USD REC 8.75000% 16-06.10.19 | 11 800 000.00 | -1 406 121.31 | -0.67 |
| TRY GOLDMAN SACHS/CCY SWAP TRY/USD PAYER 3ML 16-06.10.19 | | | |
| TRY BARCLAYS/CCY SWAP TRY/USD REC 11.41000% 17-10.02.20 | 8 200 000.00 | -453 529.30 | -0.22 |
| TRY BARCLAYS/CCY SWAP TRY/USD PAYER 3ML 17-10.02.20 | | | |
| Total Swaps und Forward-Swaps auf Cross-Währungen | | -1 859 650.61 | -0.89 |

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

-2 665 334.00 **-1.28**

Total Derivative Instrumente

-2 665 334.00 **-1.28**

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

| |
|---|
| ARS 54 770 000.00 USD 2 545 074.35 13.6.2018 -374 511.17 -0.18 |
| USD 7 562 027.36 ZAR 91 198 050.00 13.6.2018 371 876.98 0.18 |
| USD 10 427 655.48 TRY 40 903 000.00 13.6.2018 1 452 684.73 0.70 |
| RON 25 015 000.00 USD 6 636 070.62 13.6.2018 -372 865.22 -0.18 |
| USD 513 537.12 PHP 27 048 000.00 13.6.2018 -681.29 0.00 |
| MYR 26 989 000.00 USD 6 879 683.92 13.6.2018 -117 571.98 -0.06 |
| KZT 870 000 000.00 USD 2 676 099.66 13.6.2018 -41 520.28 -0.02 |
| USD 4 850 393.81 IDR 67 740 600 000.00 12.6.2018 -10 825.21 0.00 |
| PLN 17 108 000.00 USD 5 012 554.83 13.6.2018 -387 818.38 -0.19 |
| HUF 1 662 179 705.00 USD 6 595 951.21 13.6.2018 -522 453.15 -0.25 |
| CZK 129 305 000.00 USD 6 280 600.35 13.6.2018 -430 741.69 -0.21 |
| MXN 272 365 000.00 USD 14 455 973.67 13.6.2018 -873 183.53 -0.42 |
| PEN 2 131 000.00 USD 651 681.96 13.6.2018 -1 336.41 0.00 |
| COP 8 829 000 000.00 USD 3 066 689.82 13.6.2018 -10 933.20 -0.01 |
| CLP 3 828 659 325.00 USD 6 349 352.11 13.6.2018 -286 449.02 -0.14 |
| BRL 25 190 000.00 USD 7 674 730.36 13.6.2018 -917 941.30 -0.44 |
| USD 5 775 140.98 ARS 122 895 000.00 13.6.2018 904 749.13 0.43 |
| RUB 44 750 000.00 USD 776 390.78 13.6.2018 -59 296.01 -0.03 |
| MXN 3 560 000.00 USD 188 451.91 13.6.2018 -10 915.40 0.00 |
| USD 4 916 813.71 TRY 19 505 000.00 13.6.2018 637 010.16 0.31 |
| PHP 27 048 000.00 USD 516 232.46 13.6.2018 -2 014.05 0.00 |
| USD 156 927.97 IDR 2 170 000 000.00 12.6.2018 1 203.85 0.00 |
| BRL 8 200 000.00 USD 2 500 762.43 13.6.2018 -301 251.90 -0.14 |
| TRY 535 000.00 USD 134 229.37 13.6.2018 -16 839.22 -0.01 |
| USD 4 326 521.02 ARS 92 090 000.00 13.6.2018 676 947.11 0.32 |
| BRL 8 470 000.00 USD 2 546 449.40 13.6.2018 -274 515.96 -0.13 |
| USD 1 456 957.26 ZAR 17 600 000.00 13.6.2018 69 354.71 0.03 |
| ARS 56 000 000.00 USD 2 662 862.58 13.6.2018 -443 553.87 -0.21 |
| USD 2 699 531.58 TRY 11 000 000.00 13.6.2018 285 902.30 0.14 |
| BRL 8 600 000.00 USD 2 587 555.66 13.6.2018 -280 751.93 -0.13 |
| USD 1 687 147.23 ZAR 20 000 000.00 13.6.2018 110 326.15 0.05 |
| BRL 8 600 000.00 USD 2 560 666.96 13.6.2018 -253 863.23 -0.12 |
| MXN 25 000 000.00 USD 1 357 999.38 13.6.2018 -111 254.19 -0.05 |
| BRL 1 300 000.00 USD 390 765.90 13.6.2018 -42 063.01 -0.02 |
| COP 650 000 000.00 USD 232 757.17 13.6.2018 -7 789.25 0.00 |
| USD 506 684.62 IDR 7 000 000 000.00 12.6.2018 4 348.75 0.00 |
| TRY 4 400 000.00 USD 1 088 069.16 13.6.2018 -122 617.45 -0.06 |
| ZAR 3 400 000.00 USD 284 768.85 13.6.2018 -16 709.27 -0.01 |
| USD 350 424.52 PLN 1 200 000.00 13.6.2018 26 033.37 0.01 |
| RUB 8 500 000.00 USD 146 302.14 13.6.2018 -10 094.19 0.00 |
| ZAR 1 800 000.00 USD 150 667.87 13.6.2018 -8 753.97 0.00 |
| RUB 76 800 000.00 USD 1 265 256.36 13.6.2018 -34 577.51 -0.02 |
| RUB 38 900 000.00 USD 613 467.91 13.6.2018 9 883.75 0.00 |
| TRY 3 200 000.00 USD 761 230.78 13.6.2018 -59 084.08 -0.03 |
| RUB 42 950 000.00 USD 659 117.72 13.6.2018 29 133.02 0.01 |
| ZAR 15 000 000.00 USD 1 239 096.67 13.6.2018 -56 480.86 -0.03 |
| USD 1 263 001.49 KZT 425 000 000.00 13.6.2018 -24 005.68 -0.01 |
| USD 1 312 684.37 KZT 445 000 000.00 13.6.2018 -34 887.84 -0.02 |
| USD 607 908.49 RUB 38 000 000.00 13.6.2018 -1 021.15 0.00 |
| USD 284 874.84 MXN 5 200 000.00 13.6.2018 25 551.84 0.01 |
| USD 195 409.82 PLN 660 000.00 13.6.2018 16 994.69 0.01 |
| USD 238 888.08 IDR 3 300 000 000.00 12.6.2018 2 072.60 0.00 |
| USD 152 089.31 MYR 590 000.00 13.6.2018 4 264.42 0.00 |
| MXN 5 600 000.00 USD 307 644.54 13.6.2018 -28 373.62 -0.01 |
| CZK 3 800 000.00 USD 186 684.03 13.6.2018 -14 769.08 -0.01 |
| MYR 780 000.00 USD 200 691.21 13.6.2018 -5 261.69 0.00 |

| 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)

| | | | | | | |
|--|--------------|-----|------------------|-----------|----------------------|--------------|
| USD | 415 673.63 | IDR | 5 930 000 000.00 | 12.6.2018 | -9 876.61 | 0.00 |
| USD | 739 532.35 | BRL | 2 720 000.00 | 13.6.2018 | 9 938.61 | 0.00 |
| TRY | 487 000.00 | USD | 106 261.76 | 13.6.2018 | 596.19 | 0.00 |
| USD | 480 758.19 | BRL | 1 800 000.00 | 13.6.2018 | -2 061.20 | 0.00 |
| TRY | 6 960 000.00 | USD | 1 550 170.05 | 13.6.2018 | -23 000.98 | -0.01 |
| USD | 573 394.50 | COP | 1 650 000 000.00 | 13.6.2018 | 2 322.08 | 0.00 |
| ILS | 3 990 000.00 | USD | 1 118 952.19 | 13.6.2018 | 547.55 | 0.00 |
| USD | 118 271.20 | TRY | 539 000.00 | 13.6.2018 | 3.37 | 0.00 |
| USD | 561 241.53 | ZAR | 7 100 000.00 | 13.6.2018 | 1 470.05 | 0.00 |
| USD | 233 223.70 | HUF | 63 800 000.00 | 13.6.2018 | 102.59 | 0.00 |
| USD | 1 916 195.86 | RON | 7 650 000.00 | 13.6.2018 | 804.24 | 0.00 |
| Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf) | | | | | -2 037 246.73 | -0.98 |

| | | |
|---|-----------------------|---------------|
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel | 7 317 422.39* | 3.51 |
| Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten | -25 839.25 | -0.01 |
| Andere Aktiva und Passiva | 5 594 286.64 | 2.68 |
| Total des Nettovermögens | 208 540 910.78 | 100.00 |

* Zum 31. Mai 2018 wurden gegenüber Goldman Sachs Bankguthaben in Höhe von USD 2 950 000, Credit Suisse Bankguthaben in Höhe von USD 580 000 und Barclays Bankguthaben in Höhe von USD 1 330 000 als Sicherheit eingesetzt.

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

Dreijahresvergleich

| | ISIN | 31.5.2018 | 31.5.2017 | 31.5.2016 |
|---|---------------------|---------------|---------------|---------------|
| Nettovermögen in EUR | | 83 700 787.56 | 77 099 729.91 | 57 370 317.46 |
| Klasse I-A3-dist | LU0396346941 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 128 294.3280 | 45 894.3280 | 41 944.3280 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 118.83 | 130.43 | 130.50 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 118.83 | 130.43 | 130.50 |
| Klasse P-4%-qdist² | LU1669357508 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 100.0000 | - | - |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 93.56 | - | - |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 93.56 | - | - |
| Klasse P-acc | LU0214905043 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 121 745.4010 | 172 776.3710 | 173 710.1990 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 195.34 | 203.21 | 194.71 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 195.34 | 203.21 | 194.71 |
| Klasse P-dist | LU0214904665 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 232 757.0720 | 246 167.8760 | 116 452.8870 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 119.86 | 130.23 | 131.62 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 119.86 | 130.23 | 131.62 |
| Klasse Q-acc | LU1240773116 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 129 903.5930 | 21 578.9110 | 12 030.9780 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 106.09 | 109.71 | 104.49 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 106.09 | 109.71 | 104.49 |
| Klasse Q-dist | LU1240773207 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 30 603.9640 | 15 020.1220 | 14 253.0010 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 97.52 | 105.02 | 104.44 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 97.52 | 105.02 | 104.44 |

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 12.9.2017

Performance

| | Währung | 2017/2018 | 2016/2017 | 2015/2016 |
|--------------------------------|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse I-A3-dist | EUR | -2.9% | 5.4% | 5.1% |
| Klasse P-4%-qdist ¹ | EUR | - | - | - |
| Klasse P-acc | EUR | -3.9% | 4.4% | 4.1% |
| Klasse P-dist | EUR | -3.9% | 4.4% | 4.1% |
| Klasse Q-acc | EUR | -3.3% | 5.0% | - |
| Klasse Q-dist | EUR | -3.3% | 5.0% | - |

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

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Im Geschäftsjahr vom 1. Juni 2017 bis zum 31. Mai 2018 war das Marktumfeld im Jahr 2017 zunächst stärker. Dem folgte jedoch ein Abschwung in den letzten Monaten des Geschäftsjahres 2018. Die positive Dynamik im Jahr 2017 führte zu einer Verengung der Kreditrisikoprämien an Märkten für USD-Anlagen und insgesamt stabilen Renditen in Osteuropa, wo die Währungen ebenfalls aufwerteten. Im Jahr 2018 nahm die Unterstützung durch US-Treasuries ab. Durch die grössere geopolitische Unsicherheit und die Zunahme der Risikoaversion wandelte sich dieser Trend ins Negative: Die Risikoprämien weiteten sich aus, die Renditen stiegen und die Währungen schwächten sich ab.

Der Subfonds verzeichnete im Geschäftsjahr eine negative Wertentwicklung. Einige Positionen in USD-Anleihen mit längerer Duration sowie in Lokalwährungsanleihen der Türkei belasteten die Gesamtperformance, ebenso wie das höhere Währungsengagement in der Türkei. Das etwas höhere Währungsengagement war ebenfalls nachteilig, da die Währungen gegenüber dem US-Dollar abwerteten. Die Allokationen in Ungarn (lokale Duration) sowie in Russland, der Ukraine und Kazachstan Temir (jeweils Engagements in USD) zahlten sich dagegen aus.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

| | |
|----------------------------|--------------|
| Polen | 20.09 |
| Türkei | 14.92 |
| Russische Föderation (GUS) | 9.33 |
| Rumänien | 8.91 |
| Ungarn | 7.35 |
| Kroatien | 5.84 |
| Tschechische Republik | 5.26 |
| Bulgarien | 5.05 |
| Kasachstan | 2.95 |
| Mazedonien | 2.56 |
| Irland | 1.69 |
| Lettland | 1.68 |
| Ukraine | 1.35 |
| Luxemburg | 1.33 |
| Serbien | 1.22 |
| Litauen | 1.03 |
| Montenegro | 1.00 |
| Belarus | 0.62 |
| Grossbritannien | 0.55 |
| Supranational | 0.52 |
| Total | 93.25 |

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

| | |
|--------------------------------------|--------------|
| Länder- & Zentralregierungen | 84.17 |
| Finanz- & Beteiligungsgesellschaften | 3.32 |
| Erdöl | 1.92 |
| Verkehr & Transport | 1.64 |
| Landwirtschaft & Fischerei | 1.46 |
| Supranationale Organisationen | 0.52 |
| Banken & Kreditinstitute | 0.22 |
| Total | 93.25 |

Nettovermögensaufstellung

| | EUR |
|--|----------------------|
| Aktiva | 31.5.2018 |
| Wertpapierbestand, Einstandswert | 82 942 452.60 |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) | -4 894 403.52 |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1) | 78 048 049.08 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder | 3 282 431.60 |
| Andere liquide Mittel (Margins) | 67 590.93 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1) | 2 057 295.64 |
| Forderungen aus Zeichnungen | 6 011.93 |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren | 1 430 373.78 |
| Sonstige Forderungen | 965.63 |
| Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1) | -9 433.80 |
| Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1) | -68 124.37 |
| Total Aktiva | 84 815 160.42 |
| Passiva | |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1) | -1 007 256.51 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen | -62 469.31 |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -37 881.61 |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -5 991.45 |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -773.98 |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen | -44 647.04 |
| Total Passiva | -1 114 372.86 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 83 700 787.56 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

| | EUR |
|--|---------------------------|
| Erträge | 1.6.2017-31.5.2018 |
| Zinsertrag auf liquide Mittel | 7 308.27 |
| Zinsen auf Wertpapiere | 3 586 777.15 |
| Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13) | 72 329.18 |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4) | 50 099.13 |
| Total Erträge | 3 716 513.73 |
| Aufwendungen | |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -933 887.32 |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -37 283.98 |
| Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13) | -28 931.67 |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -21 845.34 |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit | -18 596.89 |
| Total Aufwendungen | -1 040 545.20 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 2 675 968.53 |
| Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1) | |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen | 200 219.53 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen | 32 063.50 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten | 11 118.39 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten | 147 040.94 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten | 1 056 197.78 |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust) | -82 505.44 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | 1 364 134.70 |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres | 4 040 103.23 |
| Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1) | |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | -6 585 782.10 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen | -6 357.52 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | -7 084.03 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten | -646.68 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten | -585 295.40 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -7 185 165.73 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | -3 145 062.50 |

Veränderungen des Nettovermögens

| | EUR |
|--|---------------------------|
| | 1.6.2017-31.5.2018 |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | 77 099 729.91 |
| Zeichnungen | 43 549 642.06 |
| Rücknahmen | -31 893 332.22 |
| Total Mittelzufluss (-abfluss) | 11 656 309.84 |
| Ausbezahlte Dividende | -1 910 189.69 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 2 675 968.53 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | 1 364 134.70 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -7 185 165.73 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | -3 145 062.50 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 83 700 787.56 |

Entwicklung der Aktien im Umlauf

| | 1.6.2017-31.5.2018 |
|--|---------------------|
| Klasse | I-A3-dist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 45 894.3280 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 82 400.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 128 294.3280 |
| Klasse | P-4%-qdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 100.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 100.0000 |
| Klasse | P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 172 776.3710 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 32 637.9700 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -83 668.9400 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 121 745.4010 |
| Klasse | P-dist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 246 167.8760 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 80 986.3600 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -94 397.1640 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 232 757.0720 |
| Klasse | Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 21 578.9110 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 134 306.8540 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -25 982.1720 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 129 903.5930 |
| Klasse | Q-dist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 15 020.1220 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 20 102.4330 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -4 518.5910 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 30 603.9640 |

Jährliche Ausschüttung

| UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Europe (EUR) | Ex-Date | Pay-Date | Währung | Betrag pro Aktie |
|--|----------|----------|---------|------------------|
| I-A3-dist | 2.8.2017 | 7.8.2017 | EUR | 7.92 |
| P-dist | 2.8.2017 | 7.8.2017 | EUR | 5.46 |
| Q-dist | 2.8.2017 | 7.8.2017 | EUR | 4.12 |

Vierteljährliche Ausschüttung

| UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Europe (EUR) | Ex-Date | Pay-Date | Währung | Betrag pro Aktie |
|--|------------|------------|---------|------------------|
| P-4%-qdist | 10.10.2017 | 13.10.2017 | EUR | 0.19 |
| P-4%-qdist | 10.1.2018 | 15.1.2018 | EUR | 0.99 |
| P-4%-qdist | 10.4.2018 | 13.4.2018 | EUR | 0.97 |

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2018

| 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 MACEDONIA GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 2.75000% 18-18.01.25 | 1 000 000.00 | 977 500.00 | 1.17 |
| EUR TURKEY, REPUBLIC OF 4.12500% 14-11.04.23 | 200 000.00 | 206 750.00 | 0.25 |
| EUR VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 4.03200% 13-21.02.23 | 400 000.00 | 428 500.00 | 0.51 |
| Total EUR | | 1 612 750.00 | 1.93 |
| USD | | | |
| USD KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY NATIONAL-REG-S 4.85000% 17-17.11.27 | 460 000.00 | 384 219.99 | 0.46 |
| USD KAZMUNAYGAS NATIONAL CO-REG-S 4.75000% 17-19.04.27 | 565 000.00 | 480 373.43 | 0.57 |
| USD KAZTRANSNGAS JSC-REG-S 4.37500% 17-26.09.27 | 480 000.00 | 385 505.01 | 0.46 |
| USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.75000% 15-01.09.27 | 930 000.00 | 778 784.37 | 0.93 |
| USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.37500% 17-25.09.32 | 440 000.00 | 347 725.52 | 0.42 |
| Total USD | | 2 376 608.32 | 2.84 |
| Total Notes, fester Zins | | 3 989 358.32 | 4.77 |
| Medium-Term Notes, fester Zins | | | |
| EUR | | | |
| EUR BULGARIA, REPUBLIC OF-REG-S 2.62500% 15-26.03.27 | 1 000 000.00 | 1 098 750.00 | 1.31 |
| EUR BULGARIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 15-26.03.35 | 1 110 000.00 | 1 187 700.00 | 1.42 |
| EUR BULGARIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.87500% 16-21.03.23 | 800 000.00 | 859 000.00 | 1.03 |
| EUR GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 3.38900% 13-20.03.20 | 658 000.00 | 679 385.00 | 0.81 |
| EUR KAZAGRO NATL MANAGEMENT HLDNG-REG-S 3.25500% 14-22.05.19 | 1 200 000.00 | 1 220 112.00 | 1.46 |
| EUR LITHUANIA, REPUBLIC OF-REG-S 2.12500% 15-22.10.35 | 795 000.00 | 865 914.00 | 1.03 |
| EUR POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 0.87500% 15-10.05.27 | 450 000.00 | 439 312.50 | 0.52 |
| EUR POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 2.37500% 16-18.01.36 | 420 000.00 | 447 300.00 | 0.53 |
| EUR POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 16-25.10.28 | 2 425 000.00 | 2 349 218.75 | 2.81 |
| EUR POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 2.00000% 16-25.10.46 | 200 000.00 | 198 500.00 | 0.24 |
| EUR ROMANIA-REG-S 2.50000% 18-08.02.30 | 500 000.00 | 483 125.00 | 0.58 |
| EUR ROMANIA-REG-S 2.75000% 15-29.10.25 | 1 100 000.00 | 1 183 875.00 | 1.41 |
| EUR ROMANIA-REG-S 3.37500% 18-08.02.38 | 600 000.00 | 576 000.00 | 0.69 |
| EUR ROMANIA-REG-S 3.62500% 14-24.04.24 | 570 000.00 | 649 800.00 | 0.78 |
| EUR ROMANIA-REG-S 3.87500% 15-29.10.35 | 2 067 000.00 | 2 134 177.50 | 2.55 |
| EUR TURKEY, REPUBLIC OF 3.25000% 17-14.06.25 | 1 450 000.00 | 1 377 500.00 | 1.65 |
| Total EUR | | 15 749 669.75 | 18.82 |
| USD | | | |
| USD BLACK SEA TRADE & DEVELOPMT BK-REG-S 4.87500% 16-06.05.21 | 500 000.00 | 435 423.63 | 0.52 |
| USD YAPI VE KREDI BANKASI AS-REG-S 6.10000% 18-16.03.23 | 235 000.00 | 187 478.58 | 0.22 |
| Total USD | | 622 902.21 | 0.74 |
| Total Medium-Term Notes, fester Zins | | 16 372 571.96 | 19.56 |
| Anleihen, fester Zins | | | |
| CZK | | | |
| CZK CZECH REPUBLIC 2.50000% 13-25.08.28 | 22 900 000.00 | 932 408.53 | 1.11 |
| CZK CZECH REPUBLIC 4.70000% 07-12.09.22 | 17 200 000.00 | 762 975.10 | 0.91 |
| CZK CZECH REPUBLIC-REG-S 5.70000% 09-25.05.24 | 35 600 000.00 | 1 721 180.98 | 2.06 |
| CZK CZECH REPUBLIC-REG-S 1.50000% 13-29.10.19 | 19 950 000.00 | 783 000.54 | 0.94 |
| CZK CZECH REPUBLIC-REG-S 0.95000% 15-15.05.30 | 6 000 000.00 | 201 644.43 | 0.24 |
| Total CZK | | 4 401 209.58 | 5.26 |
| EUR | | | |
| EUR BULGARIA, REPUBLIC OF-REG-S 2.95000% 14-03.09.24 | 950 000.00 | 1 078 250.00 | 1.29 |
| EUR CROATIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.87500% 14-30.05.22 | 1 600 000.00 | 1 768 000.00 | 2.11 |
| EUR CROATIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.00000% 15-11.03.25 | 1 000 000.00 | 1 060 000.00 | 1.27 |
| EUR CROATIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.00000% 17-20.03.27 | 1 150 000.00 | 1 181 625.00 | 1.41 |
| EUR CROATIA, REPUBLIC OF-REG-S 2.75000% 17-27.01.30 | 900 000.00 | 880 875.00 | 1.05 |
| EUR GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 3.12500% 16-17.11.23 | 415 000.00 | 431 081.25 | 0.51 |
| EUR GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S 2.50000% 18-21.03.26 | 800 000.00 | 780 000.00 | 0.93 |
| EUR HUNGARY, REPUBLIC OF-REG-S 1.75000% 17-10.10.27 | 850 000.00 | 856 375.00 | 1.02 |
| EUR LATVIA GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 1.37500% 16-16.05.36 | 425 000.00 | 408 531.25 | 0.49 |
| EUR LATVIA GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 0.37500% 16-07.10.26 | 815 000.00 | 780 607.00 | 0.93 |
| EUR LATVIA GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 2.25000% 17-15.02.47 | 200 000.00 | 215 220.00 | 0.26 |
| EUR MACEDONIA GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 3.97500% 14-24.07.21 | 1 100 000.00 | 1 163 250.00 | 1.39 |
| EUR MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC-REG-S 2.62500% 16-28.04.23 | 700 000.00 | 741 125.00 | 0.89 |
| EUR MONTENEGRO, REPUBLIC OF-REG-S 3.37500% 18-21.04.25 | 850 000.00 | 835 125.00 | 1.00 |
| EUR POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.62500% 13-15.01.19 | 500 000.00 | 505 880.00 | 0.60 |
| EUR RZD CAP PLC/RUSSIAN RAILWAYS REG-S 4.60000% 14-06.03.23 | 410 000.00 | 457 662.50 | 0.55 |
| EUR RZD CAPITAL PLC-REG-S LPN 3.37440% 13-20.05.21 | 500 000.00 | 526 875.00 | 0.63 |
| EUR TURKEY, REPUBLIC OF 4.35000% 13-12.11.21 | 860 000.00 | 901 925.00 | 1.08 |
| Total EUR | | 14 572 407.00 | 17.41 |
| HUF | | | |
| HUF HUNGARY, REPUBLIC OF 7.00000% 11-24.06.22 | 985 300 000.00 | 3 742 022.47 | 4.47 |
| HUF HUNGARY, REPUBLIC OF 3.25000% 15-22.10.31 | 130 300 000.00 | 393 008.45 | 0.47 |
| HUF HUNGARY, REPUBLIC OF 3.00000% 16-27.10.27 | 58 500 000.00 | 180 259.45 | 0.22 |
| Total HUF | | 4 315 290.37 | 5.16 |
| PLN | | | |
| PLN POLAND, REPUBLIC OF 5.75000% 01-23.09.22 | 6 460 000.00 | 1 705 991.06 | 2.04 |
| PLN POLAND, REPUBLIC OF 5.50000% 08-25.10.19 | 5 070 000.00 | 1 239 243.34 | 1.48 |
| PLN POLAND, REPUBLIC OF 5.25000% 10-25.10.20 | 4 000 000.00 | 1 002 899.43 | 1.20 |
| PLN POLAND, REPUBLIC OF 5.75000% 10-25.10.21 | 5 600 000.00 | 1 454 629.77 | 1.74 |
| PLN POLAND, REPUBLIC OF 3.25000% 14-25.07.25 | 4 150 000.00 | 977 278.75 | 1.17 |
| PLN POLAND, REPUBLIC OF 1.50000% 15-25.04.20 | 4 764 000.00 | 1 101 516.62 | 1.31 |

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Europe (EUR)
Jahresbericht per 31. Mai 2018

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
| PLN POLAND, REPUBLIC OF 2.00000% 15-25.04.21 | 3 850 000.00 | 893 928.67 | 1.07 |
| PLN POLAND, REPUBLIC OF 2.50000% 16-25.07.27 | 3 950 000.00 | 864 053.72 | 1.03 |
| PLN POLAND, REPUBLIC OF 2.25000% 16-25.04.22 | 10 600 000.00 | 2 456 444.62 | 2.93 |
| Total PLN | | 11 695 985.98 | 13.97 |
| RON | | | |
| RON ROMANIA 3.25000% 15-22.03.21 | 900 000.00 | 189 554.49 | 0.23 |
| RON ROMANIA 3.50000% 15-19.12.22 | 1 275 000.00 | 262 635.23 | 0.31 |
| RON ROMANIA 4.75000% 14-24.06.19 | 5 000 000.00 | 1 091 322.63 | 1.30 |
| RON ROMANIA 5.75000% 13-29.04.20 | 2 250 000.00 | 502 641.84 | 0.60 |
| RON ROMANIA 5.80000% 12-26.07.27 | 800 000.00 | 182 256.19 | 0.22 |
| RON ROMANIA 5.85000% 13-26.04.23 | 900 000.00 | 204 159.67 | 0.25 |
| Total RON | | 2 432 570.05 | 2.91 |
| RUB | | | |
| RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.05000% 13-19.01.28 | 14 900 000.00 | 202 376.52 | 0.24 |
| Total RUB | | 202 376.52 | 0.24 |
| TRY | | | |
| TRY TURKEY, REPUBLIC OF 9.40000% 15-08.07.20 | 10 670 000.00 | 1 766 727.93 | 2.11 |
| TRY TURKEY, REPUBLIC OF 8.50000% 14-10.07.19 | 5 250 000.00 | 910 920.50 | 1.09 |
| TRY TURKEY, REPUBLIC OF 10.60000% 16-11.02.26 | 3 300 000.00 | 519 308.23 | 0.62 |
| TRY TURKEY, REPUBLIC OF 8.00000% 15-12.03.25 | 4 100 000.00 | 568 566.57 | 0.68 |
| TRY TURKEY, REPUBLIC OF 8.50000% 12-14.09.22 | 5 900 000.00 | 888 915.68 | 1.06 |
| TRY TURKEY, REPUBLIC OF 10.70000% 16-17.02.21 | 4 700 000.00 | 783 101.82 | 0.94 |
| TRY TURKEY, REPUBLIC OF 11.00000% 17-24.02.27 | 860 000.00 | 136 958.57 | 0.16 |
| TRY TURKEY, REPUBLIC OF 9.00000% 14-24.07.24 | 4 000 000.00 | 599 633.87 | 0.72 |
| TRY TURKEY, REPUBLIC OF 10.40000% 14-27.03.19 | 18 800 000.00 | 3 375 545.99 | 4.03 |
| TRY TURKEY, REPUBLIC OF 8.80000% 13-27.09.23 | 1 790 000.00 | 269 282.43 | 0.32 |
| Total TRY | | 9 818 961.59 | 11.73 |
| UAH | | | |
| UAH BIZ FINANCE PLC.FOR UKREXIMBANK-REG-S 16.50000% 18-02.03.21 | 14 450 000.00 | 453 713.24 | 0.54 |
| Total UAH | | 453 713.24 | 0.54 |
| USD | | | |
| USD BELARUS INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.20000% 18-28.02.30 | 620 000.00 | 515 206.03 | 0.61 |
| USD SERBIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 4.87500% 13-25.02.20 | 1 175 000.00 | 1 019 178.87 | 1.22 |
| Total USD | | 1 534 384.90 | 1.83 |
| Total Anleihen, fester Zins | | 49 426 899.23 | 59.05 |
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden | | 69 788 829.51 | 83.38 |
| Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | |
| Anleihen, fester Zins | | | |
| HUF | | | |
| HUF HUNGARY, REPUBLIC OF 6.50000% 08-24.06.19 | 70 900 000.00 | 236 219.18 | 0.28 |
| Total HUF | | 236 219.18 | 0.28 |
| PLN | | | |
| PLN POLAND, REPUBLIC OF 2.50000% 15-25.07.26 | 5 350 000.00 | 1 183 617.64 | 1.42 |
| Total PLN | | 1 183 617.64 | 1.42 |
| RUB | | | |
| RUB RUSSIA, FEDERATION OF 8.15000% 12-03.02.27 | 17 750 000.00 | 257 924.93 | 0.31 |
| RUB RUSSIA, FEDERATION OF 6.80000% 12-11.12.19 | 32 200 000.00 | 443 161.71 | 0.53 |
| RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.00000% 13-25.01.23 | 113 850 000.00 | 1 577 721.91 | 1.88 |
| RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.50000% 15-18.08.21 | 84 350 000.00 | 1 182 003.17 | 1.41 |
| RUB RUSSIA, FEDERATION OF 8.50000% 15-17.09.31 | 89 500 000.00 | 1 345 694.27 | 1.61 |
| RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.75000% 16-16.09.26 | 14 700 000.00 | 208 562.31 | 0.25 |
| RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.70000% 17-23.03.33 | 129 530 000.00 | 1 815 523.55 | 2.17 |
| Total RUB | | 6 830 591.85 | 8.16 |
| Total Anleihen, fester Zins | | 8 250 428.67 | 9.86 |
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | 8 250 428.67 | 9.86 |
| Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | |
| Optionen auf Devisen, klassisch | | | |
| USD | | | |
| USD USD/EUR CALL 0.86956 27.06.18 | 3 000 000.00 | 8 790.90 | 0.01 |
| Total USD | | 8 790.90 | 0.01 |
| Total Optionen auf Devisen, klassisch | | 8 790.90 | 0.01 |
| Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | 8 790.90 | 0.01 |
| Total des Wertpapierbestandes | | 78 048 049.08 | 93.25 |

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

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

| | | | | |
|---|--|--------|------------------|--------------|
| EUR | EURO-BUXL FUTURE 06.09.18 | 5.00 | -5 900.00 | -0.01 |
| USD | US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.09.18 | -11.00 | -3 533.80 | 0.00 |
| Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen | | | -9 433.80 | -0.01 |

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **-9 433.80** **-0.01**

Total Derivative Instrumente **-9 433.80** **-0.01**

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

| | | | | | | |
|--|----------------|-----|----------------|-----------|-------------------|--------------|
| EUR | 6 486 486.49 | USD | 8 040 000.00 | 7.6.2018 | -399 118.83 | -0.48 |
| EUR | 3 561 253.85 | TRY | 17 388 000.00 | 13.6.2018 | 295 400.45 | 0.35 |
| KZT | 330 500 000.00 | USD | 1 016 610.27 | 13.6.2018 | -13 510.75 | -0.02 |
| PLN | 555 000.00 | EUR | 131 541.52 | 13.6.2018 | -3 116.05 | 0.00 |
| RON | 3 265 000.00 | EUR | 697 634.67 | 13.6.2018 | 2 126.20 | 0.00 |
| CZK | 30 275 000.00 | EUR | 1 186 997.95 | 13.6.2018 | -14 573.73 | -0.02 |
| RUB | 82 654 000.00 | EUR | 1 154 208.15 | 13.6.2018 | -20 457.75 | -0.03 |
| RUB | 29 000 000.00 | USD | 503 135.92 | 13.6.2018 | -32 918.76 | -0.04 |
| EUR | 180 622.69 | USD | 225 000.00 | 7.6.2018 | -12 071.49 | -0.01 |
| EUR | 1 955 206.09 | TRY | 9 650 000.00 | 13.6.2018 | 142 721.31 | 0.17 |
| HUF | 45 140 000.00 | EUR | 144 762.31 | 13.6.2018 | -3 575.85 | 0.00 |
| TRY | 2 400 000.00 | EUR | 483 976.06 | 13.6.2018 | -33 202.64 | -0.04 |
| USD | 515 000.00 | EUR | 414 832.68 | 7.6.2018 | 26 222.88 | 0.03 |
| EUR | 885 122.47 | TRY | 4 400 000.00 | 13.6.2018 | 58 704.54 | 0.07 |
| EUR | 193 612.40 | USD | 240 000.00 | 7.6.2018 | -11 928.06 | -0.01 |
| TRY | 4 270 000.00 | EUR | 858 970.71 | 13.6.2018 | -56 969.67 | -0.07 |
| EUR | 395 644.68 | USD | 490 000.00 | 7.6.2018 | -24 000.42 | -0.03 |
| EUR | 726 009.08 | TRY | 3 700 000.00 | 13.6.2018 | 31 066.73 | 0.04 |
| TRY | 1 300 000.00 | EUR | 259 448.88 | 13.6.2018 | -15 279.95 | -0.02 |
| CZK | 4 600 000.00 | EUR | 181 457.99 | 13.6.2018 | -3 319.22 | 0.00 |
| HUF | 51 000 000.00 | EUR | 163 465.94 | 13.6.2018 | -3 950.89 | -0.01 |
| EUR | 497 618.23 | PLN | 2 100 000.00 | 13.6.2018 | 11 684.03 | 0.01 |
| EUR | 138 889.05 | RON | 650 000.00 | 13.6.2018 | -420.16 | 0.00 |
| RUB | 5 800 000.00 | EUR | 80 998.89 | 13.6.2018 | -1 441.31 | 0.00 |
| RUB | 35 750 000.00 | EUR | 475 772.85 | 13.6.2018 | 14 603.62 | 0.02 |
| USD | 750 000.00 | EUR | 604 460.92 | 7.6.2018 | 37 853.01 | 0.04 |
| RUB | 15 300 000.00 | EUR | 194 628.26 | 13.6.2018 | 15 239.15 | 0.02 |
| TRY | 1 600 000.00 | EUR | 306 311.26 | 13.6.2018 | -5 795.65 | -0.01 |
| RUB | 16 500 000.00 | EUR | 203 886.19 | 13.6.2018 | 22 441.41 | 0.03 |
| USD | 476 968.80 | KZT | 160 500 000.00 | 13.6.2018 | -7 788.26 | -0.01 |
| USD | 501 474.93 | KZT | 170 000 000.00 | 13.6.2018 | -11 449.94 | -0.01 |
| EUR | 129 378.49 | RUB | 10 000 000.00 | 13.6.2018 | -7 789.75 | -0.01 |
| EUR | 812 404.42 | USD | 1 005 000.00 | 7.6.2018 | -48 296.24 | -0.06 |
| EUR | 1 301 574.91 | RUB | 100 000 000.00 | 13.6.2018 | -70 107.53 | -0.08 |
| USD | 696 431.85 | EUR | 560 000.00 | 7.6.2018 | 36 437.17 | 0.04 |
| RUB | 99 000 000.00 | EUR | 1 281 221.69 | 13.6.2018 | 76 743.92 | 0.09 |
| EUR | 1 285 164.33 | USD | 1 555 000.00 | 7.6.2018 | -46 566.55 | -0.06 |
| USD | 680 000.00 | EUR | 563 730.57 | 7.6.2018 | 18 634.06 | 0.02 |
| USD | 1 055 000.00 | EUR | 879 197.44 | 7.6.2018 | 24 324.15 | 0.03 |
| EUR | 440 570.40 | RUB | 34 000 000.00 | 13.6.2018 | -25 801.63 | -0.03 |
| PLN | 1 660 000.00 | EUR | 387 361.92 | 13.6.2018 | -3 242.51 | 0.00 |
| HUF | 37 200 000.00 | EUR | 118 259.68 | 13.6.2018 | -1 907.52 | 0.00 |
| RON | 335 000.00 | EUR | 71 630.95 | 13.6.2018 | 166.87 | 0.00 |
| USD | 815 000.00 | EUR | 681 951.24 | 7.6.2018 | 16 029.90 | 0.02 |
| TRY | 6 680 000.00 | EUR | 1 299 030.30 | 13.6.2018 | -44 377.62 | -0.05 |
| EUR | 490 529.96 | TRY | 2 530 000.00 | 13.6.2018 | 15 339.65 | 0.02 |
| EUR | 446 333.84 | CZK | 11 400 000.00 | 13.6.2018 | 4 859.49 | 0.01 |
| USD | 440 000.00 | EUR | 367 279.41 | 7.6.2018 | 9 544.76 | 0.01 |
| EUR | 194 544.38 | RUB | 14 400 000.00 | 13.6.2018 | -2 977.89 | 0.00 |
| EUR | 760 173.70 | CZK | 19 400 000.00 | 13.6.2018 | 8 892.78 | 0.01 |
| USD | 225 000.00 | EUR | 187 569.73 | 7.6.2018 | 5 124.45 | 0.01 |
| EUR | 431 757.77 | TRY | 2 300 000.00 | 13.6.2018 | -233.42 | 0.00 |
| USD | 520 000.00 | EUR | 439 842.08 | 7.6.2018 | 5 495.58 | 0.01 |
| EUR | 54 334.52 | PLN | 233 000.00 | 13.6.2018 | 418.96 | 0.00 |
| TRY | 182 000.00 | EUR | 34 536.26 | 13.6.2018 | -352.61 | 0.00 |
| PLN | 2 150 000.00 | EUR | 501 317.73 | 13.6.2018 | -3 813.67 | -0.01 |
| EUR | 54 008.21 | RUB | 3 910 000.00 | 13.6.2018 | 375.43 | 0.00 |
| EUR | 46 685.41 | RUB | 3 380 000.00 | 13.6.2018 | 322.54 | 0.00 |
| EUR | 101 101.26 | PLN | 436 000.00 | 13.6.2018 | 212.06 | 0.00 |
| TRY | 5 100 000.00 | EUR | 976 646.66 | 13.6.2018 | -18 753.15 | -0.02 |
| Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf) | | | | | -68 124.37 | -0.08 |

| | | |
|---|----------------------|---------------|
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel | 3 350 022.53 | 4.00 |
| Andere Aktiva und Passiva | 2 380 274.12 | 2.84 |
| Total des Nettovermögens | 83 700 787.56 | 100.00 |

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2017 (USD)

Wichtigste Daten

| | ISIN | 7.8.2017 | 31.5.2017 | 31.5.2016 |
|---|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Nettovermögen in USD | | 284 691 706.69 | 295 353 476.72 | 358 316 081.13 |
| Klasse I-A3-dist | LU1010338728 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 6.0000 | 6.0000 | 6.0000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 5 203 651.82 | 5 193 567.71 | 5 245 440.28 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 5 203 651.82 | 5 193 567.71 | 5 245 440.28 |
| Klasse K-1-acc | LU0972642010 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 5.7000 | 7.0000 | 8.8000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 5 507 029.59 | 5 500 141.97 | 5 401 513.91 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 5 507 029.59 | 5 500 141.97 | 5 401 513.91 |
| Klasse K-1-dist | LU0972642101 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 14.6000 | 14.6000 | 16.7000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 5 107 519.12 | 5 101 166.50 | 5 157 438.54 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 5 107 519.12 | 5 101 166.50 | 5 157 438.54 |
| Klasse P-acc | LU0972641715 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 487 680.0630 | 509 010.3930 | 730 597.0160 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 108.68 | 108.62 | 107.05 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 108.68 | 108.62 | 107.05 |
| Klasse P-dist | LU0972641806 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 432 774.6340 | 443 576.6340 | 550 235.4700 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 101.68 | 101.63 | 102.76 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 101.68 | 101.63 | 102.76 |
| Klasse Q-acc | LU0972642523 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 152 117.2770 | 156 664.4440 | 193 939.7750 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 109.71 | 109.60 | 107.74 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 109.71 | 109.60 | 107.74 |
| Klasse Q-dist | LU0972642796 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 331 490.0460 | 330 495.7360 | 364 302.1470 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 102.00 | 101.90 | 103.03 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 102.00 | 101.90 | 103.03 |

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Da alle Aktien der UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2017 (USD) per 7. August 2017 zurückgenommen wurden, gibt es zum Ende der Berichtsperiode weder einen Wertpapierbestand noch eine Struktur des Wertpapierbestandes. Siehe Erläuterung 10.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

| | USD |
|--|---------------------------|
| Erträge | 1.6.2017-31.5.2018 |
| Zinsertrag auf liquide Mittel | 25 056.84 |
| Zinsen auf Wertpapiere | 648 197.01 |
| Dividenden | 79 747.45 |
| Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13) | 40 122.67 |
| Total Erträge | 793 123.97 |
| Aufwendungen | |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -350 917.29 |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -24 190.53 |
| Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13) | -16 049.07 |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -6 937.79 |
| Total Aufwendungen | -398 094.68 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 395 029.29 |
| Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1) | |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen | -3 527 992.19 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten | 234 251.61 |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust) | -218.53 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | -3 293 959.11 |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres | -2 898 929.82 |
| Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1) | |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | 3 303 159.08 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | -97 249.17 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | 3 205 909.91 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 306 980.09 |

Veränderungen des Nettovermögens

| | USD |
|--|---------------------------|
| | 1.6.2017-31.5.2018 |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | 295 353 476.72 |
| Zeichnungen | 321 631.48 |
| Rücknahmen | -295 982 088.29 |
| Total Mittelzufluss (-abfluss) | -295 660 456.81 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 395 029.29 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | -3 293 959.11 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | 3 205 909.91 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 306 980.09 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 0.00 |

Entwicklung der Aktien im Umlauf

1.6.2017-31.5.2018

| | |
|--|------------------|
| Klasse | I-A3-dist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 6.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -6.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 0.0000 |
| Klasse | K-1-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 7.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -7.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 0.0000 |
| Klasse | K-1-dist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 14.6000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -14.6000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 0.0000 |
| Klasse | P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 509 010.3930 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -509 010.3930 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 0.0000 |
| Klasse | P-dist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 443 576.6340 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -443 576.6340 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 0.0000 |
| Klasse | Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 156 664.4440 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 1 079.2400 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -157 743.6840 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 0.0000 |
| Klasse | Q-dist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 330 495.7360 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 1 994.3100 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -332 490.0460 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 0.0000 |

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (CHF)

Dreijahresvergleich

| | ISIN | 31.5.2018 | 31.5.2017 | 31.5.2016 |
|---|---------------------|---------------|---------------|---------------|
| Nettovermögen in CHF | | 42 799 635.10 | 72 916 557.56 | 77 137 503.66 |
| Klasse K-1-acc | LU1029157390 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 0.8000 | 1.0000 | 1.0000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 5 378 263.93 | 5 421 924.09 | 5 325 911.32 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹ | | 5 378 263.93 | 5 421 924.09 | 5 325 911.32 |
| Klasse K-1-dist | LU1029157473 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 1.4000 | 5.5000 | 5.5000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 5 185 895.11 | 5 234 783.76 | 5 214 273.11 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹ | | 5 185 895.11 | 5 234 783.76 | 5 214 273.11 |
| Klasse P-acc | LU1029156749 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 81 140.4840 | 118 227.9810 | 177 473.1490 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 106.00 | 107.24 | 105.71 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹ | | 106.00 | 107.24 | 105.71 |
| Klasse P-dist | LU1029156822 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 95 032.9740 | 114 853.5790 | 140 172.0680 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 99.78 | 101.75 | 102.42 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹ | | 99.78 | 101.75 | 102.42 |
| Klasse Q-acc | LU1029157044 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 79 360.1290 | 84 948.4180 | 49 069.7520 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 102.86 | 103.81 | 102.07 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹ | | 102.86 | 103.81 | 102.07 |
| Klasse Q-dist | LU1029157127 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 50 164.6800 | 54 307.9460 | 49 060.5120 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 99.48 | 101.64 | 102.06 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹ | | 99.48 | 101.64 | 102.06 |

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

| | Währung | 2017/2018 | 2016/2017 | 2015/2016 |
|-----------------|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse K-1-acc | CHF | -0.8% | 1.8% | 2.3% |
| Klasse K-1-dist | CHF | -0.8% | 1.8% | 2.3% |
| Klasse P-acc | CHF | -1.2% | 1.4% | 2.0% |
| Klasse P-dist | CHF | -1.2% | 1.5% | 2.0% |
| Klasse Q-acc | CHF | -0.9% | 1.7% | - |
| Klasse Q-dist | CHF | -0.9% | 1.7% | - |

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

Bericht des Portfolio Managers

Das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2017 bis zum 31. Mai 2018 unterteilte sich in zwei Hälften: Auf das stärkere Marktumfeld im Jahr 2017 folgte ein Abschwung in den letzten Monaten des Geschäftsjahres. Die positive Dynamik im Jahr 2017 wurde vor allem von der anhaltenden Suche nach Erträgen im Umfeld der niedrigen Renditen, den weltweit soliden wirtschaftlichen Rahmenbedingungen und höheren Rohstoffpreisen getragen. Im Jahr 2018 liess die Unterstützung durch US-Treasuries nach, da die zehnjährigen Renditen auf 3 Prozent stiegen. Die Auflösung von Anleihenpositionen führte zu einer Ausweitung der Risikoprämien. Dieser Trend verstärkte sich, da die geopolitischen Unsicherheiten die Risikoaversion schürten.

Der Subfonds erzielte im Geschäftsjahr eine negative Performance. Die Periode der positiven Erträge war immer noch stark genug, um die Einbussen des Jahres 2018 auszugleichen. Darüber hinaus nähert sich der Fonds dem Ende seiner Laufzeit, sodass sich höhere Renditen nur sehr begrenzt auswirken, da sich die Duration des Fonds deutlich verringert. Im Rechnungsjahr trugen Anlagen in renditestärkeren Emittenten, insbesondere aus Lateinamerika, positiv zur Wertentwicklung bei. Wir erlitten im Berichtszeitraum keine Ausfälle. Hinweis: Absicherungen von USD-Anlagen in eine andere Währung beeinträchtigten den Gesamtertrag.

Struktur des Wertpapierbestandes

| Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens | |
|--|--------------|
| Irland | 7.89 |
| Cayman-Inseln | 7.87 |
| Indonesien | 7.25 |
| Brasilien | 7.17 |
| Südkorea | 6.81 |
| Mexiko | 6.11 |
| Türkei | 5.98 |
| Britische Jungferninseln | 5.88 |
| Vereinigte Arabische Emirate | 5.43 |
| Nigeria | 5.42 |
| Serbien | 5.38 |
| Kasachstan | 5.02 |
| Costa Rica | 4.88 |
| Libanon | 3.92 |
| Israel | 3.58 |
| Thailand | 2.08 |
| Sri Lanka | 1.96 |
| Niederlande | 1.62 |
| Luxemburg | 1.43 |
| China | 0.93 |
| Vereinigte Staaten | 0.42 |
| Total | 97.03 |

| Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens | |
|---|--------------|
| Banken & Kreditinstitute | 22.00 |
| Länder- & Zentralregierungen | 14.72 |
| Finanz- & Beteiligungsgesellschaften | 14.46 |
| Erdöl | 8.44 |
| Energie- & Wasserversorgung | 7.45 |
| Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften | 7.25 |
| Diverse nicht klassierte Gesellschaften | 5.02 |
| Telekommunikation | 4.45 |
| Elektrische Geräte & Komponenten | 3.58 |
| Diverse Dienstleistungen | 3.43 |
| Anlagefonds | 2.92 |
| Nahrungsmittel & Softdrinks | 1.38 |
| Öffentlich-rechtliche Körperschaften | 1.08 |
| Internet, Software & IT-Dienste | 0.85 |
| Total | 97.03 |

Nettovermögensaufstellung

| | CHF |
|--|----------------------|
| Aktiva | 31.5.2018 |
| Wertpapierbestand, Einstandswert | 40 560 388.16 |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) | 966 345.13 |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1) | 41 526 733.29 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder | 113 934.31 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1) | 47 000.00 |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren | 530 565.77 |
| Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1) | 677 921.53 |
| Total Aktiva | 42 896 154.90 |
| Passiva | |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1) | -46 733.79 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen | -31 794.00 |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -13 688.50 |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -3 586.25 |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -717.26 |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen | -17 992.01 |
| Total Passiva | -96 519.80 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 42 799 635.10 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

| | CHF |
|---|---------------------------|
| Erträge | 1.6.2017-31.5.2018 |
| Zinsertrag auf liquide Mittel | 11 232.26 |
| Zinsen auf Wertpapiere | 2 854 513.88 |
| Dividenden | 9 644.66 |
| Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13) | 25 874.33 |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4) | 43 561.73 |
| Total Erträge | 2 944 826.86 |
| Aufwendungen | |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -425 352.46 |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -28 854.02 |
| Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13) | -10 349.73 |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -12 417.63 |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit | -19.25 |
| Total Aufwendungen | -476 993.09 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 2 467 833.77 |
| Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1) | |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen | 719 740.77 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten | 47 982.59 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten | -1 787 443.83 |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust) | -698 558.57 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | -1 718 279.04 |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres | 749 554.73 |
| Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1) | |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | -1 293 474.01 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten | -29 558.34 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -1 323 032.35 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | -573 477.62 |

Veränderungen des Nettovermögens

| | CHF |
|--|---------------------------|
| | 1.6.2017-31.5.2018 |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | 72 916 557.56 |
| Zeichnungen | 261 029.56 |
| Rücknahmen | -29 606 035.19 |
| Total Mittelzufluss (-abfluss) | -29 345 005.63 |
| Ausbezahlte Dividende | -198 439.21 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 2 467 833.77 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | -1 718 279.04 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -1 323 032.35 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | -573 477.62 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 42 799 635.10 |

Entwicklung der Aktien im Umlauf

| | 1.6.2017-31.5.2018 |
|--|--------------------|
| Klasse | K-1-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 1.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -0.2000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 0.8000 |
| Klasse | K-1-dist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 5.5000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -4.1000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 1.4000 |
| Klasse | P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 118 227.9810 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -37 087.4970 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 81 140.4840 |
| Klasse | P-dist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 114 853.5790 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 149.8130 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -19 970.4180 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 95 032.9740 |
| Klasse | Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 84 948.4180 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 619.2280 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -6 207.5170 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 79 360.1290 |
| Klasse | Q-dist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 54 307.9460 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 1 819.3080 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -5 962.5740 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 50 164.6800 |

Jährliche Ausschüttung

| UBS (Lux) Bond SICAV | | | | |
|-------------------------------------|----------|----------|---------|------------------|
| – Emerging Markets Bonds 2018 (CHF) | | | | |
| | Ex-Date | Pay-Date | Währung | Betrag pro Aktie |
| K-1-dist | 2.8.2017 | 7.8.2017 | CHF | 7 390.36 |
| P-dist | 2.8.2017 | 7.8.2017 | CHF | 0.80 |
| Q-dist | 2.8.2017 | 7.8.2017 | CHF | 1.24 |

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2018

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD

| | | | |
|---|--------------|----------------------|--------------|
| USD BAIDU INC 3.25000% 13-06.08.18 | 370 000.00 | 363 875.00 | 0.85 |
| USD BANCO NACIONAL DE COSTA RICA-REG-S 4.87500% 13-01.11.18 | 2 125 000.00 | 2 086 998.41 | 4.88 |
| USD COCA-COLA FEMSA SA 2.37500% 13-26.11.18 | 600 000.00 | 588 267.38 | 1.37 |
| USD ISRAEL ELECTRIC CORP LTD-REG-S 5.62500% 13-21.06.18 | 1 560 000.00 | 1 534 019.41 | 3.58 |
| USD KAZMUNAIGAZ FINANCE SUB BV-REG-S 9.12500% 08-02.07.18 | 2 180 000.00 | 2 148 580.19 | 5.02 |
| USD KOREA DEVELOPMENT BANK 2.87500% 13-22.08.18 | 470 000.00 | 462 042.95 | 1.08 |
| USD PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 4.00000% 11-21.11.18 | 3 150 000.00 | 3 102 308.20 | 7.25 |
| USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 8.37500% 07-10.12.18 | 678 000.00 | 691 370.49 | 1.61 |
| USD PTT EXPLORATION & PRODUCTION PLC-REG-S 3.70700% 13-16.09.18 | 905 000.00 | 890 992.19 | 2.08 |
| USD QNB FINANCE LTD-REG-S 2.75000% 13-31.10.18 | 395 000.00 | 387 747.84 | 0.90 |
| USD RSHB CAP SAVRUSSIAN AGRIC BANK-REG-S LPN 5.10000% 13-25.07.18 | 620 000.00 | 610 436.29 | 1.43 |
| USD SINOPEC GROUP OVERSEAS DEV 2013-REG-S 2.50000% 13-17.10.18 | 1 410 000.00 | 1 383 631.54 | 3.23 |
| USD TURKIYE IS BANKASI AS-REG-S 3.75000% 13-10.10.18 | 1 180 000.00 | 1 154 257.71 | 2.70 |
| USD TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO-REG-S 5.00000% 13-31.10.18 | 1 065 000.00 | 1 046 896.80 | 2.45 |
| USD VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 4.22400% 13-21.11.18 | 2 170 000.00 | 2 127 993.69 | 4.97 |
| USD WANDA PROPERTIES OVERSEAS LTD-REG-S 4.87500% 13-21.11.18 | 200 000.00 | 195 636.90 | 0.46 |
| USD YAPI VE KREDI BANKASI AS-REG-S 5.25000% 13-03.12.18 | 365 000.00 | 358 759.73 | 0.84 |
| Total USD | | 19 133 814.72 | 44.70 |

Total Notes, fester Zins

19 133 814.72 **44.70**

Notes, variabler Zins

USD

| | | | |
|---|--------------|---------------------|-------------|
| USD BCO NAC DE DESENVOL ECO-REG-S VARLKD 10Y BRAZIL 98-16.06.18 | 1 355 000.00 | 1 333 765.62 | 3.12 |
| Total USD | | 1 333 765.62 | 3.12 |

Total Notes, variabler Zins

1 333 765.62 **3.12**

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

| | | | |
|--|--------------|---------------------|-------------|
| USD AGRICULTURAL BANK OF CHINA/HK-REG-S 2.87500% 13-10.12.18 | 407 000.00 | 399 606.58 | 0.93 |
| USD CAIXA ECONOMICA FEDERAL-144A 4.50000% 13-03.10.18 | 1 220 000.00 | 1 203 339.96 | 2.81 |
| USD CAIXA ECONOMICA FEDERAL-REG-S 4.50000% 13-03.10.18 | 540 000.00 | 532 625.88 | 1.25 |
| USD LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S 5.15000% 10-12.11.18 | 1 709 000.00 | 1 678 017.76 | 3.92 |
| Total USD | | 3 813 590.18 | 8.91 |

Total Medium-Term Notes, fester Zins

3 813 590.18 **8.91**

Anleihen, fester Zins

USD

| | | | |
|--|--------------|----------------------|--------------|
| USD CENTURY MASTER INVESTMENT CO LTD-REG-S 4.75000% 13-19.09.18 | 600 000.00 | 592 076.04 | 1.38 |
| USD CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN III-REG-S 3.37500% 13-29.10.18 | 725 000.00 | 713 291.82 | 1.67 |
| USD KOREA GAS CORP-REG-S 2.87500% 13-29.07.18 | 880 000.00 | 865 132.32 | 2.02 |
| USD KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 2.87500% 13-02.10.18 | 1 145 000.00 | 1 125 066.64 | 2.63 |
| USD NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 5.12500% 13-12.07.18 | 2 365 000.00 | 2 320 381.44 | 5.42 |
| USD OOREDOO TAMWHEEL LTD-REG-S 3.03900% 13-03.12.18 | 1 935 000.00 | 1 902 774.08 | 4.45 |
| USD PROSPEROUS RAY LTD-REG-S 3.00000% 13-12.11.18 | 350 000.00 | 343 869.78 | 0.80 |
| USD SERBIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 5.87500% 13-03.12.18 | 2 315 000.00 | 2 301 480.11 | 5.38 |
| Total USD | | 10 164 072.23 | 23.75 |

Total Anleihen, fester Zins

10 164 072.23 **23.75**

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

34 445 242.75 **80.48**

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

Notes, fester Zins

USD

| | | | |
|--|--------------|---------------------|--------------|
| USD ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC-REG-S 7.25000% 08-01.08.18 | 2 345 000.00 | 2 322 659.77 | 5.43 |
| USD NATIONAL SAVINGS BANK-REG-S 8.87500% 13-18.09.18 | 845 000.00 | 839 583.28 | 1.96 |
| USD PETROLEOS MEXICANOS 3.50000% 13-18.07.18 | 2 065 000.00 | 2 028 071.39 | 4.74 |
| Total USD | | 5 190 314.44 | 12.13 |

Total Notes, fester Zins

5 190 314.44 **12.13**

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

| | | | |
|---|------------|-------------------|-------------|
| USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA- REG-S 2.40000% 15-30.10.18 | 182 000.00 | 178 548.74 | 0.42 |
| Total USD | | 178 548.74 | 0.42 |

Total Medium-Term Notes, fester Zins

178 548.74 **0.42**

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
| Anleihen, fester Zins | | | |
| USD | | | |
| USD THE EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.87500% 13-17.09.18 | 470 000.00 | 461 976.70 | 1.08 |
| Total USD | | 461 976.70 | 1.08 |
| Total Anleihen, fester Zins | | 461 976.70 | 1.08 |
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | 5 830 839.88 | 13.63 |
| 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 | 127.22 | 1 250 650.66 | 2.92 |
| Total Irland | | 1 250 650.66 | 2.92 |
| Total Investment Fonds, open end | | 1 250 650.66 | 2.92 |
| Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 | | 1 250 650.66 | 2.92 |
| Total des Wertpapierbestandes | | 41 526 733.29 | 97.03 |
| Devisenterminkontrakte | | | |
| Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf) | | | |
| CHF 42 815 000.00 | USD 42 942 926.98 | 25.6.2018 | 679 077.93 |
| USD 131 311.27 | CHF 130 000.00 | 25.6.2018 | -1 156.40 |
| Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf) | | | 677 921.53 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel | | 113 934.31 | 0.27 |
| Andere Aktiva und Passiva | | 481 045.97 | 1.12 |
| Total des Nettovermögens | | 42 799 635.10 | 100.00 |

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (EUR)

Dreijahresvergleich

| | ISIN | 31.5.2018 | 31.5.2017 | 31.5.2016 |
|---|---------------------|---------------|---------------|---------------|
| Nettovermögen in EUR | | 64 379 952.80 | 75 015 766.98 | 89 432 639.59 |
| Klasse K-1-acc | LU1029156319 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 3.5000 | 3.5000 | 3.5000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 3 303 747.48 | 3 321 853.19 | 3 244 857.30 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 3 303 747.48 | 3 321 853.19 | 3 244 857.30 |
| Klasse K-1-dist | LU1029156400 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 4.9000 | 4.9000 | 4.9000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 3 054 057.04 | 3 143 556.96 | 3 135 515.32 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 3 054 057.04 | 3 143 556.96 | 3 135 515.32 |
| Klasse P-acc | LU1029155857 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 137 841.3740 | 168 686.8910 | 235 235.5620 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 108.52 | 109.51 | 107.34 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 108.52 | 109.51 | 107.34 |
| Klasse P-dist | LU1029156079 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 85 920.9670 | 96 721.6670 | 128 306.2900 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 101.66 | 104.38 | 104.13 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 101.66 | 104.38 | 104.13 |
| Klasse Q-acc | LU1029156152 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 100 384.1670 | 141 751.6230 | 188 551.5500 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 104.25 | 104.93 | 102.60 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 104.25 | 104.93 | 102.60 |
| Klasse Q-dist | LU1029156236 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 36 881.3350 | 44 083.4680 | 46 347.7910 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 100.13 | 103.06 | 102.58 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 100.13 | 103.06 | 102.58 |

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

| | Währung | 2017/2018 | 2016/2017 | 2015/2016 |
|-----------------|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse K-1-acc | EUR | -0.5% | 2.4% | 3.1% |
| Klasse K-1-dist | EUR | -0.5% | 2.4% | 3.1% |
| Klasse P-acc | EUR | -0.9% | 2.0% | 2.7% |
| Klasse P-dist | EUR | -0.9% | 2.0% | 2.8% |
| Klasse Q-acc | EUR | -0.6% | 2.3% | - |
| Klasse Q-dist | EUR | -0.7% | 2.3% | - |

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

Bericht des Portfolio Managers

Das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2017 bis zum 31. Mai 2018 unterteilte sich in zwei Hälften: Auf das stärkere Marktumfeld im Jahr 2017 folgte ein Abschwung in den letzten Monaten des Geschäftsjahres. Die positive Dynamik im Jahr 2017 wurde vor allem von der anhaltenden Suche nach Erträgen im Umfeld der niedrigen Renditen, den weltweit soliden wirtschaftlichen Rahmenbedingungen und höheren Rohstoffpreisen getragen. Im Jahr 2018 liess die Unterstützung durch US-Treasuries nach, da die zehnjährigen Renditen auf 3 Prozent stiegen. Die Auflösung von Anleihenpositionen führte zu einer Ausweitung der Risikoprämien. Dieser Trend verstärkte sich, da die geopolitischen Unsicherheiten die Risikoaversion schürten.

Der Subfonds erzielte im Geschäftsjahr eine negative Performance. Die Periode der positiven Erträge war immer noch stark genug, um die Einbussen des Jahres 2018 auszugleichen. Darüber hinaus nähert sich der Fonds dem Ende seiner Laufzeit, sodass sich höhere Renditen nur sehr begrenzt auswirken, da sich die Duration des Fonds deutlich verringert. Im Rechnungsjahr trugen Anlagen in renditestärkeren Emittenten, insbesondere aus Lateinamerika, positiv zur Wertentwicklung bei. Wir erlitten im Berichtszeitraum keine Ausfälle. Hinweis: Absicherungen von USD-Anlagen in eine andere Währung beeinträchtigten den Gesamtertrag.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

| | |
|------------------------------|--------------|
| Irland | 14.84 |
| Brasilien | 7.55 |
| Cayman-Inseln | 7.54 |
| Türkei | 5.79 |
| Britische Jungferninseln | 5.51 |
| Indonesien | 5.36 |
| Nigeria | 5.36 |
| Serbien | 5.30 |
| Südkorea | 5.25 |
| Vereinigte Arabische Emirate | 5.17 |
| Vereinigte Staaten | 4.93 |
| Mexiko | 4.72 |
| Costa Rica | 4.64 |
| Libanon | 3.85 |
| Kasachstan | 3.73 |
| Israel | 2.66 |
| Sri Lanka | 1.92 |
| Thailand | 1.68 |
| Luxemburg | 1.64 |
| Niederlande | 1.24 |
| China | 0.59 |
| Total | 99.27 |

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

| | |
|---|--------------|
| Banken & Kreditinstitute | 21.42 |
| Länder- & Zentralregierungen | 19.16 |
| Finanz- & Beteiligungsgesellschaften | 14.12 |
| Anlagefonds | 9.69 |
| Energie- & Wasserversorgung | 6.72 |
| Erdöl | 6.58 |
| Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften | 5.37 |
| Telekommunikation | 4.62 |
| Diverse nicht klassierte Gesellschaften | 3.73 |
| Elektrische Geräte & Komponenten | 2.66 |
| Diverse Dienstleistungen | 2.65 |
| Nahrungsmittel & Softdrinks | 1.06 |
| Öffentlich-rechtliche Körperschaften | 0.92 |
| Internet, Software & IT-Dienste | 0.57 |
| Total | 99.27 |

Nettovermögensaufstellung

| | EUR |
|--|----------------------|
| Aktiva | 31.5.2018 |
| Wertpapierbestand, Einstandswert | 63 383 617.47 |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) | 527 304.20 |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1) | 63 910 921.67 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder | 190 362.37 |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren | 730 467.12 |
| Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1) | -412 788.24 |
| Total Aktiva | 64 418 962.92 |
| Passiva | |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen | -13 021.20 |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -19 808.88 |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -5 394.49 |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -785.55 |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen | -25 988.92 |
| Total Passiva | -39 010.12 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 64 379 952.80 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

| | EUR |
|--|---------------------------|
| Erträge | 1.6.2017-31.5.2018 |
| Zinsertrag auf liquide Mittel | 2 303.39 |
| Zinsen auf Wertpapiere | 3 105 661.88 |
| Dividenden | 35 931.17 |
| Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13) | 15 630.85 |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4) | 230.00 |
| Total Erträge | 3 159 757.29 |
| Aufwendungen | |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -487 684.30 |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -33 980.28 |
| Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13) | -6 252.34 |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -13 531.28 |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit | -2 000.68 |
| Total Aufwendungen | -543 448.88 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 2 616 308.41 |
| Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1) | |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen | -1 206 742.56 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten | 209 828.08 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten | 3 697 917.21 |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust) | -1 532 905.45 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | 1 168 097.28 |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres | 3 784 405.69 |
| Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1) | |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | -3 417 613.27 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | 170 087.89 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten | -1 017 132.80 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -4 264 658.18 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | -480 252.49 |

Veränderungen des Nettovermögens

| | EUR |
|--|---------------------------|
| | 1.6.2017-31.5.2018 |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | 75 015 766.98 |
| Zeichnungen | 40 814.18 |
| Rücknahmen | -9 570 907.44 |
| Total Mittelzufluss (-abfluss) | -9 530 093.26 |
| Ausbezahlte Dividende | -625 468.43 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 2 616 308.41 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | 1 168 097.28 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -4 264 658.18 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | -480 252.49 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 64 379 952.80 |

Entwicklung der Aktien im Umlauf

| | 1.6.2017-31.5.2018 |
|--|---------------------|
| Klasse | K-1-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 3.5000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 3.5000 |
| Klasse | K-1-dist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 4.9000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 4.9000 |
| Klasse | P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 168 686.8910 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -30 845.5170 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 137 841.3740 |
| Klasse | P-dist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 96 721.6670 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -10 800.7000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 85 920.9670 |
| Klasse | Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 141 751.6230 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 389.3740 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -41 756.8300 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 100 384.1670 |
| Klasse | Q-dist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 44 083.4680 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -7 202.1330 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 36 881.3350 |

Jährliche Ausschüttung

| UBS (Lux) Bond SICAV | | | | |
|-------------------------------------|----------|----------|---------|------------------|
| – Emerging Markets Bonds 2018 (EUR) | Ex-Date | Pay-Date | Währung | Betrag pro Aktie |
| K-1-dist | 2.8.2017 | 7.8.2017 | EUR | 72 784.89 |
| P-dist | 2.8.2017 | 7.8.2017 | EUR | 1.80 |
| Q-dist | 2.8.2017 | 7.8.2017 | EUR | 2.27 |

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2018

| 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

Treasury-Bills, Nullcoupon

| USD | | | | |
|------------------|---|--------------|---------------------|-------------|
| USD | AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 12.10.17-11.10.18 | 3 515 000.00 | 2 989 830.24 | 4.64 |
| Total USD | | | 2 989 830.24 | 4.64 |

| | | | |
|---|--|---------------------|-------------|
| Total Treasury-Bills, Nullcoupon | | 2 989 830.24 | 4.64 |
|---|--|---------------------|-------------|

Notes, fester Zins

| USD | | | | |
|------------------|--|--------------|----------------------|--------------|
| USD | BAIDU INC 3.25000% 13-06.08.18 | 425 000.00 | 364 216.20 | 0.57 |
| USD | BANCO NACIONAL DE COSTA RICA-REG-S 4.87500% 13-01.11.18 | 3 490 000.00 | 2 986 815.73 | 4.64 |
| USD | COCA-COLA FEMSA SA 2.37500% 13-26.11.18 | 800 000.00 | 683 491.82 | 1.06 |
| USD | ISRAEL ELECTRIC CORP LTD-REG-S 5.62500% 13-21.06.18 | 2 000 000.00 | 1 713 783.94 | 2.66 |
| USD | KAZMUNAIGAZ FINANCE SUB BV-REG-S 9.12500% 08-02.07.18 | 2 793 000.00 | 2 398 754.64 | 3.73 |
| USD | KOREA DEVELOPMENT BANK 2.87500% 13-22.08.18 | 690 000.00 | 591 089.71 | 0.92 |
| USD | PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 4.00000% 11-21.11.18 | 4 025 000.00 | 3 454 300.31 | 5.37 |
| USD | PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 8.37500% 07-10.12.18 | 901 000.00 | 800 618.73 | 1.24 |
| USD | PTT EXPLORATION & PRODUCTION PLC-REG-S 3.70700% 13-16.09.18 | 1 260 000.00 | 1 080 975.08 | 1.68 |
| USD | QNB FINANCE LTD-REG-S 2.75000% 13-31.10.18 | 805 000.00 | 688 601.54 | 1.07 |
| USD | RSHB CAP SA/RUSSIAN AGRI BANK-REG-S LPN 5.10000% 13-25.07.18 | 1 230 000.00 | 1 055 294.27 | 1.64 |
| USD | SINOPEC GROUP OVERSEAS DEV 2013-REG-S 2.50000% 13-17.10.18 | 1 990 000.00 | 1 701 665.65 | 2.64 |
| USD | TURKIYE IS BANKASI AS-REG-S 3.75000% 13-10.10.18 | 1 990 000.00 | 1 696 264.88 | 2.63 |
| USD | TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO-REG-S 5.00000% 13-31.10.18 | 1 965 000.00 | 1 683 203.55 | 2.61 |
| USD | VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 4.22400% 13-21.11.18 | 3 880 000.00 | 3 315 600.10 | 5.15 |
| USD | WANDA PROPERTIES OVERSEAS LTD-REG-S 4.87500% 13-21.11.18 | 230 000.00 | 196 050.71 | 0.30 |
| USD | YAPI VE KREDI BANKASI AS-REG-S 5.25000% 13-03.12.18 | 410 000.00 | 351 167.65 | 0.55 |
| Total USD | | | 24 761 894.51 | 38.46 |

| | | | |
|---------------------------------|--|----------------------|--------------|
| Total Notes, fester Zins | | 24 761 894.51 | 38.46 |
|---------------------------------|--|----------------------|--------------|

Notes, variabler Zins

| USD | | | | |
|------------------|--|--------------|---------------------|-------------|
| USD | BCO NAC DE DESENVOL ECO-REG-S VAR/LKD 10Y BRAZIL 98-16.06.18 | 2 698 000.00 | 2 314 205.86 | 3.60 |
| Total USD | | | 2 314 205.86 | 3.60 |

| | | | |
|------------------------------------|--|---------------------|-------------|
| Total Notes, variabler Zins | | 2 314 205.86 | 3.60 |
|------------------------------------|--|---------------------|-------------|

Medium-Term Notes, fester Zins

| USD | | | | |
|------------------|--|--------------|---------------------|-------------|
| USD | AGRICULTURAL BANK OF CHINA/HK-REG-S 2.87500% 13-10.12.18 | 443 000.00 | 379 019.69 | 0.59 |
| USD | CAIXA ECONOMICA FEDERAL-144A 4.50000% 13-03.10.18 | 815 000.00 | 700 496.44 | 1.09 |
| USD | CAIXA ECONOMICA FEDERAL-REG-S 4.50000% 13-03.10.18 | 2 146 000.00 | 1 844 497.39 | 2.86 |
| USD | LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S 5.15000% 10-12.11.18 | 2 899 000.00 | 2 480 404.57 | 3.85 |
| Total USD | | | 5 404 418.09 | 8.39 |

| | | | |
|---|--|---------------------|-------------|
| Total Medium-Term Notes, fester Zins | | 5 404 418.09 | 8.39 |
|---|--|---------------------|-------------|

Anleihen, fester Zins

| USD | | | | |
|------------------|--|--------------|----------------------|--------------|
| USD | BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD-REG-S 3.50000% 15-11.06.18 | 505 000.00 | 432 626.62 | 0.67 |
| USD | CENTURY MASTER INVESTMENT CO LTD-REG-S 4.75000% 13-19.09.18 | 805 000.00 | 692 216.49 | 1.08 |
| USD | CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN III-REG-S 3.37500% 13-29.10.18 | 965 000.00 | 827 325.42 | 1.29 |
| USD | KOREA GAS CORP-REG-S 2.87500% 13-29.07.18 | 1 170 000.00 | 1 002 318.04 | 1.56 |
| USD | KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 2.87500% 13-02.10.18 | 1 385 000.00 | 1 185 884.40 | 1.84 |
| USD | NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 5.12500% 13-12.07.18 | 4 035 000.00 | 3 449 781.55 | 5.36 |
| USD | OOREDOO TAMWHEEL LTD-REG-S 3.03900% 13-03.12.18 | 3 473 000.00 | 2 975 985.83 | 4.62 |
| USD | PROSPEROUS RAY LTD-REG-S 3.00000% 13-12.11.18 | 610 000.00 | 522 246.59 | 0.81 |
| USD | SERBIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 5.87500% 13-03.12.18 | 3 940 000.00 | 3 413 282.79 | 5.30 |
| Total USD | | | 14 501 667.73 | 22.53 |

| | | | |
|------------------------------------|--|----------------------|--------------|
| Total Anleihen, fester Zins | | 14 501 667.73 | 22.53 |
|------------------------------------|--|----------------------|--------------|

| | | | |
|--|--|----------------------|--------------|
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden | | 49 972 016.43 | 77.62 |
|--|--|----------------------|--------------|

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

Notes, fester Zins

| USD | | | | |
|------------------|--|--------------|---------------------|--------------|
| USD | ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC-REG-S 7.25000% 08-01.08.18 | 3 855 000.00 | 3 327 261.63 | 5.17 |
| USD | NATIONAL SAVINGS BANK-REG-S 8.87500% 13-18.09.18 | 1 430 000.00 | 1 238 120.54 | 1.92 |
| USD | PETROLEOS MEXICANOS 3.50000% 13-18.07.18 | 2 750 000.00 | 2 353 508.10 | 3.66 |
| Total USD | | | 6 918 890.27 | 10.75 |

| | | | |
|---------------------------------|--|---------------------|--------------|
| Total Notes, fester Zins | | 6 918 890.27 | 10.75 |
|---------------------------------|--|---------------------|--------------|

Medium-Term Notes, fester Zins

| USD | | | | |
|------------------|---|------------|-------------------|-------------|
| USD | HYUNDAI CAPITAL AMERICA- REG-S 2.40000% 15-30.10.18 | 212 000.00 | 181 234.59 | 0.28 |
| Total USD | | | 181 234.59 | 0.28 |

| | | | |
|---|--|-------------------|-------------|
| Total Medium-Term Notes, fester Zins | | 181 234.59 | 0.28 |
|---|--|-------------------|-------------|

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
| Anleihen, fester Zins | | | |
| USD | | | |
| USD THE EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.87500% 13-17.09.18 | 700 000.00 | 599 570.24 | 0.93 |
| Total USD | | 599 570.24 | 0.93 |
| Total Anleihen, fester Zins | | 599 570.24 | 0.93 |
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | 7 699 695.10 | 11.96 |
| 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 | 728.30 | 6 239 210.14 | 9.69 |
| Total Irland | | 6 239 210.14 | 9.69 |
| Total Investment Fonds, open end | | 6 239 210.14 | 9.69 |
| Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 | | 6 239 210.14 | 9.69 |
| Total des Wertpapierbestandes | | 63 910 921.67 | 99.27 |
| Devisenterminkontrakte | | | |
| Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf) | | | |
| EUR 64 560 000.00 | USD 75 970 657.20 | 25.6.2018 | -414 270.47 |
| USD 516 199.64 | EUR 440 000.00 | 25.6.2018 | 1 482.23 |
| Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf) | | | -412 788.24 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel | | 190 362.37 | 0.30 |
| Andere Aktiva und Passiva | | 691 457.00 | 1.07 |
| Total des Nettovermögens | | 64 379 952.80 | 100.00 |

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (USD)

Dreijahresvergleich

| | ISIN | 31.5.2018 | 31.5.2017 | 31.5.2016 |
|---|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Nettovermögen in USD | | 116 003 238.85 | 150 138 098.37 | 190 635 920.75 |
| Klasse K-1-acc | LU1029155345 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 2.0000 | 2.2000 | 3.3000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 5 778 287.98 | 5 670 950.40 | 5 453 174.48 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 5 778 287.98 | 5 670 950.40 | 5 453 174.48 |
| Klasse K-1-dist | LU1029155428 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 1.9000 | 4.3000 | 6.3000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 5 276 731.13 | 5 328 145.12 | 5 271 608.60 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 5 276 731.13 | 5 328 145.12 | 5 271 608.60 |
| Klasse P-acc | LU1029154967 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 366 814.4010 | 446 919.8460 | 581 194.3330 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 113.88 | 112.16 | 108.23 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 113.88 | 112.16 | 108.23 |
| Klasse P-dist | LU1029155006 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 300 823.8220 | 350 030.7490 | 437 775.2070 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 105.07 | 106.13 | 105.03 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 105.07 | 106.13 | 105.03 |
| Klasse Q-acc | LU1029155188 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 95 138.3720 | 118 520.6190 | 135 947.4470 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 115.06 | 113.04 | 108.81 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 115.06 | 113.04 | 108.81 |
| Klasse Q-dist | LU1029155261 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 95 777.8140 | 132 267.9470 | 149 584.0820 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 105.40 | 106.44 | 105.32 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 105.40 | 106.44 | 105.32 |

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

| | Währung | 2017/2018 | 2016/2017 | 2015/2016 |
|-----------------|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse K-1-acc | USD | 1.9% | 4.0% | 3.9% |
| Klasse K-1-dist | USD | 1.9% | 4.0% | 3.9% |
| Klasse P-acc | USD | 1.5% | 3.6% | 3.5% |
| Klasse P-dist | USD | 1.5% | 3.6% | 3.5% |
| Klasse Q-acc | USD | 1.8% | 3.9% | 3.7% |
| Klasse Q-dist | USD | 1.8% | 3.9% | 3.7% |

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

Bericht des Portfolio Managers

Das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2017 bis zum 31. Mai 2018 unterteilte sich in zwei Hälften: Auf das stärkere Marktumfeld im Jahr 2017 folgte ein Abschwung in den letzten Monaten des Geschäftsjahres. Die positive Dynamik im Jahr 2017 wurde vor allem von der anhaltenden Suche nach Erträgen im Umfeld der niedrigen Renditen, den weltweit soliden wirtschaftlichen Rahmenbedingungen und höheren Rohstoffpreisen getragen. Im Jahr 2018 liess die Unterstützung durch US-Treasuries nach, da die zehnjährigen Renditen auf 3 Prozent stiegen. Die Auflösung von Anleihenpositionen führte zu einer Ausweitung der Risikoprämien. Dieser Trend verstärkte sich, da die geopolitischen Unsicherheiten die Risikoaversion schürten.

Trotz einer ordentlichen Ausweitung der Risikoprämien erzielte der Subfonds im Geschäftsjahr eine positive Performance. Die Periode der positiven Erträge war immer noch stark genug, um die Einbussen des Jahres 2018 auszugleichen. Darüber hinaus nähert sich der Fonds dem Ende seiner Laufzeit, sodass sich höhere Renditen nur sehr begrenzt auswirken, da sich die Duration des Fonds deutlich verringert. Im Rechnungsjahr trugen Anlagen in renditestärkeren Emittenten, insbesondere aus Lateinamerika, positiv zur Wertentwicklung bei. Wir erlitten im Berichtszeitraum keine Ausfälle. Hinweis: Absicherungen von USD-Anlagen in eine andere Währung beeinträchtigten den Gesamtertrag.

Struktur des Wertpapierbestandes

| Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens | |
|---|--------------|
| Irland | 14.87 |
| Cayman-Inseln | 7.66 |
| Brasilien | 7.51 |
| Türkei | 5.87 |
| Südkorea | 5.62 |
| Nigeria | 5.52 |
| Indonesien | 5.41 |
| Serbien | 5.38 |
| Britische Jungferninseln | 5.31 |
| Vereinigte Arabische Emirate | 5.06 |
| Mexiko | 4.80 |
| Costa Rica | 4.71 |
| Libanon | 3.81 |
| Kasachstan | 3.81 |
| Vereinigte Staaten | 2.96 |
| Israel | 2.78 |
| Luxemburg | 1.90 |
| Sri Lanka | 1.87 |
| Thailand | 1.72 |
| Niederlande | 1.29 |
| China | 0.78 |
| Total | 98.64 |

| Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens | |
|---|--------------|
| Banken & Kreditinstitute | 21.73 |
| Länder- & Zentralregierungen | 17.43 |
| Finanz- & Beteiligungsgesellschaften | 14.28 |
| Anlagefonds | 9.75 |
| Erdöl | 6.75 |
| Energie- & Wasserversorgung | 6.62 |
| Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften | 5.41 |
| Telekommunikation | 4.67 |
| Diverse nicht klassierte Gesellschaften | 3.81 |
| Elektrische Geräte & Komponenten | 2.78 |
| Diverse Dienstleistungen | 2.76 |
| Nahrungsmittel & Softdrinks | 1.07 |
| Öffentlich-rechtliche Körperschaften | 0.97 |
| Internet, Software & IT-Dienste | 0.61 |
| Total | 98.64 |

Nettovermögensaufstellung

| | USD |
|---|-----------------------|
| Aktiva | 31.5.2018 |
| Wertpapierbestand, Einstandswert | 116 339 551.40 |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) | -1 916 919.96 |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1) | 114 422 631.44 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder | 289 757.91 |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren | 1 342 433.05 |
| Total Aktiva | 116 054 822.40 |
| Passiva | |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -40 253.80 |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -9 720.06 |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -1 609.69 |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen | -51 583.55 |
| Total Passiva | -51 583.55 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 116 003 238.85 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

| | USD |
|---|---------------------------|
| Erträge | 1.6.2017-31.5.2018 |
| Zinsertrag auf liquide Mittel | 4 337.61 |
| Zinsen auf Wertpapiere | 6 073 560.71 |
| Dividenden | 63 998.15 |
| Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13) | 39 998.17 |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4) | 7 753.89 |
| Total Erträge | 6 189 648.53 |
| Aufwendungen | |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -1 030 730.26 |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -64 597.00 |
| Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13) | -15 999.27 |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -27 761.71 |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit | -2 922.63 |
| Total Aufwendungen | -1 142 010.87 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 5 047 637.66 |
| Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1) | |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen | -2 199 612.74 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten | 3 378.33 |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust) | -126.66 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | -2 196 361.07 |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres | 2 851 276.59 |
| Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1) | |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen | -690 293.22 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | 6 986.52 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -683 306.70 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 2 167 969.89 |

Veränderungen des Nettovermögens

| | USD |
|--|---------------------------|
| | 1.6.2017-31.5.2018 |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | 150 138 098.37 |
| Zeichnungen | 42 860.09 |
| Rücknahmen | -34 473 748.59 |
| Total Mittelzufluss (-abfluss) | -34 430 888.50 |
| Ausbezahlte Dividende | -1 871 940.91 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 5 047 637.66 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | -2 196 361.07 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -683 306.70 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 2 167 969.89 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 116 003 238.85 |

Entwicklung der Aktien im Umlauf

| | 1.6.2017-31.5.2018 |
|--|---------------------|
| Klasse | K-1-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 2.2000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -0.2000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 2.0000 |
| Klasse | K-1-dist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 4.3000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -2.4000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 1.9000 |
| Klasse | P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 446 919.8460 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -80 105.4450 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 366 814.4010 |
| Klasse | P-dist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 350 030.7490 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -49 206.9270 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 300 823.8220 |
| Klasse | Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 118 520.6190 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 376.7920 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -23 759.0390 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 95 138.3720 |
| Klasse | Q-dist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 132 267.9470 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -36 490.1330 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 95 777.8140 |

Jährliche Ausschüttung

| UBS (Lux) Bond SICAV | | | | |
|-------------------------------------|----------|----------|---------|------------------|
| – Emerging Markets Bonds 2018 (USD) | | | | |
| | Ex-Date | Pay-Date | Währung | Betrag pro Aktie |
| K-1-dist | 2.8.2017 | 7.8.2017 | USD | 150 086.02 |
| P-dist | 2.8.2017 | 7.8.2017 | USD | 2.65 |
| Q-dist | 2.8.2017 | 7.8.2017 | USD | 2.90 |

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2018

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|---|--------------------|---|---------------------------------|
| Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden | | | |
| Treasury-Bills, Nullcoupon | | | |
| USD | | | |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 12.10.17-11.10.18 | 3 175 000.00 | 3 152 444.26 | 2.72 |
| Total USD | | 3 152 444.26 | 2.72 |
| Total Treasury-Bills, Nullcoupon | | 3 152 444.26 | 2.72 |
| Notes, fester Zins | | | |
| USD | | | |
| USD BAIDU INC 3.25000% 13-06.08.18 | 710 000.00 | 710 249.85 | 0.61 |
| USD BANCO NACIONAL DE COSTA RICA-REG-S 4.87500% 13-01.11.18 | 5 473 000.00 | 5 467 527.00 | 4.71 |
| USD COCA-COLA FEMSA SA 2.37500% 13-26.11.18 | 1 240 000.00 | 1 236 652.00 | 1.07 |
| USD ISRAEL ELECTRIC CORP LTD-REG-S 5.62500% 13-21.06.18 | 3 225 000.00 | 3 225 806.25 | 2.78 |
| USD KAZMUNAIGAZ FINANCE SUB BV-REG-S 9.12500% 08-02.07.18 | 4 408 000.00 | 4 419 152.24 | 3.81 |
| USD KOREA DEVELOPMENT BANK 2.87500% 13-22.08.18 | 1 125 000.00 | 1 124 965.80 | 0.97 |
| USD PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 4.00000% 11-21.11.18 | 6 260 000.00 | 6 271 205.40 | 5.41 |
| USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 8.37500% 07-10.12.18 | 1 446 000.00 | 1 446 863.50 | 1.29 |
| USD PTT EXPLORATION & PRODUCTION PLC-REG-S 3.70700% 13-16.09.18 | 1 990 000.00 | 1 992 877.94 | 1.72 |
| USD QNB FINANCE LTD-REG-S 2.75000% 13-31.10.18 | 1 245 000.00 | 1 243 151.17 | 1.07 |
| USD RSHB CAP SA/RUSSIAN AGRI BANK-REG-S LPN 5.10000% 13-25.07.18 | 2 195 000.00 | 2 198 292.50 | 1.89 |
| USD SINOPEC GROUP OVERSEAS DEV 2013-REG-S 2.50000% 13-17.10.18 | 2 852 000.00 | 2 846 775.14 | 2.45 |
| USD TURKIYE IS BANKASI AS-REG-S 3.75000% 13-10.10.18 | 3 225 000.00 | 3 208 875.00 | 2.77 |
| USD TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO-REG-S 5.00000% 13-31.10.18 | 2 910 000.00 | 2 909 709.00 | 2.51 |
| USD VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 4.22400% 13-21.11.18 | 5 945 000.00 | 5 930 137.50 | 5.11 |
| USD WANDA PROPERTIES OVERSEAS LTD-REG-S 4.87500% 13-21.11.18 | 455 000.00 | 452 725.00 | 0.39 |
| USD YAPI VE KREDI BANKASI AS-REG-S 5.25000% 13-03.12.18 | 685 000.00 | 684 863.00 | 0.59 |
| Total USD | | 45 422 828.29 | 39.15 |
| Total Notes, fester Zins | | 45 422 828.29 | 39.15 |
| Notes, variabler Zins | | | |
| USD | | | |
| USD BCO NAC DE DESENVOL ECO-REG-S VAR/LKD 10Y BRAZIL 98-16.06.18 | 4 145 000.00 | 4 150 181.25 | 3.58 |
| Total USD | | 4 150 181.25 | 3.58 |
| Total Notes, variabler Zins | | 4 150 181.25 | 3.58 |
| Medium-Term Notes, fester Zins | | | |
| USD | | | |
| USD AGRICULTURAL BANK OF CHINA/HK-REG-S 2.87500% 13-10.12.18 | 910 000.00 | 908 828.47 | 0.78 |
| USD CAIXA ECONOMICA FEDERAL-144A 4.50000% 13-03.10.18 | 1 325 000.00 | 1 329 372.50 | 1.15 |
| USD CAIXA ECONOMICA FEDERAL-REG-S 4.50000% 13-03.10.18 | 3 223 000.00 | 3 233 635.90 | 2.79 |
| USD LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S 5.15000% 10-12.11.18 | 4 429 000.00 | 4 423 463.75 | 3.81 |
| Total USD | | 9 895 300.62 | 8.53 |
| Total Medium-Term Notes, fester Zins | | 9 895 300.62 | 8.53 |
| Anleihen, fester Zins | | | |
| USD | | | |
| USD BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD-REG-S 3.50000% 15-11.06.18 | 805 000.00 | 805 008.05 | 0.69 |
| USD CENTURY MASTER INVESTMENT CO LTD-REG-S 4.75000% 13-19.09.18 | 1 295 000.00 | 1 299 865.19 | 1.12 |
| USD CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN III-REG-S 3.37500% 13-29.10.18 | 1 505 000.00 | 1 506 149.36 | 1.30 |
| USD KOREA GAS CORP-REG-S 2.87500% 13-29.07.18 | 1 805 000.00 | 1 805 009.02 | 1.56 |
| USD KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 2.87500% 13-02.10.18 | 2 445 000.00 | 2 443 733.98 | 2.11 |
| USD NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 5.12500% 13-12.07.18 | 6 420 000.00 | 6 407 160.00 | 5.52 |
| USD OOREDOO TAMWHEEL LTD-REG-S 3.03900% 13-03.12.18 | 5 420 000.00 | 5 421 355.00 | 4.67 |
| USD PROSPEROUS RAY LTD-REG-S 3.00000% 13-12.11.18 | 760 000.00 | 759 524.62 | 0.66 |
| USD SERBIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 5.87500% 13-03.12.18 | 6 165 000.00 | 6 234 356.25 | 5.37 |
| Total USD | | 26 682 161.47 | 23.00 |
| Total Anleihen, fester Zins | | 26 682 161.47 | 23.00 |
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden | | 89 302 915.89 | 76.98 |
| Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | |
| Notes, fester Zins | | | |
| USD | | | |
| USD ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC-REG-S 7.25000% 08-01.08.18 | 5 830 000.00 | 5 873 725.00 | 5.07 |
| USD NATIONAL SAVINGS BANK-REG-S 8.87500% 13-18.09.18 | 2 150 000.00 | 2 172 940.50 | 1.87 |
| USD PETROLEOS MEXICANOS 3.50000% 13-18.07.18 | 4 335 000.00 | 4 330 665.00 | 3.73 |
| Total USD | | 12 377 330.50 | 10.67 |
| Total Notes, fester Zins | | 12 377 330.50 | 10.67 |
| Medium-Term Notes, fester Zins | | | |
| USD | | | |
| USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA- REG-S 2.40000% 15-30.10.18 | 284 000.00 | 283 404.05 | 0.24 |
| Total USD | | 283 404.05 | 0.24 |
| Total Medium-Term Notes, fester Zins | | 283 404.05 | 0.24 |

| 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 THE EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.87500% 13-17.09.18 | 1 145 000.00 | 1 144 801.00 | 0.99 |
| Total USD | | 1 144 801.00 | 0.99 |
| Total Anleihen, fester Zins | | 1 144 801.00 | 0.99 |
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | 13 805 535.55 | 11.90 |
| 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 | 1 131.42 | 11 314 180.00 | 9.76 |
| Total Irland | | 11 314 180.00 | 9.76 |
| Total Investment Fonds, open end | | 11 314 180.00 | 9.76 |
| Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 | | 11 314 180.00 | 9.76 |
| Total des Wertpapierbestandes | | 114 422 631.44 | 98.64 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel | | 289 757.91 | 0.25 |
| Andere Aktiva und Passiva | | 1 290 849.50 | 1.11 |
| Total des Nettovermögens | | 116 003 238.85 | 100.00 |

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2021 (USD)

Wichtigste Daten

| | ISIN | 31.5.2018 | 31.5.2017 |
|---|---------------------|---------------|---------------|
| Nettovermögen in USD | | 88 737 434.23 | 72 711 834.52 |
| Klasse K-1-acc¹ | LU1562322385 | | |
| Aktien im Umlauf | | 1.9000 | 1.4000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 5 034 608.71 | 5 001 748.17 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 5 034 608.71 | 5 001 748.17 |
| Klasse K-1-dist¹ | LU1562322468 | | |
| Aktien im Umlauf | | 1.0000 | 0.9000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 4 955 209.76 | 5 001 748.18 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 4 955 209.76 | 5 001 748.18 |
| Klasse K-1-qdist¹ | LU1562322542 | | |
| Aktien im Umlauf | | 0.2000 | 0.2000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 4 941 708.00 | 5 001 747.90 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 4 941 708.00 | 5 001 747.90 |
| Klasse K-X-acc³ | LU1586331834 | | |
| Aktien im Umlauf | | 50 000.0000 | - |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 99.10 | - |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 99.10 | - |
| Klasse P-acc¹ | LU1562321817 | | |
| Aktien im Umlauf | | 197 612.3580 | 112 201.3460 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 100.43 | 100.03 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 100.43 | 100.03 |
| Klasse P-dist¹ | LU1562321908 | | |
| Aktien im Umlauf | | 83 526.9470 | 65 920.0240 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 99.01 | 100.03 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 99.01 | 100.03 |
| Klasse P-qdist¹ | LU1562322039 | | |
| Aktien im Umlauf | | 30 745.6360 | 31 000.0000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 98.78 | 100.03 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 98.78 | 100.03 |
| Klasse Q-acc¹ | LU1562322112 | | |
| Aktien im Umlauf | | 191 277.1360 | 222 030.4400 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 100.69 | 100.04 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 100.69 | 100.04 |
| Klasse Q-dist¹ | LU1562322203 | | |
| Aktien im Umlauf | | 180 221.0440 | 170 730.7590 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 99.10 | 100.03 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 99.10 | 100.03 |

¹ Erste NAV 19.5.2017

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 8.9.2017

Performance

| | Währung | 2017/2018 | 2017 |
|-----------------------------|---------|-----------|------|
| Klasse K-1-acc | USD | 0.7% | - |
| Klasse K-1-dist | USD | 0.7% | - |
| Klasse K-1-qdist | USD | 0.7% | - |
| Klasse K-X-acc ¹ | USD | - | - |
| Klasse P-acc | USD | 0.4% | - |
| Klasse P-dist | USD | 0.4% | - |
| Klasse P-qdist | USD | 0.4% | - |
| Klasse Q-acc | USD | 0.6% | - |
| Klasse Q-dist | USD | 0.7% | - |

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

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

Bericht des Portfolio Managers

Das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2017 bis zum 31. Mai 2018 unterteilte sich in zwei Hälften: Auf das stärkere Marktumfeld im Jahr 2017 folgte ein Abschwung in den letzten Monaten des Geschäftsjahres. Die positive Dynamik im Jahr 2017 wurde vor allem von der anhaltenden Suche nach Erträgen im Umfeld der niedrigen Renditen, den weltweit soliden wirtschaftlichen Rahmenbedingungen und höheren Rohstoffpreisen getragen. Im Jahr 2018 liess die Unterstützung durch US-Treasuries nach, da die zehnjährigen Renditen auf 3 Prozent stiegen. Die Auflösung von Anleihenpositionen führte zu einer Ausweitung der Risikoprämien. Dieser Trend verstärkte sich, da die geopolitischen Unsicherheiten die Risikoaversion schürten.

Trotz einer ordentlichen Ausweitung der Risikoprämien erzielte der Subfonds im Geschäftsjahr eine positive Performance. Die Periode der positiven Erträge war immer noch stark genug, um die Einbussen des Jahres 2018 auszugleichen. Aufgrund der begrenzten Duration des Fonds ist der Einfluss höherer Renditen zudem sehr begrenzt. Insgesamt trugen Anlagen in renditestärkeren Emittenten, insbesondere aus Lateinamerika, im Rechnungsjahr positiv zur Wertentwicklung bei. Wir erlitten im Berichtszeitraum keine Ausfälle.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

| | |
|------------------------------|--------------|
| Luxemburg | 6.21 |
| Indonesien | 6.07 |
| Südkorea | 5.62 |
| Mexiko | 5.47 |
| Türkei | 5.42 |
| Britische Jungferninseln | 4.81 |
| Niederlande | 4.22 |
| Indien | 3.70 |
| Chile | 3.58 |
| Ungarn | 3.46 |
| Südafrika | 3.42 |
| Argentinien | 3.18 |
| Cayman-Inseln | 2.74 |
| Dominikanische Republik | 2.61 |
| Kroatien | 2.48 |
| Brasilien | 2.43 |
| Costa Rica | 2.24 |
| Kolumbien | 2.19 |
| Polen | 2.05 |
| Ägypten | 1.96 |
| Bermuda | 1.41 |
| Vereinigte Arabische Emirate | 1.35 |
| Saudiarabien | 1.13 |
| Malaysia | 1.10 |
| Namibien | 1.10 |
| Serbien | 1.09 |
| Senegal | 1.09 |
| Kenia | 1.09 |
| Curaçao | 1.09 |
| Israel | 1.05 |
| Sri Lanka | 0.95 |
| Ukraine | 0.87 |
| Armenien | 0.85 |
| El Salvador | 0.85 |
| Mongolei | 0.84 |
| Supranational | 0.83 |
| Nigeria | 0.83 |
| Georgien | 0.82 |
| Pakistan | 0.81 |
| Vietnam | 0.81 |
| Honduras | 0.80 |
| Bahrain | 0.79 |
| Ecuador | 0.75 |
| Libanon | 0.72 |
| Hongkong | 0.62 |
| Vereinigte Republik Tansania | 0.59 |
| Peru | 0.56 |
| Total | 98.65 |

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

| | |
|---|--------------|
| Länder- & Zentralregierungen | 29.58 |
| Banken & Kreditinstitute | 16.48 |
| Finanz- & Beteiligungsgesellschaften | 14.90 |
| Erdöl | 10.15 |
| Energie- & Wasserversorgung | 6.29 |
| Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften | 2.94 |
| Diverse Dienstleistungen | 2.75 |
| Supranationale Organisationen | 2.47 |
| Elektrische Geräte & Komponenten | 2.35 |
| Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte | 2.19 |
| Telekommunikation | 1.95 |
| Nahrungsmittel & Softdrinks | 1.33 |
| Bergbau, Kohle & Stahl | 1.08 |
| Kantone, Bundesstaaten | 1.00 |
| Öffentlich-rechtliche Körperschaften | 0.78 |
| Verkehr & Transport | 0.73 |
| Immobilien | 0.65 |
| Baugewerbe & Baumaterial | 0.56 |
| Elektronik & Halbleiter | 0.47 |
| Total | 98.65 |

Nettovermögensaufstellung

| | USD |
|---|----------------------|
| Aktiva | 31.5.2018 |
| Wertpapierbestand, Einstandswert | 91 552 306.37 |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) | -4 017 199.75 |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1) | 87 535 106.62 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder | 191 087.00 |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren | 1 044 623.26 |
| Total Aktiva | 88 770 816.88 |
| Passiva | |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -25 575.88 |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -7 435.43 |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -371.34 |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen | -33 382.65 |
| Total Passiva | -33 382.65 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 88 737 434.23 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

| | USD |
|---|---------------------------|
| Erträge | 1.6.2017-31.5.2018 |
| Zinsertrag auf liquide Mittel | 14 185.24 |
| Zinsen auf Wertpapiere | 4 696 079.54 |
| Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13) | 107 901.11 |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4) | 107 652.21 |
| Total Erträge | 4 925 818.10 |
| Aufwendungen | |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -601 707.32 |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -48 181.57 |
| Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13) | -43 160.44 |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -19 357.62 |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit | -34.75 |
| Total Aufwendungen | -712 441.70 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 4 213 376.40 |
| Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1) | |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen | -26 630.34 |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust) | 2.31 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | -26 628.03 |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres | 4 186 748.37 |
| Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1) | |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | -3 992 237.40 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -3 992 237.40 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 194 510.97 |

Veränderungen des Nettovermögens

| | USD |
|--|---------------------------|
| | 1.6.2017-31.5.2018 |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | 72 711 834.52 |
| Zeichnungen | 29 728 392.82 |
| Rücknahmen | -13 386 711.04 |
| Total Mittelzufluss (-abfluss) | 16 341 681.78 |
| Ausbezahlte Dividende | -510 593.04 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 4 213 376.40 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | -26 628.03 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -3 992 237.40 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 194 510.97 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 88 737 434.23 |

Entwicklung der Aktien im Umlauf

| | 1.6.2017-31.5.2018 |
|--|---------------------|
| Klasse | K-1-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 1.4000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.5000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 1.9000 |
| Klasse | K-1-dist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 0.9000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.1000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 1.0000 |
| Klasse | K-1-qdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 0.2000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 0.2000 |
| Klasse | K-X-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 50 000.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 50 000.0000 |
| Klasse | P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 112 201.3460 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 122 351.0120 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -36 940.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 197 612.3580 |
| Klasse | P-dist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 65 920.0240 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 24 066.9510 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -6 460.0280 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 83 526.9470 |
| Klasse | P-qdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 31 000.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 2 745.6360 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -3 000.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 30 745.6360 |
| Klasse | Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 222 030.4400 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 32 463.7540 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -63 217.0580 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 191 277.1360 |
| Klasse | Q-dist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 170 730.7590 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 32 783.7130 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -23 293.4280 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 180 221.0440 |

Jährliche Ausschüttung

| UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2021 (USD) | | | | |
|--|------------|------------|---------|------------------|
| | Ex-Date | Pay-Date | Währung | Betrag pro Aktie |
| K-1-dist | 2.8.2017 | 7.8.2017 | USD | 79 560.86 |
| K-1-qdist | 15.9.2017 | 20.9.2017 | USD | 34 515.47 |
| K-1-qdist | 15.12.2017 | 20.12.2017 | USD | 29 913.41 |
| K-1-qdist | 15.3.2018 | 20.3.2018 | USD | 29 584.69 |
| P-dist | 2.8.2017 | 7.8.2017 | USD | 1.42 |
| P-qdist | 15.9.2017 | 20.9.2017 | USD | 0.61 |
| P-qdist | 15.12.2017 | 20.12.2017 | USD | 0.53 |
| P-qdist | 15.3.2018 | 20.3.2018 | USD | 0.53 |
| Q-dist | 2.8.2017 | 7.8.2017 | USD | 1.59 |

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2021 (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2018

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2018

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD

| | | | | |
|------------------|--|--------------|----------------------|--------------|
| USD | ADANI PORTS&SPECIAL ECO ZONE LTD-REG-S 3.50000% 15-29.07.20 | 355 000.00 | 351 018.57 | 0.40 |
| USD | AES GENER SA-REG-S 5.25000% 11-15.08.21 | 465 000.00 | 476 625.00 | 0.54 |
| USD | BANCO DO BRASIL SA-REG-S-SUB 5.37500% 10-15.01.21 | 485 000.00 | 488 637.50 | 0.55 |
| USD | BANCO NACIONAL DE COSTA RICA-REG-S 5.87500% 16-25.04.21 | 985 000.00 | 998 543.75 | 1.13 |
| USD | BANCO NACIONAL DE DESENV ECO&SOC-REG-S 5.50000% 10-12.07.20 | 405 000.00 | 413 606.25 | 0.47 |
| USD | BANCOLOMBIA SA 5.95000% 11-03.06.21 | 715 000.00 | 743 600.00 | 0.84 |
| USD | BBVA BANCOMER SA/TEXAS-REG-S-SUB 6.50000% 11-10.03.21 | 270 000.00 | 280 125.00 | 0.32 |
| USD | BRASKEM FINANCE LTD-REG-S 5.75000% 11-15.04.21 | 1 020 000.00 | 1 056 975.00 | 1.19 |
| USD | BUENOS AIRES, PROVINCE OF-REG-S 9.95000% 15-09.06.21 | 845 000.00 | 887 250.00 | 1.00 |
| USD | CABLEVISION SA/ARGENTINA-REG-S 6.50000% 16-15.06.21 | 265 000.00 | 265 000.00 | 0.30 |
| USD | CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA-REG-S 5.75000% 11-27.10.21 | 1 250 000.00 | 1 251 250.00 | 1.41 |
| USD | COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD-REG-S 4.87500% 11-26.05.21 | 1 885 000.00 | 1 910 918.75 | 2.15 |
| USD | DELEK & AVNER TAMAR BOND LTD-144A 4.43500% 14-30.12.20 | 280 000.00 | 277 900.00 | 0.31 |
| USD | EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 5.75000% 10-29.04.20 | 985 000.00 | 1 009 625.00 | 1.14 |
| USD | EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO-REG-S 4.75000% 11-06.12.21 | 945 000.00 | 959 175.00 | 1.08 |
| USD | EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 4.37500% 11-15.09.21 | 1 315 000.00 | 1 350 413.74 | 1.52 |
| USD | GAZ CAPITAL SA-REG-S LPN 5.99900% 11-23.01.21 | 1 860 000.00 | 1 929 750.00 | 2.17 |
| USD | HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK LTD-REG-S 6.25000% 13-21.10.20 | 1 845 000.00 | 1 941 862.50 | 2.19 |
| USD | HUNGARY, REPUBLIC OF 6.37500% 11-29.03.21 | 1 056 000.00 | 1 131 240.00 | 1.28 |
| USD | INDIAN OIL CORP-REG-S 5.62500% 11-02.08.21 | 600 000.00 | 628 693.92 | 0.71 |
| USD | INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.87500% 11-05.05.21 | 755 000.00 | 777 944.45 | 0.88 |
| USD | INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELEC-REG-S 6.95000% 11-10.11.21 | 950 000.00 | 989 187.50 | 1.11 |
| USD | ISRAEL ELECTRIC CORP LTD-REG-S 9.37500% 09-28.01.20 | 600 000.00 | 653 250.00 | 0.74 |
| USD | KOREA DEVELOPMENT BANK 4.62500% 11-16.11.21 | 670 000.00 | 694 120.40 | 0.78 |
| USD | KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 4.75000% 11-13.07.21 | 1 400 000.00 | 1 449 506.80 | 1.63 |
| USD | KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 2.12500% 16-14.04.21 | 1 110 000.00 | 1 067 672.81 | 1.20 |
| USD | KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 2.00000% 16-24.10.21 | 450 000.00 | 427 250.52 | 0.48 |
| USD | MARFRIG HOLDINGS EUROPE BV-REG-S 6.87500% 14-24.06.19 | 545 000.00 | 553 720.00 | 0.62 |
| USD | MYRIAD INTERNATIONAL HOLDINGS BV-REG-S 6.00000% 13-18.07.20 | 930 000.00 | 971 850.00 | 1.10 |
| USD | NAMIBIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.50000% 11-03.11.21 | 960 000.00 | 973 200.00 | 1.10 |
| USD | NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 6.75000% 11-28.01.21 | 710 000.00 | 733 962.50 | 0.83 |
| USD | NORTHERN LIGHTS/REP OF ANGOLA-REG-S LPN 7.00000% 12-17.08.19 | 1 325 000.00 | 417 375.00 | 0.47 |
| USD | OLEODUCTO CENTRAL SA-REG-S 4.00000% 14-07.05.21 | 995 000.00 | 992 592.10 | 1.12 |
| USD | PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT-REG-S 5.50000% 11-22.11.21 | 2 495 000.00 | 2 609 794.95 | 2.94 |
| USD | PETROAMAZONAS EP-REG-S 4.62500% 17-06.11.20 | 200 000.00 | 181 000.00 | 0.20 |
| USD | POLAND, REPUBLIC OF 5.12500% 11-21.04.21 | 1 727 000.00 | 1 815 508.75 | 2.05 |
| USD | SB CAPITAL SA FOR SBERBANK-REG-S LPN 5.71700% 11-16.06.21 | 1 590 000.00 | 1 635 712.50 | 1.84 |
| USD | SENEGAL, REPUBLIC OF-REG-S 8.75000% 11-13.05.21 | 890 000.00 | 967 875.00 | 1.09 |
| USD | SERBIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 7.25000% 11-28.09.21 | 890 000.00 | 971 212.50 | 1.09 |
| USD | SINOCHEM OVERSEAS CAPITAL-REG-S 4.50000% 10-12.11.20 | 695 000.00 | 707 392.20 | 0.80 |
| USD | SINOPEC GROUP OVERSEA DEVELOPMENT-REG-S 2.00000% 16-29.09.21 | 1 910 000.00 | 1 827 870.00 | 2.06 |
| USD | SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 6.25000% 11-27.07.21 | 535 000.00 | 543 292.50 | 0.61 |
| USD | TURKIYE HALK BANKASI-REG-S 5.00000% 16-13.07.21 | 1 025 000.00 | 923 781.25 | 1.04 |
| USD | UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.75000% 15-01.09.21 | 775 000.00 | 772 500.00 | 0.87 |
| USD | UNION ANDINA DE CEMENTOS SAA-REG-S 5.87500% 14-30.10.21 | 495 000.00 | 498 712.50 | 0.56 |
| USD | YPF SA-REG-S 8.50000% 16-23.03.21 | 840 000.00 | 877 800.00 | 0.99 |
| Total USD | | | 43 386 294.21 | 48.90 |

Total Notes, fester Zins

43 386 294.21 **48.90**

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

| | | | | |
|------------------|--|--------------|----------------------|--------------|
| USD | ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC-REG-S 5.87500% 11-13.12.21 | 895 000.00 | 953 175.00 | 1.07 |
| USD | AFRICA FINANCE CORP-REG-S 4.37500% 15-29.04.20 | 740 000.00 | 737 225.00 | 0.83 |
| USD | AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK-REG-S 4.00000% 16-24.05.21 | 740 000.00 | 732 232.96 | 0.83 |
| USD | ARGENTINA, REPUBLIC OF 6.87500% 17-22.04.21 | 790 000.00 | 793 950.00 | 0.90 |
| USD | CBQ FINANCE LTD-REG-S 3.25000% 16-13.06.21 | 1 305 000.00 | 1 254 431.25 | 1.41 |
| USD | CDBI TREASURE I LTD-REG-S 2.25000% 16-02.08.21 | 740 000.00 | 707 664.29 | 0.80 |
| USD | CHARMING LIGHT INVESTMENTS LTD-REG-S 2.37500% 16-30.08.21 | 500 000.00 | 476 299.50 | 0.54 |
| USD | CHINA CINDA FINANCE 2015 I LTD REG-S 3.12500% 15-23.04.20 | 560 000.00 | 551 024.66 | 0.62 |
| USD | EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA-REG-S 2.75000% 15-12.08.20 | 410 000.00 | 402 060.76 | 0.45 |
| USD | EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA-REG-S 3.12500% 16-20.07.21 | 1 000 000.00 | 976 800.90 | 1.10 |
| USD | EXPORT-IMPORT BANK OF MALAYSIA-REG-S 2.48000% 16-20.10.21 | 300 000.00 | 290 349.06 | 0.33 |
| USD | ICICI BANK LTD HONG KONG-REG-S 5.75000% 10-16.11.20 | 460 000.00 | 479 937.41 | 0.54 |
| USD | ICICI BANK LTD/DUBAI-REG-S 3.12500% 15-12.08.20 | 250 000.00 | 246 337.50 | 0.28 |
| USD | LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S 8.25000% 06-12.04.21 | 650 000.00 | 641 875.00 | 0.72 |
| USD | MDC-GMTN B.V.-REG-S 5.50000% 11-20.04.21 | 1 390 000.00 | 1 461 237.50 | 1.65 |
| USD | NTPC LTD-REG-S 5.62500% 11-14.07.21 | 425 000.00 | 446 297.13 | 0.50 |
| USD | QNB FINANCE LTD-REG-S 2.12500% 16-07.09.21 | 600 000.00 | 567 000.00 | 0.64 |
| USD | SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 2.37500% 16-26.10.21 | 1 045 000.00 | 1 004 506.25 | 1.13 |
| USD | TURKIYE BANKASI AS-REG-S 5.37500% 16-06.10.21 | 1 010 000.00 | 953 187.50 | 1.07 |
| USD | TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO-REG-S 5.50000% 16-27.10.21 | 1 015 000.00 | 959 175.00 | 1.08 |
| Total USD | | | 14 634 766.67 | 16.49 |

Total Medium-Term Notes, fester Zins

14 634 766.67 **16.49**

Anleihen, fester Zins

USD

| | | | | |
|-----|---|--------------|--------------|------|
| USD | ARMENIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.00000% 13-30.09.20 | 735 000.00 | 753 375.00 | 0.85 |
| USD | BAHRAIN GVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 5.87500% 15-26.01.21 | 720 000.00 | 702 000.00 | 0.79 |
| USD | COLOMBIA, REPUBLIC OF 4.37500% 11-12.07.21 | 200 000.00 | 203 200.00 | 0.23 |
| USD | COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 7.50000% 15-09.03.20 | 560 000.00 | 578 200.00 | 0.65 |
| USD | DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 7.50000% 10-06.05.21 | 2 205 000.00 | 2 314 996.43 | 2.61 |
| USD | ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 10.50000% 15-24.03.20 | 470 000.00 | 487 625.00 | 0.55 |

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|---|--------------------|---|---------------------------------|
| USD EL SALVADOR, REPUBLIC OF-REG-S 7.37500% 09-01.12.19 | 730 000.00 | 749 538.45 | 0.84 |
| USD ESKOM HOLDINGS SOC LTD-REG-S 5.75000% 11-26.01.21 | 995 000.00 | 988 781.25 | 1.11 |
| USD EVRAZ GROUP SA-REG-S 8.25000% 15-28.01.21 | 905 000.00 | 958 168.75 | 1.08 |
| USD EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY REG-S 5.00000% 14-23.09.21 | 1 010 000.00 | 968 337.50 | 1.09 |
| USD GEORGIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.87500% 11-12.04.21 | 690 000.00 | 731 400.00 | 0.82 |
| USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 8.37500% 16-23.05.21 | 302 000.00 | 336 277.00 | 0.38 |
| USD SEVERSTAL OAO VIA STEEL CAPITAL-REG-S 3.85000% 17-27.08.21 | 1 010 000.00 | 983 487.50 | 1.11 |
| USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 5.50000% 10-09.03.20 | 1 985 000.00 | 2 042 068.75 | 2.30 |
| USD SRILANKAN AIRLINES LTD-REG-S 5.30000% 14-27.06.19 | 300 000.00 | 298 045.50 | 0.34 |
| USD THIRD PAKISTAN INTERNATIONAL SUK-REG-S 5.50000% 16-13.10.21 | 740 000.00 | 720 641.60 | 0.81 |
| USD TRADE & DEVELOPMENT BANK MONGOLIA-REG-S 9.37500% 15-19.05.20 | 705 000.00 | 748 343.40 | 0.84 |
| USD TURKEY, REPUBLIC OF 5.62500% 10-30.03.21 | 1 005 000.00 | 1 007 512.50 | 1.14 |
| USD VIETNAM, SOCIALIST REPUBLIC-REG-S 6.75000% 10-29.01.20 | 685 000.00 | 716 283.95 | 0.81 |
| USD WAKALA GLOBAL SUKUK BHD-REG-S 4.64600% 11-06.07.21 | 660 000.00 | 688 483.68 | 0.78 |
| Total USD | | 16 976 766.26 | 19.13 |
| Total Anleihen, fester Zins | | 16 976 766.26 | 19.13 |
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden | | 74 997 827.14 | 84.52 |
| 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 | 1 720 000.00 | 1 737 200.00 | 1.96 |
| USD CROATIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.37500% 11-24.03.21 | 2 080 000.00 | 2 199 600.00 | 2.48 |
| USD HONDURAS, REPUBLIC OF-REG-S 8.75000% 13-16.12.20 | 660 000.00 | 711 975.00 | 0.81 |
| USD KENYA, REPUBLIC OF-REG-S 5.87500% 14-24.06.19 | 965 000.00 | 967 412.50 | 1.09 |
| USD PERTAMINA PT-REG-S 5.25000% 11-23.05.21 | 1 920 000.00 | 1 995 052.80 | 2.25 |
| USD PETROLEOS MEXICANOS 6.37500% 17-04.02.21 | 2 545 000.00 | 2 659 525.00 | 2.99 |
| USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE CO BV 3.65000% 11-10.11.21 | 1 015 000.00 | 967 054.78 | 1.09 |
| Total USD | | 11 237 820.08 | 12.67 |
| Total Notes, fester Zins | | 11 237 820.08 | 12.67 |
| Notes, variabler Zins | | | |
| USD | | | |
| USD EP PETROECU NOBLE SOVRGN FD-REG-S 3M LIBOR+563BP 14-24.09.19 | 725 000.00 | 227 802.63 | 0.26 |
| USD TANZANIA, UNITED REP OF-REG-S 6M LIBOR+600BP 13-09.03.20 | 1 145 000.00 | 519 954.68 | 0.58 |
| Total USD | | 747 757.31 | 0.84 |
| Total Notes, variabler Zins | | 747 757.31 | 0.84 |
| Medium-Term Notes, fester Zins | | | |
| USD | | | |
| USD HUIARONG FINANCE II CO LTD-REG-S 3.62500% 16-22.11.21 | 560 000.00 | 551 702.09 | 0.62 |
| Total USD | | 551 702.09 | 0.62 |
| Total Medium-Term Notes, fester Zins | | 551 702.09 | 0.62 |
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | 12 537 279.48 | 14.13 |
| Total des Wertpapierbestandes | | 87 535 106.62 | 98.65 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel | | 191 087.00 | 0.22 |
| Andere Aktiva und Passiva | | 1 011 240.61 | 1.13 |
| Total des Nettovermögens | | 88 737 434.23 | 100.00 |

UBS (Lux) Bond SICAV

– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR)

Dreijahresvergleich

| | ISIN | 31.5.2018 | 31.5.2017 | 31.5.2016 |
|---|---------------------|---------------|---------------|---------------|
| Nettovermögen in EUR | | 29 818 100.02 | 42 141 588.78 | 47 253 648.08 |
| Klasse K-1-acc | LU1031035501 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 2.0000 | 2.0000 | 2.0000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 3 296 946.09 | 3 316 675.41 | 3 224 342.07 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 3 296 946.09 | 3 316 675.41 | 3 224 342.07 |
| Klasse K-1-dist² | LU1031035683 | | | |
| Aktien im Umlauf | | - | 0.7000 | 0.7000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | - | 3 072 495.59 | 3 044 149.13 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | - | 3 072 495.59 | 3 044 149.13 |
| Klasse P-acc | LU1031034959 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 88 344.5660 | 117 069.0610 | 144 121.6370 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 108.78 | 109.71 | 106.92 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 108.78 | 109.71 | 106.92 |
| Klasse P-dist | LU1031035097 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 84 774.0730 | 134 683.8040 | 161 687.9870 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 99.27 | 102.65 | 102.84 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 99.27 | 102.65 | 102.84 |
| Klasse Q-acc | LU1031035253 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 33 559.6750 | 48 207.1930 | 49 546.8940 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 110.12 | 110.72 | 107.59 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 110.12 | 110.72 | 107.59 |
| Klasse Q-dist | LU1031035337 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 15 079.8400 | 13 089.2100 | 12 663.4370 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 99.71 | 103.28 | 103.15 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 99.71 | 103.28 | 103.15 |

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse K-1-dist war bis zum 29.9.2017 im Umlauf

Performance

| | Währung | 2017/2018 | 2016/2017 | 2015/2016 |
|------------------------------|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse K-1-acc | EUR | -0.6% | 2.9% | 4.1% |
| Klasse K-1-dist ¹ | EUR | - | 2.9% | 4.1% |
| Klasse P-acc | EUR | -0.8% | 2.6% | 3.8% |
| Klasse P-dist | EUR | -0.8% | 2.6% | 3.8% |
| Klasse Q-acc | EUR | -0.5% | 2.9% | 4.1% |
| Klasse Q-dist | EUR | -0.6% | 2.9% | - |

¹ Die Aktienklasse K-1-dist war bis zum 29.9.2017 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

Bericht des Portfolio Managers

Das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2017 bis zum 31. Mai 2018 unterteilte sich in zwei Hälften: Auf das stärkere Marktumfeld im Jahr 2017 folgte ein Abschwung in den letzten Monaten des Geschäftsjahres. Die positive Dynamik im Jahr 2017 wurde vor allem von der anhaltenden Suche nach Erträgen im Umfeld der niedrigen Renditen, den weltweit soliden wirtschaftlichen Rahmenbedingungen und höheren Rohstoffpreisen getragen. Im Jahr 2018 liess die Unterstützung durch US-Treasuries nach, da die zehnjährigen Renditen auf 3 Prozent stiegen. Die Auflösung von Anleihenpositionen führte zu einer Ausweitung der Risikoprämien. Dieser Trend verstärkte sich, da die geopolitischen Unsicherheiten die Risikoaversion schürten.

Der Subfonds erzielte im Geschäftsjahr eine negative Performance. Die Periode der positiven Erträge war immer noch stark genug, um die Einbussen des Jahres 2018 auszugleichen. Darüber hinaus nähert sich der Fonds dem Ende seiner Laufzeit, sodass sich höhere Renditen nur sehr begrenzt auswirken, da sich die Duration des Fonds deutlich verringert. Im Rechnungsjahr trugen Anlagen in renditestärkeren Emittenten, insbesondere aus Lateinamerika, positiv zur Wertentwicklung bei. Wir erlitten im Berichtszeitraum keine Ausfälle. Hinweis: Absicherungen von USD-Anlagen in eine andere Währung beeinträchtigten den Gesamtertrag.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

| | |
|------------------------------|--------------|
| Irland | 14.60 |
| Cayman-Inseln | 8.41 |
| Brasilien | 7.69 |
| Mexiko | 7.41 |
| Türkei | 6.64 |
| Nigeria | 6.05 |
| Costa Rica | 6.01 |
| Serbien | 5.43 |
| Vereinigte Arabische Emirate | 5.34 |
| Libanon | 4.88 |
| Kasachstan | 4.87 |
| Indonesien | 3.66 |
| Israel | 3.23 |
| Sri Lanka | 3.22 |
| Britische Jungferninseln | 2.82 |
| Vereinigte Staaten | 2.81 |
| Luxemburg | 1.58 |
| Indien | 1.52 |
| Niederlande | 1.39 |
| Thailand | 0.86 |
| China | 0.57 |
| Russische Föderation (GUS) | 0.19 |
| Total | 99.18 |

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

| | |
|---|--------------|
| Banken & Kreditinstitute | 25.08 |
| Länder- & Zentralregierungen | 19.03 |
| Finanz- & Beteiligungsgesellschaften | 12.57 |
| Anlagefonds | 9.66 |
| Erdöl | 8.58 |
| Energie- & Wasserversorgung | 5.33 |
| Diverse nicht klassierte Gesellschaften | 4.87 |
| Telekommunikation | 4.77 |
| Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften | 3.66 |
| Elektrische Geräte & Komponenten | 3.23 |
| Nahrungsmittel & Softdrinks | 1.09 |
| Internet, Software & IT-Dienste | 0.68 |
| Diverse Dienstleistungen | 0.63 |
| Total | 99.18 |

Nettovermögensaufstellung

| | EUR |
|--|----------------------|
| Aktiva | 31.5.2018 |
| Wertpapierbestand, Einstandswert | 28 692 935.35 |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) | 879 280.53 |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1) | 29 572 215.88 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder | 91 165.34 |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren | 360 748.04 |
| Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1) | -190 805.22 |
| Total Aktiva | 29 833 324.04 |
| Passiva | |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -12 314.26 |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -2 498.49 |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -411.27 |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen | -15 224.02 |
| Total Passiva | -15 224.02 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 29 818 100.02 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

| | EUR |
|---|---------------------------|
| Erträge | 1.6.2017-31.5.2018 |
| Zinsertrag auf liquide Mittel | 6 702.08 |
| Zinsen auf Wertpapiere | 1 645 292.15 |
| Dividenden | 6 273.22 |
| Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13) | 11 895.08 |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4) | 11 675.72 |
| Total Erträge | 1 681 838.25 |
| Aufwendungen | |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -328 490.13 |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -16 794.83 |
| Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13) | -4 758.03 |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -7 734.13 |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit | -44.72 |
| Total Aufwendungen | -357 821.84 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 1 324 016.41 |
| Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1) | |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen | 256 756.04 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten | 127 342.74 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten | 2 247 469.73 |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust) | -908 456.08 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | 1 723 112.43 |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres | 3 047 128.84 |
| Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1) | |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen | -2 801 804.32 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | 42 157.76 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten | -526 229.50 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -3 285 876.06 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | -238 747.22 |

Veränderungen des Nettovermögens

| | EUR |
|--|---------------------------|
| | 1.6.2017-31.5.2018 |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | 42 141 588.78 |
| Zeichnungen | 469 020.09 |
| Rücknahmen | -12 138 582.20 |
| Total Mittelzufluss (-abfluss) | -11 669 562.11 |
| Ausbezahlte Dividende | -415 179.43 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 1 324 016.41 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | 1 723 112.43 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -3 285 876.06 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | -238 747.22 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 29 818 100.02 |

Entwicklung der Aktien im Umlauf

| | 1.6.2017-31.5.2018 |
|--|--------------------|
| Klasse | K-1-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 2.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 2.0000 |
| Klasse | K-1-dist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 0.7000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -0.7000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 0.0000 |
| Klasse | P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 117 069.0610 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -28 724.4950 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 88 344.5660 |
| Klasse | P-dist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 134 683.8040 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -49 909.7310 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 84 774.0730 |
| Klasse | Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 48 207.1930 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 1 978.0990 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -16 625.6170 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 33 559.6750 |
| Klasse | Q-dist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 13 089.2100 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 2 430.2780 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -439.6480 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 15 079.8400 |

Jährliche Ausschüttung

| UBS (Lux) Bond SICAV | | | | |
|--|----------|----------|---------|------------------|
| – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR) | Ex-Date | Pay-Date | Währung | Betrag pro Aktie |
| K-1-dist | 2.8.2017 | 7.8.2017 | EUR | 71 317.94 |
| P-dist | 2.8.2017 | 7.8.2017 | EUR | 2.53 |
| Q-dist | 2.8.2017 | 7.8.2017 | EUR | 3.01 |

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2018

| 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 | | | |
| Treasury-Bills, Nullcoupon | | | |
| USD | | | |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 12.10.17-11.10.18 | 870 000.00 | 740 014.88 | 2.48 |
| Total USD | | 740 014.88 | 2.48 |
| Total Treasury-Bills, Nullcoupon | | 740 014.88 | 2.48 |
| Notes, fester Zins | | | |
| USD | | | |
| USD BAIDU INC 3.25000% 13-06.08.18 | 235 000.00 | 201 390.13 | 0.68 |
| USD BANCO NACIONAL DE COSTA RICA-REG-S 4.87500% 13-01.11.18 | 2 095 000.00 | 1 792 945.26 | 6.01 |
| USD BANK OF INDIA/LONDON-REG-S 3.62500% 13-21.09.18 | 530 000.00 | 454 018.21 | 1.52 |
| USD COCA-COLA FEMSA SA 2.37500% 13-26.11.18 | 380 000.00 | 324 658.61 | 1.09 |
| USD ISRAEL ELECTRIC CORP LTD-REG-S 5.62500% 13-21.06.18 | 1 125 000.00 | 964 003.47 | 3.23 |
| USD KAZMUNAIGAZ FINANCE SUB BV-REG-S 9.12500% 08-02.07.18 | 1 690 000.00 | 1 451 448.39 | 4.87 |
| USD PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 4.00000% 11-21.11.18 | 1 270 000.00 | 1 089 928.30 | 3.66 |
| USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 8.37500% 07-10.12.18 | 468 000.00 | 415 859.67 | 1.40 |
| USD PTT EXPLORATION & PRODUCTION PLC-REG-S 3.70700% 13-16.09.18 | 300 000.00 | 257 375.02 | 0.86 |
| USD QNB FINANCE LTD-REG-S 2.75000% 13-31.10.18 | 375 000.00 | 320 777.11 | 1.08 |
| USD RSHB CAP SA/RUSSIAN AGRI BANK-REG-S LPN 5.10000% 13-25.07.18 | 550 000.00 | 471 879.55 | 1.58 |
| USD SINOPEC GROUP OVERSEAS DEV 2013-REG-S 2.50000% 13-17.10.18 | 420 000.00 | 359 145.51 | 1.20 |
| USD TURKIYE IS BANKASI AS-REG-S 3.75000% 13-10.10.18 | 658 000.00 | 560 875.53 | 1.88 |
| USD TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO-REG-S 5.00000% 13-31.10.18 | 1 455 000.00 | 1 246 341.56 | 4.18 |
| USD VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 4.22400% 13-21.11.18 | 1 725 000.00 | 1 474 074.79 | 4.94 |
| Total USD | | 11 384 721.11 | 38.18 |
| Total Notes, fester Zins | | 11 384 721.11 | 38.18 |
| Notes, variabler Zins | | | |
| USD | | | |
| USD BCO NAC DE DESENVOL ECO-REG-S VAR/LKD 10Y BRAZIL 98-16.06.18 | 932 000.00 | 799 421.75 | 2.68 |
| Total USD | | 799 421.75 | 2.68 |
| Total Notes, variabler Zins | | 799 421.75 | 2.68 |
| Medium-Term Notes, fester Zins | | | |
| USD | | | |
| USD AGRICULTURAL BANK OF CHINA/HK-REG-S 2.87500% 13-10.12.18 | 200 000.00 | 171 114.98 | 0.57 |
| USD CAIXA ECONOMICA FEDERAL-REG-S 4.50000% 13-03.10.18 | 1 737 000.00 | 1 492 959.90 | 5.01 |
| USD LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S 5.15000% 10-12.11.18 | 1 700 000.00 | 1 454 531.82 | 4.88 |
| Total USD | | 3 118 606.70 | 10.46 |
| Total Medium-Term Notes, fester Zins | | 3 118 606.70 | 10.46 |
| Anleihen, fester Zins | | | |
| USD | | | |
| USD CENTURY MASTER INVESTMENT CO LTD-REG-S 4.75000% 13-19.09.18 | 340 000.00 | 292 364.72 | 0.98 |
| USD CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN III-REG-S 3.37500% 13-29.10.18 | 655 000.00 | 561 552.50 | 1.89 |
| USD NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 5.12500% 13-12.07.18 | 2 110 000.00 | 1 803 974.98 | 6.05 |
| USD OOREDOO TAMWEE LTD-REG-S 3.03900% 13-03.12.18 | 1 660 000.00 | 1 422 440.67 | 4.77 |
| USD PROSPEROUS RAY LTD-REG-S 3.00000% 13-12.11.18 | 220 000.00 | 188 351.23 | 0.63 |
| USD RUSSIA, FEDERATION OF-REG-S 11.00000% 98-24.07.18 | 65 000.00 | 56 678.01 | 0.19 |
| USD SERBIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 5.87500% 13-03.12.18 | 1 870 000.00 | 1 620 009.85 | 5.43 |
| USD TURKEY, REPUBLIC OF-REG-S 4.55700% 13-10.10.18 | 200 000.00 | 171 198.49 | 0.58 |
| Total USD | | 6 116 570.45 | 20.52 |
| Total Anleihen, fester Zins | | 6 116 570.45 | 20.52 |
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden | | 22 159 334.89 | 74.32 |
| Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | |
| Notes, fester Zins | | | |
| USD | | | |
| USD ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC-REG-S 7.25000% 08-01.08.18 | 1 843 000.00 | 1 590 698.62 | 5.33 |
| USD NATIONAL SAVINGS BANK-REG-S 8.87500% 13-18.09.18 | 1 110 000.00 | 961 058.60 | 3.22 |
| USD PETROLEOS MEXICANOS 3.50000% 13-18.07.18 | 2 201 000.00 | 1 883 662.29 | 6.32 |
| Total USD | | 4 435 419.51 | 14.87 |
| Total Notes, fester Zins | | 4 435 419.51 | 14.87 |
| Medium-Term Notes, fester Zins | | | |
| USD | | | |
| USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA- REG-S 2.40000% 15-30.10.18 | 114 000.00 | 97 456.34 | 0.33 |
| Total USD | | 97 456.34 | 0.33 |
| Total Medium-Term Notes, fester Zins | | 97 456.34 | 0.33 |
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | 4 532 875.85 | 15.20 |

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

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

Investment Fonds, open end

| Irland | | | | |
|--|---|--------|----------------------|--------------|
| USD | UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-USD-S-DIST | 336.18 | 2 880 005.14 | 9.66 |
| Total Irland | | | 2 880 005.14 | 9.66 |
| Total Investment Fonds, open end | | | 2 880 005.14 | 9.66 |
| Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 | | | 2 880 005.14 | 9.66 |
| Total des Wertpapierbestandes | | | 29 572 215.88 | 99.18 |

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

| | | | | | | |
|--|---------------|-----|---------------|-----------|--------------------|--------------|
| EUR | 29 785 000.00 | USD | 35 049 349.83 | 25.6.2018 | -191 125.25 | -0.64 |
| USD | 111 452.20 | EUR | 95 000.00 | 25.6.2018 | 320.03 | 0.00 |
| Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf) | | | | | -190 805.22 | -0.64 |

| | | | | |
|---|--|--|----------------------|---------------|
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel | | | 91 165.34 | 0.31 |
| Andere Aktiva und Passiva | | | 345 524.02 | 1.15 |
| Total des Nettovermögens | | | 29 818 100.02 | 100.00 |

UBS (Lux) Bond SICAV

– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD)

Dreijahresvergleich

| | ISIN | 31.5.2018 | 31.5.2017 | 31.5.2016 |
|---|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Nettovermögen in USD | | 227 326 803.79 | 258 217 346.28 | 276 336 714.78 |
| Klasse K-1-acc | LU1029158364 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 23.9000 | 26.1000 | 26.3000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 5 740 681.64 | 5 641 865.66 | 5 401 166.35 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 5 740 681.64 | 5 641 865.66 | 5 401 166.35 |
| Klasse K-1-dist | LU1029158448 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 1.8000 | 2.4000 | 2.6000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 5 166 191.24 | 5 247 695.20 | 5 192 358.32 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 5 166 191.24 | 5 247 695.20 | 5 192 358.32 |
| Klasse P-acc | LU1029157804 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 253 023.0370 | 330 000.5080 | 442 925.8810 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 113.62 | 111.95 | 107.45 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 113.62 | 111.95 | 107.45 |
| Klasse P-dist | LU1029158018 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 216 408.9840 | 254 664.9570 | 331 709.4530 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 103.03 | 104.68 | 103.59 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 103.03 | 104.68 | 103.59 |
| Klasse Q-acc | LU1029158109 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 72 126.9410 | 85 845.0970 | 98 718.5740 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 115.04 | 113.01 | 108.13 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 115.04 | 113.01 | 108.13 |
| Klasse Q-dist | LU1029158281 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 207 826.1320 | 238 728.9900 | 271 049.7240 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 103.37 | 105.00 | 103.89 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 103.37 | 105.00 | 103.89 |

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

| | Währung | 2017/2018 | 2016/2017 | 2015/2016 |
|-----------------|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse K-1-acc | USD | 1.8% | 4.5% | 4.8% |
| Klasse K-1-dist | USD | 1.8% | 4.5% | 4.8% |
| Klasse P-acc | USD | 1.5% | 4.2% | 4.5% |
| Klasse P-dist | USD | 1.5% | 4.2% | 4.5% |
| Klasse Q-acc | USD | 1.8% | 4.5% | 4.8% |
| Klasse Q-dist | USD | 1.8% | 4.5% | 4.8% |

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

Bericht des Portfolio Managers

Das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2017 bis zum 31. Mai 2018 unterteilte sich in zwei Hälften: Auf das stärkere Marktumfeld im Jahr 2017 folgte ein Abschwung in den letzten Monaten des Rechnungsjahres. Die positive Dynamik im Jahr 2017 wurde vor allem von der anhaltenden Suche nach Erträgen im Umfeld der niedrigen Renditen, den weltweit soliden wirtschaftlichen Rahmenbedingungen und höheren Rohstoffpreisen getragen. Im Jahr 2018 liess die Unterstützung durch US-Treasuries nach, da die zehnjährigen Renditen auf 3 Prozent stiegen. Die Auflösung von Anleihenpositionen führte zu einer Ausweitung der Risikoprämien. Dieser Trend verstärkte sich, da die geopolitischen Unsicherheiten die Risikoaversion schürten.

Trotz einer ordentlichen Ausweitung der Risikoprämien erzielte der Subfonds im Geschäftsjahr eine positive Performance. Die Periode der positiven Erträge war immer noch stark genug, um die Einbussen des Jahres 2018 auszugleichen. Darüber hinaus nähert sich der Fonds dem Ende seiner Laufzeit, sodass sich höhere Renditen nur sehr begrenzt auswirken, da sich die Duration des Fonds deutlich verringert. Im Rechnungsjahr trugen Anlagen in renditestärkeren Emittenten, insbesondere aus Lateinamerika, positiv zur Wertentwicklung bei. Wir erlitten im Berichtszeitraum keine Ausfälle. Hinweis: Absicherungen von USD-Anlagen in eine andere Währung beeinträchtigten den Gesamtertrag.

Struktur des Wertpapierbestandes

| Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens | |
|---|--------------|
| Irland | 14.72 |
| Vereinigte Staaten | 9.05 |
| Cayman-Inseln | 8.16 |
| Brasilien | 7.35 |
| Mexiko | 6.87 |
| Türkei | 6.18 |
| Costa Rica | 5.63 |
| Nigeria | 5.56 |
| Serbien | 5.03 |
| Vereinigte Arabische Emirate | 4.98 |
| Libanon | 4.57 |
| Kasachstan | 4.56 |
| Indonesien | 3.48 |
| Britische Jungferninseln | 2.73 |
| Sri Lanka | 2.57 |
| Israel | 2.57 |
| Indien | 1.43 |
| Niederlande | 1.27 |
| Thailand | 0.96 |
| Luxemburg | 0.72 |
| China | 0.26 |
| Russische Föderation (GUS) | 0.17 |
| Total | 98.82 |

| Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens | |
|---|--------------|
| Länder- & Zentralregierungen | 24.09 |
| Banken & Kreditinstitute | 23.04 |
| Finanz- & Beteiligungsgesellschaften | 11.16 |
| Anlagefonds | 9.89 |
| Erdöl | 8.10 |
| Energie- & Wasserversorgung | 4.99 |
| Telekommunikation | 4.64 |
| Diverse nicht klassierte Gesellschaften | 4.56 |
| Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften | 3.48 |
| Elektrische Geräte & Komponenten | 2.57 |
| Nahrungsmittel & Softdrinks | 1.00 |
| Internet, Software & IT-Dienste | 0.64 |
| Diverse Dienstleistungen | 0.55 |
| Immobilien | 0.11 |
| Total | 98.82 |

Nettovermögensaufstellung

| | USD |
|---|-----------------------|
| Aktiva | 31.5.2018 |
| Wertpapierbestand, Einstandswert | 228 733 745.53 |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) | -4 082 983.94 |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1) | 224 650 761.59 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder | 568 213.73 |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren | 2 539 549.00 |
| Total Aktiva | 227 758 524.32 |
| Passiva | |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen | -325 041.40 |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -84 854.73 |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -19 048.01 |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -2 776.39 |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen | -106 679.13 |
| Total Passiva | -431 720.53 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 227 326 803.79 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

| | USD |
|---|---------------------------|
| Erträge | 1.6.2017-31.5.2018 |
| Zinsertrag auf liquide Mittel | 7 571.02 |
| Zinsen auf Wertpapiere | 11 595 173.86 |
| Dividenden | 121 192.33 |
| Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13) | 44 158.33 |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4) | 12 323.96 |
| Total Erträge | 11 780 419.50 |
| Aufwendungen | |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -2 065 931.72 |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -120 198.50 |
| Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13) | -17 663.33 |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -43 293.66 |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit | -4 020.25 |
| Total Aufwendungen | -2 251 107.46 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 9 529 312.04 |
| Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1) | |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen | -5 670 664.24 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten | 1 819.61 |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust) | -221.89 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | -5 669 066.52 |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres | 3 860 245.52 |
| Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1) | |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen | 183 107.15 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | 44 750.93 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | 227 858.08 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 4 088 103.60 |

Veränderungen des Nettovermögens

| | USD |
|--|---------------------------|
| | 1.6.2017-31.5.2018 |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | 258 217 346.28 |
| Zeichnungen | 261 385.30 |
| Rücknahmen | -33 219 945.69 |
| Total Mittelzufluss (-abfluss) | -32 958 560.39 |
| Ausbezahlte Dividende | -2 020 085.70 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 9 529 312.04 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | -5 669 066.52 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | 227 858.08 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 4 088 103.60 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 227 326 803.79 |

Entwicklung der Aktien im Umlauf

| | 1.6.2017-31.5.2018 |
|--|---------------------|
| Klasse | K-1-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 26.1000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -2.2000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 23.9000 |
| Klasse | K-1-dist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 2.4000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -0.6000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 1.8000 |
| Klasse | P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 330 000.5080 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -76 977.4710 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 253 023.0370 |
| Klasse | P-dist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 254 664.9570 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -38 255.9730 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 216 408.9840 |
| Klasse | Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 85 845.0970 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 1 068.2870 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -14 786.4430 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 72 126.9410 |
| Klasse | Q-dist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 238 728.9900 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 1 342.0570 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -32 244.9150 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 207 826.1320 |

Jährliche Ausschüttung

| UBS (Lux) Bond SICAV | | | | |
|--|----------|----------|---------|------------------|
| – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD) | Ex-Date | Pay-Date | Währung | Betrag pro Aktie |
| K-1-dist | 2.8.2017 | 7.8.2017 | USD | 171 178.69 |
| P-dist | 2.8.2017 | 7.8.2017 | USD | 3.17 |
| Q-dist | 2.8.2017 | 7.8.2017 | USD | 3.47 |

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2018

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|---|--------------------|---|---------------------------------|
| Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden | | | |
| Treasury-Bills, Nullcoupon | | | |
| USD | | | |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 12.10.17-11.10.18 | 20 070 000.00 | 19 927 419.31 | 8.77 |
| Total USD | | 19 927 419.31 | 8.77 |
| Total Treasury-Bills, Nullcoupon | | 19 927 419.31 | 8.77 |
| Notes, fester Zins | | | |
| USD | | | |
| USD BAIDU INC 3.25000% 13-06.08.18 | 1 460 000.00 | 1 460 513.78 | 0.64 |
| USD BANCO NACIONAL DE COSTA RICA-REG-S 4.87500% 13-01.11.18 | 12 815 000.00 | 12 802 185.00 | 5.63 |
| USD BANK OF INDIA/LONDON-REG-S 3.62500% 13-21.09.18 | 3 245 000.00 | 3 244 849.76 | 1.43 |
| USD COCA-COLA FEMSA SA 2.37500% 13-26.11.18 | 2 280 000.00 | 2 273 844.00 | 1.00 |
| USD ISRAEL ELECTRIC CORP LTD-REG-S 5.62500% 13-21.06.18 | 5 840 000.00 | 5 841 460.00 | 2.57 |
| USD KAZMUNAIGAZ FINANCE SUB BV-REG-S 9.12500% 08-02.07.18 | 10 331 000.00 | 10 357 137.43 | 4.56 |
| USD PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 4.00000% 11-21.11.18 | 7 895 000.00 | 7 909 132.05 | 3.48 |
| USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 8.37500% 07-10.12.18 | 2 777 000.00 | 2 880 443.25 | 1.27 |
| USD PTT EXPLORATION & PRODUCTION PLC-REG-S 3.70700% 13-16.09.18 | 2 185 000.00 | 2 188 159.95 | 0.96 |
| USD QNB FINANCE LTD-REG-S 2.75000% 13-31.10.18 | 2 280 000.00 | 2 276 614.20 | 1.00 |
| USD RSHB CAP SA/RUSSIAN AGRI BANK-REG-S LPN 5.10000% 13-25.07.18 | 1 640 000.00 | 1 642 460.00 | 0.72 |
| USD SINOPEC GROUP OVERSEAS DEV 2013-REG-S 2.50000% 13-17.10.18 | 2 570 000.00 | 2 565 291.76 | 1.13 |
| USD TURKIYE IS BANKASI AS-REG-S 3.75000% 13-10.10.18 | 4 210 000.00 | 4 188 950.00 | 1.84 |
| USD TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO-REG-S 5.00000% 13-31.10.18 | 8 160 000.00 | 8 159 184.00 | 3.59 |
| USD VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 4.22400% 13-21.11.18 | 10 990 000.00 | 10 962 525.00 | 4.82 |
| USD YAPI VE KREDI BANKASI AS-REG-S 5.25000% 13-03.12.18 | 820 000.00 | 819 836.00 | 0.36 |
| Total USD | | 79 572 586.18 | 35.00 |
| Total Notes, fester Zins | | 79 572 586.18 | 35.00 |
| Notes, variabler Zins | | | |
| USD | | | |
| USD BCO NAC DE DESENVOL ECO-REG-S VAR/LKD 10Y BRAZIL 98-16.06.18 | 5 855 000.00 | 5 862 318.75 | 2.58 |
| Total USD | | 5 862 318.75 | 2.58 |
| Total Notes, variabler Zins | | 5 862 318.75 | 2.58 |
| Medium-Term Notes, fester Zins | | | |
| USD | | | |
| USD AGRICULTURAL BANK OF CHINA/HK-REG-S 2.87500% 13-10.12.18 | 600 000.00 | 599 227.56 | 0.26 |
| USD CAIXA ECONOMICA FEDERAL-REG-S 4.50000% 13-03.10.18 | 10 820 000.00 | 10 855 706.00 | 4.78 |
| USD CENTRAL CHINA REAL ESTATE-REG-S 6.50000% 13-04.06.18 | 255 000.00 | 254 362.50 | 0.11 |
| USD LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S 5.15000% 10-12.11.18 | 10 397 000.00 | 10 384 003.75 | 4.57 |
| Total USD | | 22 093 299.81 | 9.72 |
| Total Medium-Term Notes, fester Zins | | 22 093 299.81 | 9.72 |
| Anleihen, fester Zins | | | |
| USD | | | |
| USD CENTURY MASTER INVESTMENT CO LTD-REG-S 4.75000% 13-19.09.18 | 2 370 000.00 | 2 378 903.85 | 1.05 |
| USD CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN III-REG-S 3.37500% 13-29.10.18 | 4 010 000.00 | 4 013 062.44 | 1.76 |
| USD NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 5.12500% 13-12.07.18 | 12 655 000.00 | 12 629 690.00 | 5.56 |
| USD OREDOO TAMWEE LTD-REG-S 3.03900% 13-03.12.18 | 10 545 000.00 | 10 547 636.25 | 4.64 |
| USD PROSPEROUS RAY LTD-REG-S 3.00000% 13-12.11.18 | 1 260 000.00 | 1 259 211.87 | 0.55 |
| USD RUSSIA, FEDERATION OF-REG-S 11.00000% 98-24.07.18 | 380 000.00 | 386 783.00 | 0.17 |
| USD SERBIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 5.87500% 13-03.12.18 | 11 320 000.00 | 11 447 350.00 | 5.03 |
| USD TURKEY, REPUBLIC OF-REG-S 4.55700% 13-10.10.18 | 880 000.00 | 879 296.00 | 0.39 |
| Total USD | | 43 541 933.41 | 19.15 |
| Total Anleihen, fester Zins | | 43 541 933.41 | 19.15 |
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden | | 170 997 557.46 | 75.22 |
| Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | |
| Notes, fester Zins | | | |
| USD | | | |
| USD ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC-REG-S 7.25000% 08-01.08.18 | 11 249 000.00 | 11 333 367.50 | 4.98 |
| USD NATIONAL SAVINGS BANK-REG-S 8.87500% 13-18.09.18 | 5 780 000.00 | 5 841 672.60 | 2.57 |
| USD PETROLEOS MEXICANOS 3.50000% 13-18.07.18 | 13 352 000.00 | 13 338 648.00 | 5.87 |
| Total USD | | 30 513 688.10 | 13.42 |
| Total Notes, fester Zins | | 30 513 688.10 | 13.42 |
| Medium-Term Notes, fester Zins | | | |
| USD | | | |
| USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA- REG-S 2.40000% 15-30.10.18 | 650 000.00 | 648 636.03 | 0.29 |
| Total USD | | 648 636.03 | 0.29 |
| Total Medium-Term Notes, fester Zins | | 648 636.03 | 0.29 |
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | 31 162 324.13 | 13.71 |

| 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

Irland

| | | | | |
|---------------------|---|----------|----------------------|-------------|
| USD | UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-USD-S-DIST | 2 249.09 | 22 490 880.00 | 9.89 |
| Total Irland | | | 22 490 880.00 | 9.89 |

| | | | | |
|---|--|--|----------------------|-------------|
| Total Investment Fonds, open end | | | 22 490 880.00 | 9.89 |
|---|--|--|----------------------|-------------|

| | | | | |
|--|--|--|----------------------|-------------|
| Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 | | | 22 490 880.00 | 9.89 |
|--|--|--|----------------------|-------------|

| | | | | |
|--------------------------------------|--|--|-----------------------|--------------|
| Total des Wertpapierbestandes | | | 224 650 761.59 | 98.82 |
|--------------------------------------|--|--|-----------------------|--------------|

| | | | | |
|---|--|--|-----------------------|---------------|
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel | | | 568 213.73 | 0.25 |
| Andere Aktiva und Passiva | | | 2 107 828.47 | 0.93 |
| Total des Nettovermögens | | | 227 326 803.79 | 100.00 |

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

Dreijahresvergleich

| | ISIN | 31.5.2018 | 31.5.2017 | 31.5.2016 |
|---|---------------------|----------------|------------------|----------------|
| Nettovermögen in EUR | | 921 638 726.04 | 1 055 113 179.68 | 709 465 777.17 |
| Klasse F-acc | LU0981420374 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 273 871.7710 | 318 191.7710 | 214 950.0030 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 15.69 | 15.63 | 15.16 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 15.69 | 15.63 | 15.16 |
| Klasse P-acc | LU0162626096 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 3 399 115.4640 | 4 494 064.3990 | 5 752 885.6040 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 15.11 | 15.18 | 14.84 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 15.11 | 15.18 | 14.84 |
| Klasse (CHF hedged) P-acc | LU0776291147 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 51 368.3410 | 55 576.1170 | 45 957.3690 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 116.88 | 117.85 | 115.85 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹ | | 116.88 | 117.85 | 115.85 |
| Klasse (RMB hedged) P-mdist² | LU1011693246 | | | |
| Aktien im Umlauf | | - | 6 148.9850 | 15 790.3070 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CNH | | - | 1 072.04 | 1 036.31 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNH ¹ | | - | 1 072.04 | 1 036.31 |
| Klasse (USD hedged) P-mdist³ | LU1031037465 | | | |
| Aktien im Umlauf | | - | 20 965.3430 | 95 435.3800 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | - | 102.21 | 100.58 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | - | 102.21 | 100.58 |
| Klasse Q-acc | LU0396343682 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 522 116.3770 | 452 730.7070 | 101 805.8620 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 106.07 | 105.96 | 103.03 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 106.07 | 105.96 | 103.03 |
| Klasse (CHF hedged) Q-acc | LU1240773892 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 33 561.4760 | 30 918.7880 | 25 100.7690 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 104.74 | 105.04 | 102.69 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹ | | 104.74 | 105.04 | 102.69 |
| Klasse U-X-acc | LU0396345034 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 61 098.5050 | 69 556.5050 | 41 451.0000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 11 579.07 | 11 491.42 | 11 101.19 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 11 579.07 | 11 491.42 | 11 101.19 |
| Klasse (CHF hedged) U-X-acc | LU1383449839 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 10 499.0000 | 12 945.0000 | 14 587.0000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 10 365.27 | 10 327.29 | 10 030.89 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹ | | 10 365.27 | 10 327.29 | 10 030.89 |

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse (RMB hedged) P-mdist war bis zum 26.7.2017 im Umlauf

³ Die Aktienklasse (USD hedged) P-mdist war bis zum 15.3.2018 im Umlauf

Performance

| | Währung | 2017/2018 | 2016/2017 | 2015/2016 |
|--|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse F-acc | EUR | 0.4% | 3.1% | 1.4% |
| Klasse P-acc | EUR | -0.5% | 2.3% | 0.6% |
| Klasse (CHF hedged) P-acc | CHF | -0.8% | 1.7% | 0.1% |
| Klasse (RMB hedged) P-mdist ¹ | CNH | - | 7.0% | 4.6% |
| Klasse (USD hedged) P-mdist ² | USD | - | 4.1% | 1.2% |
| Klasse Q-acc | EUR | 0.1% | 2.8% | - |
| Klasse (CHF hedged) Q-acc | CHF | -0.3% | 2.3% | - |
| Klasse U-X-acc | EUR | 0.8% | 3.5% | 1.8% |
| Klasse (CHF hedged) U-X-acc | CHF | 0.4% | 3.0% | - |

¹ Die Aktienklasse (RMB hedged) P-mdist war bis zum 26.7.2017 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

² Die Aktienklasse (USD hedged) P-mdist war bis zum 15.3.2018 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

Bericht des Portfolio Managers

Im Geschäftsjahr vom 1. Juni 2017 bis zum 31. Mai 2018 erzielte der Markt für EUR-Unternehmensanleihen einen leicht positiven Ertrag. Das Geschäftsjahr war von stabilen bis leicht steigenden risikolosen Renditen und einer leichten Ausweitung der Kreditrisikoprämien von Unternehmens- gegenüber Staatsanleihen geprägt. Die durchschnittliche Risikoprämie von Unternehmensanleihen erhöhte sich im Laufe des Rechnungsjahres von 1,09% auf 1,18%.

Der Subfonds erzielte im Geschäftsjahr einen leicht positiven Ertrag. Der Subfonds profitierte von Positionen in nachrangigen Finanzanleihen und Hybridanleihen von Nichtfinanzunternehmen. Unsere Sektorallokation kam der relativen Performance zugute, während die Titelauswahl negativ zu Buche schlug. Die Duration wurde neutral gehalten, was keinen Einfluss auf die relative Performance hatte.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

| | |
|--------------------|--------------|
| Niederlande | 20.37 |
| Frankreich | 20.18 |
| Vereinigte Staaten | 18.20 |
| Grossbritannien | 12.98 |
| Deutschland | 5.82 |
| Schweiz | 3.36 |
| Spanien | 2.77 |
| Luxemburg | 2.74 |
| Schweden | 1.84 |
| Irland | 1.74 |
| Belgien | 1.37 |
| Jersey | 1.15 |
| Finnland | 1.13 |
| Australien | 1.03 |
| Guernsey | 0.85 |
| Dänemark | 0.78 |
| Mexiko | 0.62 |
| Österreich | 0.49 |
| Norwegen | 0.32 |
| Italien | 0.30 |
| Total | 98.04 |

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

| | |
|---|--------------|
| Banken & Kreditinstitute | 37.84 |
| Finanz- & Beteiligungsgesellschaften | 26.66 |
| Telekommunikation | 5.24 |
| Energie- & Wasserversorgung | 4.42 |
| Versicherungen | 3.74 |
| Nahrungsmittel & Softdrinks | 3.12 |
| Länder- & Zentralregierungen | 2.15 |
| Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften | 2.09 |
| Erdöl | 2.02 |
| Elektrische Geräte & Komponenten | 1.80 |
| Tabak & alkoholische Getränke | 1.72 |
| Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte | 1.68 |
| Verkehr & Transport | 1.52 |
| Flugzeug- & Raumfahrtindustrie | 1.15 |
| Immobilien | 1.12 |
| Detailhandel, Warenhäuser | 0.98 |
| Elektronik & Halbleiter | 0.57 |
| Diverse nicht klassierte Gesellschaften | 0.22 |
| Total | 98.04 |

Nettovermögensaufstellung

| | EUR |
|--|-------------------------|
| Aktiva | 31.5.2018 |
| Wertpapierbestand, Einstandswert | 907 368 259.33 |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) | -3 796 906.58 |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1) | 903 571 352.75 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder | 2 381 893.79 |
| Andere liquide Mittel (Margins) | 1 589 049.35 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1) | 101 472 918.15 |
| Forderungen aus Zeichnungen | 31 000.36 |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren | 10 098 648.53 |
| Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1) | -651 900.80 |
| Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1) | 4 900 107.71 |
| Total Aktiva | 1 023 393 069.84 |
| Passiva | |
| Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit | -17.59 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1) | -101 576 141.63 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen | -102 086.15 |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -44 464.71 |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -23 216.64 |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -8 417.08 |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen | -76 098.43 |
| Total Passiva | -101 754 343.80 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 921 638 726.04 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

| | EUR |
|---|---------------------------|
| Erträge | 1.6.2017-31.5.2018 |
| Zinsertrag auf liquide Mittel | 10.57 |
| Zinsen auf Wertpapiere | 23 271 567.64 |
| Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13) | 396 770.02 |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4) | 17 489.07 |
| Total Erträge | 23 685 837.30 |
| Aufwendungen | |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -1 111 133.97 |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -145 953.83 |
| Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13) | -158 708.00 |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -114 906.49 |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit | -26 299.24 |
| Total Aufwendungen | -1 557 001.53 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 22 128 835.77 |
| Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1) | |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen | -526 209.41 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten | -2 039.72 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten | 274 625.30 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten | -13 104 849.62 |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust) | -215 809.63 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | -13 574 283.08 |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres | 8 554 552.69 |
| Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1) | |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen | -14 084 940.01 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | 1 336.86 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten | -628 560.80 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten | 5 635 382.61 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -9 076 781.34 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | -522 228.65 |

Veränderungen des Nettovermögens

| | EUR |
|--|---------------------------|
| | 1.6.2017-31.5.2018 |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | 1 055 113 179.68 |
| Zeichnungen | 46 317 717.51 |
| Rücknahmen | -179 227 105.55 |
| Total Mittelzufluss (-abfluss) | -132 909 388.04 |
| Ausbezahlte Dividende | -42 836.95 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 22 128 835.77 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | -13 574 283.08 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -9 076 781.34 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | -522 228.65 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 921 638 726.04 |

Entwicklung der Aktien im Umlauf

| | 1.6.2017-31.5.2018 |
|--|-----------------------------|
| Klasse | F-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 318 191.7710 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 3 900.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -48 220.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 273 871.7710 |
| Klasse | P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 4 494 064.3990 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 160 778.0830 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -1 255 727.0180 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 3 399 115.4640 |
| Klasse | (CHF hedged) P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 55 576.1170 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 2 871.1520 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -7 078.9280 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 51 368.3410 |
| Klasse | (RMB hedged) P-mdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 6 148.9850 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -6 148.9850 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 0.0000 |
| Klasse | (USD hedged) P-mdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 20 965.3430 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 9 746.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -30 711.3430 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 0.0000 |
| Klasse | Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 452 730.7070 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 200 286.4080 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -130 900.7380 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 522 116.3770 |
| Klasse | (CHF hedged) Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 30 918.7880 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 5 660.8260 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -3 018.1380 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 33 561.4760 |
| Klasse | U-X-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 69 556.5050 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 1 509.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -9 967.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 61 098.5050 |
| Klasse | (CHF hedged) U-X-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 12 945.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 367.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -2 813.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 10 499.0000 |

Monatliche Ausschüttung

| UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR) | Ex-Date | Pay-Date | Währung | Betrag pro Aktie |
|---|------------|------------|---------|------------------|
| (RMB hedged) P-mdist | 15.6.2017 | 20.6.2017 | CNH | 2.93 |
| (RMB hedged) P-mdist | 18.7.2017 | 21.7.2017 | CNH | 2.93 |
| (USD hedged) P-mdist | 15.6.2017 | 20.6.2017 | USD | 0.20 |
| (USD hedged) P-mdist | 18.7.2017 | 21.7.2017 | USD | 0.20 |
| (USD hedged) P-mdist | 16.8.2017 | 21.8.2017 | USD | 0.20 |
| (USD hedged) P-mdist | 15.9.2017 | 20.9.2017 | USD | 0.20 |
| (USD hedged) P-mdist | 16.10.2017 | 19.10.2017 | USD | 0.20 |
| (USD hedged) P-mdist | 15.11.2017 | 20.11.2017 | USD | 0.20 |
| (USD hedged) P-mdist | 15.12.2017 | 20.12.2017 | USD | 0.20 |
| (USD hedged) P-mdist | 16.1.2018 | 19.1.2018 | USD | 0.20 |
| (USD hedged) P-mdist | 15.2.2018 | 20.2.2018 | USD | 0.20 |
| (USD hedged) P-mdist | 15.3.2018 | 20.3.2018 | USD | 0.20 |

UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)
Jahresbericht per 31. Mai 2018

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2018

| 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 AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.25900% 13-22.07.23 | 3 900 000,00 | 4 387 124,04 | 0,48 |
| EUR ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 1.37500% 16-01.06.26 | 12 620 000,00 | 12 220 248,88 | 1,32 |
| EUR PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.75000% 13-19.03.25 | 1 700 000,00 | 1 878 355,67 | 0,20 |
| EUR SB CAPITAL SA FOR SBERBANK-REG-S LPN 3.35240% 14-15.11.19 | 6 000 000,00 | 6 144 450,00 | 0,67 |
| EUR VIRIDIAN GROUP FIN POWER & ENER-REG-S 4.00000% 17-15.09.25 | 5 400 000,00 | 5 053 104,00 | 0,55 |
| Total EUR | | 29 683 282,59 | 3,22 |
| Total Notes, fester Zins | | 29 683 282,59 | 3,22 |
| Notes, variabler Zins | | | |
| EUR | | | |
| EUR NGG FINANCE-REG-S-SUB 4.250%/VAR 13-18.06.76 | 8 700 000,00 | 9 265 500,00 | 1,01 |
| Total EUR | | 9 265 500,00 | 1,01 |
| Total Notes, variabler Zins | | 9 265 500,00 | 1,01 |
| Medium-Term Notes, fester Zins | | | |
| EUR | | | |
| EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB 7.12500% 12-06.07.22 | 4 400 000,00 | 5 435 762,64 | 0,59 |
| EUR ACHMEA BANK NV 2.75000% 14-18.02.21 | 8 380 000,00 | 8 959 136,77 | 0,97 |
| EUR ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-REG-S 1.62500% 17-18.09.25 | 3 600 000,00 | 3 582 681,99 | 0,39 |
| EUR ASSICURAZIONI GENERALI SPA-REG-S-SUB 4.12500% 14-04.05.26 | 2 600 000,00 | 2 772 349,58 | 0,30 |
| EUR AUTOROUTES DU SUD DE LA FRANCE 4.12500% 10-13.04.20 | 9 600 000,00 | 10 341 608,64 | 1,12 |
| EUR BANK OF AMERICA CORP-REG-S 1.37500% 14-10.09.21 | 6 500 000,00 | 6 719 774,76 | 0,73 |
| EUR BANK OF AMERICA CORP-REG-S 1.37500% 15-26.03.25 | 6 500 000,00 | 6 515 992,60 | 0,71 |
| EUR BANQUE FEDEDRATIVE DU CREDIT MUTUEL 3.25000% 12-23.08.22 | 900 000,00 | 1 010 044,89 | 0,11 |
| EUR BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 1.25000% 15-14.01.25 | 1 300 000,00 | 1 327 807,13 | 0,14 |
| EUR BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 1.62500% 16-19.01.26 | 6 400 000,00 | 6 645 799,68 | 0,72 |
| EUR BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 2.37500% 16-24.03.26 | 10 600 000,00 | 10 725 872,88 | 1,16 |
| EUR BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 2.62500% 13-24.02.21 | 4 600 000,00 | 4 916 754,16 | 0,53 |
| EUR BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 2.62500% 14-18.03.24 | 3 100 000,00 | 3 432 503,83 | 0,37 |
| EUR BARCLAYS BANK PLC-SUB 6.62500% 11-30.03.22 | 2 900 000,00 | 3 431 801,13 | 0,37 |
| EUR BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 0.87500% 15-13.10.23 | 2 100 000,00 | 2 092 293,84 | 0,23 |
| EUR BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 2.25000% 17-16.01.30 | 5 000 000,00 | 4 990 822,50 | 0,54 |
| EUR BELFIUS BANK SA/NV-REG-S 1.00000% 17-26.10.24 | 3 600 000,00 | 3 521 147,12 | 0,38 |
| EUR BMW FINANCE NV-REG-S 2.62500% 14-17.01.24 | 3 700 000,00 | 4 114 030,00 | 0,45 |
| EUR BMW FINANCE NV-REG-S 0.87500% 15-17.11.20 | 4 500 000,00 | 4 597 200,00 | 0,50 |
| EUR BMW FINANCE NV-REG-S 0.75000% 16-15.04.24 | 1 300 000,00 | 1 305 038,80 | 0,14 |
| EUR BMW FINANCE NV-REG-S 1.12500% 18-10.01.28 | 5 000 000,00 | 4 920 500,00 | 0,53 |
| EUR BNP PARIBAS SA 2.37500% 14-20.05.24 | 3 400 000,00 | 3 725 223,60 | 0,40 |
| EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 1.50000% 17-17.11.25 | 4 900 000,00 | 4 883 747,88 | 0,53 |
| EUR BNP PARIBAS-REG-S 1.12500% 16-15.01.23 | 5 400 000,00 | 5 556 610,26 | 0,60 |
| EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.57300% 15-16.02.27 | 2 700 000,00 | 2 767 429,81 | 0,30 |
| EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.63700% 17-26.06.29 | 4 800 000,00 | 4 862 302,56 | 0,53 |
| EUR BPCE SA 2.12500% 14-17.03.21 | 2 000 000,00 | 2 112 453,60 | 0,23 |
| EUR BPCE SA 4.25000% 12-06.02.23 | 2 200 000,00 | 2 583 423,48 | 0,28 |
| EUR BPCE SA 4.50000% 12-10.02.22 | 7 700 000,00 | 8 918 880,74 | 0,97 |
| EUR BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC-REG-S 1.75000% 16-10.03.26 | 2 000 000,00 | 2 025 520,00 | 0,22 |
| EUR BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC-REG-S 1.12500% 16-10.03.23 | 2 000 000,00 | 2 036 800,00 | 0,22 |
| EUR CARREFOUR SA-REG-S 1.25000% 15-03.06.25 | 6 400 000,00 | 6 372 221,56 | 0,69 |
| EUR CITIGROUP INC-REG-S 2.12500% 14-10.09.26 | 1 300 000,00 | 1 365 884,00 | 0,15 |
| EUR CITIGROUP INC-REG-S 1.50000% 16-26.10.28 | 10 300 000,00 | 10 023 749,78 | 1,09 |
| EUR COCA-COLA HBC FINANCE BV-REG-S 1.87500% 16-11.11.24 | 1 300 000,00 | 1 394 034,59 | 0,15 |
| EUR COMMERZBANK AG-REG-S-SUB 4.00000% 16-23.03.26 | 2 700 000,00 | 2 903 934,51 | 0,32 |
| EUR CREDIT AGRICOLE SA LONDON 2.37500% 14-20.05.24 | 6 600 000,00 | 7 207 992,00 | 0,78 |
| EUR CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.87500% 16-20.12.26 | 8 700 000,00 | 8 782 284,60 | 0,95 |
| EUR CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY-REG-S 1.25000% 15-14.04.22 | 7 700 000,00 | 7 821 198,00 | 0,85 |
| EUR CRH FINANCE GERMANY GMBH-REG-S 1.75000% 14-16.07.21 | 2 000 000,00 | 2 089 359,80 | 0,23 |
| EUR DANSKE BANK AS-REG-S 0.50000% 16-06.05.21 | 5 600 000,00 | 5 671 473,36 | 0,62 |
| EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.12500% 15-17.03.25 | 14 600 000,00 | 13 678 488,88 | 1,48 |
| EUR DIAGEO FINANCE PLC-REG-S 1.75000% 14-23.09.24 | 9 300 000,00 | 9 870 081,63 | 1,07 |
| EUR EDP FINANCE BV 4.12500% 13-20.01.21 | 4 000 000,00 | 4 401 414,00 | 0,48 |
| EUR EDP FINANCE BV-REG-S 2.62500% 14-18.01.22 | 4 600 000,00 | 4 934 926,00 | 0,54 |
| EUR ENAGAS FINANCIACIONES SAU-REG-S 1.25000% 15-06.02.25 | 8 000 000,00 | 8 119 157,60 | 0,88 |
| EUR ENGIE SA-REG-S 2.37500% 14-19.05.26 | 1 500 000,00 | 1 647 334,95 | 0,18 |
| EUR FCE BANK PLC-REG-S 1.52800% 15-09.11.20 | 8 200 000,00 | 8 476 290,80 | 0,92 |
| EUR GAS NATURAL CAPITAL MARKETS SA 5.12500% 09-02.11.21 | 3 800 000,00 | 4 397 716,44 | 0,48 |
| EUR GAS NATURAL CAPITAL MARKETS SA 4.50000% 10-27.01.20 | 3 300 000,00 | 3 543 834,36 | 0,38 |
| EUR GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV-REG-S 3.50000% 13-15.04.21 | 2 100 000,00 | 2 302 070,61 | 0,25 |
| EUR GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 4.35000% 06-03.11.21 | 4 700 000,00 | 5 360 641,87 | 0,58 |
| EUR GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING-REG-S 0.80000% 15-21.01.22 | 4 800 000,00 | 4 872 831,36 | 0,53 |
| EUR GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 0.95500% 16-07.09.23 | 4 900 000,00 | 4 863 642,00 | 0,53 |
| EUR GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 1.69400% 18-26.03.25 | 3 800 000,00 | 3 821 736,00 | 0,41 |
| EUR GLENCORE FINANCE EUROPE SA-REG-S 3.75000% 14-01.04.26 | 2 400 000,00 | 2 699 280,00 | 0,29 |
| EUR GLENCORE FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.25000% 15-17.03.21 | 600 000,00 | 612 717,60 | 0,07 |
| EUR GLENCORE FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.75000% 15-17.03.25 | 9 000 000,00 | 9 055 080,00 | 0,98 |
| EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.50000% 14-18.10.21 | 1 800 000,00 | 1 926 051,12 | 0,21 |
| EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.87500% 14-03.06.26 | 9 600 000,00 | 10 459 578,24 | 1,14 |
| EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE-REG-S 2.12500% 14-30.09.24 | 2 500 000,00 | 2 628 188,50 | 0,29 |
| EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 1.62500% 16-27.07.26 | 4 200 000,00 | 4 179 577,79 | 0,45 |
| EUR HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 1.87500% 14-23.05.22 | 3 400 000,00 | 3 590 998,40 | 0,39 |
| EUR HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 1.50000% 15-11.02.30 | 7 100 000,00 | 7 006 463,25 | 0,76 |
| EUR HEIDELBERGCEMENT FIN LUX SA-REG-S 0.50000% 17-18.01.21 | 2 700 000,00 | 2 725 024,68 | 0,30 |
| EUR HEINEKEN NV 2.00000% 13-06.04.21 | 1 400 000,00 | 1 478 651,02 | 0,16 |

UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)
Jahresbericht per 31. Mai 2018

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|---|--------------------|---|---------------------------------|
| EUR HSBC HOLDINGS PLC-SUB 3.00000% 15-30.06.25 | 4 600 000.00 | 4 896 716.56 | 0.53 |
| EUR HSBC HOLDINGS PLC-SUB 3.12500% 16-07.06.28 | 1 900 000.00 | 2 021 065.91 | 0.22 |
| EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S 3.50000% 13-01.02.21 | 5 800 000.00 | 6 310 284.00 | 0.69 |
| EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S 2.50000% 14-24.10.22 | 2 900 000.00 | 3 152 391.93 | 0.34 |
| EUR INNOGY FINANCE II BV-REG-S 5.75000% 03-14.02.33 | 2 300 000.00 | 3 305 627.62 | 0.36 |
| EUR J.P.MORGAN CHASE & CO 2.75000% 12-24.08.22 | 1 700 000.00 | 1 854 774.80 | 0.20 |
| EUR J.P.MORGAN CHASE & CO 2.75000% 13-01.02.23 | 8 200 000.00 | 8 972 112.00 | 0.97 |
| EUR J.P.MORGAN CHASE & CO-REG-S 1.50000% 15-27.01.25 | 6 300 000.00 | 6 423 228.00 | 0.70 |
| EUR J.P.MORGAN CHASE & CO-REG-S 1.50000% 16-29.10.26 | 2 800 000.00 | 2 807 374.92 | 0.30 |
| EUR KBC GROUP NV-REG-S 0.75000% 16-18.10.23 | 9 200 000.00 | 9 060 215.20 | 0.98 |
| EUR KONINKLIJKE KPN NV-REG-S 1.12500% 16-11.09.28 | 3 200 000.00 | 3 032 778.84 | 0.33 |
| EUR LLOYDS BANK PLC-REG-S 1.25000% 15-13.01.25 | 1 600 000.00 | 1 631 662.24 | 0.18 |
| EUR MORGAN STANLEY 1.75000% 15-30.01.25 | 9 000 000.00 | 9 177 300.00 | 1.00 |
| EUR MORGAN STANLEY 1.87500% 17-27.04.27 | 3 200 000.00 | 3 234 227.20 | 0.35 |
| EUR NATWEST MARKETS PLC-REG-S 5.50000% 10-23.03.20 | 2 600 000.00 | 2 852 447.78 | 0.31 |
| EUR OP CORPORATE BANK PLC-REG-S 2.00000% 14-03.03.21 | 1 300 000.00 | 1 370 779.28 | 0.15 |
| EUR OP CORPORATE BANK PLC-REG-S 0.87500% 16-21.06.21 | 8 800 000.00 | 8 998 539.44 | 0.98 |
| EUR PGE SWEDEN AB-REG-S 1.62500% 14-09.06.19 | 5 700 000.00 | 5 782 935.00 | 0.63 |
| EUR PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.87500% 14-03.03.26 | 4 850 000.00 | 5 402 722.97 | 0.59 |
| EUR RABOBANK NEDERLAND NV 4.75000% 07-06.06.22 | 5 400 000.00 | 6 353 297.10 | 0.69 |
| EUR RABOBANK NEDERLAND NV 4.12500% 11-12.01.21 | 2 700 000.00 | 2 988 833.04 | 0.32 |
| EUR RABOBANK NEDERLAND NV 2.37500% 13-22.05.23 | 1 500 000.00 | 1 640 128.65 | 0.18 |
| EUR RCJ BANQUE SA REG-S 1.25000% 15-08.06.22 | 9 300 000.00 | 9 557 770.89 | 1.04 |
| EUR RCJ BANQUE SA REG-S 0.50000% 16-15.09.23 | 5 200 000.00 | 5 108 997.40 | 0.55 |
| EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 2.62500% 13-28.05.20 | 3 800 000.00 | 3 987 780.80 | 0.43 |
| EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 2.25000% 14-10.12.26 | 2 700 000.00 | 2 899 416.60 | 0.31 |
| EUR ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC-REG-S 2.50000% 16-22.03.23 | 1 300 000.00 | 1 369 450.16 | 0.15 |
| EUR SANOFI-REG-S 1.37500% 18-21.03.30 | 4 000 000.00 | 3 994 351.08 | 0.43 |
| EUR SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.50000% 14-24.03.26 | 5 900 000.00 | 6 604 578.59 | 0.72 |
| EUR SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 1.62500% 14-20.01.27 | 1 500 000.00 | 1 573 564.35 | 0.17 |
| EUR SKY PLC-REG-S 2.50000% 14-15.09.26 | 3 500 000.00 | 3 775 870.00 | 0.41 |
| EUR SOCIETE GENERALE 4.25000% 12-13.07.22 | 1 000 000.00 | 1 158 801.20 | 0.13 |
| EUR SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.75000% 16-26.05.23 | 2 700 000.00 | 2 723 355.81 | 0.30 |
| EUR SOCIETE GENERALE-REG-S 0.75000% 16-19.02.21 | 3 200 000.00 | 3 258 630.40 | 0.35 |
| EUR STE AUTOROUTES PARIS RHIN RHONE-REG-S 1.87500% 14-15.01.25 | 3 400 000.00 | 3 628 496.66 | 0.39 |
| EUR TELEFONICA EMISIONES SA 4.71000% 12-20.01.20 | 1 300 000.00 | 1 399 319.48 | 0.15 |
| EUR TELEFONICA EMISIONES SAU 3.98700% 13-23.01.23 | 700 000.00 | 805 924.00 | 0.09 |
| EUR TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S 1.46000% 16-13.04.26 | 3 400 000.00 | 3 362 926.40 | 0.37 |
| EUR UBS GROUP FUNDING SWISS AG-REG-S 1.25000% 16-01.09.26 | 1 620 000.00 | 1 576 359.42 | 0.17 |
| EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 2.37500% 13-25.02.21 | 500 000.00 | 532 822.95 | 0.06 |
| EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 2.50000% 13-12.06.23 | 4 200 000.00 | 4 635 872.22 | 0.50 |
| EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.25000% 14-17.02.26 | 2 300 000.00 | 2 615 101.84 | 0.28 |
| EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 1.60000% 16-29.07.31 | 1 900 000.00 | 1 753 335.20 | 0.19 |
| EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 1.62500% 15-16.01.30 | 5 450 000.00 | 5 225 460.00 | 0.57 |
| EUR VOLKSWAGEN LEASING GMBH-REG-S 0.75000% 15-11.08.20 | 2 100 000.00 | 2 129 334.69 | 0.23 |
| EUR WELLS FARGO & CO-REG-S 2.62500% 12-16.08.22 | 6 500 000.00 | 7 019 832.95 | 0.76 |
| Total EUR | | 503 082 019.74 | 54.59 |

Total Medium-Term Notes, fester Zins

503 082 019.74

54.59

Medium-Term Notes, variabler Zins

| EUR | | | |
|---|---------------|-----------------------|--------------|
| EUR ALLIANZ FINANCE II-SUB 5.7500%/3M EURIBOR+334.9BP 11-08.07.41 | 7 100 000.00 | 8 111 328.97 | 0.88 |
| EUR ALLIANZ SE-REG-S-SUB 4.7500%/3M EURIBOR+360BP 13-PRP | 6 700 000.00 | 7 520 803.60 | 0.82 |
| EUR AVIVA PLC-REG-S-SUB 3.375%/VAR 15-04.12.45 | 1 900 000.00 | 1 949 397.53 | 0.21 |
| EUR AVIVA PLC-SUB 6.125%/VAR 13-05.07.43 | 2 100 000.00 | 2 497 908.00 | 0.27 |
| EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.941%/VAR 14-PRP | 3 400 000.00 | 3 558 280.20 | 0.39 |
| EUR CITIGROUP INC-SUB 4.250%/FLR 05-25.02.30 | 2 600 000.00 | 3 042 232.44 | 0.33 |
| EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 1.936%/VAR 17-03.10.29 | 4 800 000.00 | 4 639 488.00 | 0.50 |
| EUR DANONE SA-REG-S-SUB 1.750%/VAR 17-PRP | 2 500 000.00 | 2 446 225.00 | 0.27 |
| EUR DNB BANK ASA-REG-S-SUB 3.000%/12M EUSA5+177BP 13-26.09.23 | 2 920 000.00 | 2 944 784.96 | 0.32 |
| EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.250%/VAR 13-PRP | 7 300 000.00 | 7 639 267.50 | 0.83 |
| EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.125%/VAR 14-PRP | 3 100 000.00 | 3 255 000.00 | 0.35 |
| EUR HBOS PLC-SUB 4.500%/3M LIBOR+136.5BP 05-18.03.30 | 900 000.00 | 1 023 976.26 | 0.11 |
| EUR HSBC HOLDINGS PLC-SUB 3.375%/VAR 13-10.01.24 | 11 500 000.00 | 11 708 840.00 | 1.27 |
| EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP | 7 200 000.00 | 7 114 320.00 | 0.77 |
| EUR ING BANK NV-SUB 3.625%/VAR 14-25.02.26 | 15 250 000.00 | 16 421 232.02 | 1.78 |
| EUR ING GROEP NV-SUB 3.000%/VAR 17-11.04.28 | 3 900 000.00 | 4 150 068.00 | 0.45 |
| EUR LA BANQUE POSTALE-REG-S-SUB-2.750%/VAR 14-23.04.26 | 5 400 000.00 | 5 638 091.40 | 0.61 |
| EUR NORDEA BANK AB-REG-S-SUB 1.000%/VAR 16-07.09.26 | 11 200 000.00 | 11 198 880.00 | 1.22 |
| EUR TOTAL SA-REG-S-SUB 2.250%/VAR 15-PRP | 12 250 000.00 | 12 632 812.50 | 1.37 |
| EUR TOTAL SA-REG-S-SUB 3.369%/VAR 16-PRP | 4 300 000.00 | 4 503 183.60 | 0.49 |
| EUR UBS AG-REG-S-SUB 4.750%/VAR 14-12.02.26 | 4 700 000.00 | 5 111 626.00 | 0.55 |
| Total EUR | | 127 107 745.98 | 13.79 |

Total Medium-Term Notes, variabler Zins

127 107 745.98

13.79

Anleihen, fester Zins

| EUR | | | |
|--|---------------|---------------|------|
| EUR ABBVIE INC 2.12500% 16-17.11.28 | 4 700 000.00 | 4 796 013.48 | 0.52 |
| EUR ALLERGAN FUNDING SCS 2.12500% 17-01.06.29 | 4 200 000.00 | 4 053 854.15 | 0.44 |
| EUR AMERICA MOVIL SAB DE CV 2.12500% 16-10.03.28 | 1 300 000.00 | 1 354 725.32 | 0.15 |
| EUR AT&T INC 2.60000% 14-17.12.29 | 8 500 000.00 | 8 842 234.65 | 0.96 |
| EUR AT&T INC 3.50000% 13-17.12.25 | 8 700 000.00 | 9 991 584.60 | 1.08 |
| EUR BHARTI AIRTEL INTL NETHERLANDS BV-REG-S 4.00000% 13-10.12.18 | 2 000 000.00 | 2 034 190.00 | 0.22 |
| EUR COCA-COLA CO/THE 1.87500% 14-22.09.26 | 7 600 000.00 | 8 154 889.68 | 0.88 |
| EUR COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC-REG-S 0.75000% 16-24.02.22 | 500 000.00 | 508 460.05 | 0.05 |
| EUR COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC-REG-S 1.75000% 16-26.05.28 | 9 500 000.00 | 9 702 652.10 | 1.05 |
| EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S-SUB 2.62500% 15-17.03.27 | 5 400 000.00 | 5 502 549.24 | 0.60 |
| EUR CRH FINANCE LTD 3.12500% 13-03.04.23 | 5 200 000.00 | 5 818 295.60 | 0.63 |
| EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.50000% 17-15.08.27 | 19 400 000.00 | 19 813 220.00 | 2.15 |
| EUR HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 0.87500% 16-06.09.24 | 1 300 000.00 | 1 278 659.06 | 0.14 |
| EUR IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 17-27.01.25 | 5 400 000.00 | 5 389 132.66 | 0.58 |
| EUR MOLSON COORS BREWING CO 1.25000% 16-15.07.24 | 7 100 000.00 | 7 073 688.25 | 0.77 |
| EUR MONDELEZ INTL 1.00000% 15-07.03.22 | 6 400 000.00 | 6 548 499.20 | 0.71 |

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

Jahresbericht per 31. Mai 2018

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|---|--------------------|---|---------------------------------|
| EUR MONDELEZ INTL 1.62500% 16-20.01.23 | 1 300 000.00 | 1 358 091.67 | 0.15 |
| EUR MORGAN STANLEY 1.87500% 14-30.03.23 | 3 800 000.00 | 3 963 764.80 | 0.43 |
| EUR MYLAN NV-REG-S 3.12500% 16-22.11.28 | 1 400 000.00 | 1 456 079.66 | 0.16 |
| EUR PFIZER INC 0.25000% 17-06.03.22 | 1 200 000.00 | 1 203 675.60 | 0.13 |
| EUR RABOBANK NEDERLAND NV 4.12500% 10-14.07.25 | 4 650 000.00 | 5 719 198.68 | 0.62 |
| EUR THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 0.75000% 16-12.09.24 | 5 400 000.00 | 5 305 111.20 | 0.58 |
| EUR UBS GROUP FUNDING SWISS AG-REG-S 1.50000% 16-30.11.24 | 5 700 000.00 | 5 764 318.80 | 0.63 |
| EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.87500% 17-26.10.29 | 3 000 000.00 | 2 961 876.00 | 0.32 |
| EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S 1.50000% 18-14.01.28 | 5 300 000.00 | 5 118 528.00 | 0.56 |
| EUR WALMART INC 4.87500% 09-21.09.29 | 1 900 000.00 | 2 615 916.20 | 0.28 |
| Total EUR | | 136 329 208.65 | 14.79 |

Total Anleihen, fester Zins **136 329 208.65** **14.79**

Anleihen, variabler Zins

| EUR | | | |
|--|---------------|----------------------|--------------|
| EUR ALLIANDER NV-REG-S-SUB 1.625%/VAR 18-PRP | 7 400 000.00 | 7 274 570.00 | 0.79 |
| EUR AXA SA-SUB 5.250%/3MO EURIBOR+305BP 10-16.04.40 | 6 000 000.00 | 6 488 313.00 | 0.70 |
| EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 6.250%/VAR 14-PRP | 3 600 000.00 | 3 850 920.00 | 0.42 |
| EUR BHP BILLITON FINANCE LTD-REG-S-SUB 5.625%/VAR 15-22.10.79 | 4 100 000.00 | 4 861 862.00 | 0.53 |
| EUR BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 6.125%/VAR 15-PRP | 1 000 000.00 | 1 101 778.00 | 0.12 |
| EUR ENGIE SA REG-S-SUB 3.875%/VAR 13-PRP | 6 400 000.00 | 6 418 713.60 | 0.70 |
| EUR ENGIE SA-REG-S-SUB 3.87500%/VAR 14-PRP | 3 800 000.00 | 4 056 500.00 | 0.44 |
| EUR ENGIE SA-REG-S-SUB VAR 18-PRP | 2 400 000.00 | 2 297 030.40 | 0.25 |
| EUR MERCK KGAA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 14-12.12.74 | 5 300 000.00 | 5 493 598.40 | 0.59 |
| EUR NN GROUP NV-REG-S-SUB 4.500%/VAR 14-PRP | 1 500 000.00 | 1 587 810.00 | 0.17 |
| EUR ORSTED A/S-SUB VAR 13-PRP | 1 300 000.00 | 1 530 718.80 | 0.17 |
| EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB 2.500%/VAR 14-26.05.26 | 7 200 000.00 | 7 524 000.00 | 0.82 |
| EUR RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB 4.500%/VAR 18-PRP | 5 200 000.00 | 4 529 824.00 | 0.49 |
| EUR SOCIETE GENERALE-REG-S-SUB 6.750%/VAR 14-PRP | 2 000 000.00 | 2 157 600.00 | 0.23 |
| EUR UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND AG-REG-S-SUB 5.750%/VAR 15-PRP | 5 500 000.00 | 5 988 125.00 | 0.65 |
| EUR UBS GROUP FUNDING SWISS AG-REG-S 1.250%/VAR 18-17.04.25 | 4 900 000.00 | 4 856 733.00 | 0.53 |
| EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S-SUB 2.500%/VAR 15-PRP | 1 600 000.00 | 1 610 304.00 | 0.17 |
| EUR VOLKSWAGEN INTL FIN NV-REG-S-SUB 3.875%/VAR 13-PRP | 11 300 000.00 | 11 384 298.00 | 1.23 |
| EUR VOLKSWAGEN INTL FIN NV-REG-S-SUB 2.700%/VAR 17-PRP | 5 100 000.00 | 5 125 500.00 | 0.56 |
| EUR ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-15.06.27 | 7 400 000.00 | 7 648 181.20 | 0.83 |
| Total EUR | | 95 786 379.40 | 10.39 |

Total Anleihen, variabler Zins **95 786 379.40** **10.39**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **901 254 136.36** **97.79**

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 | 2 400 000.00 | 2 317 216.39 | 0.25 |
| Total EUR | | 2 317 216.39 | 0.25 |

Total Medium-Term Notes, fester Zins **2 317 216.39** **0.25**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **2 317 216.39** **0.25**

Total des Wertpapierbestandes **903 571 352.75** **98.04**

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

| | | | |
|---|---------|--------------------|--------------|
| EUR EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 07.06.18 | 171.00 | -469 360.80 | -0.05 |
| EUR EURO-BUND FUTURE 06.09.18 | -166.00 | -182 540.00 | -0.02 |
| Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen | | -651 900.80 | -0.07 |

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **-651 900.80** **-0.07**

Total Derivative Instrumente **-651 900.80** **-0.07**

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

| | | | | | |
|--|-----|----------------|----------|---------------------|-------------|
| CHF 143 367 500.00 | EUR | 119 944 097.06 | 1.6.2018 | 4 986 993.36 | 0.54 |
| EUR 1 373 253.34 | CHF | 1 614 600.00 | 1.6.2018 | -33 716.43 | 0.00 |
| EUR 21 792 556.74 | CHF | 25 186 900.00 | 1.6.2018 | -155 422.27 | -0.02 |
| CHF 116 566 000.00 | EUR | 101 509 316.02 | 2.7.2018 | 102 253.05 | 0.01 |
| Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf) | | | | 4 900 107.71 | 0.53 |

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel **3 970 943.14** **0.43**

Andere Aktiva und Passiva **9 848 223.24** **1.07**

Total des Nettovermögens **921 638 726.04** **100.00**

UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Inflation-linked (EUR)

Dreijahresvergleich

| | ISIN | 31.5.2018 | 31.5.2017 | 31.5.2016 |
|---|---------------------|---------------|---------------|---------------|
| Nettovermögen in EUR | | 25 693 620.37 | 34 856 921.47 | 35 418 624.64 |
| Klasse K-1-acc | LU0384208012 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 0.7000 | 0.7000 | 0.7000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 3 481 830.71 | 3 509 838.46 | 3 472 156.63 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 3 481 830.71 | 3 509 838.46 | 3 472 156.63 |
| Klasse P-acc | LU0396354291 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 90 040.3960 | 112 872.4490 | 118 342.6940 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 113.83 | 115.15 | 114.32 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 113.83 | 115.15 | 114.32 |
| Klasse (CHF hedged) P-acc | LU0396357120 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 67 267.5340 | 82 244.5460 | 92 932.3780 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 108.25 | 109.93 | 109.74 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹ | | 108.25 | 109.93 | 109.74 |
| Klasse Q-acc | LU0396355421 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 8 737.0920 | 11 903.8360 | 5 993.2180 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 99.68 | 100.43 | 99.31 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 99.68 | 100.43 | 99.31 |
| Klasse (CHF hedged) Q-acc | LU1240774270 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 9 268.3870 | 20 380.6410 | 19 566.7760 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 98.38 | 99.50 | 98.93 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹ | | 98.38 | 99.50 | 98.93 |
| Klasse U-X-acc | LU0396356825 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 379.5540 | 609.0270 | 609.0270 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 13 163.57 | 13 190.88 | 12 972.23 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 13 163.57 | 13 190.88 | 12 972.23 |

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

| | Währung | 2017/2018 | 2016/2017 | 2015/2016 |
|---------------------------|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse K-1-acc | EUR | -0.8% | 1.1% | -0.8% |
| Klasse P-acc | EUR | -1.1% | 0.7% | -1.2% |
| Klasse (CHF hedged) P-acc | CHF | -1.5% | 0.2% | -1.9% |
| Klasse Q-acc | EUR | -0.7% | 1.1% | - |
| Klasse (CHF hedged) Q-acc | CHF | -1.1% | 0.6% | - |
| Klasse U-X-acc | EUR | -0.2% | 1.7% | -0.2% |

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

Bericht des Portfolio Managers

Im Geschäftsjahr vom 1. Juni 2017 bis zum 31. Mai 2018 stiegen die Inflationserwartungen nur geringfügig und spiegelten den langsamen Aufwärtstrend der Kern-Inflationsrate in der Eurozone. In der Eurozone war das BIP-Wachstum im Rechnungsjahr relativ stark, doch der Inflationsdruck blieb trotz der äusserst expansiven Geldpolitik der EZB verhalten. Die EZB nahm im letzten Jahr keine Zinssenkungen vor, setzte aber ihr quantitatives Lockerungsprogramm fort, wodurch die Renditen insgesamt auf einem historisch tiefen Niveau verharrten.

Der Subfonds wies im Geschäftsjahr eine negative Wertentwicklung aus. Bei der Sektorallokation favorisierten wir Positionen in inflationsgebundenen Anleihen Italiens und Spaniens gegenüber inflationsgebundenen Anleihen aus Deutschland und Frankreich. Dies schlug negativ zu Buche, da sich die Risikoprämien dieser beiden Länder im letzten Monat ausweiteten. Darüber hinaus haben sich Strategie und Benchmark per Ende Juli 2017 geändert. Deshalb können keine historischen Performancedaten mehr ausgewiesen werden.

Struktur des Wertpapierbestandes

| Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens | |
|---|--------------|
| Frankreich | 38.01 |
| Italien | 34.98 |
| Spanien | 15.46 |
| Deutschland | 9.22 |
| Total | 97.67 |

| Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens | |
|---|--------------|
| Länder- & Zentralregierungen | 97.67 |
| Total | 97.67 |

Nettovermögensaufstellung

| | EUR |
|--|----------------------|
| Aktiva | 31.5.2018 |
| Wertpapierbestand, Einstandswert | 25 171 566.61 |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) | -76 120.47 |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1) | 25 095 446.14 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder | 198 754.02 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1) | 7 104 740.85 |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren | 144 716.05 |
| Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1) | 273 016.61 |
| Total Aktiva | 32 816 673.67 |
| Passiva | |
| Kontokorrentkredit | -1 368.02 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1) | -7 111 968.15 |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -7 564.11 |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -1 817.99 |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -335.03 |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen | -9 717.13 |
| Total Passiva | -7 123 053.30 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 25 693 620.37 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

| | EUR |
|---|---------------------------|
| Erträge | 1.6.2017-31.5.2018 |
| Zinsen auf Wertpapiere | 363 119.91 |
| Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13) | 11 671.67 |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4) | 286.46 |
| Total Erträge | 375 078.04 |
| Aufwendungen | |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -190 618.77 |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -11 797.62 |
| Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13) | -4 668.67 |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -7 062.67 |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit | -86.14 |
| Total Aufwendungen | -214 233.87 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 160 844.17 |
| Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1) | |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen | 571 665.16 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten | -885 754.14 |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust) | -16 630.42 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | -330 719.40 |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres | -169 875.23 |
| Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1) | |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | -948 101.29 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten | 323 247.68 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -624 853.61 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | -794 728.84 |

Veränderungen des Nettovermögens

| | EUR |
|--|---------------------------|
| | 1.6.2017-31.5.2018 |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | 34 856 921.47 |
| Zeichnungen | 1 070 620.87 |
| Rücknahmen | -9 439 193.13 |
| Total Mittelzufluss (-abfluss) | -8 368 572.26 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 160 844.17 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | -330 719.40 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -624 853.61 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | -794 728.84 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 25 693 620.37 |

Entwicklung der Aktien im Umlauf

| | 1.6.2017-31.5.2018 |
|--|---------------------------|
| Klasse | K-1-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 0.7000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 0.7000 |
| Klasse | P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 112 872.4490 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 8 241.0190 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -31 073.0720 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 90 040.3960 |
| Klasse | (CHF hedged) P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 82 244.5460 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 362.8780 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -15 339.8900 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 67 267.5340 |
| Klasse | Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 11 903.8360 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 876.8450 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -4 043.5890 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 8 737.0920 |
| Klasse | (CHF hedged) Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 20 380.6410 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -11 112.2540 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 9 268.3870 |
| Klasse | U-X-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 609.0270 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -229.4730 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 379.5540 |

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2018

| 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

Anleihen, variabler Zins

EUR

| | | | | |
|------------------|--|--------------|----------------------|--------------|
| EUR | FRANCE, REPUBLIC OF 1.100%/CPTFEMU LINKED 09-25.07.22 | 3 516 000.00 | 4 381 540.62 | 17.05 |
| EUR | FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.250%/INFLATION IDX LKD 03-25.07.20 | 2 980 000.00 | 4 081 341.90 | 15.89 |
| EUR | FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.100%/CPI LINKED 16-01.03.21 | 1 204 000.00 | 1 303 173.61 | 5.07 |
| EUR | GERMANY, REPUBLIC OF 1.750%/ INFLATION INDX LKD 09-15.04.20 | 1 016 000.00 | 1 216 323.44 | 4.73 |
| EUR | GERMANY, REPUBLIC OF 0.100%/CPI LINKED 12-15.04.23 | 1 000 000.00 | 1 153 089.13 | 4.49 |
| EUR | ITALY, REPUBLIC OF 2.350%/CPI LINKED 08-15.09.19 | 2 593 000.00 | 3 032 631.67 | 11.80 |
| EUR | ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.100%/CPI LINKED 10-15.09.21 | 3 121 000.00 | 3 628 587.78 | 14.12 |
| EUR | ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 0.100%/CPI LKD 16-15.05.22 | 2 324 000.00 | 2 325 812.78 | 9.05 |
| EUR | SPAIN GOVERNMENT 0.300%/CPI LINKED 15-30.11.21 | 1 300 000.00 | 1 401 382.97 | 5.46 |
| EUR | SPAIN GOVERNMENT-144A-REG-S 0.550%/CPI LINKED 13-30.11.19 | 2 430 000.00 | 2 571 562.24 | 10.01 |
| Total EUR | | | 25 095 446.14 | 97.67 |

Total Anleihen, variabler Zins

25 095 446.14 **97.67**

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

25 095 446.14 **97.67**

Total des Wertpapierbestandes

25 095 446.14 **97.67**

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

| | | | | | | |
|--|------------------|-----|------------------|-----------|-------------------|-------------|
| CHF | 8 297 200.00 | EUR | 6 941 602.26 | 1.6.2018 | 288 615.49 | 1.12 |
| EUR | 37 623.18 | CHF | 45 000.00 | 1.6.2018 | -1 590.02 | -0.01 |
| EUR | 125 709.61 | USD | 151 000.00 | 18.6.2018 | -3 511.90 | -0.01 |
| SEK | 3 950 000.00 | EUR | 383 612.15 | 18.6.2018 | -448.83 | 0.00 |
| EUR | 140 151.14 | JPY | 18 400 000.00 | 18.6.2018 | -4 916.98 | -0.02 |
| NOK | 6 520 000.00 | EUR | 680 489.53 | 18.6.2018 | 1 776.09 | 0.01 |
| EUR | 135 196.78 | JPY | 17 750 000.00 | 18.6.2018 | -4 746.65 | -0.02 |
| EUR | 142 782.70 | GBP | 126 000.00 | 18.6.2018 | -795.93 | 0.00 |
| AUD | 890 000.00 | EUR | 559 729.01 | 18.6.2018 | 16 609.15 | 0.06 |
| EUR | 277 721.28 | NZD | 480 000.00 | 18.6.2018 | -10 490.84 | -0.04 |
| GBP | 126 000.00 | AUD | 227 486.45 | 18.6.2018 | -3 738.67 | -0.01 |
| USD | 154 185.22 | AUD | 205 000.00 | 18.6.2018 | -805.50 | 0.00 |
| SEK | 2 660 000.00 | JPY | 34 096 721.00 | 18.6.2018 | -10 795.58 | -0.04 |
| NOK | 2 489 036.96 | CAD | 395 000.00 | 18.6.2018 | -220.23 | 0.00 |
| PLN | 1 116 678.68 | EUR | 260 000.00 | 18.6.2018 | -1 651.04 | -0.01 |
| USD | 158 344.74 | EUR | 135 000.00 | 18.6.2018 | 506.93 | 0.00 |
| IDR | 2 207 200 000.00 | USD | 155 000.00 | 8.6.2018 | 2 984.12 | 0.01 |
| USD | 305 000.00 | CNY | 1 949 712.50 | 15.6.2018 | 1 033.27 | 0.00 |
| RUB | 9 576 675.00 | USD | 155 000.00 | 18.6.2018 | -1 358.60 | -0.01 |
| INR | 20 927 575.00 | USD | 305 000.00 | 18.6.2018 | 4 151.68 | 0.02 |
| BRL | 842 835.00 | USD | 230 000.00 | 18.6.2018 | -3 417.83 | -0.01 |
| USD | 155 000.00 | COP | 448 105 000.00 | 18.6.2018 | -61.85 | 0.00 |
| PHP | 8 180 900.00 | USD | 155 000.00 | 18.6.2018 | 406.17 | 0.00 |
| EUR | 78 461.70 | CHF | 90 700.00 | 1.6.2018 | -574.69 | 0.00 |
| CAD | 190 000.00 | JPY | 15 910 676.00 | 18.6.2018 | -52.61 | 0.00 |
| SEK | 1 342 290.00 | CHF | 150 000.00 | 18.6.2018 | -527.45 | 0.00 |
| MXN | 3 062 359.96 | USD | 155 000.00 | 18.6.2018 | -2 025.29 | -0.01 |
| SEK | 2 687 372.95 | EUR | 260 000.00 | 18.6.2018 | 684.24 | 0.00 |
| CHF | 145 000.00 | SEK | 1 317 116.49 | 18.6.2018 | -1 388.30 | -0.01 |
| NZD | 215 000.00 | CHF | 146 666.12 | 18.6.2018 | 1 266.39 | 0.01 |
| CHF | 8 161 500.00 | EUR | 7 107 289.28 | 2.7.2018 | 7 159.37 | 0.03 |
| NZD | 65 000.00 | EUR | 38 884.74 | 18.6.2018 | 143.98 | 0.00 |
| JPY | 6 495 734.00 | NOK | 490 000.00 | 18.6.2018 | -61.34 | 0.00 |
| CAD | 40 000.00 | EUR | 26 482.49 | 18.6.2018 | -84.74 | 0.00 |
| BRL | 582 567.50 | USD | 155 000.00 | 18.6.2018 | 1 043.73 | 0.00 |
| USD | 155 000.00 | SGD | 207 188.04 | 18.6.2018 | 44.72 | 0.00 |
| USD | 155 000.00 | TWD | 4 633 725.00 | 15.6.2018 | 263.12 | 0.00 |
| USD | 158 449.39 | IDR | 2 207 200 000.00 | 8.6.2018 | -28.96 | 0.00 |
| USD | 52 470.23 | EUR | 45 000.00 | 18.6.2018 | -97.47 | 0.00 |
| EUR | 118 784.79 | CHF | 136 500.00 | 2.7.2018 | -203.42 | 0.00 |
| IDR | 2 207 200 000.00 | USD | 158 052.27 | 5.7.2018 | -77.12 | 0.00 |
| Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf) | | | | | 273 016.61 | 1.06 |

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

198 754.02 **0.77**

Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten

-1 368.02 **-0.01**

Andere Aktiva und Passiva

127 771.62 **0.51**

Total des Nettovermögens

25 693 620.37 **100.00**

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

Wichtigste Daten

| | ISIN | 31.5.2018 |
|---|---------------------|----------------|
| Nettovermögen in USD | | 537 201 144.90 |
| Klasse I-X-acc¹ | LU1776430768 | |
| Aktien im Umlauf | | 71 166.3090 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 99.99 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 99.99 |
| Klasse K-1-acc³ | LU1679116258 | |
| Aktien im Umlauf | | 3.5000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 5 024 846.35 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 5 024 846.35 |
| Klasse K-1-mdist³ | LU1692484782 | |
| Aktien im Umlauf | | 4.6000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 4 937 067.89 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 4 937 067.89 |
| Klasse (HKD) K-1-mdist³ | LU1692484865 | |
| Aktien im Umlauf | | 4.3000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in HKD | | 39 666 676.17 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ² | | 39 666 676.17 |
| Klasse P-acc³ | LU1679112000 | |
| Aktien im Umlauf | | 997 487.7770 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 100.29 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 100.29 |
| Klasse (CHF hedged) P-acc³ | LU1679114808 | |
| Aktien im Umlauf | | 23 176.5540 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 98.90 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ² | | 98.90 |
| Klasse (EUR hedged) P-acc³ | LU1679113404 | |
| Aktien im Umlauf | | 291 694.5520 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 99.12 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² | | 99.12 |
| Klasse (GBP hedged) P-acc³ | LU1685801778 | |
| Aktien im Umlauf | | 28 869.5030 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in GBP | | 99.59 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ² | | 99.59 |
| Klasse P-dist³ | LU1679112349 | |
| Aktien im Umlauf | | 103 013.4420 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 100.30 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 100.30 |
| Klasse (CHF hedged) P-dist³ | LU1679115102 | |
| Aktien im Umlauf | | 46 958.9300 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 98.90 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ² | | 98.90 |
| Klasse (EUR hedged) P-dist³ | LU1679113743 | |
| Aktien im Umlauf | | 137 568.2920 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 99.12 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² | | 99.12 |
| Klasse P-mdist³ | LU1679116506 | |
| Aktien im Umlauf | | 532 655.3280 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 98.55 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 98.55 |
| Klasse (HKD) P-mdist³ | LU1692484949 | |
| Aktien im Umlauf | | 186 592.7160 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in HKD | | 989.71 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ² | | 989.71 |
| Klasse Q-acc³ | LU1679112851 | |
| Aktien im Umlauf | | 706 858.6640 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 100.57 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 100.57 |
| Klasse (CHF hedged) Q-acc³ | LU1679115524 | |
| Aktien im Umlauf | | 249 599.2130 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 99.17 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ² | | 99.17 |
| Klasse (EUR hedged) Q-acc³ | LU1679114121 | |
| Aktien im Umlauf | | 545 963.8860 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 99.40 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² | | 99.40 |

| | ISIN | 31.5.2018 |
|---|---------------------|--------------|
| Klasse (GBP hedged) Q-acc³ | LU1685808278 | |
| Aktien im Umlauf | | 29 359.3080 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in GBP | | 99.87 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ² | | 99.87 |
| Klasse Q-dist² | LU1679113156 | |
| Aktien im Umlauf | | 339 477.6510 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 100.57 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 100.57 |
| Klasse (CHF hedged) Q-dist² | LU1679115953 | |
| Aktien im Umlauf | | 85 847.1040 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 99.17 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ² | | 99.17 |
| Klasse (EUR hedged) Q-dist² | LU1679114550 | |
| Aktien im Umlauf | | 97 027.8260 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 99.39 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² | | 99.39 |
| Klasse (GBP hedged) Q-dist² | LU1685817428 | |
| Aktien im Umlauf | | 26 507.7820 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in GBP | | 99.87 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ² | | 99.87 |

¹ Erste NAV 27.2.2018

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 1.12.2017

Performance

| | Währung | 2017/2018 |
|---|---------|-----------|
| Klasse I-X-acc ¹ | USD | - |
| Klasse K-1-acc ¹ | USD | - |
| Klasse K-1-mdist ¹ | USD | - |
| Klasse (HKD) K-1-mdist ¹ | HKD | - |
| Klasse P-acc ¹ | USD | - |
| Klasse (CHF hedged) P-acc ¹ | CHF | - |
| Klasse (EUR hedged) P-acc ¹ | EUR | - |
| Klasse (GBP hedged) P-acc ¹ | GBP | - |
| Klasse P-dist ¹ | USD | - |
| Klasse (CHF hedged) P-dist ¹ | CHF | - |
| Klasse (EUR hedged) P-dist ¹ | EUR | - |
| Klasse P-mdist ¹ | USD | - |
| Klasse (HKD) P-mdist ¹ | HKD | - |
| Klasse Q-acc ¹ | USD | - |
| Klasse (CHF hedged) Q-acc ¹ | CHF | - |
| Klasse (EUR hedged) Q-acc ¹ | EUR | - |
| Klasse (GBP hedged) Q-acc ¹ | GBP | - |
| Klasse Q-dist ¹ | USD | - |
| Klasse (CHF hedged) Q-dist ¹ | CHF | - |
| Klasse (EUR hedged) Q-dist ¹ | EUR | - |
| Klasse (GBP hedged) Q-dist ¹ | GBP | - |

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

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

Bericht des Portfolio Managers

Im Berichtszeitraum vom 1. Dezember 2017 bis zum 31. Mai 2018 stiegen die Renditen von Staatsanleihen stetig an. Im ersten Quartal nahm die Volatilität zu, insbesondere bei den Aktien, doch Hochzinsanleihen waren robuster. Im April unterstützte der starke technische Hintergrund die Wertentwicklung. Doch im Mai weiteten sich die Kreditrisikoprämien aus, da die Besorgnis über die politischen Entwicklungen in Italien zunahm. Dies kulminierte nach der Ablehnung des ersten Vorschlags für den Finanzminister. Nach der Ernennung eines neuen Finanzministers durch den Präsidenten stabilisierten sich die Kreditrisikoprämien.

Der Subfonds erzielte im Berichtszeitraum vom 1. Dezember 2017 bis zum 31. Mai 2018 einen positiven Ertrag. Den grössten Beitrag zur Wertentwicklung des Fonds seit der Lancierung der Strategie leistete der starke Anstieg der Treasury-Renditen. Unsere Allokationen in verbrieften Papieren und Energietiteln schlugen ebenfalls positiv zu Buche. Zu den Negativfaktoren zählte die Titelauswahl bei Banken sowie Wohnbau- und Immobilienunternehmen.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

| | |
|--------------------|--------------|
| Vereinigte Staaten | 41.00 |
| Luxemburg | 11.49 |
| Cayman-Inseln | 8.03 |
| Frankreich | 6.30 |
| Grossbritannien | 5.85 |
| Niederlande | 4.70 |
| Deutschland | 2.64 |
| Italien | 2.55 |
| Kanada | 2.00 |
| Mexiko | 1.64 |
| Schweden | 1.49 |
| Jersey | 1.45 |
| Spanien | 1.08 |
| Irland | 0.87 |
| Belgien | 0.61 |
| Schweiz | 0.45 |
| Griechenland | 0.33 |
| Japan | 0.29 |
| Australien | 0.18 |
| Finnland | 0.13 |
| Malta | 0.11 |
| Total | 93.19 |

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

| | |
|---|--------------|
| Finanz- & Beteiligungsgesellschaften | 28.66 |
| Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften | 8.90 |
| Diverse Dienstleistungen | 7.51 |
| Länder- & Zentralregierungen | 6.89 |
| Banken & Kreditinstitute | 5.70 |
| Telekommunikation | 5.32 |
| Anlagefonds | 4.63 |
| Erdöl | 3.85 |
| Internet, Software & IT-Dienste | 2.29 |
| Baugewerbe & Baumaterial | 1.89 |
| Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte | 1.57 |
| Nahrungsmittel & Softdrinks | 1.48 |
| Gesundheits- & Sozialwesen | 1.45 |
| Bergbau, Kohle & Stahl | 1.42 |
| Verpackungsindustrie | 1.34 |
| Versicherungen | 1.01 |
| Immobilien | 1.00 |
| Energie- & Wasserversorgung | 0.99 |
| Gastgewerbe & Freizeit | 0.96 |
| Chemie | 0.88 |
| Fahrzeuge | 0.83 |
| Verkehr & Transport | 0.73 |
| Flugzeug- & Raumfahrtindustrie | 0.67 |
| Diverse Handelsfirmen | 0.66 |
| Diverse nicht klassierte Gesellschaften | 0.63 |
| Nichteisenmetalle | 0.59 |
| Detailhandel, Warenhäuser | 0.43 |
| Edelmetalle und -steine | 0.24 |
| Elektronik & Halbleiter | 0.19 |
| Diverse Konsumgüter | 0.17 |
| Photo & Optik | 0.12 |
| Maschinen & Apparate | 0.10 |
| Umwelt & Recycling | 0.09 |
| Total | 93.19 |

Nettovermögensaufstellung

| | USD |
|--|-----------------------|
| Aktiva | 31.5.2018 |
| Wertpapierbestand, Einstandswert | 517 097 990.27 |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) | -16 490 299.19 |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1) | 500 607 691.08 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder | 28 987 654.93 |
| Andere liquide Mittel (Margins) | 2 783 160.06 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1) | 2 691 086.68 |
| Forderungen aus Zeichnungen | 605 392.29 |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren | 5 215 994.07 |
| Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1) | 500 714.86 |
| Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1) | -1 446 670.51 |
| Total Aktiva | 539 945 023.46 |
| Passiva | |
| Kontokorrentkredit | -2 437.61 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1) | -894 508.05 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen | -1 570 167.14 |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -232 960.16 |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -42 639.81 |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -1 165.79 |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen | -276 765.76 |
| Total Passiva | -2 743 878.56 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 537 201 144.90 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

| | USD |
|---|----------------------------|
| Erträge | 1.12.2017-31.5.2018 |
| Zinsertrag auf liquide Mittel | 51 026.63 |
| Zinsen auf Wertpapiere | 8 511 379.99 |
| Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1) | 3 931 038.77 |
| Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13) | 54 607.41 |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4) | 1 049 059.49 |
| Total Erträge | 13 597 112.29 |
| Aufwendungen | |
| Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1) | -796 382.99 |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -1 977 945.76 |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -123 091.99 |
| Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13) | -21 842.96 |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -23 308.21 |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit | -6 982.20 |
| Total Aufwendungen | -2 949 554.11 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 10 647 558.18 |
| Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1) | |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen | -1 774 905.38 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen | 314 590.00 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten | -71 729.61 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten | -259 733.10 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps | -461 405.92 |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust) | 1 226 605.88 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | -1 026 578.13 |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode | 9 620 980.05 |
| Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1) | |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | -16 547 758.88 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen | 57 459.69 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten | 500 714.86 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps | -1 446 670.51 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -17 436 254.84 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | -7 815 274.79 |

Veränderungen des Nettovermögens

| | USD |
|--|----------------------------|
| | 1.12.2017-31.5.2018 |
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 0.00 |
| Zeichnungen | 585 186 139.13 |
| Rücknahmen | -38 386 902.30 |
| Total Mittelzufluss (-abfluss) | 546 799 236.83 |
| Ausbezahlte Dividende | -1 782 817.14 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 10 647 558.18 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | -1 026 578.13 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -17 436 254.84 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | -7 815 274.79 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 537 201 144.90 |

Entwicklung der Aktien im Umlauf

| | 1.12.2017-31.5.2018 |
|--|----------------------------|
| Klasse | I-X-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 71 393.6540 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -227.3450 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 71 166.3090 |
| Klasse | K-1-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 3.6000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -0.1000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 3.5000 |
| Klasse | K-1-mdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 5.5000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -0.9000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 4.6000 |
| Klasse | (HKD) K-1-mdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 4.5000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -0.2000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 4.3000 |
| Klasse | P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 1 077 876.5620 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -80 388.7850 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 997 487.7770 |
| Klasse | (CHF hedged) P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 23 427.4540 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -250.9000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 23 176.5540 |
| Klasse | (EUR hedged) P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 297 245.9430 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -5 551.3910 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 291 694.5520 |
| Klasse | (GBP hedged) P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 28 869.5030 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 28 869.5030 |
| Klasse | P-dist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 154 808.4420 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -51 795.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 103 013.4420 |
| Klasse | (CHF hedged) P-dist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 46 958.9300 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 46 958.9300 |
| Klasse | (EUR hedged) P-dist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 137 868.2920 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -300.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 137 568.2920 |
| Klasse | P-mdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 598 168.6760 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -65 513.3480 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 532 655.3280 |

| | |
|--|----------------------------|
| Klasse | (HKD) P-mdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 217 825.2480 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -31 232.5320 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 186 592.7160 |
| Klasse | Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 743 836.4610 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -36 977.7970 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 706 858.6640 |
| Klasse | (CHF hedged) Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 264 280.3890 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -14 681.1760 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 249 599.2130 |
| Klasse | (EUR hedged) Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 560 325.3850 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -14 361.4990 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 545 963.8860 |
| Klasse | (GBP hedged) Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 29 359.3080 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 29 359.3080 |
| Klasse | Q-dist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 343 970.9900 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -4 493.3390 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 339 477.6510 |
| Klasse | (CHF hedged) Q-dist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 87 167.2360 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -1 320.1320 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 85 847.1040 |
| Klasse | (EUR hedged) Q-dist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 97 126.9340 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -99.1080 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 97 027.8260 |
| Klasse | (GBP hedged) Q-dist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 28 002.9970 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -1 495.2150 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 26 507.7820 |

Monatliche Ausschüttung

| UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD) | Ex-Date | Pay-Date | Währung | Betrag pro Aktie |
|---|-----------|-----------|---------|------------------|
| K-1-mdist | 16.1.2018 | 19.1.2018 | USD | 17 531.60 |
| K-1-mdist | 15.2.2018 | 20.2.2018 | USD | 17 635.30 |
| K-1-mdist | 15.3.2018 | 20.3.2018 | USD | 16 672.85 |
| K-1-mdist | 16.4.2018 | 19.4.2018 | USD | 18 248.07 |
| K-1-mdist | 15.5.2018 | 18.5.2018 | USD | 18 277.75 |
| (HKD) K-1-mdist | 16.1.2018 | 19.1.2018 | HKD | 140 375.71 |
| (HKD) K-1-mdist | 15.2.2018 | 20.2.2018 | HKD | 141 281.17 |
| (HKD) K-1-mdist | 15.3.2018 | 20.3.2018 | HKD | 133 635.73 |
| (HKD) K-1-mdist | 16.4.2018 | 19.4.2018 | HKD | 146 691.31 |
| (HKD) K-1-mdist | 15.5.2018 | 18.5.2018 | HKD | 146 929.02 |
| P-mdist | 16.1.2018 | 19.1.2018 | USD | 0.35 |
| P-mdist | 15.2.2018 | 20.2.2018 | USD | 0.35 |
| P-mdist | 15.3.2018 | 20.3.2018 | USD | 0.33 |
| P-mdist | 16.4.2018 | 19.4.2018 | USD | 0.36 |
| P-mdist | 15.5.2018 | 18.5.2018 | USD | 0.36 |
| (HKD) P-mdist | 16.1.2018 | 19.1.2018 | HKD | 3.51 |
| (HKD) P-mdist | 15.2.2018 | 20.2.2018 | HKD | 3.53 |
| (HKD) P-mdist | 15.3.2018 | 20.3.2018 | HKD | 3.34 |
| (HKD) P-mdist | 16.4.2018 | 19.4.2018 | HKD | 3.66 |
| (HKD) P-mdist | 15.5.2018 | 18.5.2018 | HKD | 3.67 |

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2018

| 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 AVERY POINT VI CLO LTD-144A 3M LIBOR+343BP 15-05.08.27 | 1 000 000.00 | 1 004 306.50 | 0.19 |
| USD BLACK DIAMOND CLO LTD-144A 3M LIBOR+395BP 17-24.04.29 | 4 500 000.00 | 4 550 625.00 | 0.85 |
| USD BLUEMOUNTAIN CLO LTD-144A 3M LIBOR+300BP 17-20.07.26 | 2 000 000.00 | 2 002 957.20 | 0.37 |
| USD CATAMARAN CLO LTD-144A 3M LIBOR+385BP 16-18.01.29 | 2 500 000.00 | 2 521 909.50 | 0.47 |
| USD CIFC FUNDING 2017-I LTD-144A 3M LIBOR+350BP 17-23.04.29 | 3 000 000.00 | 3 028 460.70 | 0.56 |
| USD LONGFELLOW PLACE CLO LTD-144A 3M LIBOR+450BP 17-15.04.29 | 3 000 000.00 | 3 046 349.70 | 0.57 |
| USD MADISON PARK FUNDING LTD-144A 3M LIBOR+385BP 16-20.01.28 | 2 000 000.00 | 2 024 289.60 | 0.37 |
| USD NORTHWOODS CAPITAL LTD-144A 3M LIBOR+395BP 14-12.11.25 | 2 250 000.00 | 2 260 915.43 | 0.42 |
| Total USD | | 20 439 813.63 | 3.80 |
| Total Asset Backed Securities, variabler Zins | | 20 439 813.63 | 3.80 |
| Notes, fester Zins | | | |
| EUR | | | |
| EUR CABLE COMMUNICATIONS SYSTEMS NV-REG-S 5.00000% 16-15.10.23 | 1 920 000.00 | 2 351 932.07 | 0.44 |
| EUR CMA CGM SA-144A 7.75000% 15-15.01.21 | 2 800 000.00 | 3 346 065.45 | 0.62 |
| EUR COTY INC-REG-S 4.00000% 18-15.04.23 | 2 200 000.00 | 2 573 966.54 | 0.48 |
| EUR INFOR US INC 5.75000% 16-15.05.22 | 1 700 000.00 | 1 984 608.45 | 0.37 |
| EUR MATTERHORN TELECOM HOLDING SA REG-S 4.87500% 15-01.05.23 | 2 600 000.00 | 3 065 244.82 | 0.57 |
| EUR NOVAFIVES SAS-REG-S 4.50000% 14-30.06.21 | 2 000 000.00 | 2 358 716.41 | 0.44 |
| EUR PSPC ESCROW CORP-REG-S 6.00000% 15-01.02.23 | 2 130 000.00 | 2 573 371.21 | 0.48 |
| EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 4.00000% 18-20.04.23 | 1 300 000.00 | 1 559 160.28 | 0.29 |
| Total EUR | | 19 813 065.23 | 3.69 |
| GBP | | | |
| GBP BRACKEN MIDCO1 PLC-REG-S 10.50000% 16-15.11.21 | 1 400 000.00 | 1 942 145.34 | 0.36 |
| GBP ICELAND BONDCO PLC-REG-S 6.75000% 14-15.07.24 | 1 500 000.00 | 2 047 171.76 | 0.38 |
| GBP PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 6.37500% 18-15.02.25 | 1 600 000.00 | 2 139 246.61 | 0.40 |
| Total GBP | | 6 128 563.71 | 1.14 |
| USD | | | |
| USD ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-144A 4.62500% 16-15.05.23 | 1 300 000.00 | 1 291 485.00 | 0.24 |
| USD CALLON PETROLEUM CO 6.12500% 17-01.10.24 | 1 325 000.00 | 1 336 593.75 | 0.25 |
| USD FREEPORT-MCMORAN INC 4.00000% 14-14.11.21 | 1 300 000.00 | 1 287 000.00 | 0.24 |
| USD HCA INC 5.25000% 14-15.04.25 | 3 075 000.00 | 3 090 375.00 | 0.58 |
| USD INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-144A 6.25000% 15-15.02.22 | 1 350 000.00 | 1 390 500.00 | 0.26 |
| USD MGM RESORTS INTL-144A 6.62500% 12-15.12.21 | 1 600 000.00 | 1 696 000.00 | 0.32 |
| USD QUESTAR MARKET RESOURCES INC 6.87500% 10-01.03.21 | 625 000.00 | 662 500.00 | 0.12 |
| USD RSP PERMIAN INC 6.62500% 15-01.10.22 | 1 525 000.00 | 1 589 812.50 | 0.30 |
| USD SPRINGLEAF FINANCE CORP 7.75000% 13-01.10.21 | 3 500 000.00 | 3 786 615.00 | 0.71 |
| USD TECK RESOURCES LTD 4.75000% 11-15.01.22 | 3 000 000.00 | 3 030 930.00 | 0.56 |
| USD TELECOM ITALIA SPA-144A 5.30300% 14-30.05.24 | 3 100 000.00 | 3 084 500.00 | 0.57 |
| USD TRANSOCEAN PHOENIX 2 LTD-144A 7.75000% 16-15.10.24 | 1 500 000.00 | 1 451 250.00 | 0.27 |
| USD VISTRA ENERGY CORP 7.37500% 15-01.11.22 | 1 500 000.00 | 1 575 600.00 | 0.29 |
| USD WHITING PETROLEUM CORP 5.75000% 13-15.03.21 | 1 025 000.00 | 1 045 500.00 | 0.19 |
| Total USD | | 26 318 661.25 | 4.90 |
| Total Notes, fester Zins | | 52 260 290.19 | 9.73 |
| Notes, variabler Zins | | | |
| EUR | | | |
| EUR ARENA LUXEMBOURG FIN SARL-REG-S 3M EURIBOR+275BP 17-01.11.23 | 3 950 000.00 | 4 576 853.15 | 0.85 |
| EUR BORMIOLI PHARMA BIDCO SPA-REG-S 3M EURIBOR+350BP 17-15.11.24 | 4 500 000.00 | 5 121 528.75 | 0.95 |
| EUR GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA-REG-S 3M EURIBOR+450BP 18-01.09.23 | 1 500 000.00 | 1 637 418.40 | 0.31 |
| EUR MARCOLIN SPA-REG-S 3M EURIBOR+412.5BP 17-15.02.23 | 551 000.00 | 637 457.98 | 0.12 |
| EUR UNITED GROUP BV-REG-S 3M EURIBOR+437.5BP 17-01.07.23 | 3 400 000.00 | 3 971 796.62 | 0.74 |
| Total EUR | | 15 945 054.90 | 2.97 |
| GBP | | | |
| GBP MILLER HOMES GROUP HOLD PLC-REG-S 3M LIBOR+525BP 17-15.10.23 | 3 200 000.00 | 4 258 931.62 | 0.79 |
| GBP PREMIER FOODS FINANCE PLC-REG-S 3M LIBOR+500BP 17-15.07.22 | 2 500 000.00 | 3 343 258.13 | 0.62 |
| Total GBP | | 7 602 189.75 | 1.41 |
| USD | | | |
| USD AEGON NV-SUB VAR/10YR CMS+10BP 04-31.12.PRP | 1 800 000.00 | 1 434 276.00 | 0.27 |
| USD ARCELORMITTAL 6.250%/RATING LINKED 12-25.02.22 | 1 250 000.00 | 1 337 500.00 | 0.25 |
| USD CEMEX SAB DE CV-144A 3M LIBOR+475BP 13-15.10.18 | 3 200 000.00 | 3 228 000.00 | 0.60 |
| USD CITIGROUP INC-SUB 5.800%/VAR 14-PRP | 3 500 000.00 | 3 597 545.00 | 0.67 |
| USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3M LIBOR+131BP 17-30.06.22 | 2 000 000.00 | 2 036 345.80 | 0.38 |
| USD KRAFT HEINZ FOODS CO 3M LIBOR+57BP 17-10.02.21 | 4 000 000.00 | 4 007 700.80 | 0.75 |
| USD MORGAN STANLEY-SUB STEP DOWN 14-PRP | 2 500 000.00 | 2 546 875.00 | 0.47 |
| USD NAT WESTMINSTER BANK PLC-SUB FLR 85-PRP | 3 750 000.00 | 3 015 000.00 | 0.56 |
| USD NORDEA BANK AB-SUB 6M LIBOR+18.75BP 86-PRP | 850 000.00 | 713 326.80 | 0.13 |
| USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 3M LIBOR+214BP 13-15.01.19 | 1 300 000.00 | 1 304 875.00 | 0.24 |
| USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 3M LIBOR+288BP 14-17.03.20 | 2 000 000.00 | 2 087 500.00 | 0.39 |
| USD PETROLEOS MEXICANOS 3M LIBOR+365BP 18-11.03.22 | 4 000 000.00 | 4 320 000.00 | 0.81 |
| USD VULCAN MATERIALS CO 3M LIBOR+65BP 18-01.03.21 | 5 000 000.00 | 5 006 600.00 | 0.93 |
| Total USD | | 34 635 544.40 | 6.45 |
| Total Notes, variabler Zins | | 58 182 789.05 | 10.83 |

| 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 | | | |
| EUR | | | |
| EUR CONSTELLUM NV-REG-S 4.62500% 14-15.05.21 | 2 750 000.00 | 3 234 150.57 | 0.60 |
| EUR EUROBANK ERGASIAS SA-REG-S 2.75000% 17-02.11.20 | 1 500 000.00 | 1 763 243.95 | 0.33 |
| EUR FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV-REG-S 3.75000% 16-29.03.24 | 2 500 000.00 | 3 155 330.38 | 0.59 |
| EUR NEW AREVA HOLDING SA 4.87500% 09-23.09.24 | 2 500 000.00 | 3 142 634.24 | 0.58 |
| Total EUR | | 11 295 359.14 | 2.10 |
| GBP | | | |
| GBP JERROLD FINCO PLC-REG-S 6.25000% 16-15.09.21 | 1 300 000.00 | 1 772 226.20 | 0.33 |
| GBP OLD MUTUAL PLC-SUB 8.00000% 11-03.06.21 | 500 000.00 | 739 607.20 | 0.14 |
| Total GBP | | 2 511 833.40 | 0.47 |
| Total Medium-Term Notes, fester Zins | | 13 807 192.54 | 2.57 |
| Medium-Term Notes, variabler Zins | | | |
| EUR | | | |
| EUR CAIXABANK SA-REG-S-SUB 2.750%/VAR 17-14.07.28 | 3 000 000.00 | 3 491 205.19 | 0.65 |
| EUR MATTERHORN TELECOM SA-REG-S 3M EURIBOR+325BP 17-01.02.23 | 10 551 000.00 | 1 759 454.62 | 0.33 |
| Total EUR | | 5 250 659.81 | 0.98 |
| USD | | | |
| USD HSBC BANK PLC-SUB 6M LIBOR+25BP 85-PRP | 620 000.00 | 465 000.00 | 0.09 |
| USD ROYAL BANK OF SC PLC-SUB 7.64000%/3M LIBOR+232BP 07-PRP | 3 500 000.00 | 3 465 000.00 | 0.64 |
| Total USD | | 3 930 000.00 | 0.73 |
| Total Medium-Term Notes, variabler Zins | | 9 180 659.81 | 1.71 |
| Anleihen, fester Zins | | | |
| EUR | | | |
| EUR ALTICE LUXEMBOURG SA-REG-S 7.25000% 14-15.05.22 | 4 000 000.00 | 4 645 088.25 | 0.86 |
| EUR CIRSA FUNDING LUXEMBOURG SA-REG-S 5.87500% 15-15.05.23 | 4 000 000.00 | 4 785 407.05 | 0.89 |
| EUR DEA FINANCE SA-REG-S 7.50000% 16-15.10.22 | 1 000 000.00 | 1 252 746.36 | 0.23 |
| EUR DEMIRE DUTCH MITSTND REL EST AG-REG-S 2.87500% 17-15.07.22 | 1 300 000.00 | 1 529 720.97 | 0.29 |
| EUR ETHIAS SA-REG-S SUB 5.00000% 15-14.01.26 | 2 500 000.00 | 3 262 243.10 | 0.61 |
| EUR FEDERAL-MOGUL HOLDINGS LLC/FIN CO-REG-S 4.87500% 17-15.04.22 | 1 500 000.00 | 1 811 007.58 | 0.34 |
| EUR HORIZON PARENT HOLDINGS-REG-S (PIK) 8.25000% 17-15.02.22 | 4 000 000.00 | 4 879 594.16 | 0.91 |
| EUR HUNTSMAN INTERNATIONAL LLC 4.25000% 16-01.04.25 | 1 000 000.00 | 1 328 504.13 | 0.25 |
| EUR IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 3.25000% 16-15.09.23 | 1 500 000.00 | 1 796 667.30 | 0.33 |
| EUR IRON MOUNTAIN INC-REG-S 3.00000% 17-15.01.25 | 1 330 000.00 | 1 521 458.82 | 0.28 |
| EUR NEMAK SAB DE CV-REG-S 3.25000% 17-15.03.24 | 1 090 000.00 | 1 280 309.23 | 0.24 |
| EUR NEWCO SAB MIDCO SASU-REG-S 5.37500% 17-15.04.25 | 1 500 000.00 | 1 715 052.93 | 0.32 |
| EUR NOVAFIVES SAS-REG-S 5.00000% 18-15.06.25 | 2 615 000.00 | 2 949 315.36 | 0.55 |
| EUR NYRSTAR NETHERLANDS HOLDINGS BV-REG-S 8.50000% 14-15.09.19 | 2 650 000.00 | 3 169 948.60 | 0.59 |
| EUR OCI NV-REG-S 5.00000% 18-15.04.23 | 1 500 000.00 | 1 799 101.13 | 0.34 |
| EUR ONEX WIZARD ACQUISITION CO II SCA-REG-S 7.75000% 15-15.02.23 | 2 000 000.00 | 2 427 703.85 | 0.45 |
| EUR SFR GROUP SA-REG-S 5.37500% 14-15.05.22 | 3 000 000.00 | 3 580 692.75 | 0.67 |
| EUR THOMAS COOK FINANCE 2 PLC-REG-S 3.87500% 17-15.07.23 | 1 530 000.00 | 1 823 474.35 | 0.34 |
| EUR UNITYMEDIA KABELBW GMBH-REG-S 3.75000% 15-15.01.27 | 2 500 000.00 | 3 064 162.50 | 0.57 |
| EUR UNITYMEDIA NRW/HESSEN-REG-S 4.62500% 15-15.02.26 | 2 500 000.00 | 3 180 308.85 | 0.59 |
| EUR VERISURE MIDHOLDING AB-REG-S 5.75000% 17-01.12.23 | 4 500 000.00 | 5 172 155.72 | 0.96 |
| EUR WFS GLOBAL HOLDING SAS-REG-S 9.50000% 15-15.07.22 | 1 600 000.00 | 1 955 946.56 | 0.36 |
| Total EUR | | 58 930 609.55 | 10.97 |
| GBP | | | |
| GBP ASTON MARTIN CAPITAL HOLDINGS LTD-REG-S 5.75000% 17-15.04.22 | 1 900 000.00 | 2 638 086.81 | 0.49 |
| GBP VRGN MDIA RECVBLS FIN NOTS II DAC-REG-S 5.75000% 18-15.04.23 | 2 500 000.00 | 3 376 524.38 | 0.63 |
| Total GBP | | 6 014 611.19 | 1.12 |
| USD | | | |
| USD HCA INC 5.87500% 12-15.02.22 | 1 675 000.00 | 1 760 843.75 | 0.33 |
| Total USD | | 1 760 843.75 | 0.33 |
| Total Anleihen, fester Zins | | 66 706 064.49 | 12.42 |
| Anleihen, variabler Zins | | | |
| EUR | | | |
| EUR AUTODIS SA-REG-S 6M EURIBOR+437.5BP 16-01.05.22 | 3 030 000.00 | 3 555 664.67 | 0.66 |
| EUR CABOT FINAN LUX II SA-REG-S 3M EURIBOR+587.5BP 15-15.11.21 | 1 500 000.00 | 1 777 214.25 | 0.33 |
| EUR CARLSON TRAVEL INC-REG-S 3M EURIBOR+475BP 16-15.06.23 | 3 000 000.00 | 3 434 488.42 | 0.64 |
| EUR GAMENET GROUP SPA-REG-S 3M EURIBOR+375BP 18-27.04.23 | 1 205 000.00 | 1 369 377.95 | 0.26 |
| EUR GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA-REG-S 3M EURIBOR+350BP 17-01.09.23 | 1 200 000.00 | 1 281 695.40 | 0.24 |
| EUR GUALA CLOSURES SPA-REG-S 3M EURIBOR+475BP 16-15.11.21 | 3 000 000.00 | 3 484 390.50 | 0.65 |
| EUR HEMA BONDCO I BV-REG-S 3M EURIBOR+625BP 17-15.07.22 | 1 500 000.00 | 1 707 176.25 | 0.32 |
| EUR INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 3M EURIBOR+262.5BP 17-15.07.22 | 2 450 000.00 | 2 851 655.75 | 0.53 |
| EUR LSF10 WOLVERIN INVEST SCA-REG-S 3M EURIBOR+462BP 18-15.03.24 | 1 120 000.00 | 1 312 147.92 | 0.24 |
| EUR MASARIA INVESTMENTS SAU-REG-S 3M EURIBOR+525BP 17-15.09.24 | 2 000 000.00 | 2 310 670.35 | 0.43 |
| EUR MERCURY BONDCO PLC-REG-S 6M EURIBOR+800BP 15-30.05.21 | 4 390 000.00 | 5 127 931.63 | 0.95 |
| EUR PAPREC HOLDING-REG-S 3M EURIBOR+350BP 18-31.03.25 | 2 500 000.00 | 2 932 841.25 | 0.55 |
| EUR PICARD GROUPE SA-REG-S 3M EURIBOR+300BP 17-30.11.23 | 4 480 000.00 | 5 152 368.82 | 0.96 |
| EUR SYNLAB BONDCO PLC-REG-S 3M EURIBOR+350BP 16-01.07.22 | 4 300 000.00 | 5 014 981.03 | 0.93 |
| Total EUR | | 41 312 604.19 | 7.69 |
| USD | | | |
| USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 5.125%/VAR 14-PRP | 3 750 000.00 | 3 787 500.00 | 0.71 |
| USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 5.000%/VAR 14-PRP | 3 200 000.00 | 3 228 000.00 | 0.60 |
| Total USD | | 7 015 500.00 | 1.31 |
| Total Anleihen, variabler Zins | | 48 328 104.19 | 9.00 |

UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2018

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Berichtes.

| 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 3M USTMMR+7BP 17-30.04.19 | 37 000 000.00 | 37 036 744.70 | 6.89 |
| Total USD | | 37 036 744.70 | 6.89 |
| Total Treasury-Notes, variabler Zins | | 37 036 744.70 | 6.89 |
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden | | 305 941 658.60 | 56.95 |
| 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 | 1 013 683.50 | 0.19 |
| USD CFC FUNDING 2014 LTD-144A 3M LIBOR+285BP 18-18.01.31 | 3 000 000.00 | 2 995 884.90 | 0.56 |
| USD CFC FUNDING-144A 3M LIBOR+285BP 18-20.04.31 | 2 500 000.00 | 2 500 000.00 | 0.47 |
| USD GALAXY XIX CLO LTD-144A 3M LIBOR+337BP 17-24.07.30 | 3 000 000.00 | 3 020 081.10 | 0.56 |
| USD LCM XV LP-144A 3M LIBOR+370BP 17-20.07.30 | 250 000.00 | 253 139.65 | 0.05 |
| USD OCTAGON INVESTMENT PARTNERS-144A 3M LIBOR+270BP 18-16.04.31 | 2 000 000.00 | 2 004 640.80 | 0.37 |
| USD SOUND POINT CLO XVII-144A 3M LIBOR+300BP 17-20.10.30 | 2 000 000.00 | 2 004 497.60 | 0.37 |
| USD ZAIS CLO 7 LTD-144A 3M LIBOR+375BP 17-15.04.30 | 1 512 500.00 | 1 528 310.91 | 0.28 |
| Total USD | | 15 320 238.46 | 2.85 |
| Total Asset Backed Securities, variabler Zins | | 15 320 238.46 | 2.85 |
| Mortgage Backed Securities, variabler Zins | | | |
| USD | | | |
| USD ASHFORD HOSPITALITY TRT-144A-SUB 1M LIBOR+210BP 18-15.04.35 | 1 475 000.00 | 1 479 629.14 | 0.28 |
| USD BX COMMERC MORT TRST-144A-SUB 1M LIBOR+247.105BP 18-15.03.37 | 3 600 000.00 | 3 595 523.76 | 0.67 |
| USD BX TRUST 2017-APPL-144A-SUB 1M LIBOR+205BP 17-15.07.34 | 3 000 000.00 | 2 724 184.97 | 0.51 |
| USD WELLS FARGO MORTGAG-144A-SUB 1M LIBOR+155.65BP 18-15.12.36 | 2 000 000.00 | 1 994 333.20 | 0.37 |
| Total USD | | 9 793 671.07 | 1.83 |
| Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins | | 9 793 671.07 | 1.83 |
| Notes, fester Zins | | | |
| EUR | | | |
| EUR ARD FINANCE SA (PIK) 6.62500% 17-15.09.23 | 3 400 000.00 | 4 102 450.17 | 0.76 |
| Total EUR | | 4 102 450.17 | 0.76 |
| USD | | | |
| USD 1011778 BC ULC/NEW RED FINANCE INC-144A 4.25000% 17-15.05.24 | 3 000 000.00 | 2 842 500.00 | 0.53 |
| USD ADT CORP 4.12500% 13-15.06.23 | 1 200 000.00 | 1 098 000.00 | 0.20 |
| USD ADT CORP 6.25000% 14-15.10.21 | 2 800 000.00 | 2 884 000.00 | 0.54 |
| USD ALTEGRITY INC-144A 9.50000% 14-01.07.19 | 3 500 000.00 | 3 672 812.50 | 0.68 |
| USD AMERICAN AIRLINES GROUP INC-144A 5.50000% 14-01.10.19 | 1 000 000.00 | 1 017 500.00 | 0.19 |
| USD ANTERO RESOURCES FIN CORP 5.12500% 14-01.12.22 | 1 330 000.00 | 1 336 650.00 | 0.25 |
| USD APX GROUP INC 7.87500% 16-01.12.22 | 3 700 000.00 | 3 653 750.00 | 0.68 |
| USD BERRY PLASTICS CORP 5.50000% 14-15.05.22 | 700 000.00 | 712 250.00 | 0.13 |
| USD BOMBARDIER INC-144A 7.75000% 10-15.03.20 | 500 000.00 | 531 250.00 | 0.10 |
| USD BUILDERS FIRSTSOURCE INC-144A 5.62500% 16-01.09.24 | 3 000 000.00 | 2 946 720.00 | 0.55 |
| USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.87500% 16-01.04.24 | 4 500 000.00 | 4 539 375.00 | 0.85 |
| USD CHENIERE CORPUS CHRISTI HLDGS LLC 5.87500% 17-31.03.25 | 2 300 000.00 | 2 400 625.00 | 0.45 |
| USD COGENT COMMUNICATIONS GROUP INC-144A 5.37500% 15-01.03.22 | 3 560 000.00 | 3 613 400.00 | 0.67 |
| USD CRESCENT COMMUNITIES LLC/VENTURES-144A 8.87500% 16-15.10.21 | 2 460 000.00 | 2 607 600.00 | 0.49 |
| USD DCP MIDSTREAM OPERATING LP-144A 4.75000% 11-30.09.21 | 3 800 000.00 | 3 847 500.00 | 0.72 |
| USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 5.45000% 16-15.06.23 | 3 905 000.00 | 4 095 895.05 | 0.76 |
| USD FRONTIER COMMUNICATIONS CORP 8.12500% 09-01.10.18 | 2 000 000.00 | 2 025 000.00 | 0.38 |
| USD GENESIS ENERGY LP 6.00000% 15-15.05.23 | 625 000.00 | 609 375.00 | 0.11 |
| USD HARLAND CLARKE HOLDINGS CORP-144A 8.37500% 17-15.08.22 | 1 925 000.00 | 1 929 812.50 | 0.36 |
| USD INFOR US INC-144A 5.75000% 15-15.08.20 | 3 700 000.00 | 3 760 125.00 | 0.70 |
| USD JBS USA LLC/JBS USA FINANCE INC-144A 7.25000% 11-01.06.21 | 3 900 000.00 | 3 943 875.00 | 0.73 |
| USD JEFFERIES FINANCE LLC-144A 6.87500% 14-15.04.22 | 4 200 000.00 | 4 173 750.00 | 0.78 |
| USD JSL EUROPE SA-144A 7.75000% 17-26.07.24 | 2 500 000.00 | 2 450 000.00 | 0.46 |
| USD LADDER CAPITAL FIN HLDG LLLP/CORP-144A 5.25000% 17-15.03.22 | 2 000 000.00 | 2 000 000.00 | 0.37 |
| USD LEVEL 3 FINANCING INC 5.62500% 15-01.02.23 | 1 000 000.00 | 1 008 450.00 | 0.19 |
| USD NABORS INDUSTRIES INC 4.62500% 12-15.09.21 | 4 400 000.00 | 4 312 000.00 | 0.80 |
| USD NETFLIX INC 5.50000% 15-15.02.22 | 3 500 000.00 | 3 607 800.00 | 0.67 |
| USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.25000% 13-01.08.23 | 1 600 000.00 | 1 592 000.00 | 0.30 |
| USD NXP BV / NXP FUNDING LLC-144A 4.62500% 16-01.06.23 | 1 000 000.00 | 1 019 800.00 | 0.19 |
| USD PARTY CITY HOLDINGS INC-144A 6.12500% 15-15.08.23 | 2 725 000.00 | 2 765 875.00 | 0.51 |
| USD PRIME SEC SER BORROWER LLC/FIN INC-144A 9.25000% 16-15.05.23 | 1 054 000.00 | 1 115 132.00 | 0.21 |
| USD SIRIUS XM RADIO INC-144A 6.00000% 14-15.07.24 | 3 050 000.00 | 3 126 250.00 | 0.58 |
| USD SPRINT CORP 7.25000% 14-15.09.21 | 3 700 000.00 | 3 829 500.00 | 0.71 |
| USD TENET HEALTHCARE ESCROW CORP 6.00000% 14-01.10.20 | 2 000 000.00 | 2 065 000.00 | 0.38 |
| USD TRANSDIGM INC-SUB 6.00000% 14-15.07.22 | 1 000 000.00 | 1 013 750.00 | 0.19 |
| USD UNITED RENTALS INC 4.62500% 15-15.07.23 | 1 500 000.00 | 1 511 250.00 | 0.28 |
| USD VALEANT PHARMACEUTICALS INTL-144A 6.50000% 17-15.03.22 | 1 750 000.00 | 1 818 600.00 | 0.34 |
| USD VALEANT PHARMACEUTICALS INTL-144A 7.50000% 13-15.07.21 | 1 275 000.00 | 1 298 906.25 | 0.24 |
| USD VISTAJET MALTA FINANCE/CO FINANCE-144A 7.75000% 15-01.06.20 | 575 000.00 | 565 656.25 | 0.11 |
| USD WASTE PRO USA INC-144A 5.50000% 18-15.02.26 | 500 000.00 | 482 500.00 | 0.09 |
| USD WMG ACQUISITION CORP-144A 5.62500% 14-15.04.22 | 913 000.00 | 927 836.25 | 0.17 |
| Total USD | | 94 752 070.80 | 17.64 |
| Total Notes, fester Zins | | 98 854 520.97 | 18.40 |

| 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 | CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 3M LIBOR+72BP 18-30.01.23 | 3 000 000.00 | 2 984 053.29 | 0.56 |
| USD | CHESAPEAKE ENERGY CORP 3M LIBOR+325BP 14-15.04.19 | 1 500 000.00 | 1 496 250.00 | 0.28 |
| USD | EP PETROECU NOBLE SOVRGN FD-REG-5 3M LIBOR+563BP 14-24.09.19 | 11 000 000.00 | 3 456 315.80 | 0.64 |
| USD | MACQUARIE GROUP LTD-144A 3.189%/VAR 17-28.11.23 | 1 000 000.00 | 955 340.00 | 0.18 |
| USD | REYNOLDS GROUP INC/LLC/LUX-144A 3M LIBOR+350BP 16-15.07.21 | 5 430 000.00 | 5 493 531.00 | 1.02 |
| Total USD | | | 14 385 490.09 | 2.68 |

Total Notes, variabler Zins

14 385 490.09 **2.68**

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD

| | | | | |
|------------------|--|--------------|---------------------|-------------|
| USD | GOLDMAN SACHS GROUP 3M LIBOR+160BP 13-29.11.23 | 4 000 000.00 | 4 150 921.20 | 0.77 |
| Total USD | | | 4 150 921.20 | 0.77 |

Total Medium-Term Notes, variabler Zins

4 150 921.20 **0.77**

Anleihen, fester Zins

USD

| | | | | |
|------------------|--|--------------|---------------------|-------------|
| USD | IHO VERWALTUNGS GMBH-144A-SUB (PIK) 4.50000% 16-15.09.23 | 3 000 000.00 | 2 891 250.00 | 0.54 |
| USD | TENET HEALTHCARE CORP 4.50000% 13-01.04.21 | 2 000 000.00 | 1 988 000.00 | 0.37 |
| USD | UNITYMEDIA NRW/HESSEN-144A 5.00000% 14-15.01.25 | 1 700 000.00 | 1 719 125.00 | 0.32 |
| Total USD | | | 6 598 375.00 | 1.23 |

Total Anleihen, fester Zins

6 598 375.00 **1.23**

Anleihen, variabler Zins

EUR

| | | | | |
|------------------|--|--------------|---------------------|-------------|
| EUR | 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT 3M EURIBOR+412.5BP 17-01.10.23 | 3 000 000.00 | 3 177 974.25 | 0.59 |
| Total EUR | | | 3 177 974.25 | 0.59 |

Total Anleihen, variabler Zins

3 177 974.25 **0.59**

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

152 281 191.04 **28.35**

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

Asset Backed Securities, variabler Zins

USD

| | | | | |
|------------------|--|--------------|---------------------|-------------|
| USD | BSPRT ISSUER LTD-144A 1M LIBOR+255BP 18-15.03.28 | 2 500 000.00 | 2 495 988.00 | 0.46 |
| Total USD | | | 2 495 988.00 | 0.46 |

Total Asset Backed Securities, variabler Zins

2 495 988.00 **0.46**

Notes, fester Zins

USD

| | | | | |
|------------------|---|--------------|---------------------|-------------|
| USD | DYNCORP INTERNATIONAL INC (PIK) 11.87500% 16-30.11.20 | 2 500 000.00 | 2 612 500.00 | 0.48 |
| USD | MICHAEL BAKER INTERNATIONAL LLC-144A 8.75000% 17-01.03.23 | 2 700 000.00 | 2 619 000.00 | 0.49 |
| USD | TENET HEALTHCARE CORP-144A 4.62500% 17-15.07.24 | 1 000 000.00 | 961 250.00 | 0.18 |
| Total USD | | | 6 192 750.00 | 1.15 |

Total Notes, fester Zins

6 192 750.00 **1.15**

Anleihen, fester Zins

USD

| | | | | |
|------------------|--------------------------------|--------------|---------------------|-------------|
| USD | ISTAR INC 4.62500% 17-15.09.20 | 3 900 000.00 | 3 846 375.00 | 0.72 |
| Total USD | | | 3 846 375.00 | 0.72 |

Total Anleihen, fester Zins

3 846 375.00 **0.72**

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

12 535 113.00 **2.33**

Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

USD

| | | | | |
|------------------|--|--------------|---------------------|-------------|
| USD | 1011778 BC ULC/NEW RED FINANCE INC-144A 5.00000% 17-15.10.25 | 1 500 000.00 | 1 421 250.00 | 0.26 |
| USD | HOLOGIC INC-144A 4.37500% 17-15.10.25 | 905 000.00 | 865 406.25 | 0.16 |
| USD | OASIS PETROLEUM INC-144A 6.25000% 18-01.05.26 | 575 000.00 | 573 562.50 | 0.11 |
| USD | ORCHESTRA BORROWER/CO-ISSUER INC-144A 6.75000% 17-15.06.22 | 4 000 000.00 | 4 142 440.00 | 0.77 |
| Total USD | | | 7 002 658.75 | 1.30 |

Total Notes, fester Zins

7 002 658.75 **1.30**

Total Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

7 002 658.75 **1.30**

UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2018

| 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 - SHORT DURATION HIGH YIELD (USD) I-X-ACC | 205 000.00 | 22 869 800.00 | 4.26 |
| Total Luxemburg | | | 22 869 800.00 | 4.26 |

Total Investment Fonds, open end **22 869 800.00** **4.26**

Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 **22 869 800.00** **4.26**

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

Optionen auf Zinssatz-Swaps, klassisch

USD

| | | | | |
|------------------|---|----------------|-------------------|-------------|
| USD | CB/CDX.NA.HY.30 SWAPTION PUT 105.50000 18-18.07.18 | -24 000 000.00 | -171 516.00 | -0.03 |
| USD | CB/CDX.NA.HY.30 SWAPTION PUT 106.50000 18-18.07.18 | 24 000 000.00 | 284 616.00 | 0.05 |
| USD | JPM/CDX.NA.HY.30 SWAPTION PUT 103.50000 18-18.07.18 | -38 100 000.00 | -135 830.31 | -0.02 |
| Total USD | | | -22 730.31 | 0.00 |

Total Optionen auf Zinssatz-Swaps, klassisch **-22 730.31** **0.00**

Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **-22 730.31** **0.00**

Total des Wertpapierbestandes **500 607 691.08** **93.19**

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 7.00000% 17-04.08.19 | -6 750 000.00 | -64 471.72 | -0.01 |
| USD | CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-04.08.19 | | | |
| USD | CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 7.50000% 17-05.12.19 | -5 500 000.00 | -49 634.01 | -0.01 |
| USD | CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-05.12.19 | | | |
| USD | CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 5.25000% 17-05.12.21 | -10 000 000.00 | 78 507.88 | 0.01 |
| USD | CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-05.12.21 | | | |
| USD | CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 6.40000% 17-06.06.19 | -18 000 000.00 | -173 039.88 | -0.03 |
| USD | CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-06.06.19 | | | |
| USD | CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 4.30000% 17-06.12.19 | -10 200 000.00 | -15 473.72 | 0.00 |
| USD | CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-06.12.19 | | | |
| USD | CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 6.60000% 17-06.06.21 | -16 000 000.00 | 21 097.60 | 0.00 |
| USD | CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-06.06.21 | | | |
| USD | CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 6.20000% 17-14.12.21 | -2 700 000.00 | 10 769.94 | 0.00 |
| USD | CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-14.12.21 | | | |
| USD | CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 6.50000% 17-14.12.19 | -1 700 000.00 | -12 154.63 | 0.00 |
| USD | CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-14.12.19 | | | |
| USD | CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 6.10000% 17-15.12.22 | -2 700 000.00 | 30 982.22 | 0.01 |
| USD | CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-15.12.22 | | | |
| USD | CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 5.50000% 17-18.12.22 | -6 000 000.00 | 69 489.40 | 0.01 |
| USD | CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-18.12.22 | | | |
| USD | CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 6.40000% 17-20.12.20 | -7 000 000.00 | -5 897.65 | 0.00 |
| USD | CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-20.12.20 | | | |
| USD | CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 7.40000% 17-27.06.20 | -12 000 000.00 | -84 137.97 | -0.02 |
| USD | CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-27.06.20 | | | |
| USD | CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 3.84000% 18-03.07.21 | -8 000 000.00 | 57 671.45 | 0.01 |
| USD | CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 18-03.07.21 | | | |
| USD | CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 5.70000% 18-09.01.22 | -10 000 000.00 | 25 985.48 | 0.00 |
| USD | CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 18-09.01.22 | | | |
| USD | CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 5.80000% 18-19.01.21 | -25 000 000.00 | -113 461.39 | -0.02 |
| USD | CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 18-19.01.21 | | | |
| USD | CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 5.90000% 18-25.01.22 | -15 000 000.00 | -46 350.93 | -0.01 |
| USD | CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 18-25.01.22 | | | |
| USD | CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 5.70000% 18-30.07.22 | -20 000 000.00 | -81 345.83 | -0.02 |
| USD | CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 18-30.07.22 | | | |
| USD | CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 7.60000% 18-30.01.19 | -10 000 000.00 | -160 528.31 | -0.03 |
| USD | CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 18-30.01.19 | | | |
| USD | CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 5.20000% 18-05.08.21 | -10 000 000.00 | -72 323.64 | -0.01 |
| USD | CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 18-05.08.21 | | | |
| EUR | LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 5.60000% 18-13.02.21 | -25 000 000.00 | -132 342.21 | -0.02 |
| EUR | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ME 18-13.02.21 | | | |
| USD | CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 4.80000% 18-15.02.22 | -5 000 000.00 | -23 067.63 | 0.00 |
| USD | CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 18-15.02.22 | | | |
| USD | CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 6.20000% 18-15.02.19 | -18 000 000.00 | -235 970.61 | -0.04 |
| USD | CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 18-15.02.19 | | | |
| EUR | LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 5.40000% 18-20.08.19 | -11 000 000.00 | -5 362.89 | 0.00 |
| EUR | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-20.08.19 | | | |
| EUR | LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 4.70000% 18-20.02.21 | -22 000 000.00 | -113 980.39 | -0.02 |
| EUR | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ME 18-20.02.21 | | | |
| EUR | LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6.30000% 18-27.08.19 | -11 000 000.00 | -6 218.64 | 0.00 |
| EUR | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ME 18-27.08.19 | | | |
| EUR | LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 4.61000% 18-27.02.24 | -6 000 000.00 | -98 063.39 | -0.02 |
| EUR | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-27.02.24 | | | |
| EUR | LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 4.00000% 18-28.02.22 | -20 000 000.00 | -183 659.77 | -0.03 |
| EUR | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ME 18-28.02.22 | | | |
| EUR | LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3.29000% 18-26.03.22 | -7 000 000.00 | -36 755.55 | -0.01 |
| EUR | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ME 18-26.03.22 | | | |

UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2018

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens | |
|--|--------------------|---|---------------------------------|-------------|
| EUR LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6.37000% 18-26.03.19 | -18 000 000.00 | 4 892.24 | 0.00 | |
| EUR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ME 18-26.03.19 | | | | |
| EUR LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3.73000% 18-30.05.23 | -7 000 000.00 | -2 124.27 | 0.00 | |
| EUR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ME 18-30.05.23 | | | | |
| EUR LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3.01000% 18-30.05.21 | -5 000 000.00 | 409.42 | 0.00 | |
| EUR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ME 18-30.05.21 | | | | |
| GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6.39000% 18-30.05.20 | -5 500 000.00 | -3 791.18 | 0.00 | |
| GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-30.05.20 | | | | |
| Total Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze | | -1 420 350.58 | -0.26 | |
| Swaps und Forward-Swaps auf Indizes | | | | |
| EUR JPMORGAN/IBOXX EUR LIQUID HY EQS REC PERF 17-20.06.18 | 13 999 999.93 | -26 319.93 | -0.01 | |
| EUR JPMORGAN/IBOXX EUR HY INDEX SWAP PAYER 3ML 17-20.06.18 | | | | |
| Total Swaps und Forward-Swaps auf Indizes | | -26 319.93 | -0.01 | |
| Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | -1 446 670.51 | -0.27 | |
| Total Derivative Instrumente | | -1 446 670.51 | -0.27 | |
| Devisenterminkontrakte | | | | |
| Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf) | | | | |
| USD 16 205 133.04 | GBP 12 115 000.00 | 29.6.2018 | 61 077.11 | 0.01 |
| GBP 8 385 100.00 | USD 11 215 985.23 | 29.6.2018 | -42 273.02 | -0.01 |
| USD 148 829 107.95 | EUR 126 785 000.00 | 29.6.2018 | 510 072.83 | 0.09 |
| EUR 105 245 200.00 | USD 123 544 182.92 | 29.6.2018 | -423 415.36 | -0.08 |
| CHF 39 777 200.00 | USD 40 156 477.93 | 29.6.2018 | 406 443.44 | 0.08 |
| USD 13 678 907.79 | EUR 11 705 000.00 | 29.6.2018 | -14 149.80 | 0.00 |
| USD 6 464 104.25 | GBP 4 850 000.00 | 29.6.2018 | 1 151.61 | 0.00 |
| USD 485 583.12 | EUR 415 000.00 | 29.6.2018 | 96.67 | 0.00 |
| EUR 297 000.00 | USD 345 877.88 | 29.6.2018 | 1 566.64 | 0.00 |
| CHF 101 700.00 | USD 103 564.15 | 29.6.2018 | 144.74 | 0.00 |
| Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf) | | | 500 714.86 | 0.09 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel | | 31 770 814.99 | 5.91 | |
| Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten | | -2 437.61 | 0.00 | |
| Andere Aktiva und Passiva | | 5 771 032.09 | 1.08 | |
| Total des Nettovermögens | | 537 201 144.90 | 100.00 | |

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

Dreijahresvergleich

| | ISIN | 31.5.2018 | 31.5.2017 | 31.5.2016 |
|---|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Nettovermögen in USD | | 556 111 844.67 | 561 836 854.98 | 559 344 971.86 |
| Klasse (CHF hedged) I-A1-acc | LU0390863529 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 204 883.1070 | 153 053.9280 | 157 447.2150 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 121.37 | 124.01 | 120.83 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹ | | 121.37 | 124.51 | 120.83 |
| Klasse I-A2-acc² | LU0390870227 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 312 162.2090 | 282 000.0000 | - |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 102.20 | 101.34 | - |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 102.20 | 101.75 | - |
| Klasse I-B-acc | LU0390870730 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 47 408.4210 | 51 418.2360 | 407 684.9200 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 152.63 | 151.15 | 143.17 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 152.63 | 151.75 | 143.17 |
| Klasse (CHF hedged) I-B-acc | LU0390864253 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 193 631.7770 | 263 926.1140 | 319 260.1750 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 131.94 | 134.15 | 130.07 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹ | | 131.94 | 134.69 | 130.07 |
| Klasse I-X-acc | LU0390870904 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 1 260 819.8740 | 1 091 830.1610 | 1 147 994.3650 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 153.36 | 151.78 | 143.67 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 153.36 | 152.39 | 143.67 |
| Klasse (CHF hedged) I-X-acc | LU0390864410 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 856 424.6170 | 867 259.6730 | 716 673.3110 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 137.30 | 139.51 | 135.19 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹ | | 137.30 | 140.07 | 135.19 |
| Klasse (EUR hedged) I-X-acc | LU0390868080 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 494 512.9820 | 392 282.1730 | 194 299.8740 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 114.47 | 115.82 | 111.49 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 114.47 | 116.28 | 111.49 |
| Klasse I-X-UKdist | LU1336832081 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 70 555.1060 | 70 555.1060 | 47 709.8580 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 104.40 | 106.56 | 101.30 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 104.40 | 106.99 | 101.30 |
| Klasse P-mdist³ | LU0849283998 | | | |
| Aktien im Umlauf | | - | - | 9 642.3220 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | - | - | 96.77 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | - | - | 96.77 |
| Klasse (CHF hedged) U-X-acc | LU0390864766 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 935.3000 | 1 342.3000 | 1 165.3000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 12 655.21 | 12 858.91 | 12 460.40 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹ | | 12 655.21 | 12 910.35 | 12 460.40 |
| Klasse U-X-dist | LU0390871035 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 5 841.5340 | 8 686.5340 | 11 571.5340 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 11 511.05 | 11 749.74 | 11 511.45 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 11 511.05 | 11 796.74 | 11 511.45 |

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 27.2.2017

³ Die Aktienklasse P-mdist war bis zum 16.9.2016 im Umlauf

Performance

| | Währung | 2017/2018 | 2016/2017 | 2015/2016 |
|------------------------------|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse (CHF hedged) I-A1-acc | CHF | -2.1% | 2.6% | 0.9% |
| Klasse I-A2-acc | USD | 0.8% | - | - |
| Klasse I-B-acc | USD | 1.0% | 5.6% | 2.9% |
| Klasse (CHF hedged) I-B-acc | CHF | -1.6% | 3.1% | 1.4% |
| Klasse I-X-acc | USD | 1.0% | 5.6% | 2.9% |
| Klasse (CHF hedged) I-X-acc | CHF | -1.6% | 3.2% | 1.4% |
| Klasse (EUR hedged) I-X-acc | EUR | -1.2% | 3.9% | 2.1% |
| Klasse I-X-UKdist | USD | 1.1% | 5.6% | - |
| Klasse P-mdist ¹ | USD | - | - | 1.7% |
| Klasse (CHF hedged) U-X-acc | CHF | -1.6% | 3.2% | 1.4% |
| Klasse U-X-dist | USD | 1.0% | 5.6% | 2.9% |

¹ Die Aktienklasse P-mdist war bis zum 16.9.2016 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2018

Bericht des Portfolio Managers

Im Geschäftsjahr vom 1. Juni 2017 bis zum 31. Mai 2018 erzielten Investment-Grade-Anleihen kleine positive Gesamtergebnisse. Das synchronisierte Wachstum der Weltwirtschaft und die tiefen Zinssätze stärkten die Risikobereitschaft der Anleger. Aufgrund der Stärke der US-Wirtschaft hob die US-Notenbank den Leitzins im Rechnungsjahr dreimal an. Infolgedessen stiegen die Renditen der als sicherer Hafen geltenden US-Treasuries, was die Erträge von Unternehmensanleihen belastete.

Der Subfonds erzielte im Geschäftsjahr eine positive Wertentwicklung. Während des grössten Teils des Jahres kam unsere Bevorzugung europäischer gegenüber US-amerikanischen Unternehmensanleihen dem Gesamtertrag zugute, da die Europäische Zentralbank ihr quantitatives Lockerungsprogramm fortsetzte, was die Renditen niedrig hielt. In den USA stiegen die Renditen jedoch, da die US-Notenbank den Leitzins anhub. Am Ende des Jahres fielen europäische Wertpapiere aufgrund der politischen Turbulenzen in Italien, was die Performance des Subfonds belastete. Am Ende des Geschäftsjahres entsprach die optionsbereinigte Duration 6,2 Jahren.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

| | |
|--------------------------|--------------|
| Vereinigte Staaten | 43.22 |
| Grossbritannien | 11.83 |
| Niederlande | 7.59 |
| Frankreich | 6.25 |
| Australien | 4.89 |
| Kanada | 2.50 |
| Irland | 1.88 |
| Luxemburg | 1.68 |
| Spanien | 1.36 |
| Deutschland | 1.30 |
| Mexiko | 1.20 |
| Schweiz | 1.16 |
| Schweden | 1.10 |
| Japan | 1.07 |
| Jersey | 0.97 |
| Italien | 0.93 |
| Cayman-Inseln | 0.85 |
| Belgien | 0.84 |
| Singapur | 0.80 |
| Finnland | 0.70 |
| Neuseeland | 0.67 |
| Britische Jungferninseln | 0.63 |
| Dänemark | 0.45 |
| Hongkong | 0.44 |
| China | 0.35 |
| Brasilien | 0.29 |
| Bermuda | 0.28 |
| Tschechische Republik | 0.24 |
| Chile | 0.18 |
| Polen | 0.15 |
| Portugal | 0.11 |
| Curaçao | 0.08 |
| Total | 95.99 |

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

| | |
|---|--------------|
| Banken & Kreditinstitute | 23.61 |
| Finanz- & Beteiligungsgesellschaften | 22.88 |
| Energie- & Wasserversorgung | 6.23 |
| Telekommunikation | 5.44 |
| Erdöl | 5.32 |
| Versicherungen | 4.51 |
| Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte | 3.86 |
| Immobilien | 2.60 |
| Verkehr & Transport | 2.33 |
| Tabak & alkoholische Getränke | 1.79 |
| Internet, Software & IT-Dienste | 1.73 |
| Diverse nicht klassierte Gesellschaften | 1.60 |
| Elektrische Geräte & Komponenten | 1.59 |
| Diverse Konsumgüter | 1.31 |
| Chemie | 1.31 |
| Detaillhandel, Warenhäuser | 1.18 |
| Diverse Dienstleistungen | 1.14 |
| Gesundheits- & Sozialwesen | 1.08 |
| Nahrungsmittel & Softdrinks | 0.96 |
| Biotechnologie | 0.78 |
| Edelmetalle und -steine | 0.73 |
| Bergbau, Kohle & Stahl | 0.72 |
| Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften | 0.62 |
| Computer & Netzwerkausrüster | 0.53 |
| Länder- & Zentralregierungen | 0.49 |
| Elektronik & Halbleiter | 0.41 |
| Maschinen & Apparate | 0.24 |
| Anlagefonds | 0.19 |
| Supranationale Organisationen | 0.18 |
| Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien | 0.16 |
| Fahrzeuge | 0.16 |
| Landwirtschaft & Fischerei | 0.16 |
| Flugzeug- & Raumfahrtindustrie | 0.15 |
| Total | 95.99 |

Nettovermögensaufstellung

| | USD |
|--|-----------------------|
| Aktiva | 31.5.2018 |
| Wertpapierbestand, Einstandswert | 543 160 360.81 |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) | -9 340 348.88 |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1) | 533 820 011.93 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder | 12 959 484.66 |
| Andere liquide Mittel (Margins) | 1 454 952.05 |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren | 5 693 620.70 |
| Zinsforderungen aus liquiden Mitteln | 1 840.10 |
| Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1) | -661 439.73 |
| Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1) | 6 185 475.88 |
| Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1) | 6 612.06 |
| Total Aktiva | 559 460 557.65 |
| Passiva | |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1) | -2 869 745.27 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen | -449 756.97 |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -14 121.52 |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -9 319.47 |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -5 769.75 |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen | -29 210.74 |
| Total Passiva | -3 348 712.98 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 556 111 844.67 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

| | USD |
|---|---------------------------|
| Erträge | 1.6.2017-31.5.2018 |
| Zinsertrag auf liquide Mittel | 56 330.28 |
| Zinsen auf Wertpapiere | 18 662 602.99 |
| Dividenden | 109 504.76 |
| Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1) | 60 129.90 |
| Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13) | 161 001.69 |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4) | 297 759.95 |
| Total Erträge | 19 347 329.57 |
| Aufwendungen | |
| Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1) | -221 124.92 |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -313 666.15 |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -59 590.11 |
| Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13) | -64 400.67 |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -83 478.11 |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit | -20 739.84 |
| Total Aufwendungen | -762 999.80 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 18 584 329.77 |
| Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1) | |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen | 1 202 541.29 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen | 46 355.60 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten | -252.44 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten | -2 115 619.52 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten | -17 586 700.12 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps | -788 639.06 |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust) | 1 537 867.65 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | -17 704 446.60 |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres | 879 883.17 |
| Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1) | |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen | -8 420 498.23 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | -1 502.30 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten | -675 604.18 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten | 5 256 313.78 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps | 664 113.51 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -3 177 177.42 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | -2 297 294.25 |

Veränderungen des Nettovermögens

| | USD |
|--|---------------------------|
| | 1.6.2017-31.5.2018 |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | 561 836 854.98 |
| Zeichnungen | 89 509 434.25 |
| Rücknahmen | -89 758 635.18 |
| Total Mittelzufluss (-abfluss) | -249 200.93 |
| Ausbezahlte Dividende | -3 178 515.13 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 18 584 329.77 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | -17 704 446.60 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -3 177 177.42 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | -2 297 294.25 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 556 111 844.67 |

Entwicklung der Aktien im Umlauf

| | 1.6.2017-31.5.2018 |
|--|------------------------------|
| Klasse | (CHF hedged) I-A1-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 153 053.9280 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 65 179.4930 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -13 350.3140 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 204 883.1070 |
| Klasse | I-A2-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 282 000.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 30 162.2090 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 312 162.2090 |
| Klasse | I-B-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 51 418.2360 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 563.2490 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -4 573.0640 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 47 408.4210 |
| Klasse | (CHF hedged) I-B-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 263 926.1140 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 5 007.7100 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -75 302.0470 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 193 631.7770 |
| Klasse | I-X-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 1 091 830.1610 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 170 000.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -1 010.2870 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 1 260 819.8740 |
| Klasse | (CHF hedged) I-X-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 867 259.6730 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 21 159.5420 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -31 994.5980 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 856 424.6170 |
| Klasse | (EUR hedged) I-X-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 392 282.1730 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 332 053.7920 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -229 822.9830 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 494 512.9820 |
| Klasse | I-X-UKdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 70 555.1060 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 70 555.1060 |
| Klasse | (CHF hedged) U-X-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 1 342.3000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 11.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -418.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 935.3000 |
| Klasse | U-X-dist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 8 686.5340 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 112.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -2 957.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 5 841.5340 |

Jährliche Ausschüttung

| UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD) | Ex-Date | Pay-Date | Währung | Betrag pro Aktie |
|--|-----------|-----------|---------|------------------|
| I-X-UKdist | 15.6.2017 | 20.6.2017 | USD | 3.26 |
| U-X-dist | 2.8.2017 | 7.8.2017 | USD | 361.49 |

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2018

| 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

EUR

| | | | | |
|------------------|--|--------------|---------------------|-------------|
| EUR | BACARDI LTD-REG-S 2.75000% 13-03.07.23 | 1 260 000.00 | 1 568 003.04 | 0.28 |
| EUR | DREAM GLOBAL FUNDING 1 SARL-REG-S 1.37500% 17-21.12.21 | 3 300 000.00 | 3 866 880.48 | 0.70 |
| EUR | STATE GRID EUROPE DEVELOPMENT-REG-S 1.50000% 15-26.01.22 | 835 000.00 | 1 003 936.37 | 0.18 |
| Total EUR | | | 6 438 819.89 | 1.16 |

USD

| | | | | |
|-----|--|--------------|--------------|------|
| USD | ABBOTT LABORATORIES 3.75000% 16-30.11.26 | 1 180 000.00 | 1 167 104.16 | 0.21 |
| USD | ABBOTT LABORATORIES 4.90000% 16-30.11.46 | 1 465 000.00 | 1 576 936.11 | 0.28 |
| USD | AETNA INC 3.50000% 14-15.11.24 | 1 195 000.00 | 1 172 352.49 | 0.21 |
| USD | ALBEMARLE CORPORATION 5.45000% 14-01.12.44 | 1 030 000.00 | 1 099 381.21 | 0.20 |
| USD | ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.40000% 17-06.12.27 | 830 000.00 | 784 674.36 | 0.14 |
| USD | ALIBABA GROUP HOLDING LTD 4.20000% 17-06.12.47 | 1 265 000.00 | 1 191 785.09 | 0.21 |
| USD | ALLERGAN FUNDING SCS 3.45000% 15-15.03.22 | 995 000.00 | 982 733.71 | 0.18 |
| USD | ALLERGAN FUNDING SCS 4.75000% 15-15.03.45 | 290 000.00 | 280 004.94 | 0.05 |
| USD | ALPHABET INC 1.99800% 16-15.08.26 | 2 640 000.00 | 2 382 179.24 | 0.43 |
| USD | AMERICA MOVIL SAB DE CV 5.00000% 10-30.03.20 | 700 000.00 | 721 056.00 | 0.13 |
| USD | AMERICAN EXPRESS CO 3.40000% 18-27.02.23 | 1 725 000.00 | 1 716 134.81 | 0.31 |
| USD | AMGEN INC 4.40000% 15-01.05.45 | 720 000.00 | 703 320.50 | 0.13 |
| USD | ANDEAVR LOGIST LP/TESRO LOGIST FIN CORP 4.25000% 17-01.12.27 | 475 000.00 | 461 429.63 | 0.08 |
| USD | ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 3.75000% 16-15.01.22 | 1 455 000.00 | 1 481 272.94 | 0.27 |
| USD | ANTHEM INC 3.65000% 17-01.12.27 | 570 000.00 | 544 376.66 | 0.10 |
| USD | ANTHEM INC 4.37500% 17-01.12.47 | 1 085 000.00 | 1 020 030.32 | 0.18 |
| USD | APPLE INC 3.85000% 16-04.08.46 | 1 960 000.00 | 1 896 136.26 | 0.34 |
| USD | APT PIPELINES LTD-REG-S 4.20000% 15-23.03.25 | 1 750 000.00 | 1 740 182.50 | 0.31 |
| USD | APT PIPELINES LTD-REG-S 4.25000% 17-15.07.27 | 490 000.00 | 479 430.70 | 0.09 |
| USD | AT&T INC 4.75000% 15-15.05.46 | 2 220 000.00 | 2 053 408.78 | 0.37 |
| USD | AT&T INC 5.00000% 16-01.03.21 | 1 970 000.00 | 2 057 318.08 | 0.37 |
| USD | AT&T INC 5.55000% 11-15.08.41 | 1 280 000.00 | 1 326 012.68 | 0.24 |
| USD | BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ LTD-REG-S 2.35000% 14-08.09.19 | 1 150 000.00 | 1 140 225.00 | 0.21 |
| USD | BARCLAYS PLC 3.68400% 17-10.01.23 | 1 310 000.00 | 1 285 585.16 | 0.23 |
| USD | BARCLAYS PLC-SUB 4.37500% 14-11.09.24 | 2 395 000.00 | 2 323 966.33 | 0.42 |
| USD | BERKSHIRE HATHAWAY INC 3.12500% 16-15.03.26 | 1 020 000.00 | 990 521.23 | 0.18 |
| USD | CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 2.95000% 17-15.01.23 | 870 000.00 | 844 914.90 | 0.15 |
| USD | CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 3.85000% 17-01.06.27 | 870 000.00 | 854 406.06 | 0.15 |
| USD | CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 4.95000% 17-01.06.47 | 320 000.00 | 338 465.38 | 0.06 |
| USD | CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 2.50000% 17-12.05.20 | 610 000.00 | 602 493.15 | 0.11 |
| USD | CELGENE CORP 3.87500% 15-15.08.25 | 1 610 000.00 | 1 580 361.43 | 0.28 |
| USD | CF INDUSTRIES INC 5.15000% 14-15.03.34 | 950 000.00 | 874 000.00 | 0.16 |
| USD | CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 4.12500% 18-14.03.21 | 665 000.00 | 667 523.54 | 0.12 |
| USD | CNPC GENERAL CAPITAL LTD-REG-S 3.40000% 13-16.04.23 | 650 000.00 | 639 294.96 | 0.11 |
| USD | CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 3.62500% 17-01.08.27 | 1 140 000.00 | 1 084 390.80 | 0.18 |
| USD | CREDIT SUISSE GROUP AG-144A 4.28200% 17-09.01.28 | 805 000.00 | 784 438.33 | 0.14 |
| USD | CVS HEALTH CORP 3.35000% 18-09.03.21 | 760 000.00 | 760 987.32 | 0.14 |
| USD | CVS HEALTH CORP 4.30000% 18-25.03.28 | 1 305 000.00 | 1 298 458.30 | 0.23 |
| USD | CVS HEALTH CORP 5.05000% 18-25.03.48 | 670 000.00 | 687 141.55 | 0.12 |
| USD | CVS HEALTH CORP 5.12500% 15-20.07.45 | 1 485 000.00 | 1 538 830.36 | 0.28 |
| USD | DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 3.15000% 18-22.01.21 | 1 745 000.00 | 1 707 023.23 | 0.31 |
| USD | DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 3.95000% 17-20.03.28 | 300 000.00 | 283 820.18 | 0.05 |
| USD | DOMINION ENERGY INC 2.85000% 16-15.08.26 | 460 000.00 | 421 087.12 | 0.08 |
| USD | ELI LILLY & CO 2.35000% 17-15.05.22 | 280 000.00 | 272 857.96 | 0.05 |
| USD | ELI LILLY & CO 3.10000% 17-15.05.27 | 580 000.00 | 560 961.49 | 0.10 |
| USD | ENABLE MIDSTREAM PARTNERS LP 3.90000% 15-15.05.24 | 950 000.00 | 924 668.15 | 0.17 |
| USD | ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 6.05000% 11-01.06.41 | 1 660 000.00 | 1 679 831.69 | 0.30 |
| USD | EXELON CORP 3.40000% 16-15.04.26 | 650 000.00 | 622 879.03 | 0.11 |
| USD | EXXON MOBIL CORP 3.56700% 15-06.03.45 | 670 000.00 | 628 149.93 | 0.11 |
| USD | FEDEX CORP 4.55000% 16-01.04.46 | 330 000.00 | 326 309.11 | 0.06 |
| USD | FREEMONT-MCMORAN INC 3.55000% 12-01.03.22 | 1 410 000.00 | 1 362 412.50 | 0.24 |
| USD | GE CAPITAL INTL FUNDING CO 2.34200% 16-15.11.20 | 1 493 000.00 | 1 462 097.93 | 0.26 |
| USD | GE CAPITAL INTL FUNDING CO 4.41800% 16-15.11.35 | 3 350 000.00 | 3 228 104.05 | 0.58 |
| USD | GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.20000% 16-06.07.21 | 1 260 000.00 | 1 248 277.91 | 0.22 |
| USD | GILEAD SCIENCES INC 4.75000% 15-01.03.46 | 535 000.00 | 556 132.39 | 0.10 |
| USD | HCP INC 3.87500% 14-15.08.24 | 1 020 000.00 | 1 002 481.08 | 0.18 |
| USD | HSBC HOLDINGS PLC 5.10000% 11-05.04.21 | 2 135 000.00 | 2 237 134.34 | 0.40 |
| USD | HUTCHISON WHAMPOA INTL LTD-REG-S 7.62500% 09-09.04.19 | 1 100 000.00 | 1 142 762.28 | 0.21 |
| USD | ILLINOIS TOOL WORKS INC 2.65000% 16-15.11.26 | 1 450 000.00 | 1 347 425.10 | 0.24 |
| USD | IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-144A 2.95000% 15-21.07.20 | 2 275 000.00 | 2 258 086.30 | 0.41 |
| USD | JABIL INC 3.95000% 18-12.01.28 | 880 000.00 | 839 379.20 | 0.15 |
| USD | JPMORGAN CHASE & CO 3.20000% 13-25.01.23 | 8 730 000.00 | 8 612 368.75 | 1.55 |
| USD | JUNIPER NETWORKS INC 4.50000% 14-15.03.24 | 1 000 000.00 | 1 025 200.30 | 0.18 |
| USD | KINDER MORGAN INC 3.15000% 17-15.01.23 | 2 020 000.00 | 1 960 098.39 | 0.35 |
| USD | KRAFT HEINZ FOODS CO 5.00000% 13-04.06.42 | 1 170 000.00 | 1 136 714.21 | 0.20 |
| USD | KROGER CO 3.87500% 16-15.10.46 | 300 000.00 | 254 705.34 | 0.05 |
| USD | LINCOLN NATIONAL CORP 3.80000% 18-01.03.28 | 1 890 000.00 | 1 830 312.08 | 0.33 |
| USD | LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.45000% 18-08.05.25 | 920 000.00 | 931 433.58 | 0.17 |
| USD | LOWE'S COS INC 4.25000% 14-15.09.44 | 1 130 000.00 | 1 134 881.94 | 0.20 |
| USD | MARATHON OIL CORP 3.85000% 15-01.06.25 | 1 020 000.00 | 1 006 836.35 | 0.18 |
| USD | MEDTRONIC INC 3.15000% 15-15.03.22 | 1 030 000.00 | 1 030 785.17 | 0.19 |
| USD | MEDTRONIC INC 4.62500% 15-15.03.45 | 450 000.00 | 486 239.85 | 0.09 |
| USD | MEXICHEM SAB DE CV-REG-S 4.00000% 17-04.10.27 | 1 085 000.00 | 984 637.50 | 0.18 |
| USD | MEXICHEM SAB DE CV-REG-S 5.50000% 17-15.01.48 | 1 080 000.00 | 927 439.20 | 0.17 |
| USD | MICROSOFT CORP 3.70000% 16-08.08.46 | 1 380 000.00 | 1 338 925.84 | 0.24 |
| USD | MOLSON COORS BREWING CO 3.00000% 16-15.07.26 | 490 000.00 | 447 027.55 | 0.08 |
| USD | MORGAN STANLEY 2.50000% 16-21.04.21 | 4 970 000.00 | 4 867 611.73 | 0.88 |
| USD | MOSAIC CO 3.25000% 17-15.11.22 | 1 020 000.00 | 995 585.57 | 0.18 |
| USD | MPLX LP 5.20000% 17-01.03.47 | 910 000.00 | 937 986.32 | 0.17 |
| USD | NABORS INDUSTRIES INC 9.25000% 09-15.01.19 | 500 000.00 | 517 500.00 | 0.09 |
| USD | NEXEN INC 6.40000% 07-15.05.37 | 1 210 000.00 | 1 486 996.83 | 0.27 |
| USD | NOBLE HOLDING INTERNATIONAL LTD STEP-UP 15-01.04.25 | 760 000.00 | 693 424.00 | 0.12 |

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
| USD ONEOK INC 7.50000% 15-01.09.23 | 1 270 000.00 | 1 476 702.41 | 0.27 |
| USD ORACLE CORP 2.40000% 16-15.09.23 | 1 840 000.00 | 1 763 754.48 | 0.32 |
| USD PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 4.25000% 14-10.11.44 | 760 000.00 | 733 989.43 | 0.13 |
| USD PROCTER & GAMBLE CO 2.45000% 16-03.11.26 | 860 000.00 | 800 365.59 | 0.14 |
| USD QUALCOMM INC 3.25000% 17-20.05.27 | 1 330 000.00 | 1 250 571.98 | 0.22 |
| USD QUALCOMM INC 4.30000% 17-20.05.47 | 730 000.00 | 688 929.80 | 0.12 |
| USD REYNOLDS AMERICAN INC 5.70000% 15-15.08.35 | 355 000.00 | 389 874.00 | 0.07 |
| USD ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 2.62500% 16-15.05.26 | 1 520 000.00 | 1 428 665.12 | 0.26 |
| USD ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 4.80000% 16-05.04.26 | 1 000 000.00 | 1 017 999.50 | 0.18 |
| USD ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 3.87500% 16-12.09.23 | 2 555 000.00 | 2 499 809.32 | 0.45 |
| USD SCENTRE GROUP TRUST 1/2-REG-S 2.37500% 15-28.04.21 | 1 330 000.00 | 1 287 479.90 | 0.23 |
| USD SEMPRA ENERGY 6.00000% 09-15.10.39 | 1 080 000.00 | 1 305 925.20 | 0.23 |
| USD SGSP AUSTRALIA ASSETS PTY LTD-REG-S 3.25000% 16-29.07.26 | 1 450 000.00 | 1 371 254.53 | 0.25 |
| USD SHIRE ACQUISITIONS INVT IRELAND DAC 2.40000% 16-23.09.21 | 1 080 000.00 | 1 039 721.59 | 0.19 |
| USD SHIRE ACQUISITIONS INVT IRELAND DAC 3.20000% 16-23.09.26 | 600 000.00 | 551 867.16 | 0.10 |
| USD SINOPEC CAPITAL 2013 LTD-REG-S 3.12500% 13-24.04.23 | 2 000 000.00 | 1 932 174.00 | 0.35 |
| USD SOUTHERN CO 3.25000% 16-01.07.26 | 1 230 000.00 | 1 163 462.39 | 0.21 |
| USD SOUTHERN CO 4.40000% 16-01.07.46 | 360 000.00 | 360 191.34 | 0.06 |
| USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 2.93400% 16-09.03.21 | 750 000.00 | 742 282.50 | 0.13 |
| USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 3.10200% 18-17.01.23 | 1 545 000.00 | 1 512 153.30 | 0.27 |
| USD SUNCORP-METWAY LTD-REG-S 2.80000% 17-04.05.22 | 920 000.00 | 894 926.24 | 0.16 |
| USD SUNTRUST BANKS INC 2.70000% 16-27.01.22 | 1 680 000.00 | 1 643 025.05 | 0.30 |
| USD SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 5.12500% 10-30.03.20 | 1 390 000.00 | 1 440 653.54 | 0.26 |
| USD TELEFONICA EMISIONES SA 5.21300% 17-08.03.47 | 600 000.00 | 602 908.85 | 0.11 |
| USD TELSTRA CORP LTD-REG-S 4.80000% 11-12.10.21 | 730 000.00 | 760 995.80 | 0.14 |
| USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 2.80000% 16-21.07.23 | 830 000.00 | 710 936.46 | 0.13 |
| USD TIME WARNER CABLE LLC 5.00000% 09-01.02.20 | 2 367 000.00 | 2 427 123.22 | 0.44 |
| USD TRANSOCEAN LTD 6.80000% 07-15.03.38 | 770 000.00 | 648 725.00 | 0.12 |
| USD UNION PACIFIC CORP 4.05000% 15-15.11.45 | 570 000.00 | 558 089.55 | 0.10 |
| USD UNITEDHEALTH GROUP INC 2.70000% 15-15.07.20 | 2 045 000.00 | 2 038 843.45 | 0.37 |
| USD VALERO ENERGY CORP 4.90000% 15-15.03.45 | 1 160 000.00 | 1 206 778.04 | 0.22 |
| USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.94600% 17-15.03.22 | 2 813 000.00 | 2 765 367.87 | 0.50 |
| USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.37600% 18-15.02.25 | 670 000.00 | 645 866.69 | 0.12 |
| USD VMWARE INC 3.90000% 17-21.08.27 | 1 190 000.00 | 1 114 878.22 | 0.20 |
| USD VODAFONE GROUP PLC 4.37500% 13-19.02.43 | 330 000.00 | 300 674.52 | 0.05 |
| USD WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC 3.80000% 14-18.11.24 | 1 090 000.00 | 1 084 828.79 | 0.20 |
| USD WELLS FARGO & CO 2.10000% 16-26.07.21 | 1 510 000.00 | 1 455 548.82 | 0.26 |
| USD WELLS FARGO & CO 3.06900% 17-24.01.23 | 1 935 000.00 | 1 886 814.48 | 0.34 |
| USD WESTPAC BANKING CORP 2.80000% 17-11.01.22 | 640 000.00 | 627 891.20 | 0.11 |
| USD WILLIAMS PARTNERS LP 4.30000% 14-04.03.24 | 1 220 000.00 | 1 231 234.74 | 0.22 |
| USD WILLIAMS PARTNERS LP 4.90000% 14-15.01.45 | 455 000.00 | 444 061.38 | 0.08 |
| USD WPP FINANCE 2010 3.75000% 14-19.09.24 | 850 000.00 | 829 977.53 | 0.15 |
| USD XLIT LTD 5.25000% 13-15.12.43 | 563 000.00 | 618 365.93 | 0.11 |
| Total USD | | 151 107 545.35 | 27.17 |
| Total Notes, fester Zins | | 157 546 365.24 | 28.33 |
| Notes, variabler Zins | | | |
| USD | | | |
| USD ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.625%/VAR 14-PRP | 790 000.00 | 777 360.00 | 0.14 |
| Total USD | | 777 360.00 | 0.14 |
| Total Notes, variabler Zins | | 777 360.00 | 0.14 |
| Medium-Term Notes, fester Zins | | | |
| AUD | | | |
| AUD AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 4.00000% 17-21.06.24 | 750 000.00 | 567 697.47 | 0.10 |
| AUD BANCO SANTANDER SA 4.00000% 17-19.01.23 | 2 400 000.00 | 1 817 193.04 | 0.33 |
| AUD COCA-COLA CO/THE-REG-S 2.60000% 15-09.06.20 | 1 100 000.00 | 832 964.21 | 0.15 |
| AUD VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AUS-REG-S 2.95000% 17-22.06.20 | 1 800 000.00 | 1 360 757.85 | 0.24 |
| Total AUD | | 4 578 612.57 | 0.82 |
| CAD | | | |
| CAD BP CAPITAL MARKETS PLC 3.49700% 13-09.11.20 | 1 600 000.00 | 1 259 216.78 | 0.23 |
| Total CAD | | 1 259 216.78 | 0.23 |
| EUR | | | |
| EUR A.P. MOELLER-MAERSK-REG-S 1.75000% 18-16.03.26 | 1 105 000.00 | 1 282 064.08 | 0.23 |
| EUR ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 1.50000% 16-17.03.25 | 1 640 000.00 | 1 986 559.72 | 0.36 |
| EUR AROUNDTOWN SA-REG-S 2.00000% 18-02.11.26 | 1 400 000.00 | 1 608 379.71 | 0.29 |
| EUR AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 2.00000% 14-18.09.24 | 1 040 000.00 | 1 257 938.51 | 0.23 |
| EUR AUSGRID FINANCE PTY LTD-REG-S 1.25000% 18-30.07.25 | 1 300 000.00 | 1 515 680.72 | 0.27 |
| EUR AUSTRALIA PACIFIC AIR MELBOURNE-REG-S 1.75000% 14-15.10.24 | 1 055 000.00 | 1 289 610.64 | 0.23 |
| EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 3.25000% 16-04.04.26 | 700 000.00 | 851 959.74 | 0.15 |
| EUR BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 3.00000% 15-11.09.25 | 600 000.00 | 744 368.06 | 0.13 |
| EUR BARCLAYS BANK PLC-SUB 6.62500% 11-30.03.22 | 500 000.00 | 690 679.56 | 0.12 |
| EUR BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 0.87500% 15-13.10.23 | 3 000 000.00 | 3 489 049.42 | 0.63 |
| EUR BNP PARIBAS-REG-S 1.25000% 18-19.03.25 | 3 360 000.00 | 3 877 710.73 | 0.70 |
| EUR BNP PARIBAS-REG-S 1.00000% 18-17.04.24 | 1 010 000.00 | 1 162 343.07 | 0.21 |
| EUR BNP PARIBAS-REG-S 1.12500% 18-22.11.23 | 1 605 000.00 | 1 871 828.93 | 0.34 |
| EUR BPCE SA-REG-S 1.37500% 18-23.03.26 | 2 200 000.00 | 2 503 978.08 | 0.45 |
| EUR BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC-REG-S 1.00000% 17-21.11.24 | 1 125 000.00 | 1 292 335.04 | 0.23 |
| EUR CANAL DE ISABEL II GESTION SA-REG-S 1.68000% 15-26.02.25 | 700 000.00 | 826 483.40 | 0.15 |
| EUR COCA-COLA HBC FINANCE BV 2.37500% 13-18.06.20 | 700 000.00 | 853 349.16 | 0.15 |
| EUR CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.37500% 18-13.03.25 | 1 700 000.00 | 1 964 011.89 | 0.35 |
| EUR DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-REG-S 0.62500% 16-03.04.23 | 480 000.00 | 560 892.32 | 0.10 |
| EUR EDP FINANCE BV-REG-S 2.00000% 15-22.04.25 | 550 000.00 | 658 513.25 | 0.12 |
| EUR EDP FINANCE BV-REG-S 1.50000% 17-22.11.27 | 1 350 000.00 | 1 511 021.17 | 0.27 |
| EUR ELENIA FINANCE OYJ-REG-S 2.87500% 13-17.12.20 | 1 280 000.00 | 1 591 354.20 | 0.29 |
| EUR G4S INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 1.87500% 18-24.05.25 | 750 000.00 | 881 836.90 | 0.16 |
| EUR GALP GAS NATURAL DISTRIBUICAO SA-REG-S 1.37500% 16-19.09.23 | 500 000.00 | 593 317.92 | 0.11 |
| EUR GAS NETWORKS IRELAND-REG-S 1.37500% 16-05.12.26 | 815 000.00 | 970 701.39 | 0.17 |
| EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.00000% 15-27.07.23 | 4 500 000.00 | 5 510 859.48 | 0.99 |

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2018

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Berichtes.

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|---|--------------------|---|---------------------------------|
| EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.00000% 18-22.03.28 | 1 860 000.00 | 2 189 554.63 | 0.39 |
| EUR HEINEKEN NV-REG-S 2.12500% 12-04.08.20 | 1 290 000.00 | 1 576 590.40 | 0.28 |
| EUR ING GROEP NV-REG-S 1.12500% 18-14.02.25 | 3 200 000.00 | 3 683 836.12 | 0.66 |
| EUR ITALGAS SPA-REG-S 1.62500% 17-19.01.27 | 1 150 000.00 | 1 330 435.27 | 0.24 |
| EUR METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.25000% 14-17.09.21 | 1 000 000.00 | 1 207 520.25 | 0.22 |
| EUR NET4GAS SRO-REG-S 2.50000% 14-28.07.21 | 1 100 000.00 | 1 363 948.03 | 0.25 |
| EUR ORANGE SA-REG-S 0.75000% 17-11.09.23 | 1 000 000.00 | 1 178 767.55 | 0.21 |
| EUR ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 2.50000% 13-23.10.20 | 720 000.00 | 887 818.04 | 0.16 |
| EUR OVERSEA-CHINESE BANKING CORP-REG-S 0.25000% 17-21.03.22 | 700 000.00 | 819 732.92 | 0.15 |
| EUR PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 3.75000% 17-21.02.24 | 1 095 000.00 | 1 308 550.60 | 0.24 |
| EUR REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 2.75000% 14-08.04.21 | 940 000.00 | 1 160 696.91 | 0.21 |
| EUR REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 1.87500% 15-27.04.27 | 2 400 000.00 | 2 715 922.42 | 0.49 |
| EUR REN FINANCE B V-REG-S 2.50000% 15-12.02.25 | 1 600 000.00 | 1 997 528.58 | 0.36 |
| EUR RTE EDF TRANSPORT SA-REG-S 1.00000% 16-19.10.26 | 400 000.00 | 461 963.17 | 0.08 |
| EUR SANOFI-REG-S 1.37500% 18-21.03.30 | 1 600 000.00 | 1 865 042.41 | 0.34 |
| EUR SGSP AUSTRALIA ASSETS PTY LTD-REG-S 2.00000% 14-30.06.22 | 650 000.00 | 807 062.34 | 0.14 |
| EUR SKY PLC-REG-S 2.50000% 14-15.09.26 | 760 000.00 | 957 073.01 | 0.17 |
| EUR STEDIN HOLDING NV-REG-S 0.87500% 17-24.10.25 | 710 000.00 | 832 015.25 | 0.15 |
| EUR TEOLLISUUDEN VOIMA OY REG-S 2.50000% 14-17.03.21 | 945 000.00 | 1 154 888.97 | 0.21 |
| EUR WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON-REG-S 0.25000% 17-06.04.22 | 1 000 000.00 | 1 170 673.50 | 0.21 |
| Total EUR | | 70 016 447.46 | 12.59 |
| GBP | | | |
| GBP AA BOND CO LTD-REG-S 2.87500% 16-31.01.22 | 656 000.00 | 861 145.19 | 0.16 |
| GBP ANGLIAN WATER SERVICES FINANCING-REG-S 4.50000% 13-22.02.26 | 535 000.00 | 784 954.06 | 0.14 |
| GBP ANNINGTON FUNDING PLC-REG-S 2.64600% 17-12.07.25 | 1 600 000.00 | 2 128 754.45 | 0.38 |
| GBP ARQIVA FINANCE PLC-REG-S 4.04000% 13-30.06.35 | 1 380 000.00 | 1 912 791.62 | 0.35 |
| GBP ARQIVA FINANCING PLC-REG-S 4.88200% 13-31.12.32 | 550 000.00 | 818 499.85 | 0.15 |
| GBP DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV 6.50000% 09-08.04.22 | 430 000.00 | 676 945.57 | 0.12 |
| GBP GATWICK FUNDING LTD 5.25000% 12-23.01.26 | 585 000.00 | 903 281.97 | 0.16 |
| GBP LLOYDS BANKING GROUP PLC 2.25000% 17-16.10.24 | 780 000.00 | 1 013 739.20 | 0.18 |
| GBP NATIONAL GRID GAS FINANCE PLC-REG-S 2.75000% 16-22.09.46 | 1 100 000.00 | 1 331 770.94 | 0.24 |
| GBP PHOENIX GROUP HOLDINGS-REG-S-SUB 4.12500% 17-20.07.22 | 1 700 000.00 | 2 339 044.62 | 0.42 |
| GBP SOUTHERN GAS NETWORKS PLC-REG-S 2.50000% 15-03.02.25 | 430 000.00 | 581 019.80 | 0.11 |
| GBP THAMES WATER UTILITIES FINANCE PLC 5.12500% 06-28.09.37 | 1 030 000.00 | 1 736 335.15 | 0.31 |
| GBP VICINITY CENTRES TRUST-REG-S 3.37500% 16-07.04.26 | 610 000.00 | 856 130.72 | 0.15 |
| GBP WESTERN POWER DISTRIBUTION WEST MIDLAND 5.75000% 11-16.04.32 | 410 000.00 | 714 219.43 | 0.13 |
| Total GBP | | 16 658 632.57 | 3.00 |
| USD | | | |
| USD ABN AMRO BANK NV-144A 2.65000% 18-19.01.21 | 1 950 000.00 | 1 920 717.32 | 0.35 |
| USD BANK OF AMERICA CORP 3.87500% 15-01.08.25 | 7 380 000.00 | 7 362 602.39 | 1.32 |
| USD GENERAL ELECTRIC CO 4.37500% 10-16.09.20 | 500 000.00 | 514 901.35 | 0.09 |
| USD GENERAL ELECTRIC CO 6.75000% 02-15.03.32 | 810 000.00 | 997 908.50 | 0.18 |
| USD HENKEL AG & CO KGAA-REG-S 1.50000% 16-13.09.19 | 2 436 000.00 | 2 399 910.54 | 0.43 |
| USD HENKEL AG & CO KGAA-REG-S 2.00000% 17-12.06.20 | 1 470 000.00 | 1 446 502.39 | 0.26 |
| USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 2.25000% 18-25.01.21 | 1 000 000.00 | 989 812.10 | 0.18 |
| USD MIRVAC GROUP FINANCE LTD-REG-S 3.62500% 17-18.03.27 | 1 765 000.00 | 1 638 027.58 | 0.29 |
| USD MORGAN STANLEY 4.00000% 15-23.07.25 | 1 450 000.00 | 1 457 751.12 | 0.26 |
| USD MORGAN STANLEY-SUB 4.35000% 14-08.09.26 | 1 230 000.00 | 1 225 678.01 | 0.22 |
| USD OPTUS FINANCE PTY LTD-REG-S 4.62500% 09-15.10.19 | 1 140 000.00 | 1 161 190.32 | 0.21 |
| USD PHOENIX GROUP HOLDINGS-REG-S-SUB 5.37500% 17-06.07.27 | 785 000.00 | 725 053.36 | 0.13 |
| USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.37500% 14-02.05.19 | 1 480 000.00 | 1 484 561.21 | 0.27 |
| USD TWENTY-FIRST CENTURY FOX AMERICA INC 6.20000% 05-15.12.34 | 1 890 000.00 | 2 266 786.43 | 0.41 |
| USD WALT DISNEY CO/THE 1.85000% 16-30.07.26 | 230 000.00 | 202 636.97 | 0.04 |
| USD WELLS FARGO & CO 2.62500% 17-22.07.22 | 1 580 000.00 | 1 523 462.03 | 0.27 |
| Total USD | | 27 317 501.62 | 4.91 |
| Total Medium-Term Notes, fester Zins | | 119 830 411.00 | 21.55 |
| Medium-Term Notes, Nullcoupon | | | |
| EUR | | | |
| EUR SANOFI-REG-S 0.00000% 16-13.01.20 | 1 500 000.00 | 1 755 448.19 | 0.32 |
| Total EUR | | 1 755 448.19 | 0.32 |
| Total Medium-Term Notes, Nullcoupon | | 1 755 448.19 | 0.32 |
| Medium-Term Notes, variabler Zins | | | |
| EUR | | | |
| EUR ALLIANZ SE-REG-S-SUB 4.750%/3M EURIBOR+360BP 13-PRP | 300 000.00 | 393 091.07 | 0.07 |
| EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49 | 2 110 000.00 | 2 399 531.41 | 0.43 |
| EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 16-06.07.47 | 1 310 000.00 | 1 563 700.67 | 0.28 |
| EUR BARCLAYS PLC-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-11.11.25 | 770 000.00 | 920 243.50 | 0.17 |
| EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 1.936%/VAR 17-03.10.29 | 1 250 000.00 | 1 410 331.86 | 0.25 |
| EUR CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S 1.250%/VAR 17-17.07.25 | 1 700 000.00 | 1 944 926.62 | 0.35 |
| EUR DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 1.500%/VAR 18-11.04.28 | 1 440 000.00 | 1 674 806.93 | 0.30 |
| EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.125%/VAR 14-PRP | 300 000.00 | 367 699.50 | 0.07 |
| EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP | 1 500 000.00 | 1 730 113.70 | 0.31 |
| EUR NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S-SUB 2.000%/VAR 17-25.07.29 | 1 300 000.00 | 1 483 715.23 | 0.27 |
| EUR SWEDBANK AB-REG-S-SUB 1.000%/VAR 17-22.11.27 | 1 770 000.00 | 2 029 307.45 | 0.37 |
| EUR TOTAL SA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP | 895 000.00 | 1 061 779.37 | 0.19 |
| EUR UBS AG-REG-S-SUB 4.750%/VAR 14-12.02.26 | 765 000.00 | 971 192.08 | 0.17 |
| Total EUR | | 17 950 439.39 | 3.23 |
| GBP | | | |
| GBP AVIVA PLC-REG-S-SUB 5.125%/VAR 15-04.06.50 | 1 035 000.00 | 1 422 814.33 | 0.26 |
| GBP BARCLAYS PLC-REG-S 2.375%/VAR 17-06.10.23 | 1 160 000.00 | 1 523 639.06 | 0.27 |
| GBP IMPERIAL BRANDS FIN-REG-S 9.000%/RATING LINKED 09-17.02.22 | 400 000.00 | 667 926.31 | 0.12 |
| GBP PRUDENTIAL PLC-REG-S-SUB 5.000%/VAR 15-20.07.55 | 750 000.00 | 1 026 204.61 | 0.19 |
| GBP VIRGIN MONEY HOLDINGS UK PLC-REG-S 3.375%/VAR 18-24.04.26 | 1 010 000.00 | 1 356 395.62 | 0.24 |
| GBP WALES & WEST UTILITIES FINANCE PLC 6.750%/VAR 10-17.12.36 | 139 000.00 | 189 834.69 | 0.03 |
| GBP YORKSHIRE WATER SERVICES FIN-REG-S 3.750%/VAR 10-22.03.46 | 550 000.00 | 764 386.44 | 0.14 |
| Total GBP | | 6 951 201.06 | 1.25 |

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|---|--------------------|---|---------------------------------|
| USD | | | |
| USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 3.600%/VAR 16-PRP | 1 195 000.00 | 1 150 794.39 | 0.20 |
| USD ING BANK NV-REG-S-SUB 4.125%/VAR 13-21.11.23 | 1 386 000.00 | 1 390 712.40 | 0.25 |
| USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 3.750%/VAR 14-19.09.24 | 780 000.00 | 780 600.60 | 0.14 |
| Total USD | | 3 322 107.39 | 0.59 |

Total Medium-Term Notes, variabler Zins **28 223 747.84** **5.07**

Anleihen, fester Zins

| | | | |
|--|--------------|----------------------|-------------|
| EUR | | | |
| EUR ABBVIE INC 1.37500% 16-17.05.24 | 2 250 000.00 | 2 661 087.78 | 0.48 |
| EUR ADLER REAL ESTATE AG-REG-S 3.00000% 18-27.04.26 | 1 200 000.00 | 1 384 005.46 | 0.25 |
| EUR ADO PROPERTIES SA-REG-S 1.50000% 17-26.07.24 | 1 700 000.00 | 1 977 518.94 | 0.36 |
| EUR AIGUES DE BARCELONA FINANCE SAU-REG-S 1.94400% 14-15.09.21 | 1 155 000.00 | 1 403 648.14 | 0.25 |
| EUR ALLERGAN FUNDING SCS 2.12500% 17-01.06.29 | 610 000.00 | 687 275.96 | 0.12 |
| EUR ALLERGAN FUNDING SCS 1.25000% 17-01.06.24 | 1 350 000.00 | 1 539 469.45 | 0.28 |
| EUR BHARTI AIRTEL INTL NETHERLANDS BV-REG-S 4.00000% 13-10.12.18 | 1 550 000.00 | 1 840 245.24 | 0.33 |
| EUR BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON 0.50000% 17-03.07.24 | 1 825 000.00 | 2 124 161.53 | 0.38 |
| EUR CDP RETI SPA-REG-S 1.87500% 15-29.05.22 | 950 000.00 | 1 127 911.10 | 0.20 |
| EUR CHUBB INA HOLDINGS INC 2.50000% 18-15.03.38 | 1 855 000.00 | 2 181 512.27 | 0.39 |
| EUR COCA-COLA CO/THE 1.87500% 14-22.09.26 | 770 000.00 | 964 445.54 | 0.17 |
| EUR COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC-REG-S 1.12500% 16-26.05.24 | 830 000.00 | 985 649.71 | 0.18 |
| EUR COENTREPRISE DE TRANS D'ELECTRIC-REG-S 2.12500% 17-29.07.32 | 700 000.00 | 831 066.24 | 0.15 |
| EUR FASTIGHETS AB BALDER-REG-S 1.87500% 17-23.01.26 | 1 250 000.00 | 1 433 206.63 | 0.26 |
| EUR FCC AQUALIA SA-REG-S 1.41300% 17-08.06.22 | 1 085 000.00 | 1 291 206.11 | 0.23 |
| EUR FCC AQUALIA SA-REG-S 2.62900% 17-08.06.27 | 635 000.00 | 747 215.79 | 0.13 |
| EUR FRESENIUS FINANCE IRELAND PLC-REG-S 0.87500% 17-31.01.22 | 610 000.00 | 722 224.97 | 0.13 |
| EUR FRESENIUS FINANCE IRELAND PLC-REG-S 1.50000% 17-30.01.24 | 560 000.00 | 668 524.43 | 0.12 |
| EUR GENERAL ELECTRIC CO 2.12500% 17-17.05.37 | 1 330 000.00 | 1 443 793.42 | 0.26 |
| EUR IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 17-27.01.25 | 425 000.00 | 495 104.10 | 0.09 |
| EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.35000% 15-15.04.22 | 2 400 000.00 | 2 736 939.36 | 0.49 |
| EUR KRAFT HEINZ FOODS CO-REG-S 2.25000% 16-25.05.28 | 500 000.00 | 587 258.06 | 0.11 |
| EUR LIBERTY MUTUAL GROUP INC-REG-S 2.75000% 16-04.05.26 | 680 000.00 | 845 831.19 | 0.15 |
| EUR MYLAN NV-REG-S 3.12500% 16-22.11.28 | 1 095 000.00 | 1 329 393.98 | 0.24 |
| EUR PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 5.50000% 05-24.02.25 | 870 000.00 | 1 129 800.48 | 0.20 |
| EUR PFIZER INC 0.25000% 17-06.03.22 | 930 000.00 | 1 088 914.16 | 0.20 |
| EUR RESA SA/BELGIUM-REG-S 1.00000% 16-22.07.26 | 900 000.00 | 1 032 599.99 | 0.19 |
| EUR STE AUTOROUTES PARIS RHIN RHONE-REG-S 2.25000% 14-16.01.20 | 1 400 000.00 | 1 695 695.43 | 0.30 |
| EUR TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27 | 720 000.00 | 837 287.48 | 0.15 |
| EUR TDF INFRASTRUCTURE SAS 2.87500% 15-19.10.22 | 700 000.00 | 880 681.16 | 0.16 |
| EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV-REG-S 1.12500% 16-15.10.24 | 1 690 000.00 | 1 681 561.01 | 0.30 |
| EUR THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.40000% 17-23.01.26 | 835 000.00 | 973 833.14 | 0.18 |
| EUR THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 2.87500% 17-24.07.37 | 370 000.00 | 442 253.11 | 0.08 |
| EUR TRANSPORT ET INFRASTRUCTURES GAZ-REG-S 2.20000% 15-05.08.25 | 700 000.00 | 876 875.87 | 0.16 |
| EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.87500% 17-15.01.38 | 800 000.00 | 927 682.26 | 0.17 |
| EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 1.12500% 17-02.10.23 | 1 600 000.00 | 1 888 702.60 | 0.34 |
| EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S 0.75000% 18-15.01.24 | 500 000.00 | 574 910.42 | 0.10 |
| EUR VVO-YHTYMA OYJ-REG-S 1.62500% 16-17.10.23 | 960 000.00 | 1 156 416.25 | 0.21 |
| Total EUR | | 47 195 908.76 | 8.49 |

| | | | |
|---|--------------|---------------------|-------------|
| GBP | | | |
| GBP BARCLAYS BANK PLC-SUB 9.50000% 96-07.08.21 | 1 270 000.00 | 2 026 281.52 | 0.36 |
| GBP BUPA FINANCE PLC-REG-S-SUB 5.00000% 13-25.04.23 | 330 000.00 | 481 316.12 | 0.09 |
| GBP NORTHERN GAS NETWORKS FINANCE PLC 5.87500% 09-08.07.19 | 500 000.00 | 698 647.27 | 0.13 |
| GBP NORTHUMBRIAN WATER FINANCE PLC-REG-S 1.62500% 16-11.10.26 | 660 000.00 | 818 973.80 | 0.15 |
| GBP SCOTTISH WIDOWS PLC-REG-S-SUB 5.50000% 13-16.06.23 | 920 000.00 | 1 351 421.55 | 0.24 |
| GBP TESCO PROPERTY FINANCE 4 PLC 5.80060% 11-13.10.40 | 375 000.00 | 578 974.31 | 0.10 |
| Total GBP | | 5 955 614.57 | 1.07 |

| | | | |
|--|--------------|----------------------|-------------|
| USD | | | |
| USD AMERICAN AIRLINES PASS THROUGH TRUST 4.37500% 14-01.10.22 | 680 000.00 | 472 878.82 | 0.08 |
| USD ANDEAVR LOGIST LP/TESRO LOGIST FIN CORP 3.50000% 17-01.12.22 | 290 000.00 | 285 308.55 | 0.05 |
| USD BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 16-15.08.46 | 860 000.00 | 775 964.06 | 0.14 |
| USD CITIGROUP INC 3.87500% 13-25.10.23 | 5 130 000.00 | 5 162 057.88 | 0.93 |
| USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.50000% 17-19.07.22 | 920 000.00 | 891 981.40 | 0.16 |
| USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 4.62500% 18-14.03.23 | 895 000.00 | 901 507.55 | 0.16 |
| USD CONSUMERS ENERGY COMPANY 3.25000% 16-15.08.46 | 400 000.00 | 348 695.05 | 0.06 |
| USD GOLDMAN SACHS GROUP INC-SUB 5.15000% 15-22.05.45 | 980 000.00 | 1 010 706.34 | 0.18 |
| USD KROGER CO 3.70000% 17-01.08.27 | 1 450 000.00 | 1 387 565.51 | 0.25 |
| USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-REG-S 5.50000% 17-31.07.47 | 1 170 000.00 | 1 020 825.00 | 0.18 |
| USD MICROSOFT CORP 2.40000% 16-08.08.26 | 790 000.00 | 733 315.92 | 0.13 |
| USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 2.66500% 17-25.07.22 | 925 000.00 | 894 428.75 | 0.16 |
| USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 6.05000% 04-01.03.34 | 1 970 000.00 | 2 281 911.28 | 0.41 |
| USD PNC BANK NATIONAL ASSOCIATION-SUB 2.70000% 12-01.11.22 | 1 520 000.00 | 1 467 526.42 | 0.26 |
| USD REYNOLDS AMERICAN INC 4.45000% 15-12.06.25 | 1 030 000.00 | 1 043 706.72 | 0.19 |
| USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.37500% 15-11.05.45 | 2 070 000.00 | 2 154 444.20 | 0.39 |
| USD SUNCOR ENERGY INC 6.50000% 07-15.06.38 | 1 410 000.00 | 1 802 569.81 | 0.33 |
| USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.25000% 17-16.03.37 | 455 000.00 | 475 009.04 | 0.09 |
| USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.50000% 17-16.03.47 | 2 470 000.00 | 2 614 858.59 | 0.47 |
| USD VODAFONE GROUP PLC 4.12500% 18-30.05.25 | 895 000.00 | 894 209.86 | 0.16 |
| Total USD | | 26 619 470.75 | 4.78 |

Total Anleihen, fester Zins **79 770 994.08** **14.34**

Anleihen, variabler Zins

| | | | |
|---|--------------|--------------|------|
| EUR | | | |
| EUR AG INSURANCE SA/NV-REG-S-SUB 3.500%/VAR 15-30.06.47 | 1 400 000.00 | 1 634 955.39 | 0.29 |
| EUR ALLIANDER NV-REG-S-SUB 1.625%/VAR 18-PRP | 365 000.00 | 418 842.70 | 0.08 |
| EUR AMERICA MOVIL SAB DE CV-REG-S-SUB 5.12500% 13-06.09.73 | 490 000.00 | 577 802.58 | 0.10 |
| EUR ATF NETHERLANDS BV-REG-S-SUB 3.750%/VAR 16-PRP | 1 500 000.00 | 1 772 836.88 | 0.32 |
| EUR CREDIT LOGEMENT SA-SUB 4.60400%/3M EURIBOR+115BP 06-PRP | 900 000.00 | 997 276.68 | 0.18 |
| EUR ELM BV-REG-S-SUB 2.600%/VAR 15-PRP | 590 000.00 | 682 761.25 | 0.12 |
| EUR ENGIE SA-REG-S-SUB 4.750%/VAR 13-PRP | 1 300 000.00 | 1 672 931.50 | 0.30 |
| EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 1.875%/VAR 17-PRP | 1 200 000.00 | 1 352 926.85 | 0.24 |

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2018

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
| EUR ORSTED A/S-REG-S-SUB 3.000%/VAR 15-06.11.3015 | 690 000.00 | 839 561.20 | 0.15 |
| EUR ORSTED A/S-REG-S-SUB 2.250%/VAR 17-24.11.3017 | 340 000.00 | 386 959.95 | 0.07 |
| EUR RABOBANK NEDERLAND NV REG-S 5.500%/VAR 15-PRP | 2 240 000.00 | 2 791 247.76 | 0.50 |
| EUR SWISS LIFE AG VIA DEMETER INV BV-SUB 4.375%/VAR 15-PRP | 1 300 000.00 | 1 625 997.67 | 0.29 |
| EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 18-PRP | 900 000.00 | 1 034 496.29 | 0.19 |
| EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.875%/VAR 18-PRP | 800 000.00 | 912 828.59 | 0.17 |
| EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S-SUB 4.000%/VAR 14-PRP | 700 000.00 | 870 222.15 | 0.16 |
| Total EUR | | 17 571 647.44 | 3.16 |
| GBP | | | |
| GBP BUFA FINANCE PLC 6.125%/VAR 04-PRP | 520 000.00 | 738 288.57 | 0.13 |
| GBP HSBC BANK CAPITAL FUNDING STERLING-SUB 5.86200%/VAR 04-PRP | 410 000.00 | 575 572.65 | 0.11 |
| GBP SSE PLC-REG-S-SUB 3.875%/VAR 15-PRP | 695 000.00 | 941 522.16 | 0.17 |
| Total GBP | | 2 255 383.38 | 0.41 |
| USD | | | |
| USD AQUARIUS+INV FOR SWISS REIN-REG-S-SUB 6.375%/VAR 13-01.09.24 | 750 000.00 | 766 911.00 | 0.14 |
| USD HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD-REG-S 3.600%/VAR 17-PRP | 1 030 000.00 | 938 448.45 | 0.17 |
| USD QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S-SUB 6.750%/VAR 14-02.12.44 | 2 270 000.00 | 2 338 690.20 | 0.42 |
| USD SCOR SE-REG-S-SUB 5.250%/VAR 18-PRP | 1 800 000.00 | 1 637 100.00 | 0.29 |
| USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 5.000%/VAR 17-PRP | 1 855 000.00 | 1 616 651.05 | 0.29 |
| Total USD | | 7 297 800.70 | 1.31 |
| Total Anleihen, variabler Zins | | 27 124 831.52 | 4.88 |
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden | | 415 029 157.87 | 74.63 |

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

Notes, fester Zins

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
| CAD | | | |
| CAD ROYAL BANK OF CANADA 1.65000% 16-15.07.21 | 3 500 000.00 | 2 607 947.89 | 0.47 |
| CAD TELUS CORP 3.75000% 14-17.01.25 | 400 000.00 | 315 275.98 | 0.06 |
| CAD TORONTO-DOMINION BANK 2.04500% 16-08.03.21 | 3 320 000.00 | 2 515 491.21 | 0.45 |
| Total CAD | | 5 438 715.08 | 0.98 |
| USD | | | |
| USD ABB FINANCE USA INC 2.87500% 12-08.05.22 | 1 090 000.00 | 1 078 904.74 | 0.19 |
| USD ABBVIE INC 2.90000% 13-06.11.22 | 850 000.00 | 830 393.65 | 0.15 |
| USD ABBVIE INC 4.40000% 13-06.11.42 | 980 000.00 | 938 889.99 | 0.17 |
| USD ALTRIA GROUP INC 4.25000% 12-09.08.42 | 2 460 000.00 | 2 316 136.49 | 0.42 |
| USD APACHE CORP 4.25000% 12-15.01.44 | 1 790 000.00 | 1 649 363.88 | 0.30 |
| USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BNK-REG-S-SUB 4.50000% 14-19.03.24 | 1 400 000.00 | 1 411 926.60 | 0.25 |
| USD BROADCOM CORP/CAYMAN FIN LTD 3.62500% 18-15.01.24 | 2 310 000.00 | 2 248 292.76 | 0.40 |
| USD BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 5.40000% 11-01.06.41 | 950 000.00 | 1 108 517.86 | 0.20 |
| USD BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 3.00000% 13-15.03.23 | 1 180 000.00 | 1 163 683.46 | 0.21 |
| USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 3.20000% 15-05.02.25 | 1 860 000.00 | 1 756 703.91 | 0.32 |
| USD CAPITAL ONE NA 2.65000% 17-08.08.22 | 2 800 000.00 | 2 693 671.65 | 0.48 |
| USD CCO LLC/CAPITAL 4.46400% 16-23.07.22 | 1 150 000.00 | 1 174 023.73 | 0.21 |
| USD CCO LLC/CAPITAL 5.37500% 17-01.05.47 | 535 000.00 | 498 996.56 | 0.09 |
| USD CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC-144A 3.30000% 18-01.05.23 | 2 460 000.00 | 2 460 629.02 | 0.44 |
| USD CITIGROUP INC-SUB 4.60000% 16-09.03.26 | 700 000.00 | 707 908.67 | 0.13 |
| USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-144A-SUB 4.31600% 18-10.01.48 | 920 000.00 | 840 024.40 | 0.15 |
| USD CREDIT SUISSE NEW YORK 3.00000% 14-29.10.21 | 1 200 000.00 | 1 189 145.70 | 0.21 |
| USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 3.48000% 16-01.06.19 | 1 520 000.00 | 1 526 073.46 | 0.27 |
| USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 8.35000% 16-15.07.46 | 1 930 000.00 | 2 346 924.20 | 0.42 |
| USD DIAGEO CAPITAL PLC 3.87500% 13-29.04.43 | 840 000.00 | 826 631.66 | 0.15 |
| USD DTE ENERGY CO 6.37500% 03-15.04.33 | 1 110 000.00 | 1 359 072.45 | 0.24 |
| USD EATON CORP 4.15000% 13-02.11.42 | 910 000.00 | 890 474.29 | 0.16 |
| USD ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 6.95000% 09-26.01.39 | 525 000.00 | 681 534.10 | 0.12 |
| USD ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.40000% 14-01.04.24 | 1 150 000.00 | 1 146 180.11 | 0.21 |
| USD ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 4.85000% 13-15.03.44 | 890 000.00 | 911 545.92 | 0.16 |
| USD ERAC USA FINANCE LLC-144A 5.62500% 12-15.03.42 | 730 000.00 | 811 936.22 | 0.15 |
| USD ERP OPERATING LTD PARTNERSHIP 3.37500% 15-01.06.25 | 1 050 000.00 | 1 028 896.22 | 0.18 |
| USD FIFTH THIRD BANCORP 2.60000% 17-15.06.22 | 1 070 000.00 | 1 040 195.30 | 0.19 |
| USD FREEPORT-MCMORAN INC 3.87500% 13-15.03.23 | 1 450 000.00 | 1 393 827.00 | 0.25 |
| USD GENERAL ELECTRIC CO 4.12500% 12-09.10.42 | 480 000.00 | 441 024.10 | 0.08 |
| USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 4.35000% 18-09.04.25 | 2 460 000.00 | 2 451 047.74 | 0.44 |
| USD GILEAD SCIENCES INC 4.80000% 14-01.04.44 | 880 000.00 | 921 657.35 | 0.17 |
| USD GLENORE FUNDING LLC-144A 2.50000% 13-15.01.19 | 276 000.00 | 275 072.64 | 0.05 |
| USD GLENORE FUNDING LLC-144A 4.12500% 13-30.05.23 | 1 050 000.00 | 1 049 149.50 | 0.19 |
| USD HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC 4.30000% 13-15.04.43 | 865 000.00 | 841 849.02 | 0.15 |
| USD HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC 4.40000% 18-15.03.48 | 1 320 000.00 | 1 308 307.05 | 0.24 |
| USD HOME DEPOT INC/THE 4.87500% 13-15.02.44 | 690 000.00 | 772 499.98 | 0.14 |
| USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 3.62500% 16-01.12.27 | 1 850 000.00 | 1 748 847.37 | 0.31 |
| USD KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS LP 5.00000% 13-01.03.43 | 1 780 000.00 | 1 684 162.47 | 0.30 |
| USD KINDER MORGAN INC-144A 5.62500% 13-15.11.23 | 400 000.00 | 428 250.16 | 0.08 |
| USD KRAFT HEINZ FOODS CO-144A 4.87500% 15-15.02.25 | 820 000.00 | 851 420.84 | 0.15 |
| USD KROGER CO 4.65000% 17-15.01.48 | 230 000.00 | 217 511.87 | 0.04 |
| USD LIBERTY MUTUAL GROUP INC-144A 4.25000% 13-15.06.23 | 1 465 000.00 | 1 490 679.84 | 0.27 |
| USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.37500% 18-22.03.28 | 1 210 000.00 | 1 195 561.17 | 0.21 |
| USD MERCK & CO INC 3.70000% 15-10.02.45 | 400 000.00 | 383 893.19 | 0.07 |
| USD MICROSOFT CORP 3.50000% 12-15.11.42 | 860 000.00 | 809 451.90 | 0.15 |
| USD MORGAN STANLEY 6.37500% 12-24.07.42 | 640 000.00 | 797 255.24 | 0.14 |
| USD MOSAIC CO 4.05000% 17-15.11.27 | 280 000.00 | 268 978.48 | 0.05 |
| USD NBC UNIVERSAL INC 4.37500% 11-01.04.21 | 2 810 000.00 | 2 901 938.71 | 0.52 |
| USD NORDEA BANK AB-144A 2.12500% 17-29.05.20 | 1 210 000.00 | 1 190 196.43 | 0.21 |
| USD ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 5.45000% 11-14.10.21 | 840 000.00 | 882 386.40 | 0.16 |
| USD PHILLIPS 66 PARTNERS LP 4.68000% 15-15.02.45 | 550 000.00 | 531 723.02 | 0.10 |
| USD PPL CAPITAL FUNDING INC 4.70000% 13-01.06.43 | 1 360 000.00 | 1 409 340.39 | 0.25 |
| USD RECKITT BENCKISER TREAS SERV-144A 2.37500% 17-24.06.22 | 2 750 000.00 | 2 639 133.95 | 0.47 |
| USD SCHLUMBERGER HOLDINGS CORP-144A 3.00000% 15-21.12.20 | 1 200 000.00 | 1 197 213.13 | 0.22 |
| USD SOUTHWESTERN ELECTRIC POWER 6.20000% 10-15.03.40 | 1 680 000.00 | 2 106 084.12 | 0.38 |

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
| USD SUMITOMO MITSUI BANKING 2.51400% 18-17.01.20 | 1 690 000.00 | 1 673 302.80 | 0.30 |
| USD SUNTRUST BANKS INC 2.35000% 13-01.11.18 | 1 110 000.00 | 1 109 035.67 | 0.20 |
| USD SWISS RE TREASURY (US) CORP-144A 4.25000% 12-06.12.42 | 630 000.00 | 641 189.93 | 0.12 |
| USD TEACHERS INSURANCE&ANNUITY ASS-144A-SUB 4.90000% 14-15.09.44 | 715 000.00 | 772 055.21 | 0.14 |
| USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE IV LLC 3.65000% 11-10.11.21 | 470 000.00 | 447 798.76 | 0.08 |
| USD VALE SA 5.62500% 12-11.09.42 | 1 590 000.00 | 1 598 427.00 | 0.29 |
| USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 4.00000% 16-15.11.46 | 870 000.00 | 847 295.67 | 0.15 |
| USD XCEL ENERGY INC 4.80000% 11-15.09.41 | 1 510 000.00 | 1 647 131.41 | 0.30 |
| USD YAMANA GOLD INC 4.95000% 14-15.07.24 | 1 300 000.00 | 1 310 539.49 | 0.24 |
| Total USD | | 78 871 916.00 | 14.18 |

Total Notes, fester Zins **84 310 631.08** **15.16**

Notes, variabler Zins

USD

| | | | |
|--|--------------|---------------------|-------------|
| USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 3.574%/3M LIBOR+120.5BP 17-07.11.28 | 1 625 000.00 | 1 504 054.00 | 0.27 |
| USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 3.885%/VAR 18-15.03.24 | 4 600 000.00 | 4 522 352.00 | 0.81 |
| Total USD | | 6 026 406.00 | 1.08 |

Total Notes, variabler Zins **6 026 406.00** **1.08**

Medium-Term Notes, fester Zins

CAD

| | | | |
|--|------------|-------------------|-------------|
| CAD BELL CANADA 4.75000% 14-29.09.44 | 310 000.00 | 254 817.99 | 0.05 |
| CAD SUNCOR ENERGY INC 3.00000% 16-14.09.26 | 700 000.00 | 525 118.71 | 0.09 |
| Total CAD | | 779 936.70 | 0.14 |

GBP

| | | | |
|---|------------|---------------------|-------------|
| GBP NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION 4.00000% 12-08.06.27 | 670 000.00 | 1 025 864.67 | 0.19 |
| Total GBP | | 1 025 864.67 | 0.19 |

Total Medium-Term Notes, fester Zins **1 805 801.37** **0.33**

Anleihen, fester Zins

USD

| | | | |
|--|--------------|----------------------|-------------|
| USD AT&T INC 3.00000% 12-15.02.22 | 1 290 000.00 | 1 268 902.22 | 0.23 |
| USD COMCAST CORP 4.75000% 14-01.03.44 | 430 000.00 | 427 170.03 | 0.08 |
| USD DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 4.00000% 12-30.09.42 | 1 260 000.00 | 1 258 946.00 | 0.23 |
| USD FIVE CORNERS FUNDING TRUST-144A 4.41900% 13-15.11.23 | 2 550 000.00 | 2 641 562.09 | 0.48 |
| USD GILEAD SCIENCES INC 2.05000% 14-01.04.19 | 580 000.00 | 577 649.03 | 0.10 |
| USD MONONGAHELA POWER CO-144A 5.40000% 13-15.12.43 | 630 000.00 | 750 612.49 | 0.13 |
| USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 7.25000% 03-15.01.33 | 1 830 000.00 | 2 489 898.73 | 0.45 |
| USD PACIFICORP 6.00000% 09-15.01.39 | 1 260 000.00 | 1 608 842.47 | 0.29 |
| USD PHILLIPS 66 4.65000% 14-15.11.34 | 780 000.00 | 817 070.05 | 0.15 |
| USD TIME WARNER CABLE LLC 4.50000% 12-15.09.42 | 885 000.00 | 746 714.56 | 0.13 |
| USD UBS GROUP FUNDING SWISS AG-144A 2.95000% 15-24.09.20 | 2 100 000.00 | 2 084 697.01 | 0.37 |
| Total USD | | 14 672 064.68 | 2.64 |

Total Anleihen, fester Zins **14 672 064.68** **2.64**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **106 814 903.13** **19.21**

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

Notes, fester Zins

EUR

| | | | |
|--|------------|-------------------|-------------|
| EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.50000% 18-01.03.25 | 425 000.00 | 506 669.49 | 0.09 |
| Total EUR | | 506 669.49 | 0.09 |

USD

| | | | |
|--|--------------|---------------------|-------------|
| USD CENOVUS ENERGY INC 4.25000% 17-15.04.27 | 1 060 000.00 | 1 020 719.94 | 0.18 |
| USD HONEYWELL INTERNATIONAL INC 1.80000% 17-30.10.19 | 870 000.00 | 860 854.32 | 0.16 |
| USD UNITED AIRLNS 2016-1 CL B PAS THROUGH TRT 3.65000% 17-07.01.26 | 355 000.00 | 346 629.49 | 0.06 |
| Total USD | | 2 228 203.75 | 0.40 |

Total Notes, fester Zins **2 734 873.24** **0.49**

Medium-Term Notes, fester Zins

AUD

| | | | |
|--|--------------|-------------------|-------------|
| AUD AUSGRID FINANCE PTY LTD-REG-S 3.75000% 17-30.10.24 | 1 100 000.00 | 830 292.48 | 0.15 |
| Total AUD | | 830 292.48 | 0.15 |

Total Medium-Term Notes, fester Zins **830 292.48** **0.15**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **3 565 165.72** **0.64**

Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

USD

| | | | |
|--|--------------|--------------|------|
| USD AMAZON.COM INC-144A 2.80000% 17-22.08.24 | 2 880 000.00 | 2 791 185.21 | 0.50 |
| USD BAT CAPITAL CORP-144A 3.55700% 17-15.08.27 | 955 000.00 | 900 812.20 | 0.16 |
| USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-144A 2.05000% 17-18.09.20 | 975 000.00 | 951 278.25 | 0.17 |
| USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 2.40000% 18-08.01.21 | 1 335 000.00 | 1 309 299.45 | 0.24 |

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2018

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
| USD SYNGENTA FINANCE NV-144A 3.69800% 18-24.04.20 | 375 000.00 | 374 900.85 | 0.07 |
| USD SYNGENTA FINANCE NV-144A 3.93300% 18-23.04.21 | 340 000.00 | 340 030.02 | 0.06 |
| Total USD | | 6 667 505.98 | 1.20 |
| Total Notes, fester Zins | | 6 667 505.98 | 1.20 |
| Anleihen, fester Zins | | | |
| USD | | | |
| USD AXA EQUITABLE HOLDINGS-144A 3.90000% 18-20.04.23 | 680 000.00 | 678 106.30 | 0.12 |
| Total USD | | 678 106.30 | 0.12 |
| Total Anleihen, fester Zins | | 678 106.30 | 0.12 |
| Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | 7 345 612.28 | 1.32 |
| OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 | | | |
| Investment Fonds, open end | | | |
| Irland | | | |
| EUR UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-EUR-S-DIST | 91.25 | 1 065 172.93 | 0.19 |
| Total Irland | | 1 065 172.93 | 0.19 |
| Total Investment Fonds, open end | | 1 065 172.93 | 0.19 |
| Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 | | 1 065 172.93 | 0.19 |
| Total des Wertpapierbestandes | | 533 820 011.93 | 95.99 |

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

| | | | |
|--|---------|--------------------|--------------|
| EUR EURO-BUND FUTURE 07.06.18 | -92.00 | -565 043.24 | -0.10 |
| EUR EURO-BOBL FUTURE 07.06.18 | -20.00 | -46 458.54 | -0.01 |
| GBP LONG GILT FUTURE 26.09.18 | -74.00 | -61 050.22 | -0.01 |
| USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.09.18 | 160.00 | 32 500.80 | 0.01 |
| CAD CANADA 10YR BOND FUTURE 19.09.18 | 63.00 | 36 424.61 | 0.01 |
| USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.09.18 | -68.00 | -82 875.00 | -0.01 |
| USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.09.18 | 444.00 | 13 877.22 | -0.01 |
| USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 28.09.18 | -179.00 | 11 184.64 | 0.00 |
| Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen | | -661 439.73 | -0.12 |
| Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden | | -661 439.73 | -0.12 |

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 | 2 974.41 | 0.00 |
| USD BARCLAYS/TCKBCN CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 15-20.09.20 | 215 000.00 | 3 637.65 | 0.00 |
| Total Credit-Default-Swaps | | 6 612.06 | 0.00 |
| Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | 6 612.06 | 0.00 |
| Total Derivative Instrumente | | -654 827.67 | -0.12 |

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

| | | | | |
|---|--------------------|----------|-----------------------|---------------|
| USD 6 488 628.77 | AUD 8 640 000.00 | 6.6.2018 | -48 935.23 | -0.01 |
| USD 178 110 939.45 | EUR 148 030 000.00 | 6.6.2018 | 5 276 301.45 | 0.95 |
| EUR 55 682 800.00 | USD 66 998 012.70 | 6.6.2018 | -1 984 727.68 | -0.36 |
| CHF 177 148 500.00 | USD 178 311 088.30 | 6.6.2018 | 1 932 188.69 | 0.35 |
| USD 10 485 873.27 | CAD 13 450 000.00 | 6.6.2018 | 116 767.81 | 0.02 |
| USD 36 967 949.81 | GBP 27 030 000.00 | 6.6.2018 | 995 480.47 | 0.18 |
| CAD 2 735 000.00 | USD 2 118 972.36 | 6.6.2018 | -10 459.09 | 0.00 |
| EUR 1 670 000.00 | USD 1 996 047.46 | 6.6.2018 | -46 214.01 | -0.01 |
| AUD 970 000.00 | USD 727 760.93 | 6.6.2018 | 6 201.69 | 0.00 |
| EUR 3 165 000.00 | USD 3 727 888.92 | 6.6.2018 | -32 545.89 | -0.01 |
| GBP 1 100 000.00 | USD 1 482 500.80 | 6.6.2018 | -18 582.33 | 0.00 |
| Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf) | | | 6 185 475.88 | 1.11 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel | | | 14 414 436.71 | 2.59 |
| Andere Aktiva und Passiva | | | 2 346 747.82 | 0.43 |
| Total des Nettovermögens | | | 556 111 844.67 | 100.00 |

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

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

Dreijahresvergleich

| | ISIN | 31.5.2018 | 31.5.2017 | 31.5.2016 |
|---|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Nettovermögen in USD | | 166 898 136.08 | 132 413 093.92 | 198 201 251.90 |
| Klasse F-acc¹ | LU1287053927 | | | |
| Aktien im Umlauf | | - | - | 2 400.0000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | - | - | 102.19 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | - | - | 102.19 |
| Klasse (CHF hedged) F-acc³ | LU1289528884 | | | |
| Aktien im Umlauf | | - | - | 8 347.3930 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | - | - | 101.22 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ² | | - | - | 101.22 |
| Klasse (EUR hedged) F-acc⁴ | LU1287054065 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 73 800.0000 | - | 100.0000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 100.48 | - | 101.75 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² | | 100.48 | - | 101.75 |
| Klasse (GBP hedged) F-acc⁵ | LU1346285379 | | | |
| Aktien im Umlauf | | - | - | 27 017.1820 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in GBP | | - | - | 104.84 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ² | | - | - | 104.84 |
| Klasse (EUR hedged) I-A1-acc⁶ | LU1240811650 | | | |
| Aktien im Umlauf | | - | - | 11 365.5100 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | - | - | 101 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² | | - | - | 101.00 |
| Klasse (EUR hedged) I-B-acc | LU1193130314 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 252 859.7350 | 89 056.6020 | 139 328.7330 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 106.22 | 100.94 | 99.49 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² | | 106.22 | 100.94 | 99.49 |
| Klasse I-X-acc | LU1138686867 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 150 835.7230 | 164 092.2850 | 157 309.5180 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 112.24 | 104.12 | 100.88 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 112.24 | 104.12 | 100.88 |
| Klasse (CHF hedged) I-X-acc⁷ | LU1557225098 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 24 566.0930 | 12 377.3740 | - |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 110.00 | 104.84 | - |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ² | | 110.00 | 104.84 | - |
| Klasse (EUR hedged) I-X-acc⁸ | LU1822788151 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 100.0000 | - | - |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 99.91 | - | - |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² | | 99.91 | - | - |
| Klasse (EUR hedged) N-acc⁹ | LU1121266602 | | | |
| Aktien im Umlauf | | - | - | 2 592.4490 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | - | - | 98.52 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² | | - | - | 98.52 |
| Klasse P-acc | LU0891671751 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 82 301.5820 | 115 796.3200 | 144 106.0430 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 111.50 | 104.95 | 103.17 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 111.50 | 104.95 | 103.17 |
| Klasse (CHF hedged) P-acc | LU0891672213 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 83 901.6530 | 102 097.8880 | 212 698.2320 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 104.16 | 100.73 | 101.07 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ² | | 104.16 | 100.73 | 101.07 |
| Klasse (EUR hedged) P-acc | LU0891672056 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 189 914.0200 | 208 012.5810 | 323 743.7580 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 106.77 | 102.87 | 102.82 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² | | 106.77 | 102.87 | 102.82 |
| Klasse P-dist | LU0891671835 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 5 070.3840 | 5 208.4980 | 26 292.9170 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 103.00 | 98.07 | 98.95 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 103.00 | 98.07 | 98.95 |
| Klasse (CHF hedged) P-dist | LU0891672304 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 36 827.5790 | 44 822.1520 | 59 420.0340 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 96.19 | 94.05 | 96.96 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ² | | 96.19 | 94.05 | 96.96 |
| Klasse (EUR hedged) P-dist | LU0891672130 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 28 108.0600 | 22 137.5560 | 18 310.4480 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 98.46 | 95.91 | 98.41 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² | | 98.46 | 95.91 | 98.41 |

| | ISIN | 31.5.2018 | 31.5.2017 | 31.5.2016 |
|---|---------------------|--------------|--------------|--------------|
| Klasse Q-acc | LU1240774783 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 44 660.4030 | 49 089.5580 | 52 603.7550 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 108.35 | 101.38 | 99.07 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 108.35 | 101.38 | 99.07 |
| Klasse (CHF hedged) Q-acc | LU1240774437 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 229 726.8440 | 258 511.7370 | 460 965.9840 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 102.28 | 98.31 | 98.07 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ² | | 102.28 | 98.31 | 98.07 |
| Klasse (EUR hedged) Q-acc | LU1240774601 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 153 253.3920 | 87 771.3310 | 101 669.5300 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 103.66 | 99.28 | 98.64 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² | | 103.66 | 99.28 | 98.64 |
| Klasse Q-dist | LU1240774866 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 11 864.7890 | 15 695.2170 | 22 296.1050 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 103.79 | 98.80 | 99.07 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 103.79 | 98.80 | 99.07 |
| Klasse (CHF hedged) Q-dist | LU1240774510 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 61 646.1860 | 60 729.1910 | 108 075.9950 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 97.98 | 95.79 | 98.07 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ² | | 97.98 | 95.79 | 98.07 |
| Klasse (EUR hedged) Q-dist | LU1109640307 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 30 181.2360 | 10 925.0680 | 13 249.5200 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 97.88 | 95.33 | 97.77 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² | | 97.88 | 95.33 | 97.77 |

¹ Für die Periode vom 17.9.2015 bis zum 16.12.2016 war die Aktienklasse F-acc im Umlauf

² Siehe Erläuterung 1

³ Für die Periode vom 22.9.2015 bis zum 16.12.2016 war die Aktienklasse (CHF hedged) F-acc im Umlauf

⁴ Für die Periode vom 17.9.2015 bis zum 11.8.2016 war die Aktienklasse (EUR hedged) F-acc im Umlauf - reaktiviert 27.11.2017

⁵ Für die Periode vom 7.3.2016 bis zum 16.12.2016 war die Aktienklasse (GBP hedged) F-acc im Umlauf

⁶ Für die Periode vom 7.7.2015 bis zum 18.11.2016 war die Aktienklasse (EUR hedged) I-A1-acc im Umlauf

⁷ Erste NAV 7.2.2017

⁸ Erste NAV 31.5.2018

⁹ Die Aktienklasse (EUR hedged) N-acc war bis zum 16.9.2016 im Umlauf

Performance

| | Währung | 2017/2018 | 2016/2017 | 2015/2016 |
|---|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse F-acc ¹ | USD | - | - | - |
| Klasse (CHF hedged) F-acc ² | CHF | - | - | - |
| Klasse (EUR hedged) F-acc ³ | EUR | - | - | - |
| Klasse (GBP hedged) F-acc ⁴ | GBP | - | - | - |
| Klasse (EUR hedged) I-A1-acc ⁵ | EUR | - | - | - |
| Klasse (EUR hedged) I-B-acc | EUR | 5.2% | 1.5% | -0.2% |
| Klasse I-X-acc | USD | 7.8% | 3.2% | 0.3% |
| Klasse (CHF hedged) I-X-acc | CHF | 4.9% | - | - |
| Klasse (EUR hedged) I-X-acc ⁶ | EUR | - | - | - |
| Klasse (EUR hedged) N-acc ⁷ | EUR | - | - | -1.9% |
| Klasse P-acc | USD | 6.2% | 1.7% | -1.2% |
| Klasse (CHF hedged) P-acc | CHF | 3.4% | -0.3% | -2.3% |
| Klasse (EUR hedged) P-acc | EUR | 3.8% | 0.0% | -1.6% |
| Klasse P-dist | USD | 6.2% | 1.7% | -1.2% |
| Klasse (CHF hedged) P-dist | CHF | 3.4% | -0.3% | -2.3% |
| Klasse (EUR hedged) P-dist | EUR | 3.8% | 0.1% | -1.6% |
| Klasse Q-acc | USD | 6.9% | 2.3% | - |
| Klasse (CHF hedged) Q-acc | CHF | 4.0% | 0.2% | - |
| Klasse (EUR hedged) Q-acc | EUR | 4.4% | 0.6% | - |
| Klasse Q-dist | USD | 6.9% | 2.3% | - |
| Klasse (CHF hedged) Q-dist | CHF | 4.0% | 0.3% | - |
| Klasse (EUR hedged) Q-dist | EUR | 4.4% | 0.7% | -1.1% |

¹ Für die Periode vom 17.9.2015 bis zum 16.12.2016 war die Aktienklasse F-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

² Für die Periode vom 22.9.2015 bis zum 16.12.2016 war die Aktienklasse (CHF hedged) F-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

³ Für die Periode vom 17.9.2015 bis zum 11.8.2016 war die Aktienklasse (EUR hedged) F-acc im Umlauf - reaktiviert 27.11.2017. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

⁴ Für die Periode vom 7.3.2016 bis zum 16.12.2016 war die Aktienklasse (GBP hedged) F-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

⁵ Für die Periode vom 7.7.2015 bis zum 18.11.2016 war die Aktienklasse (EUR hedged) I-A1-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

⁶ Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

⁷ Die Aktienklasse (EUR hedged) N-acc war bis zum 16.9.2016 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Im Grossteil des Geschäftsjahres vom 1. Juni 2017 bis zum 31. Mai 2018 herrschte ein synchronisiertes globales Wirtschaftswachstum, während die Inflation weitgehend verhalten blieb. In den USA hob die US-Notenbank den Leitzins dreimal an. Dies belastete die globalen Anleihenmärkte und liess die Renditen vieler qualitativ hochwertiger Anleihen steigen. Der positive wirtschaftliche Hintergrund kam vor allem den Renditen in risikoreicheren Marktsegmenten zugute, beispielsweise Hochzinsanleihen. Gegen Ende des Rechnungsjahres riefen die politischen Turbulenzen in Italien jedoch heftige Marktschwankungen hervor und trieben als sichergeltende Anleihen in die Höhe, während risikoreichere Anlagen unter Druck gerieten.

Der Subfonds erzielte im Geschäftsjahr einen positiven Gesamtertrag. Wir bevorzugten in diesem Jahr Anlagen in europäischen Peripherieländern, Neuseeland und Australien, wo die Zentralbanken die Zinssätze niedrig hielten. Andererseits erhielten wir ein relativ geringes Engagement am US-Markt aufrecht, hoben unser Engagement jedoch zum Ende des Geschäftsjahres an, da die Zinssätze stiegen und die Bewertungen günstiger wurden.

Struktur des Wertpapierbestandes

| Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens | |
|---|--------------|
| Vereinigte Staaten | 35.36 |
| Neuseeland | 30.20 |
| Irland | 2.88 |
| Mexiko | 2.58 |
| Niederlande | 2.18 |
| Luxemburg | 1.81 |
| Grossbritannien | 1.60 |
| Frankreich | 1.56 |
| Russische Föderation (GUS) | 1.12 |
| Brasilien | 0.88 |
| Australien | 0.79 |
| Deutschland | 0.72 |
| Kanada | 0.70 |
| Argentinien | 0.60 |
| Britische Jungferninseln | 0.58 |
| Schweiz | 0.58 |
| Rumänien | 0.48 |
| Kasachstan | 0.47 |
| Türkei | 0.39 |
| Mongolei | 0.39 |
| Italien | 0.37 |
| Spanien | 0.35 |
| Ecuador | 0.35 |
| Dänemark | 0.34 |
| Peru | 0.32 |
| Schweden | 0.32 |
| Ungarn | 0.27 |
| Uruguay | 0.27 |
| Hongkong | 0.26 |
| Indonesien | 0.25 |
| Nigeria | 0.22 |
| Sri Lanka | 0.21 |
| Kenia | 0.21 |
| Belgien | 0.21 |
| Cayman-Inseln | 0.20 |
| Marokko | 0.18 |
| Südafrika | 0.17 |
| Kolumbien | 0.17 |
| Indien | 0.16 |
| Jersey | 0.16 |
| Guatemala | 0.16 |
| Bermuda | 0.15 |
| Saudiarabien | 0.12 |
| Japan | 0.09 |
| Venezuela | 0.08 |
| Total | 91.46 |

| Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens | |
|---|--------------|
| Länder- & Zentralregierungen | 64.71 |
| Finanz- & Beteiligungsgesellschaften | 5.56 |
| Banken & Kreditinstitute | 4.33 |
| Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften | 3.50 |
| Erdöl | 2.66 |
| Anlagefonds | 2.31 |
| Versicherungen | 0.90 |
| Verkehr & Transport | 0.73 |
| Chemie | 0.68 |
| Edelmetalle und -steine | 0.66 |
| Diverse Dienstleistungen | 0.64 |
| Telekommunikation | 0.63 |
| Immobilien | 0.62 |
| Diverse nicht klassierte Gesellschaften | 0.59 |
| Gesundheits- & Sozialwesen | 0.58 |
| Energie- & Wasserversorgung | 0.51 |
| Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte | 0.33 |
| Nahrungsmittel & Softdrinks | 0.25 |
| Bergbau, Kohle & Stahl | 0.24 |
| Internet, Software & IT-Dienste | 0.18 |
| Tabak & alkoholische Getränke | 0.17 |
| Landwirtschaft & Fischerei | 0.16 |
| Elektrische Geräte & Komponenten | 0.16 |
| Computer & Netzwerkausrüster | 0.15 |
| Baugewerbe & Baumaterial | 0.12 |
| Biotechnologie | 0.09 |
| Total | 91.46 |

Nettovermögensaufstellung

USD

| Aktiva | 31.5.2018 |
|--|------------------------|
| Wertpapierbestand, Einstandswert | 151 305 846.67 |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) | 1 347 331.21 |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1) | 152 653 177.88* |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder | 8 375 806.74* |
| Andere liquide Mittel (Margins) | 12 575 096.01 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1) | 495 201.94 |
| Forderungen aus Zeichnungen | 399 949.92 |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren | 1 267 710.93 |
| Zinsforderungen aus liquiden Mitteln | 1 412.06 |
| Sonstige Forderungen | 570.24 |
| Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1) | 242 422.57 |
| Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1) | 554 435.24 |
| Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1) | -6 647 277.56 |
| Total Aktiva | 169 918 505.97 |
| Passiva | |
| Kontokorrentkredit | -2 024 109.45 |
| Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit | -6.28 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1) | -507 158.55 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen | -418 981.18 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | -5 872.15 |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -53 676.50 |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -9 982.72 |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -583.06 |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen | -64 242.28 |
| Total Passiva | -3 020 369.89 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 166 898 136.08 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

| Erträge | 1.6.2017-31.5.2018 |
|--|----------------------|
| Zinsertrag auf liquide Mittel | 84 845.55 |
| Zinsen auf Wertpapiere | 4 221 401.89 |
| Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1) | 6 359 812.66 |
| Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13) | 70 718.55 |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4) | 191 849.02 |
| Total Erträge | 10 928 627.67 |
| Aufwendungen | |
| Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1) | -6 593 960.87 |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -1 173 700.64 |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -56 729.90 |
| Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13) | -28 287.42 |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -45 279.65 |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit | -58 728.88 |
| Total Aufwendungen | -7 956 687.36 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 2 971 940.31 |
| Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1) | |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen | 6 556 561.39 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen | 10 187.00 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten | 14 616.22 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten | 2 628 484.36 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten | -6 471 230.51 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps | 778 933.59 |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust) | 262 022.41 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | 3 779 574.46 |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres | 6 751 514.77 |
| Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1) | |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | -2 787 406.89 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | -60.47 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten | 196 992.56 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten | 465 831.60 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps | 1 089 640.46 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -1 035 002.74 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 5 716 512.03 |

* Zum 31. Mai 2018 wurden gegenüber JP Morgan Chase New York Bankguthaben in Höhe von USD 442 000 und Morgan Stanley London Bankguthaben in Höhe von USD 500 000 als Sicherheit eingesetzt.

Veränderungen des Nettovermögens

| | USD |
|--|---------------------------|
| | 1.6.2017-31.5.2018 |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | 132 413 093.92 |
| Zeichnungen | 101 798 887.48 |
| Rücknahmen | -72 822 648.39 |
| Total Mittelzufluss (-abfluss) | 28 976 239.09 |
| Ausbezahlte Dividende | -207 708.96 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 2 971 940.31 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | 3 779 574.46 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -1 035 002.74 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 5 716 512.03 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 166 898 136.08 |

Entwicklung der Aktien im Umlauf

| | 1.6.2017-31.5.2018 |
|--|-----------------------------|
| Klasse | (EUR hedged) F-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 137 098.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -63 298.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 73 800.0000 |
| Klasse | (EUR hedged) I-B-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 89 056.6020 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 355 904.1480 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -192 101.0150 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 252 859.7350 |
| Klasse | I-X-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 164 092.2850 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 25 985.9430 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -39 242.5050 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 150 835.7230 |
| Klasse | (CHF hedged) I-X-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 12 377.3740 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 12 639.9420 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -451.2230 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 24 566.0930 |
| Klasse | (EUR hedged) I-X-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 100.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 100.0000 |
| Klasse | P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 115 796.3200 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 50 698.5130 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -84 193.2510 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 82 301.5820 |
| Klasse | (CHF hedged) P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 102 097.8880 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 9 334.2240 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -27 530.4590 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 83 901.6530 |
| Klasse | (EUR hedged) P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 208 012.5810 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 81 855.3040 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -99 953.8650 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 189 914.0200 |
| Klasse | P-dist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 5 208.4980 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 2 192.4640 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -2 330.5780 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 5 070.3840 |
| Klasse | (CHF hedged) P-dist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 44 822.1520 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 1 934.5070 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -9 929.0800 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 36 827.5790 |
| Klasse | (EUR hedged) P-dist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 22 137.5560 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 20 170.1130 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -14 199.6090 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 28 108.0600 |
| Klasse | Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 49 089.5580 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 7 972.4380 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -12 401.5930 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 44 660.4030 |

| | |
|--|----------------------------|
| Klasse | (CHF hedged) Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 258 511.7370 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 14 959.2220 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -43 744.1150 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 229 726.8440 |
| Klasse | (EUR hedged) Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 87 771.3310 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 75 801.6850 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -10 319.6240 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 153 253.3920 |
| Klasse | Q-dist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 15 695.2170 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 1 989.2460 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -5 819.6740 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 11 864.7890 |
| Klasse | (CHF hedged) Q-dist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 60 729.1910 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 10 843.5240 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -9 926.5290 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 61 646.1860 |
| Klasse | (EUR hedged) Q-dist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 10 925.0680 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 22 806.2250 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -3 550.0570 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 30 181.2360 |

Jährliche Ausschüttung

| UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD) | Ex-Date | Pay-Date | Währung | Betrag pro Aktie |
|---|----------|----------|---------|------------------|
| P-dist | 2.8.2017 | 7.8.2017 | USD | 1.14 |
| (CHF hedged) P-dist | 2.8.2017 | 7.8.2017 | CHF | 1.05 |
| (EUR hedged) P-dist | 2.8.2017 | 7.8.2017 | EUR | 1.06 |
| Q-dist | 2.8.2017 | 7.8.2017 | USD | 1.72 |
| (CHF hedged) Q-dist | 2.8.2017 | 7.8.2017 | CHF | 1.63 |
| (EUR hedged) Q-dist | 2.8.2017 | 7.8.2017 | EUR | 1.61 |

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2018

| 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 | 1 250.00 | 312 735.97 | 0.19 |
| Total BRL | | | 312 735.97 | 0.19 |

EUR

| | | | | |
|------------------|--|------------|---------------------|-------------|
| EUR | BACARDI LTD-REG-S 2.75000% 13-03.07.23 | 200 000.00 | 248 889.38 | 0.15 |
| EUR | DREAM GLOBAL FUNDING 1 SARL-REG-S 1.37500% 17-21.12.21 | 300 000.00 | 351 534.59 | 0.21 |
| EUR | INFOR US INC 5.75000% 16-15.05.22 | 100 000.00 | 116 741.67 | 0.07 |
| EUR | NOVAFIVES SAS-REG-S 4.50000% 14-30.06.21 | 200 000.00 | 235 871.64 | 0.14 |
| EUR | UNILABS SUBHOLDING AB-REG-S 5.75000% 17-15.05.25 | 100 000.00 | 113 146.55 | 0.07 |
| Total EUR | | | 1 066 183.83 | 0.64 |

USD

| | | | | |
|------------------|---|------------|----------------------|-------------|
| USD | ABBOTT LABORATORIES 3.75000% 16-30.11.26 | 150 000.00 | 148 360.70 | 0.09 |
| USD | AECOM TECHNOLOGY CORP 5.87500% 15-15.10.24 | 250 000.00 | 254 375.00 | 0.15 |
| USD | AETNA INC 3.50000% 14-15.11.24 | 150 000.00 | 147 157.22 | 0.09 |
| USD | ALTICE FINANCING SA-144A 6.62500% 15-15.02.23 | 200 000.00 | 197 160.00 | 0.12 |
| USD | AMERICAN EXPRESS CO 3.40000% 18-27.02.23 | 250 000.00 | 248 715.19 | 0.15 |
| USD | ANDEAVR LOGIST LP/ESRO LOGIST FIN CORP 4.25000% 17-01.12.27 | 50 000.00 | 48 571.54 | 0.03 |
| USD | ANTERO RESOURCES CORP 5.62500% 15-01.06.23 | 200 000.00 | 203 000.00 | 0.12 |
| USD | ANTHEM INC 3.65000% 17-01.12.27 | 150 000.00 | 143 257.02 | 0.09 |
| USD | APT PIPELINES LTD-REG-S 4.20000% 15-23.03.25 | 300 000.00 | 298 317.00 | 0.18 |
| USD | ARCELORMITTAL STEP-UP/DOWN 09-15.10.39 | 210 000.00 | 243 600.00 | 0.15 |
| USD | ARGENTINA, REPUBLIC OF 6.87500% 18-11.01.48 | 500 000.00 | 408 750.00 | 0.24 |
| USD | AT&T INC 4.75000% 15-15.05.46 | 200 000.00 | 184 991.78 | 0.11 |
| USD | BARCLAYS PLC-SUB 4.37500% 14-11.09.24 | 305 000.00 | 295 953.96 | 0.18 |
| USD | CEMEX SAB DE CV-REG-S 5.70000% 14-11.01.25 | 200 000.00 | 196 010.00 | 0.12 |
| USD | CF INDUSTRIES INC 5.15000% 14-15.03.34 | 300 000.00 | 276 000.00 | 0.17 |
| USD | CNPC GENERAL CAPITAL LTD-REG-S 3.40000% 13-16.04.23 | 500 000.00 | 491 765.35 | 0.29 |
| USD | CREDIT SUISSE GROUP AG-144A 4.28200% 17-09.01.28 | 250 000.00 | 243 614.39 | 0.15 |
| USD | CVS HEALTH CORP 4.30000% 18-25.03.28 | 175 000.00 | 174 122.76 | 0.10 |
| USD | DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 3.15000% 18-22.01.21 | 150 000.00 | 146 735.52 | 0.09 |
| USD | ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 8.87500% 17-23.10.27 | 620 000.00 | 582 753.50 | 0.35 |
| USD | ENABLE MIDSTREAM PARTNERS LP 3.90000% 15-15.05.24 | 200 000.00 | 194 666.98 | 0.12 |
| USD | FREEMPORT-MCMORAN INC 3.55000% 12-01.03.22 | 520 000.00 | 502 450.00 | 0.30 |
| USD | GILEAD SCIENCES INC 4.75000% 15-01.03.46 | 150 000.00 | 155 924.97 | 0.09 |
| USD | GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-S 5.75000% 12-06.06.22 | 250 000.00 | 260 312.50 | 0.16 |
| USD | HCA INC 7.50000% 11-15.02.22 | 200 000.00 | 218 500.00 | 0.13 |
| USD | INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 12-17.01.42 | 200 000.00 | 204 094.00 | 0.12 |
| USD | KAZMUNAIGAZ FINANCE SUB BV-REG-S 9.12500% 08-02.07.18 | 300 000.00 | 300 759.00 | 0.18 |
| USD | MEXICHEM SAB DE CV-REG-S 4.00000% 17-04.10.27 | 200 000.00 | 181 500.00 | 0.11 |
| USD | NABORS INDUSTRIES INC 9.25000% 09-15.01.19 | 150 000.00 | 155 250.00 | 0.09 |
| USD | NEXEN INC 6.40000% 07-15.05.37 | 455 000.00 | 559 159.97 | 0.34 |
| USD | NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 6.75000% 11-28.01.21 | 350 000.00 | 361 812.50 | 0.22 |
| USD | NOBLE HOLDING INTERNATIONAL LTD STEP-UP 15-01.04.25 | 150 000.00 | 136 860.00 | 0.08 |
| USD | OCP SA-REG-S 5.62500% 14-25.04.24 | 300 000.00 | 307 875.00 | 0.18 |
| USD | PERTAMINA PT-REG-S 4.87500% 12-03.05.22 | 200 000.00 | 205 300.00 | 0.12 |
| USD | PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV-REG-S 6.00000% 17-27.01.28 | 450 000.00 | 416 700.00 | 0.25 |
| USD | PETROLEOS MEXICANOS 6.50000% 18-13.03.27 | 230 000.00 | 233 622.50 | 0.14 |
| USD | QUALCOMM INC 3.25000% 17-20.05.27 | 150 000.00 | 141 041.95 | 0.08 |
| USD | ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 3.87500% 16-12.09.23 | 200 000.00 | 195 679.79 | 0.12 |
| USD | SINOPEC CAPITAL 2013 LTD-REG-S 3.12500% 13-24.04.23 | 500 000.00 | 483 043.50 | 0.29 |
| USD | SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 4.87500% 16-14.04.26 | 300 000.00 | 291 375.00 | 0.17 |
| USD | SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 6.25000% 10-04.10.20 | 350 000.00 | 357 175.00 | 0.21 |
| USD | SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 3.10200% 18-17.01.23 | 150 000.00 | 146 811.00 | 0.09 |
| USD | SUNCORP-METWAY LTD-REG-S 2.80000% 17-04.05.22 | 150 000.00 | 145 911.89 | 0.09 |
| USD | SUNTRUST BANKS INC 2.70000% 16-27.01.22 | 150 000.00 | 146 698.67 | 0.09 |
| USD | TURKEY, REPUBLIC OF 6.87500% 06-17.03.36 | 680 000.00 | 655 350.00 | 0.39 |
| USD | URUGUAY, REPUBLIC OF 4.12500% 12-20.11.45 | 500 000.00 | 448 750.00 | 0.27 |
| USD | VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 5.94200% 13-21.11.23 | 250 000.00 | 258 125.00 | 0.15 |
| USD | VTB BK OJSC VIA VTB CPTL SA-REG-S LPN 6.55100% 10-13.10.20 | 200 000.00 | 208 250.00 | 0.12 |
| USD | WELLS FARGO & CO 3.06900% 17-24.01.23 | 150 000.00 | 146 264.69 | 0.09 |
| USD | YPF SA-REG-S 6.95000% 17-21.07.27 | 210 000.00 | 195 037.50 | 0.12 |
| USD | YPF SA-REG-S 7.00000% 17-15.12.47 | 230 000.00 | 191 015.00 | 0.11 |
| Total USD | | | 13 338 527.34 | 7.99 |

| | | | | |
|---------------------------------|--|--|----------------------|-------------|
| Total Notes, fester Zins | | | 14 717 447.14 | 8.82 |
|---------------------------------|--|--|----------------------|-------------|

Notes, variabler Zins

EUR

| | | | | |
|------------------|-----------------------------|------------|-------------------|-------------|
| EUR | ING GROUP NV-SUB VAR 03-PRP | 300 000.00 | 288 469.01 | 0.16 |
| Total EUR | | | 288 469.01 | 0.16 |

USD

| | | | | |
|------------------|--|------------|---------------------|-------------|
| USD | CORP FINANCIERA DE DESARROL-REG-S-SUB 5.250%/VAR 14-15.07.29 | 250 000.00 | 249 183.75 | 0.15 |
| USD | CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S-SUB 6.250%/VAR 14-PRP | 480 000.00 | 476 400.00 | 0.29 |
| USD | ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.625%/VAR 14-PRP | 250 000.00 | 246 000.00 | 0.15 |
| USD | HSBC BANK PLC-SUB 6M LIBOR+25BP 85-PRP | 90 000.00 | 67 252.50 | 0.04 |
| Total USD | | | 1 038 836.25 | 0.63 |

| | | | | |
|------------------------------------|--|--|---------------------|-------------|
| Total Notes, variabler Zins | | | 1 327 305.26 | 0.79 |
|------------------------------------|--|--|---------------------|-------------|

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2018

Die Erläuterungen sind 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, fester Zins | | | |
| EUR | | | |
| EUR A.P. MOELLER-MAERSK-REG-S 1.75000% 18-16.03.26 | 100 000.00 | 116 023.90 | 0.07 |
| EUR AROUNDTOWN SA-REG-S 2.00000% 18-02.11.26 | 100 000.00 | 114 884.27 | 0.07 |
| EUR BNP PARIBAS-REG-S 1.25000% 18-19.03.25 | 100 000.00 | 115 408.05 | 0.07 |
| EUR BPCE SA-REG-S 1.37500% 18-23.03.26 | 100 000.00 | 113 817.19 | 0.07 |
| EUR CANAL DE ISABEL II GESTION SA-REG-S 1.68000% 15-26.02.25 | 200 000.00 | 236 138.11 | 0.14 |
| EUR CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.37500% 18-13.03.25 | 100 000.00 | 115 530.11 | 0.07 |
| EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.00000% 15-27.07.23 | 250 000.00 | 306 158.86 | 0.18 |
| EUR ING GROEP NV-REG-S 1.12500% 18-14.02.25 | 100 000.00 | 115 119.88 | 0.07 |
| EUR NEW AREVA HOLDING SA 4.87500% 09-23.09.24 | 100 000.00 | 125 705.37 | 0.07 |
| EUR REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 1.87500% 15-27.04.27 | 300 000.00 | 339 490.31 | 0.20 |
| EUR REN FINANCE B V-REG-S 2.50000% 15-12.02.25 | 200 000.00 | 249 691.08 | 0.15 |
| EUR SANOFI-REG-S 1.37500% 18-21.03.30 | 100 000.00 | 116 565.14 | 0.07 |
| EUR TELECOM ITALIA FINANCE SA 7.75000% 03-24.01.33 | 160 000.00 | 263 288.34 | 0.16 |
| Total EUR | | 2 327 820.61 | 1.39 |
| GBP | | | |
| GBP AA BOND CO LTD-REG-S 2.87500% 16-31.01.22 | 200 000.00 | 262 544.26 | 0.16 |
| Total GBP | | 262 544.26 | 0.16 |
| NZD | | | |
| NZD BNP PARIBAS-REG-S 5.87500% 13-04.12.19 | 250 000.00 | 183 109.60 | 0.11 |
| Total NZD | | 183 109.60 | 0.11 |
| USD | | | |
| USD ABN AMRO BANK NV-144A 2.65000% 18-19.01.21 | 200 000.00 | 196 996.65 | 0.12 |
| USD BANK OF AMERICA CORP 3.87500% 15-01.08.25 | 250 000.00 | 249 410.65 | 0.15 |
| USD INDIAN OIL CORP LTD-REG-S 5.75000% 13-01.08.23 | 250 000.00 | 265 136.52 | 0.16 |
| USD MIRVAC GROUP FINANCE LTD-REG-S 3.62500% 17-18.03.27 | 200 000.00 | 185 612.19 | 0.11 |
| USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 8.75000% 17-09.03.24 | 590 000.00 | 646 315.50 | 0.38 |
| USD MORGAN STANLEY-SUB 4.35000% 14-08.09.26 | 230 000.00 | 229 191.82 | 0.14 |
| USD ROMANIA-REG-S 6.12500% 14-22.01.44 | 500 000.00 | 581 875.00 | 0.35 |
| USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 4.00000% 18-17.04.25 | 200 000.00 | 198 300.00 | 0.12 |
| Total USD | | 2 552 838.33 | 1.53 |
| Total Medium-Term Notes, fester Zins | | 5 326 312.80 | 3.19 |
| Medium-Term Notes, variabler Zins | | | |
| EUR | | | |
| EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49 | 120 000.00 | 136 466.24 | 0.08 |
| EUR CAIXABANK SA-REG-S-SUB 2.750%/VAR 17-14.07.28 | 300 000.00 | 349 120.52 | 0.21 |
| EUR IBERDROLA INTERNACIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP | 100 000.00 | 115 340.91 | 0.07 |
| EUR TOTAL SA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP | 260 000.00 | 308 449.87 | 0.19 |
| EUR UBS AG-REG-S-SUB 4.750%/VAR 14-12.02.26 | 200 000.00 | 253 906.42 | 0.15 |
| Total EUR | | 1 163 283.96 | 0.70 |
| GBP | | | |
| GBP ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 6.000%/VAR 13-PRP | 100 000.00 | 135 752.49 | 0.08 |
| Total GBP | | 135 752.49 | 0.08 |
| Total Medium-Term Notes, variabler Zins | | 1 299 036.45 | 0.78 |
| Anleihen, fester Zins | | | |
| EUR | | | |
| EUR ADO PROPERTIES SA-REG-S 1.50000% 17-26.07.24 | 100 000.00 | 116 324.64 | 0.07 |
| EUR ALLERGAN FUNDING SCS 1.25000% 17-01.06.24 | 100 000.00 | 114 034.77 | 0.07 |
| EUR ALTICE LUXEMBOURG SA-REG-S 7.25000% 14-15.05.22 | 250 000.00 | 290 318.02 | 0.17 |
| EUR ARENA LUXEMBOURG FINANCE SARL-REG-S 2.87500% 17-01.11.24 | 130 000.00 | 150 661.61 | 0.09 |
| EUR CDP RETI SPA-REG-S 1.87500% 15-29.05.22 | 520 000.00 | 617 382.92 | 0.37 |
| EUR DEMIRE DUTCH MITSTND REL EST AG-REG-S 2.87500% 17-15.07.22 | 220 000.00 | 258 875.85 | 0.15 |
| EUR FASTIGHETS AB BALDER-REG-S 1.87500% 17-23.01.26 | 100 000.00 | 114 656.54 | 0.07 |
| EUR GLOBALWORTH REAL ESTATE INVEST-REG-S 2.87500% 17-20.06.22 | 180 000.00 | 216 010.13 | 0.13 |
| EUR HORIZON PARENT HOLDINGS-REG-S (PIK) 8.25000% 17-15.02.22 | 120 000.00 | 146 387.82 | 0.09 |
| EUR INEOS GROUP HOLDINGS SA-REG-S 5.37500% 16-01.08.24 | 200 000.00 | 243 873.11 | 0.15 |
| EUR INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 3.12500% 17-15.07.24 | 270 000.00 | 306 678.06 | 0.18 |
| EUR MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN C CORP 3.32500% 17-24.03.25 | 170 000.00 | 202 403.78 | 0.12 |
| EUR MYLAN NV-REG-S 3.12500% 16-22.11.28 | 100 000.00 | 121 405.84 | 0.07 |
| EUR ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC-SUB 5.50000% 04-PRP | 300 000.00 | 351 275.59 | 0.21 |
| EUR SFR GROUP SA-REG-S 5.37500% 14-15.05.22 | 500 000.00 | 596 782.12 | 0.36 |
| Total EUR | | 3 847 070.80 | 2.30 |
| GBP | | | |
| GBP BUPA FINANCE PLC-REG-S-SUB 5.00000% 13-25.04.23 | 100 000.00 | 145 853.37 | 0.09 |
| GBP DIGNITY FINANCE PLC-REG-S 4.69560% 14-31.12.49 | 151 000.00 | 199 922.93 | 0.12 |
| GBP SCOTTISH WIDOWS PLC-REG-S-SUB 5.50000% 13-16.06.23 | 200 000.00 | 293 787.30 | 0.18 |
| GBP VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC-REG-S 4.87500% 15-15.01.27 | 200 000.00 | 260 148.46 | 0.15 |
| Total GBP | | 899 712.06 | 0.54 |
| NZD | | | |
| NZD NEW ZEALAND 4.50000% 14-15.04.27 | 200 000.00 | 159 664.66 | 0.10 |
| NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.75000% 16-15.04.25 | 200 000.00 | 142 086.93 | 0.08 |
| NZD NEW ZEALAND-REG-S 5.50000% 11-15.04.23 | 200 000.00 | 161 059.54 | 0.10 |
| Total NZD | | 462 811.13 | 0.28 |
| USD | | | |
| USD AMERICAN AIRLINES PASS THROUGH TRUST 4.37500% 14-01.10.22 | 235 000.00 | 163 421.36 | 0.10 |
| USD ARGENTINA, REPUBLIC OF (PIK) 8.28000% 05-31.12.33 | 150 000.00 | 211 041.77 | 0.13 |
| USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 7.12500% 06-20.01.37 | 230 000.00 | 249 550.00 | 0.15 |
| USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.50000% 17-19.07.22 | 245 000.00 | 237 538.52 | 0.14 |

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2018

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|---|--------------------|---|---------------------------------|
| USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 4.62500% 18-14.03.23 | 200 000.00 | 201 454.20 | 0.12 |
| USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.12500% 09-18.01.41 | 250 000.00 | 278 125.00 | 0.17 |
| USD GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 7.28800% 07-16.08.37 | 500 000.00 | 570 000.00 | 0.34 |
| USD KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 4.87500% 14-14-10.44 | 500 000.00 | 491 250.00 | 0.29 |
| USD MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK RT-REG-S 4.00000% 14-30.01.20 | 450 000.00 | 451 687.50 | 0.27 |
| USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-REG-S 5.50000% 17-31.07.47 | 450 000.00 | 392 625.00 | 0.24 |
| USD PETROLEOS DE VENEZUE-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 14-16.05.24 | 600 000.00 | 135 780.00 | 0.08 |
| USD REYNOLDS AMERICAN INC 4.45000% 15-12.06.25 | 150 000.00 | 151 996.13 | 0.09 |
| USD SFC CAPITAL LTD-REG-S 5.37500% 16-16.06.23 | 250 000.00 | 245 000.00 | 0.15 |
| USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.50000% 17-16.03.47 | 160 000.00 | 169 383.56 | 0.10 |
| Total USD | | 3 948 853.04 | 2.37 |
| Total Anleihen, fester Zins | | 9 158 447.03 | 5.49 |
| Anleihen, Nullcoupon | | | |
| EUR | | | |
| EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 17-07.10.22 | 700 000.00 | 831 000.87 | 0.50 |
| Total EUR | | 831 000.87 | 0.50 |
| Total Anleihen, Nullcoupon | | 831 000.87 | 0.50 |
| Anleihen, variabler Zins | | | |
| EUR | | | |
| EUR AG INSURANCE SA/NV-REG-S-SUB 3.500%/VAR 15-30.06.47 | 300 000.00 | 350 347.58 | 0.21 |
| EUR BANK OF IRELAND-REG-S-SUB 7.375%/VAR 15-PRP | 200 000.00 | 251 047.95 | 0.15 |
| EUR ELM BV-REG-S-SUB 2.600%/VAR 15-PRP | 290 000.00 | 335 594.52 | 0.20 |
| EUR ORSTED AVS-REG-S-SUB 3.000%/VAR 15-06.11.3015 | 370 000.00 | 450 199.48 | 0.27 |
| EUR RABOBANK NEDERLAND NV REG-S 5.500%/VAR 15-PRP | 400 000.00 | 498 437.10 | 0.30 |
| EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S-SUB 4.000%/VAR 14-PRP | 200 000.00 | 248 634.90 | 0.15 |
| Total EUR | | 2 134 261.53 | 1.28 |
| GBP | | | |
| GBP BARCLAYS PLC-REG-S-SUB 7.250%/VAR 17-PRP | 200 000.00 | 278 536.98 | 0.17 |
| GBP BUPA FINANCE PLC 6.125%/VAR 04-PRP | 75 000.00 | 106 483.93 | 0.06 |
| GBP RABOBANK NEDERLAND NV-SUB VAR 08-PRP | 100 000.00 | 194 569.77 | 0.11 |
| GBP SANTANDER UK GROUP HOLD PLC-REG-S-SUB 6.750%/VAR 17-PRP | 200 000.00 | 280 900.21 | 0.17 |
| Total GBP | | 860 490.89 | 0.51 |
| MXN | | | |
| MXN MEXICAN UDIBONOS 4.000%/MXUDI LINKED 10-15.11.40 | 100 000.00 | 3 115 465.56 | 1.87 |
| Total MXN | | 3 115 465.56 | 1.87 |
| NZD | | | |
| NZD NEW ZEALAND 2.000%/CPI LINKED 12-20.09.25 | 5 000 000.00 | 3 902 086.14 | 2.34 |
| Total NZD | | 3 902 086.14 | 2.34 |
| USD | | | |
| USD AQUARIUS+INV FOR SWISS REIN-REG-S-SUB 6.375%/VAR 13-01.09.24 | 400 000.00 | 409 019.20 | 0.25 |
| USD QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S-SUB 6.750%/VAR 14-02.12.44 | 380 000.00 | 391 498.80 | 0.23 |
| USD SCOR SE-REG-S-SUB 5.250%/VAR 18-PRP | 200 000.00 | 181 900.00 | 0.11 |
| USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 5.000%/VAR 17-PRP | 200 000.00 | 174 302.00 | 0.10 |
| Total USD | | 1 156 720.00 | 0.69 |
| Total Anleihen, variabler Zins | | 11 169 024.12 | 6.69 |
| Treasury-Notes, fester Zins | | | |
| USD | | | |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.12500% 14-15.08.44 | 4 000 000.00 | 4 106 874.80 | 2.46 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 17-15.05.47 | 1 200 000.00 | 1 203 093.72 | 0.72 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.87500% 17-31.07.22 | 10 000 000.00 | 9 702 734.40 | 5.81 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.08.27 | 600 000.00 | 571 640.62 | 0.34 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-31.12.23 | 9 000 000.00 | 8 786 953.08 | 5.27 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 14-15.05.24 | 6 000 000.00 | 5 923 359.36 | 3.55 |
| Total USD | | 30 294 655.98 | 18.15 |
| Total Treasury-Notes, fester Zins | | 30 294 655.98 | 18.15 |
| Treasury-Notes, variabler Zins | | | |
| BRL | | | |
| BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 6.000%/IPCA LINKD 10-15.08.50 | 1 050.00 | 902 866.64 | 0.54 |
| Total BRL | | 902 866.64 | 0.54 |
| Total Treasury-Notes, variabler Zins | | 902 866.64 | 0.54 |
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden | | 75 026 096.29 | 44.95 |
| 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 | 1 016 068.60 | 0.61 |
| Total USD | | 1 016 068.60 | 0.61 |
| Total Asset Backed Securities, fester Zins | | 1 016 068.60 | 0.61 |

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2018

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|---|--------------------|---|---------------------------------|
| Mortgage Backed Securities, fester Zins | | | |
| USD | | | |
| USD HILTON USA TRUST-144A-SUB 5.51909% 16-01.11.35 | 325 000.00 | 331 422.03 | 0.20 |
| USD MORGAN STANLEY BOA MERR LYH TRT 15-C24 3.73200% 15-01.05.48 | 800 000.00 | 809 035.28 | 0.48 |
| Total USD | | 1 140 457.31 | 0.68 |
| Total Mortgage Backed Securities, fester Zins | | 1 140 457.31 | 0.68 |
| Mortgage Backed Securities, variabler Zins | | | |
| USD | | | |
| USD BBCMS MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+370BP 17-15.11.34 | 525 000.00 | 525 814.01 | 0.31 |
| USD CAESARS PALACE LAS VEGAS TRUST-144A-SUB VAR 17-01.10.34 | 275 000.00 | 270 012.91 | 0.16 |
| USD CSAIL 2015-C4 COMMERCIAL MORTGAGE TRUST-SUB VAR 15-01.11.48 | 500 000.00 | 501 498.75 | 0.30 |
| USD GS MORTGAGE SECURITIES TRUST 2014-SUB VAR 14-01.01.47 | 500 000.00 | 500 916.15 | 0.30 |
| USD ROSSLYN PORTFOLIO TRUST ROSS 1M LIBOR+300BP 17-15.06.33 | 700 000.00 | 698 756.87 | 0.42 |
| Total USD | | 2 496 998.69 | 1.49 |
| Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins | | 2 496 998.69 | 1.49 |
| Notes, fester Zins | | | |
| EUR | | | |
| EUR ARD FINANCE SA (PIK) 6.62500% 17-15.09.23 | 100 000.00 | 120 660.30 | 0.07 |
| Total EUR | | 120 660.30 | 0.07 |
| USD | | | |
| USD ALTRIA GROUP INC 4.25000% 12-09.08.42 | 150 000.00 | 141 227.84 | 0.08 |
| USD BRAZIL MINAS SPE-REG-S 5.33300% 13-15.02.28 | 200 000.00 | 196 950.00 | 0.12 |
| USD BROADCOM CORP/CAYMAN FIN LTD 3.62500% 18-15.01.24 | 200 000.00 | 194 657.38 | 0.12 |
| USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 3.20000% 15-05.02.25 | 150 000.00 | 141 669.67 | 0.08 |
| USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.50000% 16-01.05.26 | 220 000.00 | 212 366.00 | 0.13 |
| USD CCO LLC/CAPITAL 4.46400% 16-23.07.22 | 150 000.00 | 153 133.53 | 0.09 |
| USD CONDUEENT FINANCE/XEROX BUSINESS-144A 10.50000% 16-15.12.24 | 150 000.00 | 175 875.00 | 0.11 |
| USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 7.12500% 16-15.06.24 | 250 000.00 | 268 615.95 | 0.16 |
| USD ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.40000% 14-01.04.24 | 100 000.00 | 99 667.84 | 0.06 |
| USD FREEPORT-MCMORAN INC 3.87500% 13-15.03.23 | 200 000.00 | 192 252.00 | 0.11 |
| USD GLENORE FUNDING LLC-144A 4.12500% 13-30.05.23 | 150 000.00 | 149 878.50 | 0.09 |
| USD HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC 4.40000% 18-15.03.48 | 155 000.00 | 153 626.96 | 0.09 |
| USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 3.62500% 16-01.12.27 | 300 000.00 | 283 596.87 | 0.17 |
| USD KENYA, REPUBLIC OF-REG-S 5.87500% 14-24.06.19 | 350 000.00 | 350 875.00 | 0.21 |
| USD KRAFT HEINZ FOODS CO-144A 4.87500% 15-15.02.25 | 150 000.00 | 155 747.71 | 0.09 |
| USD MEG ENERGY CORP-144A 6.50000% 17-15.01.25 | 210 000.00 | 210 459.90 | 0.13 |
| USD MOSAIC CO 4.05000% 17-15.11.27 | 150 000.00 | 144 095.61 | 0.09 |
| USD NEWFIELD EXPLORATION CO 5.62500% 12-01.07.24 | 200 000.00 | 210 940.00 | 0.13 |
| USD ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 5.45000% 11-14.10.21 | 140 000.00 | 147 064.40 | 0.09 |
| USD PERU, REPUBLIC OF 5.62500% 10-18.11.50 | 250 000.00 | 289 687.50 | 0.17 |
| USD PETROLEOS MEXICANOS 6.37500% 14-23.01.45 | 200 000.00 | 182 200.00 | 0.11 |
| USD PHILLIPS 66 PARTNERS LP 4.68000% 15-15.02.45 | 210 000.00 | 203 021.52 | 0.12 |
| USD QUICKEN LOANS INC -144A 5.75000% 15-01.05.25 | 300 000.00 | 292 710.00 | 0.18 |
| USD SOUTHWESTERN ELECTRIC POWER 6.20000% 10-15.03.40 | 150 000.00 | 188 043.23 | 0.11 |
| USD SPRINT CORP 7.87500% 14-15.09.23 | 250 000.00 | 262 375.00 | 0.16 |
| USD YAMANA GOLD INC 4.95000% 14-15.07.24 | 400 000.00 | 403 242.92 | 0.24 |
| Total USD | | 5 403 980.33 | 3.24 |
| Total Notes, fester Zins | | 5 524 640.63 | 3.31 |
| Notes, variabler Zins | | | |
| USD | | | |
| USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 3.885%/VAR 18-15.03.24 | 200 000.00 | 196 624.00 | 0.12 |
| Total USD | | 196 624.00 | 0.12 |
| Total Notes, variabler Zins | | 196 624.00 | 0.12 |
| Anleihen, fester Zins | | | |
| RUB | | | |
| RUB RUSSIA, FEDERATION OF 8.15000% 12-03.02.27 | 110 000 000.00 | 1 865 821.66 | 1.12 |
| Total RUB | | 1 865 821.66 | 1.12 |
| USD | | | |
| USD NETFLIX INC 4.37500% 16-15.11.26 | 200 000.00 | 188 002.00 | 0.11 |
| USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 7.25000% 03-15.01.33 | 110 000.00 | 149 666.04 | 0.09 |
| USD PHILLIPS 66 4.65000% 14-15.11.34 | 250 000.00 | 261 881.42 | 0.16 |
| Total USD | | 599 549.46 | 0.36 |
| Total Anleihen, fester Zins | | 2 465 371.12 | 1.48 |
| Anleihen, variabler Zins | | | |
| NZD | | | |
| NZD NEW ZEALAND 2.500%/CPI LINKED 17-20.09.40 | 24 000 000.00 | 18 848 901.07 | 11.30 |
| NZD NEW ZEALAND 3.000%/CPI LINKED 13-20.09.30 | 10 000 000.00 | 8 545 746.17 | 5.12 |
| NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.500%/CPI LINKED 14-20.09.35 | 23 000 000.00 | 18 464 396.87 | 11.06 |
| Total NZD | | 45 859 044.11 | 27.48 |
| Total Anleihen, variabler Zins | | 45 859 044.11 | 27.48 |

| 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 2.00000% 13-15.02.23 | 11 000 000.00 | 10 682 460.91 | 6.40 |
| Total USD | | 10 682 460.91 | 6.40 |

Total Treasury-Notes, fester Zins

10 682 460.91 6.40

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

69 381 665.37 41.57

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 | 984 909.20 | 0.59 |
| Total USD | | 984 909.20 | 0.59 |

Total Asset Backed Securities, fester Zins

984 909.20 0.59

Notes, fester Zins

EUR

| | | | |
|--|------------|-------------------|-------------|
| EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.50000% 18-01.03.25 | 100 000.00 | 119 216.34 | 0.07 |
| Total EUR | | 119 216.34 | 0.07 |

Total Notes, fester Zins

119 216.34 0.07

Treasury-Notes, fester Zins

USD

| | | | |
|--|--------------|---------------------|-------------|
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 17-30.06.22 | 3 000 000.00 | 2 898 984.36 | 1.74 |
| Total USD | | 2 898 984.36 | 1.74 |

Total Treasury-Notes, fester Zins

2 898 984.36 1.74

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

4 003 109.90 2.40

Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

USD

| | | | |
|--|------------|-------------------|-------------|
| USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-144A 2.05000% 17-18.09.20 | 150 000.00 | 146 350.50 | 0.08 |
| USD SYNGENTA FINANCE NV-144A 3.69800% 18-24.04.20 | 200 000.00 | 199 947.12 | 0.12 |
| USD SYNGENTA FINANCE NV-144A 3.93300% 18-23.04.21 | 200 000.00 | 200 017.66 | 0.12 |
| Total USD | | 546 315.28 | 0.32 |

Total Notes, fester Zins

546 315.28 0.32

Anleihen, fester Zins

USD

| | | | |
|--|-----------|------------------|-------------|
| USD AXA EQUITABLE HOLDINGS-144A 3.90000% 18-20.04.23 | 50 000.00 | 49 860.76 | 0.03 |
| Total USD | | 49 860.76 | 0.03 |

Total Anleihen, fester Zins

49 860.76 0.03

Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

596 176.04 0.35

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 | 361.57 | 3 615 650.00 | 2.17 |
| GBP UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-GBP-S-DIST | 2.29 | 30 445.27 | 0.02 |
| EUR UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-EUR-S-DIST | 0.00 | 35.01 | 0.00 |
| Total Irland | | 3 646 130.28 | 2.19 |

Total Investment Fonds, open end

3 646 130.28 2.19

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

3 646 130.28 2.19

Total des Wertpapierbestandes

152 653 177.88 91.46

| 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 | SHORT EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 07.06.18 | 220.00 | 266 144.40 | 0.16 |
| EUR | EURO-BUND FUTURE 07.06.18 | -15.00 | -92 975.44 | -0.06 |
| EUR | EURO-BOBL FUTURE 07.06.18 | -40.00 | -100 854.72 | -0.06 |
| AUD | AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 15.06.18 | 620.00 | 154 349.49 | 0.09 |
| JPY | JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (TSE) FUTURE 13.06.18 | -5.00 | 6 443.00 | 0.00 |
| USD | US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.09.18 | -2.00 | -453.14 | 0.00 |
| USD | US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.09.18 | -180.00 | -70 313.40 | -0.04 |
| USD | US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.09.18 | 423.00 | 13 220.87 | 0.01 |
| USD | US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 28.09.18 | 100.00 | -6 248.40 | 0.00 |
| Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen | | | 169 312.66 | 0.10 |

Finanzterminkontrakte auf Zinssätze

| | | | | |
|--|-----------------------------------|---------|------------------|-------------|
| GBP | 90DAY GBP LIBOR FUTURE 18.12.19 | -150.00 | 7 484.91 | 0.01 |
| USD | 90DAY EURO DOLLAR FUTURE 16.12.19 | 320.00 | 65 625.00 | 0.04 |
| Total Finanzterminkontrakte auf Zinssätze | | | 73 109.91 | 0.05 |

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **242 422.57** **0.15**

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 | -157 003.49 | -0.09 |
| CAD | LCH/INTEREST RATE SWAP REC CAB3M 19-25.06.24 | | | |
| GBP | CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.82200% 14-27.08.44 | -550 000.00 | -207 544.81 | -0.12 |
| GBP | CME/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 14-27.08.44 | | | |
| GBP | CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.80300% 14-28.08.44 | -180 000.00 | -66 875.22 | -0.04 |
| GBP | CME/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 14-28.08.44 | | | |
| GBP | LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.90400% 14-05.09.44 | -450 000.00 | -180 720.04 | -0.11 |
| GBP | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 14-05.09.44 | | | |
| GBP | LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.96250% 14-11.09.44 | -320 000.00 | -134 050.86 | -0.08 |
| GBP | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 14-11.09.44 | | | |
| GBP | LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.94650% 14-22.09.44 | -650 000.00 | -268 604.04 | -0.16 |
| GBP | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 14-22.09.44 | | | |
| GBP | LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.83950% 14-02.10.44 | -600 000.00 | -227 894.65 | -0.14 |
| GBP | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 14-02.10.44 | | | |
| GBP | LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.37200% 14-11.12.44 | -600 000.00 | -149 147.55 | -0.09 |
| GBP | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 14-11.12.44 | | | |
| USD | LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.29200% 20-03.02.25 | -8 000 000.00 | 215 144.34 | 0.13 |
| 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 | 210 555.50 | 0.13 |
| 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 | -255 060.02 | -0.15 |
| 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 | -274 937.40 | -0.16 |
| 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 | -508 314.49 | -0.30 |
| 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 | -531 272.36 | -0.32 |
| 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 | -360 125.59 | -0.22 |
| 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 | -201 577.18 | -0.12 |
| 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 | -307 243.71 | -0.18 |
| JPY | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-23.06.45 | | | |
| GBP | LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.44200% 15-23.06.45 | -800 000.00 | -219 192.76 | -0.13 |
| GBP | 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 | -326 609.33 | -0.20 |
| 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 | -510 988.17 | -0.31 |
| 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 | -340 713.32 | -0.20 |
| 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 | -446 965.35 | -0.27 |
| 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 | -421 129.06 | -0.25 |
| 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 | -145 300.24 | -0.09 |
| 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 | 170 345.62 | 0.10 |
| USD | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 15-10.11.45 | | | |
| GBP | LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.18700% 15-10.11.45 | -1 600 000.00 | -301 271.12 | -0.18 |
| GBP | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-10.11.45 | | | |
| USD | LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.60800% 15-19.11.45 | -2 400 000.00 | 143 110.29 | 0.09 |
| USD | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 15-19.11.45 | | | |
| GBP | LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.12700% 15-16.12.45 | -1 500 000.00 | -268 506.94 | -0.16 |
| GBP | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-16.12.45 | | | |
| JPY | LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.56750% 16-05.04.46 | -250 000 000.00 | 163 415.96 | 0.10 |
| 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 | 314 965.32 | 0.19 |
| 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 | 116 606.25 | 0.07 |
| 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 | 164 127.98 | 0.10 |
| JPY | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 16-23.09.46 | | | |

| 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 PAYER 1.19900% 16-11.10.46 | -1 000 000.00 | 122 017.77 | 0.07 |
| 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 | 174 867.83 | 0.10 |
| 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 | -31 863.79 | -0.02 |
| 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 | 166 127.68 | 0.10 |
| 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 | 55 241.53 | 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 | 67 255.25 | 0.04 |
| 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 | 201 811.14 | 0.12 |
| 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 | -9.03 | 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 | 25 212.52 | 0.02 |
| 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 | -12 774.56 | -0.01 |
| 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 | 111 699.80 | 0.07 |
| 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 | 192 107.43 | 0.11 |
| 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 | -43 584.16 | -0.03 |
| SEK | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 17-21.09.22 | | | |
| SEK | LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.34900% 17-14.12.22 | -50 000 000.00 | -15 809.79 | -0.01 |
| SEK | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 17-14.12.22 | | | |
| GBP | LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.48300% 17-12.12.47 | -1 500 000.00 | 37 189.23 | 0.02 |
| GBP | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 17-12.12.47 | | | |
| NZD | LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.68150% 18-08.01.23 | -15 000 000.00 | -131 286.81 | -0.08 |
| NZD | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 18-08.01.23 | | | |
| GBP | LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.72300% 18-21.02.48 | -1 200 000.00 | -64 131.81 | -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 | -25 496.64 | -0.02 |
| JPY | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-27.02.48 | | | |
| GBP | LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.58050% 18-16.03.48 | -2 000 000.00 | -9 238.91 | -0.01 |
| GBP | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-16.03.48 | | | |
| SEK | LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.49750% 18-10.04.23 | -75 000 000.00 | -48 056.23 | -0.03 |
| SEK | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 18-10.04.23 | | | |
| SEK | LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.47000% 18-16.04.23 | -60 000 000.00 | -27 167.46 | -0.02 |
| SEK | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 18-16.04.23 | | | |
| SEK | LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.52100% 18-02.05.23 | -60 000 000.00 | -39 240.79 | -0.02 |
| 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 | -51 930.06 | -0.03 |
| SEK | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 18-07.05.23 | | | |
| ZAR | MS/INTEREST RATE SWAP REC 7.16000% 13-12.08.18 | 10 000 000.00 | 504.76 | 0.00 |
| ZAR | MS/INTEREST RATE SWAP PAYER JIBA3M 13-12.08.18 | | | |
| ZAR | CIT/INTEREST RATE SWAP REC 7.19000% 13-13.08.18 | 12 000 000.00 | 675.61 | 0.00 |
| ZAR | CIT/INTEREST RATE SWAP PAYER JIBA3M 13-13.08.18 | | | |
| INR | MS/INTEREST RATE SWAP REC 8.30000% 13-19.09.18 | 75 000 000.00 | 10 645.85 | 0.01 |
| INR | MS/INTEREST RATE SWAP PAYER 6MMIBCMP 13-19.09.18 | | | |
| INR | CIT/INTEREST RATE SWAP REC 8.25000% 13-31.10.18 | 90 000 000.00 | 12 489.94 | 0.01 |
| INR | CIT/INTEREST RATE SWAP PAYER 6MMIBCMP 13-31.10.18 | | | |
| NZD | BC/INTEREST RATE SWAP REC 5.20000% 13-09.12.23 | 1 200 000.00 | 125 660.87 | 0.08 |
| NZD | BC/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MFRA 13-09.12.23 | | | |
| NZD | BC/INTEREST RATE SWAP REC 5.14300% 14-17.02.24 | 2 100 000.00 | 209 958.59 | 0.13 |
| NZD | BC/INTEREST RATE SWAP PAYER 3ML 14-17.02.24 | | | |
| CNY | JP MORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 4.22500% 14-28.07.19 | 30 000 000.00 | 58 380.27 | 0.03 |
| CNY | JP MORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 14-28.07.19 | | | |
| AUD | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.12750% 14-05.09.18 | 5 500 000.00 | 23 873.28 | 0.01 |
| AUD | LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 14-05.09.18 | | | |
| AUD | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.24550% 14-10.09.18 | 6 500 000.00 | 28 951.60 | 0.02 |
| AUD | LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 14-10.09.18 | | | |
| AUD | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.28000% 14-12.09.18 | 6 500 000.00 | 30 119.07 | 0.02 |
| AUD | LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 14-12.09.18 | | | |
| CAD | LCH/INTEREST RATE SWAP REC CAB3M 20-03.02.25 | 10 000 000.00 | -107 162.52 | -0.06 |
| CAD | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.34500% 20-03.02.25 | | | |
| CNY | UBS/INTEREST RATE SWAP REC 2.75000% 15-13.08.20 | 75 000 000.00 | -149 036.95 | -0.09 |
| 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 | -213 919.48 | -0.13 |
| 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 | 456 394.88 | 0.27 |
| 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 | -153 889.44 | -0.09 |
| 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 | -527 045.26 | -0.32 |
| 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 | -60 054.06 | -0.04 |
| 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 | 3 332.82 | 0.00 |
| AUD | LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MB 17-10.07.20 | | | |
| CAD | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.79800% 17-06.09.19 | 23 000 000.00 | -60 840.65 | -0.04 |
| CAD | LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MC 17-06.09.19 | | | |
| INR | JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 6.18000% 17-15.09.22 | 550 000 000.00 | -237 486.98 | -0.14 |
| INR | JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER 6MFMBBCMP 17-15.09.22 | | | |
| INR | JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 6.27500% 17-10.10.22 | 550 000 000.00 | -207 961.26 | -0.12 |
| INR | JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER 6MFMBBCMP 17-10.10.22 | | | |
| USD | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.83300% 17-07.11.19 | 23 000 000.00 | -257 824.83 | -0.15 |
| USD | LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3ML 17-07.11.19 | | | |
| GBP | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.13850% 17-29.11.22 | 7 000 000.00 | -20 391.17 | -0.01 |
| GBP | LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 17-29.11.22 | | | |
| INR | JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 6.69000% 17-22.12.22 | 700 000 000.00 | -94 258.77 | -0.06 |
| INR | JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER 6MMIBCMP 17-22.12.22 | | | |
| CAD | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.26000% 18-04.01.23 | 13 000 000.00 | -65 564.63 | -0.04 |
| CAD | LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MC 18-04.01.23 | | | |

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2018

| Bezeichnung | | Anzahl/ Nominal | Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|--|--|--------------------|---|---------------------------------|
| CAD | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.42500% 18-25.01.23 | 10 000 000.00 | 4 264.19 | 0.00 |
| CAD | LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MC 18-25.01.23 | | | |
| USD | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.75050% 18-23.02.23 | 8 500 000.00 | 42 531.22 | 0.03 |
| USD | LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3ML 18-23.02.23 | | | |
| NOK | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.92000% 18-06.03.23 | 65 000 000.00 | 83 058.83 | 0.05 |
| NOK | LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER NIBOR6M 18-06.03.23 | | | |
| NOK | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.98500% 18-15.03.23 | 80 000 000.00 | 128 390.41 | 0.08 |
| NOK | LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER NIBOR6M 18-15.03.23 | | | |
| USD | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.72450% 18-20.03.22 | 18 000 000.00 | -11 649.58 | -0.01 |
| USD | LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3ML 18-20.03.22 | | | |
| USD | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.83750% 18-23.03.23 | 11 000 000.00 | 34 128.35 | 0.02 |
| USD | LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3ML 18-23.03.23 | | | |
| USD | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.71610% 18-04.04.23 | 9 200 000.00 | -26 626.57 | -0.02 |
| USD | LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3ML 18-04.04.23 | | | |
| NZD | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.39000% 18-10.04.20 | 64 200 000.00 | 43 173.70 | 0.03 |
| NZD | LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MF 18-10.04.20 | | | |
| Total Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze | | | -5 557 014.21 | -3.33 |

Credit-Default-Swaps*

| | | | | |
|-----------------------------------|--|----------------|--------------------|--------------|
| USD | MS/THAI CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 14-20.06.19 | -700 000.00 | -15 050.20 | -0.01 |
| USD | ICE/CDX.NA.IG.24 JUN20 CDI PAYER 1.00000% 15-20.06.20 | -15 000 000.00 | -245 546.67 | -0.15 |
| USD | BC/RUSSIA CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 13-20.03.19 | 1 500 000.00 | 7 177.05 | 0.00 |
| USD | MS/RUSSIA CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 14-20.06.19 | 700 000.00 | 10 678.56 | 0.01 |
| USD | JP MORGAN/TCKBCN CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 14-20.03.20 | 70 000.00 | 1 095.84 | 0.00 |
| USD | GOLDMAN SACHS/MEX CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 15-20.09.20 | 7 000 000.00 | 53 216.10 | 0.03 |
| USD | JPMORGAN/MEX CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 15-20.09.20 | 8 000 000.00 | 60 818.40 | 0.04 |
| Total Credit-Default-Swaps | | | -127 610.92 | -0.08 |

Swaps und Forward-Swaps auf Cross-Währungen

| | | | | |
|--|---|---------------|--------------------|--------------|
| TRY | MORGAN STANLEY/CCY SWAP USD/TRY REC 12.66500% 18-20.06.23 | 18 000 000.00 | -962 652.43 | -0.58 |
| TRY | MORGAN STANLEY/CCY SWAP USD/TRY PAYER 3ML 18-20.06.23 | | | |
| Total Swaps und Forward-Swaps auf Cross-Währungen | | | -962 652.43 | -0.58 |

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

-6 647 277.56 **-3.99**

Total Derivative Instrumente

-6 404 854.99 **-3.84**

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

| | | | | | | |
|-----|-------------------|-----|------------------|-----------|--------------|-------|
| USD | 1 682 967.96 | TWD | 49 900 000.00 | 6.6.2018 | 17 552.85 | 0.01 |
| USD | 3 126 917.93 | CNY | 19 870 000.00 | 6.6.2018 | 26 130.64 | 0.02 |
| IDR | 21 761 400 000.00 | USD | 1 562 421.02 | 6.6.2018 | 1 547.47 | 0.00 |
| PHP | 82 400 000.00 | USD | 1 591 071.46 | 6.6.2018 | -23 197.64 | -0.01 |
| RUB | 206 176 900.00 | USD | 3 274 411.15 | 6.6.2018 | 32 183.13 | 0.02 |
| INR | 197 100 000.00 | USD | 2 955 022.49 | 6.6.2018 | -34 102.97 | -0.02 |
| USD | 1 599 760.49 | COP | 4 508 445 000.00 | 6.6.2018 | 38 889.89 | 0.02 |
| ARS | 29 670 789.00 | USD | 1 407 532.69 | 6.6.2018 | -223 096.06 | -0.13 |
| BRL | 6 320 000.00 | USD | 1 814 006.89 | 6.6.2018 | -117 522.00 | -0.07 |
| AUD | 4 195 000.00 | USD | 3 148 108.39 | 6.6.2018 | 26 090.80 | 0.02 |
| USD | 5 881 219.64 | CAD | 7 540 000.00 | 6.6.2018 | 68 353.09 | 0.04 |
| USD | 3 217 614.89 | CZK | 68 600 000.00 | 6.6.2018 | 115 517.80 | 0.07 |
| USD | 3 588 454.29 | ZAR | 45 500 000.00 | 6.6.2018 | -2 460.06 | 0.00 |
| USD | 166 190.59 | CHF | 165 000.00 | 6.6.2018 | -1 691.95 | 0.00 |
| USD | 2 924 151.87 | MXN | 55 860 000.00 | 6.6.2018 | 134 631.78 | 0.08 |
| USD | 1 465 287.67 | SGD | 1 955 000.00 | 6.6.2018 | 3 485.20 | 0.00 |
| USD | 39 693 845.12 | EUR | 32 990 000.00 | 6.6.2018 | 1 175 877.76 | 0.70 |
| USD | 8 514 719.64 | JPY | 933 400 000.00 | 6.6.2018 | -78 242.78 | -0.05 |
| SEK | 128 850 000.00 | USD | 14 568 988.60 | 7.6.2018 | 25 150.51 | 0.02 |
| NOK | 116 200 000.00 | USD | 14 389 923.59 | 6.6.2018 | -187 279.25 | -0.11 |
| USD | 6 482 725.94 | GBP | 4 740 000.00 | 6.6.2018 | 174 568.16 | 0.10 |
| USD | 54 007 622.86 | NZD | 76 975 000.00 | 6.6.2018 | -1 308.54 | 0.00 |
| TRY | 29 135 000.00 | USD | 6 912 725.04 | 6.6.2018 | -500 528.78 | -0.30 |
| PLN | 6 021 019.32 | EUR | 1 405 000.00 | 6.6.2018 | -12 982.53 | -0.01 |
| PLN | 6 035 000.00 | USD | 1 698 259.64 | 6.6.2018 | -67 037.48 | -0.04 |
| AUD | 2 235 000.00 | USD | 1 681 171.47 | 6.6.2018 | 9 969.22 | 0.01 |
| MXN | 31 013 515.90 | USD | 1 585 000.00 | 6.6.2018 | -36 256.26 | -0.02 |
| EUR | 1 400 000.00 | USD | 1 659 835.80 | 6.6.2018 | -25 244.88 | -0.02 |
| NOK | 3 570 000.00 | NZD | 634 077.34 | 6.6.2018 | -8 549.40 | -0.01 |
| EUR | 900 000.00 | USD | 1 075 491.00 | 6.6.2018 | -24 682.55 | 0.00 |
| USD | 583 667.70 | NZD | 840 000.00 | 6.6.2018 | -5 712.00 | 0.00 |
| USD | 353 845.70 | GBP | 260 000.00 | 6.6.2018 | 7 828.61 | 0.00 |
| GBP | 1 195 000.00 | AUD | 2 155 652.14 | 6.6.2018 | -40 752.64 | -0.02 |
| USD | 332 407.32 | EUR | 280 000.00 | 6.6.2018 | 5 489.14 | 0.00 |
| USD | 250 133.51 | GBP | 185 000.00 | 6.6.2018 | 3 929.04 | 0.00 |
| ARS | 12 039 543.00 | USD | 476 247.75 | 6.6.2018 | 4 362.18 | 0.00 |
| USD | 3 289 881.92 | RUB | 206 176 900.00 | 6.6.2018 | -16 712.36 | -0.01 |
| CZK | 68 600 000.00 | USD | 3 170 883.34 | 6.6.2018 | -68 786.25 | -0.04 |
| PLN | 6 094 455.68 | USD | 1 675 000.00 | 6.6.2018 | -27 707.35 | -0.02 |
| USD | 700 264.97 | GBP | 520 000.00 | 6.6.2018 | 8 230.78 | 0.00 |
| USD | 1 670 350.20 | AUD | 2 220 000.00 | 6.6.2018 | -9 440.55 | -0.01 |
| CHF | 44 067 500.00 | USD | 44 199 169.33 | 25.6.2018 | 712 275.25 | 0.43 |
| EUR | 70 159 800.00 | USD | 82 560 193.85 | 25.6.2018 | -526 473.79 | -0.32 |
| NZD | 555 000.00 | USD | 384 194.31 | 6.6.2018 | 5 217.28 | 0.00 |
| USD | 430 939.86 | JPY | 47 900 000.00 | 6.6.2018 | -10 031.75 | -0.01 |
| GBP | 310 000.00 | USD | 416 444.08 | 6.6.2018 | -3 885.24 | 0.00 |
| EUR | 949 300.00 | USD | 1 119 914.84 | 25.6.2018 | -9 954.29 | -0.01 |
| EUR | 304 737.59 | NOK | 2 890 000.00 | 6.6.2018 | 2 567.91 | 0.00 |
| USD | 1 657 869.19 | EUR | 1 415 000.00 | 6.6.2018 | 5 764.80 | 0.00 |
| EUR | 190 200.00 | USD | 223 727.70 | 25.6.2018 | -1 338.05 | 0.00 |

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

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

| | | | | | | |
|--|-------------------|-----|-------------------|-----------|-------------------|-------------|
| JPY | 24 691 744.00 | MXN | 4 480 000.00 | 6.6.2018 | 3 595.74 | 0.00 |
| GBP | 169 854.95 | SEK | 1 990 000.00 | 7.6.2018 | 662.69 | 0.00 |
| CHF | 119 100.00 | USD | 120 563.64 | 25.6.2018 | 817.27 | 0.00 |
| USD | 1 541 940.06 | IDR | 21 761 400 000.00 | 6.6.2018 | -22 028.43 | -0.01 |
| GBP | 317 056.06 | NZD | 610 000.00 | 6.6.2018 | -6 052.69 | 0.00 |
| EUR | 2 691 000.00 | USD | 3 140 980.95 | 25.6.2018 | 5 446.79 | 0.00 |
| IDR | 21 761 400 000.00 | USD | 1 534 005.36 | 5.7.2018 | 23 378.60 | 0.01 |
| CAD | 2 075 000.00 | JPY | 173 849 933.00 | 6.6.2018 | -782.91 | 0.00 |
| SEK | 14 361 230.24 | CHF | 1 605 000.00 | 7.6.2018 | -6 567.95 | 0.00 |
| COP | 4 508 445 000.00 | USD | 1 562 177.75 | 6.6.2018 | -1 307.15 | 0.00 |
| USD | 1 693 235.10 | BRL | 6 320 000.00 | 6.6.2018 | -3 249.79 | 0.00 |
| USD | 1 560 123.54 | COP | 4 508 445 000.00 | 5.7.2018 | 1 125.09 | 0.00 |
| BRL | 6 320 000.00 | USD | 1 688 214.55 | 5.7.2018 | 3 409.44 | 0.00 |
| EUR | 1 539 200.00 | USD | 1 783 671.14 | 25.6.2018 | 16 024.72 | 0.01 |
| CHF | 1 640 000.00 | SEK | 14 895 939.60 | 7.6.2018 | -18 372.68 | -0.01 |
| NZD | 2 335 000.00 | CHF | 1 594 454.75 | 6.6.2018 | 16 021.03 | 0.01 |
| CNY | 19 870 000.00 | USD | 3 090 442.49 | 6.6.2018 | 10 344.80 | 0.01 |
| INR | 197 100 000.00 | USD | 2 904 423.68 | 5.7.2018 | 6 072.85 | 0.00 |
| USD | 2 915 680.47 | INR | 197 100 000.00 | 6.6.2018 | -5 239.05 | 0.00 |
| USD | 3 083 727.79 | CNY | 19 870 000.00 | 5.7.2018 | -8 144.96 | 0.01 |
| PHP | 82 400 000.00 | USD | 1 558 834.66 | 5.7.2018 | 3 723.62 | 0.00 |
| TWD | 49 900 000.00 | USD | 1 661 118.51 | 6.6.2018 | 4 296.60 | 0.00 |
| USD | 1 563 567.36 | PHP | 82 400 000.00 | 6.6.2018 | -4 306.46 | 0.00 |
| USD | 1 662 945.31 | TWD | 49 900 000.00 | 5.7.2018 | -4 752.74 | 0.00 |
| CHF | 136 600.00 | USD | 138 461.48 | 25.6.2018 | 754.57 | 0.00 |
| SEK | 5 960 000.00 | USD | 674 189.54 | 7.6.2018 | 867.26 | 0.00 |
| GBP | 630 000.00 | USD | 837 302.76 | 6.6.2018 | 1 123.27 | 0.00 |
| ARS | 41 710 332.00 | USD | 1 629 946.54 | 5.7.2018 | -9 417.29 | -0.01 |
| USD | 1 671 756.79 | ARS | 41 710 332.00 | 6.6.2018 | 6 710.23 | 0.00 |
| USD | 512 064.34 | NZD | 730 000.00 | 6.6.2018 | -134.68 | 0.00 |
| USD | 187 305.38 | CHF | 184 000.00 | 25.6.2018 | -218.44 | 0.00 |
| Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf) | | | | | 554 435.24 | 0.33 |

| | | |
|---|-----------------------|---------------|
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel | 20 950 902.75* | 12.55 |
| Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten | -2 024 109.45 | -1.21 |
| Andere Aktiva und Passiva | 1 168 584.65 | 0.71 |
| Total des Nettovermögens | 166 898 136.08 | 100.00 |

* Zum 31. Mai 2018 wurden gegenüber JP Morgan Chase New York Bankguthaben in Höhe von USD 442 000 und Morgan Stanley London Bankguthaben in Höhe von USD 500 000 als Sicherheit eingesetzt.

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

Dreijahresvergleich

| | ISIN | 31.5.2018 | 31.5.2017 | 31.5.2016 |
|---|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Nettovermögen in USD | | 195 223 760.16 | 132 969 341.36 | 204 728 206.44 |
| Klasse (CHF hedged) I-A1-acc | LU045555184 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 77 530.0000 | 79 513.0000 | 100 248.0000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 100.11 | 100.88 | 100.52 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹ | | 100.11 | 100.88 | 100.52 |
| Klasse (CHF hedged) I-A1-dist | LU045555267 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 104 254.4260 | 70 289.4260 | 47 940.0000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 96.15 | 97.31 | 97.48 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹ | | 96.15 | 97.31 | 97.48 |
| Klasse I-A2-acc² | LU0455552322 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 25 000.0000 | 25 000.0000 | - |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 102.54 | 100.63 | - |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 102.54 | 100.63 | - |
| Klasse I-A3-acc | LU0455552678 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 3 521.0000 | 5 671.0000 | 281 855.0000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 107.10 | 105.05 | 102.04 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 107.10 | 105.05 | 102.04 |
| Klasse (CHF hedged) I-A3-acc | LU0455555697 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 6 150.0000 | 9 900.0000 | 198 262.0000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 99.51 | 100.18 | 99.76 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹ | | 99.51 | 100.18 | 99.76 |
| Klasse (EUR hedged) I-A3-acc | LU0455558790 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 7 141.0000 | 4 203.0000 | 413 429.9000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 102.12 | 102.41 | 101.12 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 102.12 | 102.41 | 101.12 |
| Klasse (CHF hedged) I-B-acc | LU0455555853 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 45 280.5730 | 45 899.2000 | 44 653.8300 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 103.92 | 104.25 | 103.40 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹ | | 103.92 | 104.25 | 103.40 |
| Klasse P-acc | LU0455550201 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 161 507.7250 | 164 398.8280 | 258 378.0760 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 121.07 | 119.39 | 116.76 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 121.07 | 119.39 | 116.76 |
| Klasse (CHF hedged) P-acc | LU0455553486 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 168 259.1180 | 180 815.4210 | 201 519.3990 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 110.04 | 111.36 | 111.44 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹ | | 110.04 | 111.36 | 111.44 |
| Klasse (EUR hedged) P-acc | LU0455556406 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 604 496.0780 | 198 117.4450 | 234 948.9810 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 115.17 | 116.11 | 115.40 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 115.17 | 116.11 | 115.40 |
| Klasse Q-acc | LU1240775160 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 23 709.7390 | 62 506.6010 | 27 459.4840 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 106.27 | 104.36 | 101.66 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 106.27 | 104.36 | 101.66 |
| Klasse (CHF hedged) Q-acc | LU1240774940 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 22 364.0280 | 44 049.7150 | 26 344.5520 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 100.08 | 100.88 | 100.55 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹ | | 100.08 | 100.88 | 100.55 |
| Klasse (EUR hedged) Q-acc | LU1240775087 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 366 659.8170 | 266 955.0670 | 14 715.9420 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 101.59 | 102.01 | 101.00 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 101.59 | 102.01 | 101.00 |

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 27.2.2017

Performance

| | Währung | 2017/2018 | 2016/2017 | 2015/2016 |
|-------------------------------|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse (CHF hedged) I-A1-acc | CHF | -0.8% | 0.4% | -0.4% |
| Klasse (CHF hedged) I-A1-dist | CHF | -0.8% | 0.4% | -0.4% |
| Klasse I-A2-acc | USD | 1.9% | - | - |
| Klasse I-A3-acc | USD | 2.0% | 2.9% | 1.2% |
| Klasse (CHF hedged) I-A3-acc | CHF | -0.7% | 0.4% | -0.3% |
| Klasse (EUR hedged) I-A3-acc | EUR | -0.3% | 1.3% | 0.4% |
| Klasse (CHF hedged) I-B-acc | CHF | -0.3% | 0.8% | 0.1% |
| Klasse P-acc | USD | 1.4% | 2.3% | 0.7% |
| Klasse (CHF hedged) P-acc | CHF | -1.2% | -0.1% | -0.8% |
| Klasse (EUR hedged) P-acc | EUR | -0.8% | 0.6% | -0.2% |
| Klasse Q-acc | USD | 1.8% | 2.7% | - |
| Klasse (CHF hedged) Q-acc | CHF | -0.8% | 0.3% | - |
| Klasse (EUR hedged) Q-acc | EUR | -0.4% | 1.0% | - |

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

Bericht des Portfolio Managers

Im Grossteil des Geschäftsjahres vom 1. Juni 2017 bis zum 31. Mai 2018 herrschte ein synchronisiertes globales Wirtschaftswachstum, während die Inflation weitgehend verhalten blieb. In den USA hob die US-Notenbank den Leitzins dreimal an. Dies belastete die globalen Anleihenmärkte und liess die Renditen vieler qualitativ hochwertiger Anleihen steigen. Der positive wirtschaftliche Hintergrund kam vor allem den Renditen in risikoreicheren Marktsegmenten zugute, beispielsweise Hochzinsanleihen. Gegen Ende des Rechnungsjahres riefen die politischen Turbulenzen in Italien jedoch heftige Marktschwankungen hervor und trieben als sicher geltende Anleihen in die Höhe, während risikoreichere Anlagen unter Druck gerieten.

Der Subfonds wies für die Anteilsklasse mit Währungsabsicherung eine negative Gesamttrendite aus, während die Anteilsklassen ohne Währungsabsicherung im Geschäftsjahr positive Renditen erzielten. Inflationsindexierte Anleihen entwickelten sich im Vergleich zu Nominalanleihen allgemein gut, da die Inflationserwartungen gegenüber den vorhergehenden niedrigen Niveaus leicht stiegen. Wir beurteilen britische, japanische und schwedische Anleihen weiterhin pessimistisch. Wir bevorzugen stattdessen die Anleihenmärkte Neuseelands, Australiens und der Schwellenländer, wo die Zentralbanken eine expansive Geldpolitik verfolgen, um die Inflation auf ihre mittelfristigen Ziele nach oben zu treiben.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

| | |
|-----------------------|--------------|
| Vereinigte Staaten | 49.08 |
| Frankreich | 7.87 |
| Neuseeland | 6.36 |
| Irland | 5.28 |
| Italien | 4.89 |
| Grossbritannien | 4.11 |
| Japan | 2.88 |
| Kanada | 2.70 |
| Mexiko | 1.51 |
| Spanien | 1.47 |
| Brasilien | 1.36 |
| Deutschland | 1.36 |
| Australien | 1.26 |
| Luxemburg | 1.04 |
| Schweden | 0.66 |
| Niederlande | 0.51 |
| Dänemark | 0.46 |
| Argentinien | 0.35 |
| Mongolei | 0.24 |
| Norwegen | 0.23 |
| Türkei | 0.22 |
| Ecuador | 0.22 |
| Hongkong | 0.21 |
| Supranational | 0.20 |
| Kolumbien | 0.16 |
| Indonesien | 0.16 |
| Kasachstan | 0.15 |
| Schweiz | 0.13 |
| Rumänien | 0.12 |
| Saudiarabien | 0.11 |
| Peru | 0.10 |
| Chile | 0.10 |
| Südkorea | 0.08 |
| Jersey | 0.07 |
| Tschechische Republik | 0.06 |
| Total | 95.71 |

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

| | |
|---|--------------|
| Länder- & Zentralregierungen | 83.26 |
| Anlagefonds | 5.07 |
| Finanz- & Beteiligungsgesellschaften | 2.20 |
| Erdöl | 0.96 |
| Banken & Kreditinstitute | 0.61 |
| Verkehr & Transport | 0.46 |
| Gesundheits- & Sozialwesen | 0.38 |
| Immobilien | 0.36 |
| Chemie | 0.33 |
| Versicherungen | 0.30 |
| Telekommunikation | 0.23 |
| Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften | 0.23 |
| Supranationale Organisationen | 0.20 |
| Diverse Dienstleistungen | 0.17 |
| Landwirtschaft & Fischerei | 0.16 |
| Öffentlich-rechtliche Körperschaften | 0.15 |
| Edelmetalle und -steine | 0.13 |
| Computer & Netzwerkausrüster | 0.12 |
| Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte | 0.10 |
| Energie- & Wasserversorgung | 0.10 |
| Internet, Software & IT-Dienste | 0.10 |
| Bergbau, Kohle & Stahl | 0.09 |
| Total | 95.71 |

Nettovermögensaufstellung

USD

| Aktiva | 31.5.2018 |
|--|-----------------------|
| Wertpapierbestand, Einstandswert | 186 574 483.84 |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) | 275 174.30 |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1) | 186 849 658.14 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder | 10 381 120.50 |
| Andere liquide Mittel (Margins) | 1 431 037.17 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1) | 120 022.19 |
| Forderungen aus Zeichnungen | 244 298.22 |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren | 865 426.12 |
| Zinsforderungen aus liquiden Mitteln | 533.43 |
| Sonstige Forderungen | 166 292.30 |
| Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1) | 248 351.49 |
| Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1) | -1 705 919.51 |
| Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1) | -319 817.84 |
| Total Aktiva | 198 281 002.21 |
| Passiva | |
| Kontokorrentkredit | -351 751.02 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1) | -120 171.90 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen | -2 356 592.29 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | -149 263.90 |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -63 516.22 |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -14 528.58 |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -1 418.14 |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen | -79 462.94 |
| Total Passiva | -3 057 242.05 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 195 223 760.16 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

| Erträge | 1.6.2017-31.5.2018 |
|--|----------------------|
| Zinsertrag auf liquide Mittel | 11 908.00 |
| Zinsen auf Wertpapiere | 2 107 518.15 |
| Dividenden | 74 481.36 |
| Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1) | 1 093 729.25 |
| Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13) | 139 998.34 |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4) | 23 134.98 |
| Total Erträge | 3 450 770.08 |
| Aufwendungen | |
| Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1) | -1 019 706.65 |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -1 230 238.84 |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -78 388.77 |
| Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13) | -55 999.33 |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -38 376.55 |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit | -15 963.39 |
| Total Aufwendungen | -2 438 673.53 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 1 012 096.55 |
| Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1) | |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen | 1 061 217.23 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen | 11 712.00 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten | 837 500.78 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten | -1 709 706.00 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps | 314 862.85 |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust) | 569 934.55 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | 1 085 521.41 |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres | 2 097 617.96 |
| Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1) | |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | 336 558.90 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | -19.87 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten | 312 370.34 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten | -2 687 224.12 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps | -319 817.84 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -2 358 132.59 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | -260 514.63 |

Veränderungen des Nettovermögens

| | USD |
|--|---------------------------|
| | 1.6.2017-31.5.2018 |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | 132 969 341.36 |
| Zeichnungen | 101 982 508.67 |
| Rücknahmen | -39 428 838.90 |
| Total Mittelzufluss (-abfluss) | 62 553 669.77 |
| Ausbezahlte Dividende | -38 736.34 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 1 012 096.55 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | 1 085 521.41 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -2 358 132.59 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | -260 514.63 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 195 223 760.16 |

Entwicklung der Aktien im Umlauf

| | 1.6.2017-31.5.2018 |
|--|-------------------------------|
| Klasse | (CHF hedged) I-A1-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 79 513.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 5 865.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -7 848.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 77 530.0000 |
| Klasse | (CHF hedged) I-A1-dist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 70 289.4260 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 39 680.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -5 715.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 104 254.4260 |
| Klasse | I-A2-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 25 000.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 25 000.0000 |
| Klasse | I-A3-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 5 671.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 267.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -2 417.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 3 521.0000 |
| Klasse | (CHF hedged) I-A3-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 9 900.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 2 400.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -6 150.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 6 150.0000 |
| Klasse | (EUR hedged) I-A3-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 4 203.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 6 698.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -3 760.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 7 141.0000 |
| Klasse | (CHF hedged) I-B-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 45 899.2000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 687.8100 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -1 306.4370 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 45 280.5730 |
| Klasse | P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 164 398.8280 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 42 259.4980 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -45 150.6010 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 161 507.7250 |
| Klasse | (CHF hedged) P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 180 815.4210 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 15 269.4040 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -27 825.7070 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 168 259.1180 |
| Klasse | (EUR hedged) P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 198 117.4450 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 514 830.3500 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -108 451.7170 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 604 496.0780 |
| Klasse | Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 62 506.6010 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 1 090.4980 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -39 887.3600 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 23 709.7390 |

| | |
|--|---------------------------|
| Klasse | (CHF hedged) Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 44 049.7150 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 1 608.6810 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -23 294.3680 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 22 364.0280 |
| Klasse | (EUR hedged) Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 266 955.0670 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 151 534.8070 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -51 830.0570 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 366 659.8170 |

Jährliche Ausschüttung

| UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD) | Ex-Date | Pay-Date | Währung | Betrag pro Aktie |
|---|----------------|-----------------|----------------|-------------------------|
| (CHF hedged) I-A1-dist | 2.8.2017 | 7.8.2017 | CHF | 0.41 |

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2018

| 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 | 2 326 755.59 | 1.20 |
| Total BRL | | | 2 326 755.59 | 1.20 |

| EUR | | | | |
|------------------|--|------------|-------------------|-------------|
| EUR | DREAM GLOBAL FUNDING 1 SARL-REG-S 1.37500% 17-21.12.21 | 200 000.00 | 234 356.39 | 0.12 |
| Total EUR | | | 234 356.39 | 0.12 |

| USD | | | | |
|------------------|--|------------|---------------------|-------------|
| USD | AECOM TECHNOLOGY CORP 5.87500% 15-15.10.24 | 230 000.00 | 234 025.00 | 0.12 |
| USD | AETNA INC 3.50000% 14-15.11.24 | 290 000.00 | 284 503.95 | 0.15 |
| USD | ANDEAVR LOGIST LP/TESRO LOGIST FIN CORP 4.25000% 17-01.12.27 | 50 000.00 | 48 571.54 | 0.02 |
| USD | ANTERO RESOURCES CORP 5.62500% 15-01.06.23 | 230 000.00 | 233 450.00 | 0.12 |
| USD | APT PIPELINES LTD-REG-S 4.20000% 15-23.03.25 | 400 000.00 | 397 756.00 | 0.20 |
| USD | ARCELORMITTAL STEP-UP/DOWN 09-15.10.39 | 150 000.00 | 174 000.00 | 0.09 |
| USD | ARGENTINA, REPUBLIC OF 6.87500% 18-11.01.48 | 300 000.00 | 245 250.00 | 0.13 |
| USD | CF INDUSTRIES INC 5.15000% 14-15.03.34 | 350 000.00 | 322 000.00 | 0.16 |
| USD | CHILE, REPUBLIC OF 3.86000% 17-21.06.47 | 200 000.00 | 189 500.00 | 0.10 |
| USD | CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 4.12500% 18-14.03.21 | 200 000.00 | 200 758.96 | 0.10 |
| USD | CVS HEALTH CORP 4.30000% 18-25.03.28 | 85 000.00 | 84 573.91 | 0.04 |
| USD | ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 8.87500% 17-23.10.27 | 450 000.00 | 422 966.25 | 0.22 |
| USD | ENABLE MIDSTREAM PARTNERS LP 3.90000% 15-15.05.24 | 200 000.00 | 194 666.98 | 0.10 |
| USD | HCA INC 7.50000% 11-15.02.22 | 200 000.00 | 218 500.00 | 0.11 |
| USD | INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 12-17.01.42 | 300 000.00 | 306 141.00 | 0.16 |
| USD | NABORS INDUSTRIES INC 9.25000% 09-15.01.19 | 160 000.00 | 165 600.00 | 0.08 |
| USD | NEXEN INC 6.40000% 07-15.05.37 | 380 000.00 | 466 990.74 | 0.24 |
| USD | PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV-REG-S 6.00000% 17-27.01.28 | 130 000.00 | 120 380.00 | 0.06 |
| USD | PETROLEOS MEXICANOS 3.50000% 13-30.01.23 | 200 000.00 | 187 600.00 | 0.10 |
| USD | PETROLEOS MEXICANOS 6.50000% 18-13.03.27 | 80 000.00 | 81 260.00 | 0.04 |
| USD | TURKEY, REPUBLIC OF 6.87500% 06-17.03.36 | 450 000.00 | 433 687.50 | 0.22 |
| USD | VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 5.94200% 13-21.11.23 | 200 000.00 | 206 500.00 | 0.11 |
| USD | YPF SA-REG-S 6.95000% 17-21.07.27 | 160 000.00 | 148 600.00 | 0.08 |
| USD | YPF SA-REG-S 7.00000% 17-15.12.47 | 170 000.00 | 141 185.00 | 0.07 |
| Total USD | | | 5 508 466.83 | 2.82 |

| | | | | |
|---------------------------------|--|--|---------------------|-------------|
| Total Notes, fester Zins | | | 8 069 578.81 | 4.14 |
|---------------------------------|--|--|---------------------|-------------|

Notes, variabler Zins

| EUR | | | | |
|------------------|---|--------------|---------------------|-------------|
| EUR | ITALY, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.350%/CPI LINKED 14-15.09.24 | 2 000 000.00 | 2 551 687.05 | 1.31 |
| Total EUR | | | 2 551 687.05 | 1.31 |

| USD | | | | |
|------------------|--|------------|-------------------|-------------|
| USD | STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB 7.750%/VAR 17-PRP | 290 000.00 | 300 512.50 | 0.15 |
| Total USD | | | 300 512.50 | 0.15 |

| | | | | |
|------------------------------------|--|--|---------------------|-------------|
| Total Notes, variabler Zins | | | 2 852 199.55 | 1.46 |
|------------------------------------|--|--|---------------------|-------------|

Medium-Term Notes, fester Zins

| AUD | | | | |
|------------------|---|------------|-------------------|-------------|
| AUD | EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN CO 6.25000% 03-28.12.18 | 500 000.00 | 387 056.74 | 0.20 |
| AUD | KOMMUNALBANKEN AS 6.50000% 11-12.04.21 | 530 000.00 | 445 229.43 | 0.23 |
| Total AUD | | | 832 286.17 | 0.43 |

| EUR | | | | |
|------------------|--|------------|-------------------|-------------|
| EUR | AROUNDTOWN SA-REG-S 2.00000% 18-02.11.26 | 100 000.00 | 114 884.27 | 0.06 |
| EUR | NEW AREVA HOLDING SA 4.87500% 09-23.09.24 | 150 000.00 | 188 558.06 | 0.09 |
| EUR | REN FINANCE B V-REG-S 2.50000% 15-12.02.25 | 200 000.00 | 249 691.08 | 0.13 |
| EUR | SANOFI-REG-S 1.37500% 18-21.03.30 | 100 000.00 | 116 565.14 | 0.06 |
| EUR | TELECOM ITALIA FINANCE SA 7.75000% 03-24.01.33 | 130 000.00 | 213 921.78 | 0.11 |
| Total EUR | | | 883 620.33 | 0.45 |

| GBP | | | | |
|------------------|---|------------|-------------------|-------------|
| GBP | PHOENIX GROUP HOLDINGS-REG-S-SUB 4.12500% 17-20.07.22 | 100 000.00 | 137 590.86 | 0.07 |
| Total GBP | | | 137 590.86 | 0.07 |

| USD | | | | |
|------------------|--|------------|---------------------|-------------|
| USD | MEXICO, UNITED STATES OF 4.75000% 12-08.03.44 | 212 000.00 | 195 835.00 | 0.10 |
| USD | MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 8.75000% 17-09.03.24 | 430 000.00 | 471 043.50 | 0.24 |
| USD | MORGAN STANLEY-SUB 4.35000% 14-08.09.26 | 200 000.00 | 199 297.24 | 0.10 |
| USD | SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 4.00000% 18-17.04.25 | 215 000.00 | 213 172.50 | 0.11 |
| Total USD | | | 1 079 348.24 | 0.55 |

| | | | | |
|---|--|--|---------------------|-------------|
| Total Medium-Term Notes, fester Zins | | | 2 932 845.60 | 1.50 |
|---|--|--|---------------------|-------------|

Medium-Term Notes, variabler Zins

| EUR | | | | |
|------------------|---|------------|-------------------|-------------|
| EUR | CAIXABANK SA-REG-S-SUB 2.750%/VAR 17-14.07.28 | 200 000.00 | 232 747.01 | 0.12 |
| EUR | UBS AG-REG-S-SUB 4.750%/VAR 14-12.02.26 | 200 000.00 | 253 906.42 | 0.13 |
| Total EUR | | | 486 653.43 | 0.25 |

| | | | | |
|--|--|--|-------------------|-------------|
| Total Medium-Term Notes, variabler Zins | | | 486 653.43 | 0.25 |
|--|--|--|-------------------|-------------|

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|---|--------------------|---|---------------------------------|
| Anleihen, fester Zins | | | |
| AUD | | | |
| AUD AUSTRALIA 5.75000% 07-15.05.21 | 61 000.00 | 50 961.84 | 0.03 |
| Total AUD | | 50 961.84 | 0.03 |
| EUR | | | |
| EUR ADO PROPERTIES SA-REG-S 1.50000% 17-26.07.24 | 200 000.00 | 232 649.29 | 0.12 |
| EUR ALTICE LUXEMBOURG SA-REG-S 7.25000% 14-15.05.22 | 210 000.00 | 243 867.13 | 0.13 |
| EUR ARENA LUXEMBOURG FINANCE SARL-REG-S 2.87500% 17-01.11.24 | 100 000.00 | 115 893.54 | 0.06 |
| EUR DEMIRE DUTCH MITSTND REL EST AG-REG-S 2.87500% 17-15.07.22 | 210 000.00 | 247 108.77 | 0.13 |
| EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.50000% 16-25.05.26 | 900 000.00 | 1 060 844.57 | 0.54 |
| EUR GLOBALWORTH REAL ESTATE INVEST-REG-S 2.87500% 17-20.06.22 | 200 000.00 | 240 011.26 | 0.12 |
| EUR HORIZON PARENT HOLDINGS-REG-S (PIK) 8.25000% 17-15.02.22 | 130 000.00 | 158 586.81 | 0.08 |
| EUR INEOS GROUP HOLDINGS SA-REG-S 5.37500% 16-01.08.24 | 200 000.00 | 243 873.11 | 0.12 |
| EUR INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 3.12500% 17-15.07.24 | 280 000.00 | 318 036.51 | 0.16 |
| EUR MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 3.32500% 17-24.03.25 | 200 000.00 | 238 122.10 | 0.12 |
| EUR RESIDOMO SRO-REG-S 3.37500% 17-15.10.24 | 100 000.00 | 115 784.48 | 0.06 |
| EUR SFR GROUP SA-REG-S 5.37500% 14-15.05.22 | 270 000.00 | 322 262.35 | 0.17 |
| Total EUR | | 3 537 039.92 | 1.81 |
| GBP | | | |
| GBP SCOTTISH WIDOWS PLC-REG-S-SUB 5.50000% 13-16.06.23 | 100 000.00 | 146 893.64 | 0.07 |
| GBP VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC-REG-S 4.87500% 15-15.01.27 | 150 000.00 | 195 111.34 | 0.10 |
| Total GBP | | 342 004.98 | 0.17 |
| USD | | | |
| USD ARGENTINA, REPUBLIC OF (PIK) 8.28000% 05-31.12.33 | 100 000.00 | 140 694.51 | 0.07 |
| USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 7.12500% 06-20.01.37 | 300 000.00 | 325 500.00 | 0.17 |
| USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 4.62500% 18-14.03.23 | 200 000.00 | 201 454.20 | 0.10 |
| USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.12500% 09-18.01.41 | 287 000.00 | 319 287.50 | 0.16 |
| USD GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 7.28800% 07-16.08.37 | 200 000.00 | 228 000.00 | 0.12 |
| USD KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 4.87500% 14-14-10.44 | 300 000.00 | 294 750.00 | 0.15 |
| USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-REG-S 5.50000% 17-31.07.47 | 340 000.00 | 296 650.00 | 0.15 |
| USD PERU, REPUBLIC OF 8.75000% 03-21.11.33 | 140 000.00 | 204 575.00 | 0.11 |
| USD SFC CAPITAL LTD-REG-S 5.37500% 16-16.06.23 | 200 000.00 | 196 000.00 | 0.10 |
| Total USD | | 2 206 911.21 | 1.13 |
| Total Anleihen, fester Zins | | 6 136 917.95 | 3.14 |
| Anleihen, Nullcoupon | | | |
| EUR | | | |
| EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 17-07.10.22 | 230 000.00 | 273 043.14 | 0.14 |
| Total EUR | | 273 043.14 | 0.14 |
| Total Anleihen, Nullcoupon | | 273 043.14 | 0.14 |
| Anleihen, variabler Zins | | | |
| AUD | | | |
| AUD AUSTRALIA 2.500%/CPI LINKED 10-20.09.30 | 555 000.00 | 592 015.67 | 0.30 |
| AUD AUSTRALIA 3.000%/CPI LINKED 09-20.09.25 | 330 000.00 | 351 454.99 | 0.18 |
| AUD AUSTRALIA-REG-S 1.250%/CPI LINKED 12-21.02.22 | 580 000.00 | 508 292.96 | 0.26 |
| AUD NEW SOUTH WALES TREASURY C ORP 3.750%/CPI LINKED 09-20.11.20 | 303 000.00 | 299 894.60 | 0.16 |
| Total AUD | | 1 751 658.22 | 0.90 |
| DKK | | | |
| DKK DENMARK, KINGDOM OF 0.100%/CPI LINKED 12-15.11.23 | 4 989 000.00 | 899 986.59 | 0.46 |
| Total DKK | | 899 986.59 | 0.46 |
| EUR | | | |
| EUR BANK OF IRELAND-REG-S-SUB 7.375%/VAR 15-PRP | 200 000.00 | 251 047.95 | 0.13 |
| EUR ELM BV-REG-S-SUB 2.600%/VAR 15-PRP | 200 000.00 | 231 444.48 | 0.12 |
| EUR FRANCE, REPUBLIC OF 1.100%/CPTFEMU LINKED 09-25.07.22 | 1 079 000.00 | 1 569 574.39 | 0.80 |
| EUR FRANCE, REPUBLIC OF 1.850%/CPTFEMU LINKED 10-25.07.27 | 1 710 000.00 | 2 782 407.23 | 1.42 |
| EUR FRANCE, REPUBLIC OF 0.250%/CPTFEMU LINKED 13-25.07.24 | 2 479 000.00 | 3 326 762.99 | 1.70 |
| EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.250%/INFLATION IDX LKD 03-25.07.20 | 1 255 000.00 | 2 006 378.77 | 1.03 |
| EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.100%/CPI LINKED 08-25.07.23 | 785 000.00 | 1 224 981.43 | 0.63 |
| EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.100%/CPI LINKED 12-25.07.21 | 758 000.00 | 967 065.30 | 0.49 |
| EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.100%/CPI LINKED 15-01.03.25 | 1 241 000.00 | 1 613 878.81 | 0.83 |
| EUR GERMANY, REPUBLIC OF 0.100%/CPI LINKED 15-15.04.26 | 1 500 000.00 | 2 015 143.46 | 1.03 |
| EUR ITALY, REPUBLIC OF 2.550%/CPI LINKED 09-15.09.41 | 265 000.00 | 378 334.91 | 0.19 |
| EUR ITALY, REPUBLIC OF 3.100%/CPI LINKED 11-15.09.26 | 1 810 000.00 | 2 575 248.21 | 1.32 |
| EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.600%/CPI LINKED 07-15.09.23 | 2 315 000.00 | 3 389 759.71 | 1.74 |
| EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.100%/CPI LINKED 10-15.09.21 | 485 000.00 | 658 215.47 | 0.34 |
| EUR SPAIN GOVERNMENT-144A-REG-S 1.000%/CPI LINKED 15-30.11.30 | 88 000.00 | 113 799.47 | 0.06 |
| EUR SPAIN GOVERNMENT-144A-REG-S 0.650%/CPI LINKED 17-30.11.27 | 2 000 000.00 | 2 517 640.53 | 1.29 |
| Total EUR | | 25 621 683.11 | 13.12 |
| GBP | | | |
| GBP UNITED KINGDOM OF GB & NI 2.500%/RPI LINKED 86-17.07.24 | 47 000.00 | 227 044.84 | 0.12 |
| GBP UNITED KINGDOM OF GB & NI 1.250%/RPI LINKED 06-22.11.27 | 1 560 000.00 | 3 923 541.88 | 2.01 |
| GBP UNITED KINGDOM OF GB & NI 1.875%/RPI LINKED 07-22.11.22 | 608 000.00 | 1 305 560.87 | 0.67 |
| GBP UNITED KINGDOM OF GB & NI-REG-S 0.125%/RPI LINKED 15-22.03.26 | 1 150 000.00 | 1 922 100.74 | 0.98 |
| Total GBP | | 7 378 248.33 | 3.78 |
| MXN | | | |
| MXN MEXICAN UDIBONOS 4.000%/MXUDI LINKED 10-15.11.40 | 70 000.00 | 2 180 825.89 | 1.12 |
| Total MXN | | 2 180 825.89 | 1.12 |

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2018

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Berichtes.

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|---|--------------------|---|---------------------------------|
| NZD | | | |
| NZD NEW ZEALAND 2.000%/CPI LINKED 12-20.09.25 | 1 141 000.00 | 890 456.05 | 0.46 |
| Total NZD | | 890 456.05 | 0.46 |
| SEK | | | |
| SEK SWEDEN, KINGDOM OF 0.250%/IDX LINKED 11-01.06.22 | 1 170 000.00 | 152 481.40 | 0.08 |
| SEK SWEDEN, KINGDOM OF 4.000%/CPI LINKED 95-01.12.20 | 4 700 000.00 | 825 481.51 | 0.42 |
| Total SEK | | 977 962.91 | 0.50 |
| USD | | | |
| USD QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S-SUB 6.750%/VAR 14-02.12.44 | 250 000.00 | 257 565.00 | 0.13 |
| USD SCOR SE-REG-S-SUB 5.250%/VAR 18-PRP | 200 000.00 | 181 900.00 | 0.09 |
| Total USD | | 439 465.00 | 0.22 |
| Total Anleihen, variabler Zins | | 40 140 286.10 | 20.56 |
| Treasury-Notes, fester Zins | | | |
| USD | | | |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.12500% 14-15.08.44 | 800 000.00 | 821 374.96 | 0.42 |
| Total USD | | 821 374.96 | 0.42 |
| Total Treasury-Notes, fester Zins | | 821 374.96 | 0.42 |
| Treasury-Notes, variabler Zins | | | |
| USD | | | |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.000%/CPI LINKED 06-15.01.26 | 2 500 000.00 | 3 450 112.36 | 1.77 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.125%/CPI IDX LKND 10-15.02.40 | 390 000.00 | 564 059.12 | 0.29 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.07.27 | 6 500 000.00 | 6 445 904.06 | 3.30 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.375%/CPI INDEX 10-15.01.20 | 415 000.00 | 486 453.31 | 0.25 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.125%/CPI LINKED 11-15.01.21 | 1 664 000.00 | 1 930 300.38 | 0.99 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 11-15.07.21 | 3 039 000.00 | 3 387 591.22 | 1.73 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 16-15.07.26 | 4 942 000.00 | 4 927 173.70 | 2.52 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.01.22 | 2 921 000.00 | 3 172 542.21 | 1.63 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.01.27 | 6 220 000.00 | 6 239 533.29 | 3.20 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI INDEX 14-15.07.24 | 8 306 000.00 | 8 492 183.44 | 4.35 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 17-15.04.22 | 2 170 000.00 | 2 186 012.91 | 1.12 |
| Total USD | | 41 281 866.00 | 21.15 |
| Total Treasury-Notes, variabler Zins | | 41 281 866.00 | 21.15 |
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden | | 102 994 765.54 | 52.76 |
| Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | |
| Notes, fester Zins | | | |
| EUR | | | |
| EUR ARD FINANCE SA (PIK) 6.62500% 17-15.09.23 | 150 000.00 | 180 990.45 | 0.09 |
| Total EUR | | 180 990.45 | 0.09 |
| USD | | | |
| USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.50000% 16-01.05.26 | 160 000.00 | 154 448.00 | 0.08 |
| USD CONDIENT FINANCE/XEROX BUSINESS-144A 10.50000% 16-15.12.24 | 200 000.00 | 234 500.00 | 0.12 |
| USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 7.12500% 16-15.06.24 | 210 000.00 | 225 637.39 | 0.12 |
| USD ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.40000% 14-01.04.24 | 100 000.00 | 99 667.84 | 0.05 |
| USD MEG ENERGY CORP-144A 6.50000% 17-15.01.25 | 150 000.00 | 150 328.50 | 0.08 |
| USD NEWFIELD EXPLORATION CO 5.62500% 12-01.07.24 | 150 000.00 | 158 205.00 | 0.08 |
| USD QUICKEN LOANS INC -144A 5.75000% 15-01.05.25 | 250 000.00 | 243 925.00 | 0.12 |
| USD SPRINT CORP 7.87500% 14-15.09.23 | 200 000.00 | 209 900.00 | 0.11 |
| USD YAMANA GOLD INC 4.95000% 14-15.07.24 | 250 000.00 | 252 026.83 | 0.13 |
| Total USD | | 1 728 638.56 | 0.89 |
| Total Notes, fester Zins | | 1 909 629.01 | 0.98 |
| Anleihen, fester Zins | | | |
| CAD | | | |
| CAD CANADA, GOVERNMENT 1.50000% 14-01.03.20 | 2 400 000.00 | 1 838 075.86 | 0.94 |
| Total CAD | | 1 838 075.86 | 0.94 |
| USD | | | |
| USD NETFLIX INC 4.37500% 16-15.11.26 | 200 000.00 | 188 002.00 | 0.09 |
| USD THE EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.87500% 13-17.09.18 | 150 000.00 | 149 973.93 | 0.08 |
| Total USD | | 337 975.93 | 0.17 |
| Total Anleihen, fester Zins | | 2 176 051.79 | 1.11 |
| Anleihen, variabler Zins | | | |
| CAD | | | |
| CAD CANADA, GOVERNMENT 4.250%/CPI INDEX LINKED 91-01.12.21 | 268 000.00 | 376 116.38 | 0.19 |
| CAD CANADA, GOVERNMENT 4.250%/CPI INDEX LINKED 95-01.12.26 | 1 430 000.00 | 2 197 251.10 | 1.13 |
| Total CAD | | 2 573 367.48 | 1.32 |
| JPY | | | |
| JPY JAPAN 0.100%/CPI LINKED 13-10.09.23 | 155 000 000.00 | 1 540 557.48 | 0.79 |
| JPY JAPAN 0.100%/CPI LINKED 15-10.03.25 | 178 000 000.00 | 1 728 625.50 | 0.88 |
| JPY JAPAN 0.100%/CPI LINKED 16-10.03.26 | 60 000 000.00 | 586 041.16 | 0.30 |
| JPY JAPAN 0.100%/CPI LINKED 17-10.03.27 | 180 000 000.00 | 1 769 093.88 | 0.91 |
| Total JPY | | 5 624 318.02 | 2.88 |

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
| NZD | | | |
| NZD NEW ZEALAND 2.500%/CPI LINKED 17-20.09.40 | 3 500 000.00 | 2 748 798.07 | 1.41 |
| NZD NEW ZEALAND 3.000%/CPI LINKED 13-20.09.30 | 4 562 000.00 | 3 898 569.41 | 1.99 |
| NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.500%/CPI LINKED 14-20.09.35 | 6 076 000.00 | 4 877 811.97 | 2.50 |
| Total NZD | | 11 525 179.45 | 5.90 |
| Total Anleihen, variabler Zins | | 19 722 864.95 | 10.10 |
| Treasury-Notes, variabler Zins | | | |
| USD | | | |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 14-15.01.24 | 11 435 000.00 | 12 236 941.51 | 6.27 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.250%/CPI LINKED 15-15.01.25 | 3 006 000.00 | 3 083 928.61 | 1.58 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 15-15.04.20 | 2 239 000.00 | 2 366 962.65 | 1.21 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 16-15.01.26 | 2 179 000.00 | 2 277 035.21 | 1.17 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.250%/CPI LINKED 10-15.07.20 | 26 000.00 | 30 368.05 | 0.02 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 16-15.04.21 | 4 430 000.00 | 4 603 666.71 | 2.36 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.07.22 | 2 397 000.00 | 2 564 926.43 | 1.31 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 13-15.01.23 | 14 261 000.00 | 15 108 438.25 | 7.74 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI INDEX 13-15.07.23 | 5 688 000.00 | 6 058 029.34 | 3.10 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25 | 1 551 000.00 | 1 604 234.55 | 0.82 |
| Total USD | | 49 934 531.31 | 25.58 |
| Total Treasury-Notes, variabler Zins | | 49 934 531.31 | 25.58 |
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | 73 743 077.06 | 37.77 |
| Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | |
| Notes, fester Zins | | | |
| USD | | | |
| USD SYNGENTA FINANCE NV-144A 3.69800% 18-24.04.20 | 200 000.00 | 199 947.12 | 0.10 |
| USD SYNGENTA FINANCE NV-144A 3.93300% 18-23.04.21 | 200 000.00 | 200 017.66 | 0.10 |
| Total USD | | 399 964.78 | 0.20 |
| Total Notes, fester Zins | | 399 964.78 | 0.20 |
| Anleihen, fester Zins | | | |
| USD | | | |
| USD AXA EQUITABLE HOLDINGS-144A 3.90000% 18-20.04.23 | 50 000.00 | 49 860.76 | 0.03 |
| Total USD | | 49 860.76 | 0.03 |
| Total Anleihen, fester Zins | | 49 860.76 | 0.03 |
| Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | 449 825.54 | 0.23 |
| 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 | 966.20 | 9 661 990.00 | 4.95 |
| Total Irland | | 9 661 990.00 | 4.95 |
| Total Investment Fonds, open end | | 9 661 990.00 | 4.95 |
| Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 | | 9 661 990.00 | 4.95 |
| Total des Wertpapierbestandes | | 186 849 658.14 | 95.71 |

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

| | | | |
|---|--------|-------------------|-------------|
| EUR SHORT EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 07.06.18 | 160.00 | 315 404.46 | 0.16 |
| EUR EURO-BUND FUTURE 07.06.18 | -10.00 | -61 983.63 | -0.03 |
| AUD AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 15.06.18 | 230.00 | 58 666.78 | 0.03 |
| AUD AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.06.18 | -7.00 | -8 547.36 | 0.00 |
| JPY JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (TSE) FUTURE 13.06.18 | -9.00 | -26 508.35 | -0.01 |
| USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 29.06.18 | 100.00 | -10 155.40 | -0.01 |
| USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.09.18 | -30.00 | -36 562.50 | -0.02 |
| USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.09.18 | -65.00 | -25 390.95 | -0.01 |
| USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.09.18 | 200.00 | 6 563.50 | 0.00 |
| Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen | | 211 486.55 | 0.11 |

Finanzterminkontrakte auf Zinssätze

| | | | |
|--|---------|------------------|-------------|
| GBP 90DAY GBP LIBOR FUTURE 18.12.19 | -100.00 | 4 989.94 | 0.00 |
| USD 90DAY EURO DOLLAR FUTURE 16.12.19 | 170.00 | 31 875.00 | 0.02 |
| Total Finanzterminkontrakte auf Zinssätze | | 36 864.94 | 0.02 |

| | | | |
|--|--|-------------------|-------------|
| Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden | | 248 351.49 | 0.13 |
|--|--|-------------------|-------------|

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2018

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

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

Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

| | | | | |
|--|--|-----------------|--------------------|--------------|
| JPY | LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.87875% 17-08.08.47 | -130 000 000.00 | -10 521.55 | 0.00 |
| JPY | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 17-08.08.47 | | | |
| GBP | LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.52800% 17-04.08.47 | -1 000 000.00 | 11 864.79 | 0.01 |
| GBP | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 17-04.08.47 | | | |
| USD | LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.24100% 17-08.08.27 | -3 500 000.00 | 158 934.61 | 0.08 |
| 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 | -65 203.34 | -0.03 |
| 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 | 124 629.25 | 0.06 |
| 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 | -29 095.31 | -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 | 13 320.39 | 0.01 |
| GBP | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 17-17.10.47 | | | |
| SEK | LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.34900% 17-14.12.22 | -28 000 000.00 | -8 853.49 | 0.00 |
| SEK | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 17-14.12.22 | | | |
| GBP | LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.48350% 17-12.12.47 | -500 000.00 | 12 312.24 | 0.01 |
| GBP | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 17-12.12.47 | | | |
| NZD | LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.68150% 18-08.01.23 | -8 000 000.00 | -70 019.63 | -0.04 |
| NZD | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 18-08.01.23 | | | |
| GBP | LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.71700% 18-21.02.48 | -600 000.00 | -30 856.68 | -0.02 |
| 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 | -11 951.55 | -0.01 |
| JPY | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-27.02.48 | | | |
| GBP | LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.58050% 18-16.03.48 | -600 000.00 | -2 771.67 | 0.00 |
| GBP | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-16.03.48 | | | |
| SEK | LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.49750% 18-10.04.23 | -40 000 000.00 | -25 629.98 | -0.01 |
| SEK | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 18-10.04.23 | | | |
| SEK | LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.47000% 18-16.04.23 | -35 000 000.00 | -15 847.68 | -0.01 |
| SEK | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 18-16.04.23 | | | |
| SEK | LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.52100% 18-02.05.23 | -35 000 000.00 | -22 890.46 | -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 | -50 000 000.00 | -32 456.29 | -0.02 |
| SEK | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 18-07.05.23 | | | |
| CNY | JPMORGAN/INTEREST RATE REC 3.74500% 17-14.08.22 | 70 000 000.00 | 81 448.67 | 0.04 |
| CNY | JPMORGAN/INTEREST RATE PAYER CNRR007 17-14.08.22 | | | |
| AUD | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.43000% 17-28.08.22 | 8 700 000.00 | -210.64 | 0.00 |
| AUD | LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER GMB 17-28.08.22 | | | |
| INR | JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 6.18000% 17-15.09.22 | 360 000 000.00 | -155 446.02 | -0.08 |
| INR | JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER 6MFMBCMP 17-15.09.22 | | | |
| INR | JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 6.27500% 17-10.10.22 | 360 000 000.00 | -136 120.09 | -0.07 |
| INR | JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER 6MFMBCMP 17-10.10.22 | | | |
| USD | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.83400% 17-07.11.19 | 12 000 000.00 | -134 341.15 | -0.07 |
| USD | LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3ML 17-07.11.19 | | | |
| GBP | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.13900% 17-29.11.22 | 2 500 000.00 | -7 209.10 | 0.00 |
| GBP | LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 17-29.11.22 | | | |
| INR | JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 6.69000% 17-22.12.22 | 390 000 000.00 | -52 515.60 | -0.03 |
| INR | JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER 6MMIBCMP 17-22.12.22 | | | |
| CAD | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.26000% 18-04.01.23 | 6 000 000.00 | -30 260.60 | -0.02 |
| CAD | LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MC 18-04.01.23 | | | |
| CAD | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.42500% 18-25.01.23 | 5 000 000.00 | 2 132.10 | 0.00 |
| CAD | LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MC 18-25.01.23 | | | |
| USD | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.74850% 18-23.02.23 | 4 000 000.00 | 19 637.00 | 0.01 |
| USD | LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3ML 18-23.02.23 | | | |
| NOK | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.92000% 18-06.03.23 | 45 000 000.00 | 57 502.26 | 0.03 |
| NOK | LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER NIBOR6M 18-06.03.23 | | | |
| NOK | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.98500% 18-15.03.23 | 45 000 000.00 | 72 219.61 | 0.04 |
| NOK | LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER NIBOR6M 18-15.03.23 | | | |
| USD | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.72450% 18-20.03.22 | 5 000 000.00 | -3 235.99 | 0.00 |
| USD | LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3ML 18-20.03.22 | | | |
| USD | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.83750% 18-23.03.23 | 4 000 000.00 | 12 410.31 | 0.01 |
| USD | LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3ML 18-23.03.23 | | | |
| USD | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.71610% 18-04.04.23 | 3 400 000.00 | -9 840.25 | -0.01 |
| USD | LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3ML 18-04.04.23 | | | |
| NZD | LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.39000% 18-10.04.20 | 34 500 000.00 | 23 200.81 | 0.01 |
| NZD | LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MF 18-10.04.20 | | | |
| MXN | CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.84500% 18-20.04.28 | 50 000 000.00 | -54 152.81 | -0.03 |
| MXN | CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 18-20.04.28 | | | |
| Total Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze | | | -319 817.84 | -0.16 |

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

-319 817.84

-0.16

Total Derivative Instrumente

-71 466.35

-0.03

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

| | | | | | | |
|-----|-------------------|-----|------------------|----------|------------|-------|
| USD | 961 214.17 | TWD | 28 500 000.00 | 6.6.2018 | 10 025.18 | 0.02 |
| USD | 1 940 357.23 | CNY | 12 330 000.00 | 6.6.2018 | 16 214.94 | 0.01 |
| INR | 105 810 000.00 | USD | 1 586 356.82 | 6.6.2018 | -18 307.64 | -0.01 |
| RUB | 169 747 400.00 | USD | 2 695 853.80 | 6.6.2018 | 26 496.67 | 0.01 |
| PHP | 41 900 000.00 | USD | 809 052.12 | 6.6.2018 | -11 795.89 | -0.01 |
| IDR | 10 899 000 000.00 | USD | 782 524.41 | 6.6.2018 | 775.03 | 0.00 |
| USD | 910 555.50 | COP | 2 566 127 500.00 | 6.6.2018 | 22 135.44 | 0.01 |
| USD | 393 226.18 | BRL | 1 370 000.00 | 6.6.2018 | 25 475.50 | 0.01 |
| USD | 1 863 965.25 | CZK | 39 740 000.00 | 6.6.2018 | 66 919.50 | 0.03 |
| USD | 880 671.62 | SGD | 1 175 000.00 | 6.6.2018 | 2 094.69 | 0.00 |
| USD | 2 287 601.80 | MXN | 43 700 000.00 | 6.6.2018 | 105 324.18 | 0.05 |
| AUD | 375 000.00 | USD | 281 416.13 | 6.6.2018 | 2 332.31 | 0.00 |
| USD | 855 610.55 | DKK | 5 300 000.00 | 6.6.2018 | 24 243.87 | 0.01 |
| USD | 4 999 816.70 | CAD | 6 410 000.00 | 6.6.2018 | 58 109.19 | 0.03 |

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2018

| 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)

| | | | | | | |
|---|-------------------|-----|-------------------|----------|-----------------------|---------------|
| TRY | 16 495 000.00 | USD | 3 958 895.65 | 6.6.2018 | -328 582.37 | -0.17 |
| SEK | 46 850 000.00 | USD | 5 293 920.50 | 7.6.2018 | 12 524.34 | 0.01 |
| USD | 1 854 166.16 | ZAR | 23 510 000.00 | 6.6.2018 | -1 271.12 | 0.00 |
| USD | 10 227 880.50 | JPY | 1 121 200 000.00 | 6.6.2018 | -93 985.22 | -0.05 |
| USD | 53 958 683.42 | EUR | 44 845 000.00 | 6.6.2018 | 1 599 233.71 | 0.82 |
| EUR | 101 169 500.00 | USD | 121 729 803.16 | 6.6.2018 | -3 607 842.01 | -1.85 |
| CHF | 42 744 300.00 | USD | 43 024 821.84 | 6.6.2018 | 466 219.32 | 0.24 |
| NOK | 56 050 000.00 | USD | 6 941 094.81 | 6.6.2018 | -90 335.64 | -0.05 |
| USD | 9 204 376.70 | GBP | 6 730 000.00 | 6.6.2018 | 247 857.33 | 0.13 |
| USD | 13 892 184.90 | NZD | 19 800 000.00 | 6.6.2018 | -336.59 | 0.00 |
| SEK | 3 460 000.00 | EUR | 324 211.77 | 7.6.2018 | 13 324.42 | 0.01 |
| PLN | 3 385 484.17 | EUR | 790 000.00 | 6.6.2018 | -7 299.79 | 0.00 |
| EUR | 2 563 700.00 | USD | 3 076 063.14 | 6.6.2018 | -82 776.90 | -0.04 |
| AUD | 1 290 000.00 | USD | 970 340.58 | 6.6.2018 | 5 754.04 | 0.00 |
| MXN | 18 588 542.65 | USD | 950 000.00 | 6.6.2018 | -21 730.88 | -0.01 |
| EUR | 805 000.00 | USD | 954 403.17 | 6.6.2018 | -14 513.39 | -0.01 |
| EUR | 1 557 900.00 | USD | 1 862 061.28 | 6.6.2018 | -43 111.86 | -0.02 |
| USD | 463 261.61 | NZD | 665 000.00 | 6.6.2018 | -3 330.65 | 0.00 |
| EUR | 1 435 678.03 | CAD | 2 200 000.00 | 6.6.2018 | -19 813.28 | -0.01 |
| GBP | 695 000.00 | AUD | 1 253 990.59 | 6.6.2018 | -23 916.94 | -0.01 |
| USD | 1 841 219.08 | RUB | 115 389 200.00 | 6.6.2018 | -9 353.26 | 0.00 |
| CZK | 39 740 000.00 | USD | 1 836 893.64 | 6.6.2018 | -39 847.89 | -0.02 |
| PLN | 3 511 134.17 | USD | 965 000.00 | 6.6.2018 | -15 962.74 | -0.01 |
| NOK | 2 210 000.00 | USD | 273 150.80 | 6.6.2018 | -3 031.66 | 0.00 |
| AUD | 320 000.00 | JPY | 26 594 752.00 | 6.6.2018 | -2 701.10 | 0.00 |
| INR | 22 710 000.00 | USD | 332 454.98 | 6.6.2018 | 4 095.41 | 0.00 |
| USD | 985 657.10 | AUD | 1 310 000.00 | 6.6.2018 | -5 570.77 | 0.00 |
| USD | 949 272.21 | EUR | 810 000.00 | 6.6.2018 | 3 544.61 | 0.00 |
| TRY | 1 840 000.00 | USD | 378 681.94 | 6.6.2018 | 26 275.71 | 0.01 |
| USD | 237 161.81 | ZAR | 2 990 000.00 | 6.6.2018 | 1 187.44 | 0.00 |
| USD | 772 266.70 | IDR | 10 899 000 000.00 | 6.6.2018 | -11 032.74 | -0.01 |
| IDR | 10 899 000 000.00 | USD | 768 292.68 | 5.7.2018 | 11 708.96 | 0.01 |
| CAD | 1 270 000.00 | JPY | 106 407 966.00 | 6.6.2018 | -510.74 | 0.00 |
| SEK | 8 724 153.75 | CHF | 975 000.00 | 7.6.2018 | -3 985.14 | 0.00 |
| COP | 2 566 127 500.00 | USD | 889 164.07 | 6.6.2018 | -744.01 | 0.00 |
| USD | 365 957.90 | BRL | 1 370 000.00 | 5.7.2018 | -739.07 | 0.00 |
| USD | 887 994.84 | COP | 2 566 127 500.00 | 5.7.2018 | 640.38 | 0.00 |
| BRL | 1 370 000.00 | USD | 367 046.22 | 6.6.2018 | 704.46 | 0.00 |
| NZD | 1 425 000.00 | CHF | 973 061.25 | 6.6.2018 | 9 777.29 | 0.01 |
| CHF | 980 000.00 | SEK | 8 901 193.00 | 7.6.2018 | -10 974.37 | -0.01 |
| CNY | 12 330 000.00 | USD | 1 917 723.00 | 6.6.2018 | 6 419.29 | 0.00 |
| USD | 1 901 183.43 | INR | 128 520 000.00 | 6.6.2018 | -3 416.15 | 0.00 |
| USD | 1 913 556.30 | CNY | 12 330 000.00 | 5.7.2018 | -5 054.22 | 0.00 |
| INR | 128 520 000.00 | USD | 1 893 843.39 | 5.7.2018 | 3 959.83 | 0.00 |
| RUB | 54 358 200.00 | USD | 864 543.94 | 5.7.2018 | 4 546.22 | 0.00 |
| USD | 795 066.41 | PHP | 41 900 000.00 | 6.6.2018 | -2 189.82 | 0.00 |
| USD | 949 778.39 | TWD | 28 500 000.00 | 5.7.2018 | -2 714.49 | 0.00 |
| USD | 867 164.39 | RUB | 54 358 200.00 | 6.6.2018 | -4 613.74 | 0.00 |
| PHP | 41 900 000.00 | USD | 792 659.86 | 5.7.2018 | 1 893.44 | 0.00 |
| TWD | 28 500 000.00 | USD | 948 735.02 | 6.6.2018 | 2 453.97 | 0.00 |
| EUR | 915 000.00 | USD | 1 064 312.45 | 6.6.2018 | 4 009.47 | 0.00 |
| USD | 196 906.06 | AUD | 260 000.00 | 6.6.2018 | 173.81 | 0.00 |
| USD | 199 335.15 | GBP | 150 000.00 | 6.6.2018 | -290.10 | 0.00 |
| USD | 198 062.92 | EUR | 170 000.00 | 6.6.2018 | -423.12 | 0.00 |
| USD | 199 703.95 | NZD | 285 000.00 | 6.6.2018 | -264.16 | 0.00 |
| Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf) | | | | | -1 705 919.51 | -0.87 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel | | | | | 11 812 157.67 | 6.05 |
| Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten | | | | | -351 751.02 | -0.18 |
| Andere Aktiva und Passiva | | | | | -1 308 918.77 | -0.68 |
| Total des Nettovermögens | | | | | 195 223 760.16 | 100.00 |

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

Wichtigste Daten

| | ISIN | 31.5.2018 |
|---|---------------------|--------------|
| Nettovermögen in USD | | 9 476 032.62 |
| Klasse (EUR hedged) N-acc¹ | LU1706618268 | |
| Aktien im Umlauf | | 14 900.0000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 97.36 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² | | 97.36 |
| Klasse P-acc¹ | LU1706617708 | |
| Aktien im Umlauf | | 14 900.0000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 98.69 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 98.69 |
| Klasse (EUR hedged) P-acc¹ | LU1706618003 | |
| Aktien im Umlauf | | 14 900.0000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 97.49 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² | | 97.49 |
| Klasse P-mdist¹ | LU1706617963 | |
| Aktien im Umlauf | | 14 900.0000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 96.79 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 96.79 |
| Klasse Q-acc¹ | LU1706617880 | |
| Aktien im Umlauf | | 14 900.0000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 98.95 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 98.95 |
| Klasse (EUR hedged) Q-acc¹ | LU1706618185 | |
| Aktien im Umlauf | | 14 900.0000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 97.74 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² | | 97.74 |

¹ Erste NAV 13.12.2017

² Siehe Erläuterung 1

Performance

| | Währung | 2017/2018 |
|--|---------|-----------|
| Klasse (EUR hedged) N-acc ¹ | EUR | - |
| Klasse P-acc ¹ | USD | - |
| Klasse (EUR hedged) P-acc ¹ | EUR | - |
| Klasse P-mdist ¹ | USD | - |
| Klasse Q-acc ¹ | USD | - |
| Klasse (EUR hedged) Q-acc ¹ | EUR | - |

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

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

Bericht des Portfolio Managers

Im Berichtszeitraum vom 1. Dezember 2017 bis zum 31. Mai 2018 stiegen die Renditen der US-Treasuries in Erwartung fortgesetzter Zinserhöhungen der US-Notenbank und sich verbessernder Daten zur Binnenwirtschaft. Die Fed hob ihren Zinssatz für Übernachtsausleihungen im Laufe des Berichtszeitraums dreimal an, zuletzt im März 2018. Die meisten Spread-Sektoren verzeichneten positive Überschussrenditen und übertrafen Treasuries mit vergleichbarer Duration. Hochzinsanleihen und CMBS wiesen besonders gute Ergebnisse aus.

Der Subfonds wurde im Dezember 2017 lanciert. Deshalb ist der Anlagezeitraum bisher recht kurz und war von einer erhöhten Volatilität geprägt, die in einem negativen Ertrag resultierte. Der Subfonds verfolgt einen diversifizierten Ansatz und investiert in ein breites Spektrum von Sektoren mit einer Duration von 2,5 Jahren. Die Engagements in CMBS und Unternehmensanleihen trugen positiv zur Wertentwicklung bei. Aufgrund des jüngsten Anstiegs des US-Dollar und der Verkaufswelle in einigen Schwellenländern schlugen Lokalwährungsanleihen von Schwellenländern und aktive Währungsscheide negativ zu Buche.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

| | |
|------------------------------|--------------|
| Vereinigte Staaten | 65.94 |
| Cayman-Inseln | 8.12 |
| Mexiko | 4.56 |
| Grossbritannien | 4.02 |
| Neuseeland | 2.55 |
| Südkorea | 2.25 |
| Vereinigte Arabische Emirate | 2.10 |
| Israel | 2.03 |
| Luxemburg | 2.03 |
| Niederlande | 1.60 |
| Russische Föderation (GUS) | 1.19 |
| Libanon | 1.04 |
| Kanada | 1.04 |
| Total | 98.47 |

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

| | |
|---|--------------|
| Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften | 38.26 |
| Finanz- & Beteiligungsgesellschaften | 14.72 |
| Erdöl | 10.10 |
| Länder- & Zentralregierungen | 9.85 |
| Telekommunikation | 6.32 |
| Energie- & Wasserversorgung | 5.38 |
| Banken & Kreditinstitute | 3.88 |
| Supranationale Organisationen | 1.98 |
| Detailhandel, Warenhäuser | 1.98 |
| Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien | 1.30 |
| Elektrische Geräte & Komponenten | 1.26 |
| Gesundheits- & Sozialwesen | 1.22 |
| Diverse Dienstleistungen | 1.15 |
| Nahrungsmittel & Softdrinks | 1.07 |
| Total | 98.47 |

Nettovermögensaufstellung

| | USD |
|--|---------------------|
| Aktiva | 31.5.2018 |
| Wertpapierbestand, Einstandswert | 9 577 170.56 |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) | -245 844.58 |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1) | 9 331 325.98 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder | 156 010.45 |
| Andere liquide Mittel (Margins) | 21 216.23 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1) | 6 978.82 |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren | 98 580.10 |
| Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1) | -5 936.31 |
| Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1) | -126 264.84 |
| Total Aktiva | 9 481 910.43 |
| Passiva | |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -5 058.80 |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -794.01 |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -25.00 |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen | -5 877.81 |
| Total Passiva | -5 877.81 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 9 476 032.62 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

| | USD |
|---|-----------------------------|
| Erträge | 13.12.2017-31.5.2018 |
| Zinsertrag auf liquide Mittel | 2 062.23 |
| Zinsen auf Wertpapiere | 240 495.02 |
| Total Erträge | 242 557.25 |
| Aufwendungen | |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -55 929.60 |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -3 280.08 |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -1 298.86 |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit | -19.95 |
| Total Aufwendungen | -60 528.49 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 182 028.76 |
| Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1) | |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen | -120 377.52 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen | 10 782.53 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten | 278.31 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten | 65 788.30 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten | 210 635.35 |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust) | -179 535.88 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | -12 428.91 |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode | 169 599.85 |
| Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1) | |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | -245 558.53 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen | -286.05 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten | -5 936.31 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten | -126 264.84 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -378 045.73 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | -208 445.88 |

Veränderungen des Nettovermögens

| | USD |
|--|-----------------------------|
| | 13.12.2017-31.5.2018 |
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 0.00 |
| Zeichnungen | 9 713 086.50 |
| Total Mittelzufluss (-abfluss) | 9 713 086.50 |
| Ausbezahlte Dividende | -28 608.00 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 182 028.76 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | -12 428.91 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -378 045.73 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | -208 445.88 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 9 476 032.62 |

Entwicklung der Aktien im Umlauf

| | 13.12.2017-31.5.2018 |
|--|---------------------------|
| Klasse | (EUR hedged) N-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 14 900.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 14 900.0000 |
| Klasse | P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 14 900.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 14 900.0000 |
| Klasse | (EUR hedged) P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 14 900.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 14 900.0000 |
| Klasse | P-mdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 14 900.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 14 900.0000 |
| Klasse | Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 14 900.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 14 900.0000 |
| Klasse | (EUR hedged) Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 14 900.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode | 14 900.0000 |

Monatliche Ausschüttung

| UBS (Lux) Bond SICAV – Multi Income (USD) | Ex-Date | Pay-Date | Währung | Betrag pro Aktie |
|---|-----------|-----------|---------|------------------|
| P-mdist | 15.2.2018 | 20.2.2018 | USD | 0.69 |
| P-mdist | 15.3.2018 | 20.3.2018 | USD | 0.41 |
| P-mdist | 16.4.2018 | 19.4.2018 | USD | 0.41 |
| P-mdist | 15.5.2018 | 18.5.2018 | USD | 0.41 |

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2018

| 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 | 252 172.88 | 2.66 |
| USD | HALCYON LOAN ADVISORS FD LTD-144A 3M LIBOR+365BP 15-25.07.27 | 250 000.00 | 251 016.45 | 2.65 |
| Total USD | | | 503 189.33 | 5.31 |

Total Asset Backed Securities, variabler Zins

503 189.33 5.31

Notes, fester Zins

USD

| | | | | |
|------------------|---|------------|---------------------|--------------|
| USD | CABLEVISION SYSTEMS CORP 5.87500% 12-15.09.22 | 120 000.00 | 119 700.00 | 1.26 |
| USD | CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 3.85000% 17-01.06.27 | 100 000.00 | 98 207.59 | 1.04 |
| USD | CAPITAL ONE FINANCIAL CORP-SUB 3.75000% 16-28.07.26 | 190 000.00 | 178 305.42 | 1.88 |
| USD | ENERGY TRANSFER EQUITY LP 5.87500% 13-15.01.24 | 110 000.00 | 114 125.00 | 1.20 |
| USD | JBS USA LLC/JBS USA FINANCE INC-144A 7.25000% 13-01.06.21 | 100 000.00 | 101 125.00 | 1.07 |
| USD | KROGER CO 2.65000% 16-15.10.26 | 210 000.00 | 187 709.23 | 1.98 |
| USD | LEVEL 3 FINANCING INC 5.37500% 16-01.05.25 | 120 000.00 | 116 100.00 | 1.23 |
| USD | PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 7.37500% 17-17.01.27 | 150 000.00 | 151 602.00 | 1.60 |
| USD | PETROLEOS MEXICANOS 5.37500% 18-13.03.22 | 140 000.00 | 143 892.00 | 1.52 |
| USD | SPRINT NEXTEL CORP 6.00000% 12-15.11.22 | 120 000.00 | 119 400.00 | 1.26 |
| Total USD | | | 1 330 166.24 | 14.04 |

Total Notes, fester Zins

1 330 166.24 14.04

Medium-Term Notes, fester Zins

IDR

| | | | | |
|------------------|--|------------------|-------------------|-------------|
| IDR | EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 6.45000% 17-13.12.22 | 2 700 000 000.00 | 188 096.61 | 1.99 |
| Total IDR | | | 188 096.61 | 1.99 |

USD

| | | | | |
|------------------|--|------------|-------------------|-------------|
| USD | ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC-REG-S 3.62500% 16-22.06.21 | 200 000.00 | 199 000.00 | 2.10 |
| USD | ALTICE LUXEMBOURG SA-144A 7.75000% 14-15.05.22 | 200 000.00 | 192 000.00 | 2.03 |
| USD | KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 2.87500% 17-27.03.22 | 220 000.00 | 213 646.40 | 2.25 |
| USD | LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S 8.25000% 06-12.04.21 | 100 000.00 | 98 750.00 | 1.04 |
| Total USD | | | 703 396.40 | 7.42 |

Total Medium-Term Notes, fester Zins

891 493.01 9.41

Anleihen, fester Zins

MXN

| | | | | |
|------------------|---|-----------|-------------------|-------------|
| MXN | MEXICO, UNITED STATES OF 5.00000% 14-11.12.19 | 60 000.00 | 288 394.20 | 3.04 |
| Total MXN | | | 288 394.20 | 3.04 |

NZD

| | | | | |
|------------------|--|------------|-------------------|-------------|
| NZD | NEW ZEALAND-REG-S 5.50000% 11-15.04.23 | 300 000.00 | 241 589.32 | 2.55 |
| Total NZD | | | 241 589.32 | 2.55 |

RUB

| | | | | |
|------------------|--|--------------|-------------------|-------------|
| RUB | RUSSIA, FEDERATION OF 6.70000% 13-15.05.19 | 7 000 000.00 | 112 339.17 | 1.19 |
| Total RUB | | | 112 339.17 | 1.19 |

USD

| | | | | |
|------------------|--|------------|-------------------|-------------|
| USD | ISRAEL, STATE OF 3.25000% 18-17.01.28 | 200 000.00 | 192 750.00 | 2.03 |
| USD | QNB FINANCE LTD-REG-S 2.87500% 13-29.04.20 | 270 000.00 | 266 287.50 | 2.81 |
| Total USD | | | 459 037.50 | 4.84 |

Total Anleihen, fester Zins

1 101 360.19 11.62

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

3 826 208.77 40.38

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

Asset Backed Securities, fester Zins

USD

| | | | | |
|------------------|---|------------|-------------------|-------------|
| USD | SANTANDER DRIVE AUTO RECEIV TRST 2.91000% 14-15.04.20 | 500 000.00 | 348 077.58 | 3.67 |
| Total USD | | | 348 077.58 | 3.67 |

Total Asset Backed Securities, fester Zins

348 077.58 3.67

Mortgage Backed Securities, fester Zins

USD

| | | | | |
|------------------|--|------------|---------------------|--------------|
| USD | COMM 2015-CCRE24 MORTGAGE TRUST-SUB 3.46300% 15-01.08.48 | 375 000.00 | 303 831.86 | 3.20 |
| USD | CSAIL COMMERCIAL MORTGAGE TRST-144A-SUB 4.47007% 17-01.06.50 | 244 000.00 | 216 038.53 | 2.28 |
| USD | JPMDB COMM MRTG SEC TRST-144A-SUB 3.00000% 17-01.10.50 | 236 000.00 | 184 516.48 | 1.95 |
| USD | MORGAN STANLEY CAPITAL I INC-SUB 2.73000% 17-01.12.50 | 360 000.00 | 285 433.38 | 3.01 |
| USD | MSCG TRUST SNR-144A-SUB 5.20500% 16-01.11.34 | 120 000.00 | 119 397.64 | 1.26 |
| Total USD | | | 1 109 217.89 | 11.70 |

Total Mortgage Backed Securities, fester Zins

1 109 217.89 11.70

| 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 COMM 2015-DC1 MORTGAGE TRUST-SUB FLR 15-01.02.48 | 50 000.00 | 48 766.13 | 0.52 |
| USD COMM 2016-COR1 MORTGAGE TRUST-SUB VAR 16-01.10.49 | 300 000.00 | 294 056.67 | 3.10 |
| USD JP MRGN CHSE /CMRCIAL MRTG SCURITES TRST-SUB VAR 12-01.05.45 | 300 000.00 | 294 644.46 | 3.11 |
| USD JPMBB COMMERCIAL MTG SEC TRUST FLR 15-01.05.48 | 300 000.00 | 243 608.40 | 2.57 |
| USD SHOPS AT CRYSTALS TRUST CCTL-144A-SUB VAR 16-01.07.36 | 325 000.00 | 293 883.88 | 3.10 |
| Total USD | | 1 174 959.54 | 12.40 |
| Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins | | 1 174 959.54 | 12.40 |
| Notes, fester Zins | | | |
| USD | | | |
| USD ANTERO RESOURCES FIN CORP 5.12500% 14-01.12.22 | 120 000.00 | 120 600.00 | 1.27 |
| USD APX GROUP INC 7.87500% 16-01.12.22 | 110 000.00 | 108 625.00 | 1.15 |
| USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.50000% 16-01.05.26 | 120 000.00 | 115 836.00 | 1.22 |
| USD DISH DBS CORP 5.87500% 14-15.11.24 | 60 000.00 | 49 857.00 | 0.53 |
| USD FRONTIER COMMUNICATIONS CORP 8.12500% 09-01.10.18 | 120 000.00 | 121 500.00 | 1.28 |
| USD GENESIS ENERGY LP 6.00000% 15-15.05.23 | 120 000.00 | 117 000.00 | 1.24 |
| USD JEFFERIES FINANCE LLC-144A 6.87500% 14-15.04.22 | 200 000.00 | 198 750.00 | 2.10 |
| USD NABORS INDUSTRIES INC 4.62500% 12-15.09.21 | 185 000.00 | 181 300.00 | 1.91 |
| USD NUSTAR LOGISTICS LP 6.75000% 13-01.02.21 | 110 000.00 | 115 225.00 | 1.22 |
| USD PRIME SEC SER BORROWER LLC/FIN INC-144A 9.25000% 16-15.05.23 | 89 000.00 | 94 162.00 | 0.99 |
| USD QUICKEN LOANS INC -144A 5.75000% 15-01.05.25 | 120 000.00 | 117 084.00 | 1.24 |
| USD RR DONNELLEY & SONS CO 7.87500% 13-15.03.21 | 120 000.00 | 123 600.00 | 1.30 |
| USD SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.12500% 17-15.05.22 | 120 000.00 | 122 400.00 | 1.29 |
| Total USD | | 1 585 939.00 | 16.74 |
| Total Notes, fester Zins | | 1 585 939.00 | 16.74 |
| Notes, variabler Zins | | | |
| USD | | | |
| USD PRUDENTIAL FINANCIAL INC-SUB 5.375%/AVAR 15-15.05.45 | 180 000.00 | 180 900.00 | 1.91 |
| Total USD | | 180 900.00 | 1.91 |
| Total Notes, variabler Zins | | 180 900.00 | 1.91 |
| Anleihen, fester Zins | | | |
| USD | | | |
| USD EL PASO NATURAL GAS CO 8.37500% 03-15.06.32 | 150 000.00 | 193 365.37 | 2.04 |
| USD LLOYDS BANK PLC 6.37500% 11-21.01.21 | 175 000.00 | 188 769.10 | 1.99 |
| Total USD | | 382 134.47 | 4.03 |
| Total Anleihen, fester Zins | | 382 134.47 | 4.03 |
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | 4 781 228.48 | 50.45 |
| 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 RECEIV TRUST-SUB 2.54000% 14-08.06.20 | 250 000.00 | 249 943.78 | 2.64 |
| Total USD | | 249 943.78 | 2.64 |
| Total Asset Backed Securities, fester Zins | | 249 943.78 | 2.64 |
| Mortgage Backed Securities, fester Zins | | | |
| USD | | | |
| USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST-144A 2.75000% 18-01.01.51 | 175 000.00 | 133 393.33 | 1.41 |
| Total USD | | 133 393.33 | 1.41 |
| Total Mortgage Backed Securities, fester Zins | | 133 393.33 | 1.41 |
| Notes, fester Zins | | | |
| USD | | | |
| USD TENET HEALTHCARE CORP-144A 4.62500% 17-15.07.24 | 120 000.00 | 115 350.00 | 1.21 |
| Total USD | | 115 350.00 | 1.21 |
| Total Notes, fester Zins | | 115 350.00 | 1.21 |
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | 498 687.11 | 5.26 |

| 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 | ORCHESTRA BORROWER/CO-ISSUER INC-144A 6.75000% 17-15.06.22 | 110 000.00 | 113 917.10 | 1.20 |
| USD | PROVIDENT FUNDING ASSOC/ PFG FIN-144A 6.37500% 17-15.06.25 | 110 000.00 | 106 700.00 | 1.13 |
| Total USD | | | 220 617.10 | 2.33 |

Total Notes, fester Zins

220 617.10 2.33

Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

220 617.10 2.33

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

Optionen auf Devisen, klassisch

USD

| | | | | |
|------------------|-------------------------------|------------|-----------------|-------------|
| USD | USD/EUR CALL 0.86956 27.06.18 | 550 000.00 | 1 881.30 | 0.02 |
| Total USD | | | 1 881.30 | 0.02 |

Total Optionen auf Devisen, klassisch

1 881.30 0.02

Optionen auf Zinssatz-Swaps, klassisch

USD

| | | | | |
|------------------|--|-------------|-----------------|-------------|
| USD | MERRILL LYNCH/CDX.NA.HY.30SWAPTION PUT 106.00000 18-20.06.18 | 500 000.00 | 2 396.75 | 0.03 |
| USD | BOA/CDX.NA.IG.30 SWAPTION PUT 65.00000% 18-20.06.18 | 400 000.00 | 810.32 | 0.01 |
| USD | BOA/CDX.NA.IG.30 SWAPTION PUT 80.00000% 18-18.07.18 | -500 000.00 | -503.85 | -0.01 |
| Total USD | | | 2 703.22 | 0.03 |

Total Optionen auf Zinssatz-Swaps, klassisch

2 703.22 0.03

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

4 584.52 0.05

Total des Wertpapierbestandes

9 331 325.98 98.47

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

| | | | | |
|---|---------------------------------------|-------|------------------|--------------|
| EUR | EURO-BUND FUTURE 07.06.18 | -1.00 | -5 731.44 | -0.06 |
| EUR | EURO-SCHATZ FUTURE 07.06.18 | -3.00 | -1 663.40 | -0.02 |
| GBP | LONG GILT FUTURE 26.09.18 | -2.00 | -5 562.12 | -0.06 |
| AUD | AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 15.06.18 | 4.00 | 1 024.59 | 0.01 |
| USD | US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.09.18 | -9.00 | -9 492.21 | -0.10 |
| USD | US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.09.18 | 2.00 | 5 515.64 | 0.06 |
| USD | US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.09.18 | 13.00 | 9 972.63 | 0.11 |
| Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen | | | -5 936.31 | -0.06 |

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

-5 936.31 -0.06

Total Derivative Instrumente

-5 936.31 -0.06

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

| | | | | | | |
|--|---------------|-----|---------------|-----------|--------------------|--------------|
| USD | 162 057.21 | ZAR | 1 953 000.00 | 13.6.2018 | 8 080.63 | 0.09 |
| USD | 303 640.79 | MXN | 5 750 000.00 | 13.6.2018 | 16 889.40 | 0.18 |
| USD | 123 121.04 | RUB | 7 085 000.00 | 13.6.2018 | 9 587.71 | 0.10 |
| ZAR | 1 953 000.00 | USD | 161 929.50 | 13.6.2018 | -7 952.92 | -0.08 |
| RUB | 7 085 000.00 | USD | 116 861.93 | 13.6.2018 | -3 328.60 | -0.04 |
| SEK | 860 000.00 | USD | 100 232.70 | 13.6.2018 | -2 775.64 | -0.03 |
| EUR | 4 330 900.00 | USD | 5 199 739.17 | 13.6.2018 | -140 239.66 | -1.48 |
| USD | 299 890.65 | JPY | 32 800 000.00 | 13.6.2018 | -2 221.83 | -0.02 |
| USD | 246 230.13 | NZD | 355 000.00 | 13.6.2018 | -2 850.91 | -0.03 |
| USD | 60 514.82 | EUR | 51 200.00 | 13.6.2018 | 701.30 | 0.01 |
| USD | 100 000.00 | JPY | 11 060 382.00 | 13.6.2018 | -1 874.37 | -0.02 |
| JPY | 23 378 874.00 | USD | 215 000.00 | 13.6.2018 | 336.88 | 0.00 |
| USD | 50 000.00 | SEK | 446 267.72 | 13.6.2018 | -572.02 | -0.01 |
| JPY | 20 481 508.00 | USD | 188 694.79 | 13.6.2018 | -44.81 | 0.00 |
| Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf) | | | | | -126 264.84 | -1.33 |

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

177 226.68 1.87

Andere Aktiva und Passiva

99 681.11 1.05

Total des Nettovermögens

9 476 032.62 100.00

UBS (Lux) Bond SICAV

– Short Duration High Yield (USD)

Dreijahresvergleich

| | ISIN | 31.5.2018 | 31.5.2017 | 31.5.2016 |
|---|---------------------|----------------|----------------|------------------|
| Nettovermögen in USD | | 717 745 195.54 | 979 220 167.91 | 1 135 726 921.93 |
| Klasse F-acc¹ | LU1303499864 | | | |
| Aktien im Umlauf | | - | 1 450.0000 | 1 550.0000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | - | 105.61 | 100.75 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | - | 105.61 | 100.75 |
| Klasse (CHF hedged) F-acc | LU0949706443 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 19 700.0000 | 400.0000 | 23 658.4660 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 114.31 | 115.23 | 112.20 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ² | | 114.31 | 115.23 | 112.20 |
| Klasse (EUR hedged) F-acc | LU0949593064 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 157 174.0010 | 109 740.0010 | 97 220.0010 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 118.68 | 119.15 | 115.45 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² | | 118.68 | 119.15 | 115.45 |
| Klasse I-A1-acc | LU0849031918 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 166 928.6140 | 109 658.7330 | 64 468.1860 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 115.39 | 113.44 | 108.32 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 115.39 | 113.44 | 108.32 |
| Klasse (CHF hedged) I-A1-acc | LU0913264692 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 99 944.2980 | 67 542.4500 | 84 738.8510 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 105.04 | 105.99 | 103.32 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ² | | 105.04 | 105.99 | 103.32 |
| Klasse I-A2-acc | LU0838526746 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 65 703.4220 | 202 041.8220 | 794 688.0000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 115.31 | 113.31 | 108.14 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 115.31 | 113.31 | 108.14 |
| Klasse (EUR hedged) I-A2-acc | LU0612440262 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 48 256.8330 | 341 388.8780 | 564 525.4930 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 104.19 | 104.65 | 101.45 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² | | 104.19 | 104.65 | 101.45 |
| Klasse I-A2-dist³ | LU0774745870 | | | |
| Aktien im Umlauf | | - | - | 109 397.3080 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | - | - | 92.23 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | - | - | 92.23 |
| Klasse I-A2-mdist⁴ | LU0862611976 | | | |
| Aktien im Umlauf | | - | - | 146 239.8590 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | - | - | 90.52 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | - | - | 90.52 |
| Klasse I-A3-acc⁵ | LU0747109568 | | | |
| Aktien im Umlauf | | - | - | 283.0000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | - | - | 102.91 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | - | - | 102.91 |
| Klasse I-B-acc | LU0913264429 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 20 319.9570 | 138 903.6910 | 121 334.9270 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 115.91 | 113.32 | 107.63 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 115.91 | 113.32 | 107.63 |
| Klasse (EUR hedged) I-B-acc | LU0965046831 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 286 776.1990 | 231 687.5040 | 256 019.9450 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 107.31 | 107.26 | 103.48 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² | | 107.31 | 107.26 | 103.48 |
| Klasse I-X-acc | LU0912930210 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 259 502.9440 | 67 084.9340 | 73 676.0170 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 111.56 | 109.01 | 103.47 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 111.56 | 109.01 | 103.47 |
| Klasse (EUR hedged) I-X-acc⁶ | LU1822788235 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 100.0000 | - | - |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 100.11 | - | - |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² | | 100.11 | - | - |
| Klasse I-X-UKdist | LU1336831943 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 72 054.9300 | 71 583.8390 | 47 828.1880 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 102.49 | 105.40 | 100.73 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 102.49 | 105.40 | 100.73 |
| Klasse (EUR hedged) K-1-acc | LU0599212312 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 0.5000 | 0.5000 | 1.9000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 3 538 245.48 | 3 561 064.20 | 3 458 391.95 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² | | 3 538 245.48 | 3 561 064.20 | 3 458 391.95 |

| | ISIN | 31.5.2018 | 31.5.2017 | 31.5.2016 |
|---|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Klasse K-1-dist | LU0784638487 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 1.5000 | 1.8000 | 4.4000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 4 518 791.30 | 4 648 376.36 | 4 673 497.66 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 4 518 791.30 | 4 648 376.36 | 4 673 497.66 |
| Klasse K-X-acc⁷ | LU1525457625 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 229 951.9020 | 155 521.4500 | - |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 105.76 | 103.39 | - |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 105.76 | 103.39 | - |
| Klasse (EUR hedged) N-dist | LU0843236083 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 31 609.1550 | 32 020.4020 | 50 563.1150 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 84.63 | 88.93 | 90.82 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² | | 84.63 | 88.93 | 90.82 |
| Klasse P-acc | LU0577855355 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 936 372.0200 | 1 348 587.7870 | 1 809 916.7910 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 119.32 | 118.14 | 113.60 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 119.32 | 118.14 | 113.60 |
| Klasse (CHF hedged) P-acc | LU0577855785 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 669 564.3330 | 981 603.9170 | 1 383 580.2620 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 109.92 | 111.70 | 109.65 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ² | | 109.92 | 111.70 | 109.65 |
| Klasse (EUR hedged) P-acc | LU0577855942 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 1 218 386.1600 | 1 857 212.4070 | 1 798 752.8740 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 114.10 | 115.48 | 112.81 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² | | 114.10 | 115.48 | 112.81 |
| Klasse P-mdist | LU0590765581 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 236 068.3160 | 328 953.3650 | 540 233.2760 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 82.42 | 85.47 | 86.31 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 82.42 | 85.47 | 86.31 |
| Klasse (AUD hedged) P-mdist | LU0784638644 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 33 017.0210 | 76 919.5390 | 95 586.7580 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in AUD | | 85.91 | 89.30 | 90.03 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD ² | | 85.91 | 89.30 | 90.03 |
| Klasse (CAD hedged) P-mdist¹ | LU1033669257 | | | |
| Aktien im Umlauf | | - | 38 967.1470 | 52 146.7800 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CAD | | - | 89.44 | 91.00 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CAD ² | | - | 89.44 | 91.00 |
| Klasse (HKD) P-mdist⁵ | LU0590766472 | | | |
| Aktien im Umlauf | | - | - | 26 464.3340 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in HKD | | - | - | 893.57 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ² | | - | - | 893.57 |
| Klasse (RMB hedged) P-mdist⁵ | LU0877789833 | | | |
| Aktien im Umlauf | | - | - | 21 816.9980 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CNH | | - | - | 951.10 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNH ² | | - | - | 951.10 |
| Klasse (SGD hedged) P-mdist | LU0590766043 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 31 716.7470 | 41 821.1930 | 84 204.0230 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in SGD | | 82.18 | 85.50 | 86.73 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ² | | 82.18 | 85.50 | 86.73 |
| Klasse (EUR hedged) P-qdist⁸ | LU1669357847 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 125.0450 | - | - |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 96.46 | - | - |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² | | 96.46 | - | - |
| Klasse Q-acc | LU1240776721 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 453 256.1640 | 557 803.6880 | 425 399.9350 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 106.53 | 104.90 | 100.33 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 106.53 | 104.90 | 100.33 |
| Klasse (CHF hedged) Q-acc | LU1240776218 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 432 252.6040 | 816 894.3490 | 835 768.6050 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 100.49 | 101.56 | 99.17 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ² | | 100.49 | 101.56 | 99.17 |
| Klasse (EUR hedged) Q-acc | LU0577855512 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 495 279.6810 | 652 170.0710 | 434 550.1970 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 120.01 | 120.81 | 117.38 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² | | 120.01 | 120.81 | 117.38 |
| Klasse Q-dist | LU0803109510 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 32 252.1960 | 37 364.8930 | 41 851.5050 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 89.44 | 91.99 | 92.50 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 89.44 | 91.99 | 92.50 |

| | ISIN | 31.5.2018 | 31.5.2017 | 31.5.2016 |
|---|---------------------|-------------|-------------|-------------|
| Klasse (GBP hedged) Q-dist¹ | LU0664588224 | | | |
| Aktien im Umlauf | | - | 17 730.1220 | 20 410.9400 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in GBP | | - | 92.82 | 94.12 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ² | | - | 92.82 | 94.12 |
| Klasse Q-mdist | LU1240776994 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 23 336.5080 | 26 395.9610 | 20 241.2490 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 94.97 | 97.97 | 98.42 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 94.97 | 97.97 | 98.42 |

¹ Die Aktienklassen F-acc, (CAD hedged) P-mdist und (GBP hedged) Q-dist waren bis zum 26.7.2017 im Umlauf

² Siehe Erläuterung 1

³ Die Aktienklasse I-A2-dist war bis zum 16.6.2016 im Umlauf

⁴ Die Aktienklasse I-A2-mdist war bis zum 23.5.2017 im Umlauf

⁵ Die Aktienklassen I-A3-acc, (HKD) P-mdist und (RMB hedged) P-mdist waren bis zum 16.9.2016 im Umlauf

⁶ Erste NAV 31.5.2018

⁷ Erste NAV 2.12.2016

⁸ Erste NAV 12.9.2017

Performance

| | Währung | 2017/2018 | 2016/2017 | 2015/2016 |
|--|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse F-acc ¹ | USD | - | 4.8% | - |
| Klasse (CHF hedged) F-acc | CHF | -0.8% | 2.7% | -1.3% |
| Klasse (EUR hedged) F-acc | EUR | -0.4% | 3.2% | -0.6% |
| Klasse I-A1-acc | USD | 1.7% | 4.7% | 0.0% |
| Klasse (CHF hedged) I-A1-acc | CHF | -0.9% | 2.6% | -1.4% |
| Klasse I-A2-acc | USD | 1.8% | 4.8% | 0.0% |
| Klasse (EUR hedged) I-A2-acc | EUR | -0.4% | 3.2% | -0.6% |
| Klasse I-A2-dist ² | USD | - | - | 0.0% |
| Klasse I-A2-mdist ³ | USD | - | - | 0.0% |
| Klasse I-A3-acc ⁴ | USD | - | - | 0.1% |
| Klasse I-B-acc | USD | 2.3% | 5.3% | 0.5% |
| Klasse (EUR hedged) I-B-acc | EUR | 0.0% | 3.7% | -0.2% |
| Klasse I-X-acc | USD | 2.3% | 5.4% | 0.6% |
| Klasse (EUR hedged) I-X-acc ⁵ | EUR | - | - | - |
| Klasse I-X-UKdist | USD | 2.3% | 5.4% | - |
| Klasse (EUR hedged) K-1-acc | EUR | -0.6% | 3.0% | -0.8% |
| Klasse K-1-dist | USD | 1.6% | 4.6% | -0.2% |
| Klasse K-X-acc | USD | 2.3% | - | - |
| Klasse (EUR hedged) N-dist | EUR | -1.7% | 1.9% | -1.9% |
| Klasse P-acc | USD | 1.0% | 4.0% | -0.8% |
| Klasse (CHF hedged) P-acc | CHF | -1.6% | 1.9% | -2.1% |
| Klasse (EUR hedged) P-acc | EUR | -1.2% | 2.4% | -1.4% |
| Klasse P-mdist | USD | 1.0% | 4.0% | -0.7% |
| Klasse (AUD hedged) P-mdist | AUD | 1.2% | 4.9% | 1.1% |
| Klasse (CAD hedged) P-mdist ¹ | CAD | - | 3.7% | -0.6% |
| Klasse (HKD) P-mdist ⁴ | HKD | - | - | -0.5% |
| Klasse (RMB hedged) P-mdist ⁴ | CNH | - | - | 2.6% |
| Klasse (SGD hedged) P-mdist | SGD | 0.5% | 3.9% | 0.0% |
| Klasse (EUR hedged) P-qdist ⁵ | EUR | - | - | - |
| Klasse Q-acc | USD | 1.6% | 4.6% | - |
| Klasse (CHF hedged) Q-acc | CHF | -1.1% | 2.4% | - |
| Klasse (EUR hedged) Q-acc | EUR | -0.7% | 2.9% | -0.9% |
| Klasse Q-dist | USD | 1.6% | 4.6% | -0.2% |
| Klasse (GBP hedged) Q-dist ¹ | GBP | - | 3.8% | -0.2% |
| Klasse Q-mdist | USD | 1.5% | 4.5% | - |

¹ Die Aktienklassen F-acc, (CAD hedged) P-mdist und (GBP hedged) Q-dist waren bis zum 26.7.2017 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

² Die Aktienklasse I-A2-dist war bis zum 16.6.2016 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

³ Die Aktienklasse I-A2-mdist war bis zum 23.5.2017 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

⁴ Die Aktienklassen I-A3-acc, (HKD) P-mdist und (RMB hedged) P-mdist waren bis zum 16.9.2016 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

⁵ Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Im Geschäftsjahr vom 1. Juni 2017 bis zum 31. Mai 2018 erzielte der Markt für US-Hochzinsanleihen positive Erträge. In diesem Jahr verengten sich die Kreditrisikoprämien, insbesondere 2017, da das Wirtschaftswachstum weltweit weiter an Schwung gewann, die Inflation aber verhalten blieb. Im Jahr 2018 nahm die Volatilität zu, da das über Erwarten hohe Lohnwachstum in den USA Bedenken über schnellere Zinserhöhungen der US-Notenbank auslöste und ein möglicher Handelskrieg befürchtet wurde. Die Renditen von Staatsanleihen zogen das Jahr über stetig an.

Im Geschäftsjahr verzeichneten die meisten Anteilsklassen mit Währungsabsicherung negative Erträge, während sich die übrigen positiv entwickelten. Der Subfonds verfolgt einen diversifizierten Ansatz und investiert in ein breites Spektrum von Branchen und Emittenten, wobei er den Schwerpunkt auf kurzfristigere Papiere legt. Die Duration des Subfonds lag am Ende des Berichtsjahres bei 1,8 Jahren. Im Hinblick auf die Kreditqualität konzentrierte sich der Subfonds auf Emittenten mit einem besseren Rating unterhalb des Investment-Grade-Bereichs (Anleihen mit Ratings von BB und B) und investierte bei günstigen Gelegenheiten auch in Emittenten mit niedrigeren Ratings.

Struktur des Wertpapierbestandes

| Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens | |
|---|--------------|
| Vereinigte Staaten | 80.29 |
| Kanada | 2.76 |
| Grossbritannien | 2.63 |
| Niederlande | 2.35 |
| Deutschland | 2.08 |
| Frankreich | 1.87 |
| Mexiko | 1.82 |
| Luxemburg | 1.80 |
| Bermuda | 0.95 |
| Irland | 0.70 |
| Malta | 0.11 |
| Total | 97.36 |

| Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens | |
|---|--------------|
| Finanz- & Beteiligungsgesellschaften | 25.30 |
| Telekommunikation | 12.65 |
| Erdöl | 7.55 |
| Baugewerbe & Baumaterial | 7.46 |
| Diverse nicht klassierte Gesellschaften | 6.06 |
| Diverse Dienstleistungen | 4.16 |
| Gesundheits- & Sozialwesen | 3.35 |
| Immobilien | 2.51 |
| Internet, Software & IT-Dienste | 2.43 |
| Gastgewerbe & Freizeit | 2.34 |
| Energie- & Wasserversorgung | 2.08 |
| Verpackungsindustrie | 2.06 |
| Elektronik & Halbleiter | 1.71 |
| Bergbau, Kohle & Stahl | 1.67 |
| Versicherungen | 1.55 |
| Maschinen & Apparate | 1.54 |
| Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien | 1.30 |
| Umwelt & Recycling | 1.24 |
| Verkehr & Transport | 1.06 |
| Computer & Netzwerkausrüster | 0.96 |
| Elektrische Geräte & Komponenten | 0.96 |
| Nahrungsmittel & Softdrinks | 0.87 |
| Edelmetalle und -steine | 0.86 |
| Tabak & alkoholische Getränke | 0.84 |
| Fahrzeuge | 0.74 |
| Textilien, Kleidung & Lederwaren | 0.73 |
| Nichteisenmetalle | 0.70 |
| Forstwirtschaft, Holz & Papier | 0.67 |
| Gummi & Reifen | 0.52 |
| Banken & Kreditinstitute | 0.52 |
| Chemie | 0.34 |
| Detailhandel, Warenhäuser | 0.33 |
| Flugzeug- & Raumfahrtindustrie | 0.30 |
| Total | 97.36 |

Nettvermögensaufstellung

| | USD |
|--|-----------------------|
| Aktiva | 31.5.2018 |
| Wertpapierbestand, Einstandswert | 720 933 097.69 |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) | -22 150 301.71 |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1) | 698 782 795.98 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder | 14 316 964.26 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1) | 4 047 089.99 |
| Forderungen aus Zeichnungen | 212 882.92 |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren | 9 662 117.35 |
| Zinsforderungen aus liquiden Mitteln | 13.96 |
| Sonstige Forderungen | 33 704.79 |
| Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1) | 310 093.57 |
| Total Aktiva | 727 365 662.82 |
| Passiva | |
| Kontokorrentkredit | -1 334.72 |
| Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit | -136.65 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1) | -3 849 153.00 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen | -5 423 106.78 |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -285 550.77 |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -50 617.07 |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -10 568.29 |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen | -346 736.13 |
| Total Passiva | -9 620 467.28 |
| Nettvermögen am Ende des Geschäftsjahres | 717 745 195.54 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

| | USD |
|---|---------------------------|
| Erträge | 1.6.2017-31.5.2018 |
| Zinsertrag auf liquide Mittel | 65 609.23 |
| Zinsen auf Wertpapiere | 46 344 356.66 |
| Dividenden | 42 511.16 |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4) | 39 780.47 |
| Total Erträge | 46 492 257.52 |
| Aufwendungen | |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -8 022 586.91 |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -354 445.80 |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -182 363.73 |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit | -35 592.37 |
| Total Aufwendungen | -8 594 988.81 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 37 897 268.71 |
| Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1) | |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen | -7 410 527.37 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen | 242 590.00 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten | 1 576 756.12 |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust) | 4 329 788.29 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | -1 261 392.96 |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres | 36 635 875.75 |
| Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1) | |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | -18 941 639.62 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen | 53 995.00 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten | -2 095 330.33 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -20 982 974.95 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 15 652 900.80 |

Veränderungen des Nettovermögens

| | USD |
|--|---------------------------|
| | 1.6.2017-31.5.2018 |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | 979 220 167.91 |
| Zeichnungen | 205 341 065.20 |
| Rücknahmen | -479 953 364.23 |
| Total Mittelzufluss (-abfluss) | -274 612 299.03 |
| Ausbezahlte Dividende | -2 515 574.14 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 37 897 268.71 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | -1 261 392.96 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -20 982 974.95 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 15 652 900.80 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 717 745 195.54 |

Entwicklung der Aktien im Umlauf

| | 1.6.2017-31.5.2018 |
|--|------------------------------|
| Klasse | F-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 1 450.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -1 450.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 0.0000 |
| Klasse | (CHF hedged) F-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 400.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 21 700.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -2 400.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 19 700.0000 |
| Klasse | (EUR hedged) F-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 109 740.0010 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 121 916.3730 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -74 482.3730 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 157 174.0010 |
| Klasse | I-A1-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 109 658.7330 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 176 206.7780 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -118 936.8970 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 166 928.6140 |
| Klasse | (CHF hedged) I-A1-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 67 542.4500 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 34 684.1120 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -2 282.2640 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 99 944.2980 |
| Klasse | I-A2-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 202 041.8220 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 92 291.5000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -228 629.9000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 65 703.4220 |
| Klasse | (EUR hedged) I-A2-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 341 388.8780 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 37 682.9000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -330 814.9450 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 48 256.8330 |
| Klasse | I-B-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 138 903.6910 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -118 583.7340 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 20 319.9570 |
| Klasse | (EUR hedged) I-B-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 231 687.5040 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 244 460.4240 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -189 371.7290 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 286 776.1990 |
| Klasse | I-X-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 67 084.9340 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 224 858.6990 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -32 440.6890 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 259 502.9440 |
| Klasse | (EUR hedged) I-X-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 100.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 100.0000 |
| Klasse | I-X-UKdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 71 583.8390 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 2 093.5100 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -1 622.4190 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 72 054.9300 |

| | |
|--|-----------------------------|
| Klasse | (EUR hedged) K-1-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 0.5000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 0.5000 |
| Klasse | K-1-dist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 1.8000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -0.3000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 1.5000 |
| Klasse | K-X-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 155 521.4500 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 81 490.6590 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -7 060.2070 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 229 951.9020 |
| Klasse | (EUR hedged) N-dist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 32 020.4020 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 11 543.4040 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -11 954.6510 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 31 609.1550 |
| Klasse | P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 1 348 587.7870 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 57 902.2810 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -470 118.0480 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 936 372.0200 |
| Klasse | (CHF hedged) P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 981 603.9170 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 58 456.9850 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -370 496.5690 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 669 564.3330 |
| Klasse | (EUR hedged) P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 1 857 212.4070 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 217 671.0560 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -856 497.3030 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 1 218 386.1600 |
| Klasse | P-mdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 328 953.3650 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 514.2310 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -93 399.2800 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 236 068.3160 |
| Klasse | (AUD hedged) P-mdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 76 919.5390 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -43 902.5180 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 33 017.0210 |
| Klasse | (CAD hedged) P-mdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 38 967.1470 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -38 967.1470 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 0.0000 |
| Klasse | (SGD hedged) P-mdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 41 821.1930 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -10 104.4460 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 31 716.7470 |
| Klasse | (EUR hedged) P-qdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 125.0450 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 125.0450 |
| Klasse | Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 557 803.6880 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 150 440.7070 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -254 988.2310 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 453 256.1640 |
| Klasse | (CHF hedged) Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 816 894.3490 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 35 263.6050 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -419 905.3500 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 432 252.6040 |
| Klasse | (EUR hedged) Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 652 170.0710 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 118 119.8770 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -275 010.2670 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 495 279.6810 |
| Klasse | Q-dist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 37 364.8930 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 5 927.4300 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -11 040.1270 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 32 252.1960 |

| | |
|--|----------------------------|
| Klasse | (GBP hedged) Q-dist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 17 730.1220 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -17 730.1220 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 0.0000 |
| Klasse | Q-mdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 26 395.9610 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 1 914.9540 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -4 974.4070 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 23 336.5080 |

Jährliche Ausschüttung

| UBS (Lux) Bond SICAV | | | | |
|--|----------------|-----------------|----------------|-------------------------|
| – Short Duration High Yield (USD) | Ex-Date | Pay-Date | Währung | Betrag pro Aktie |
| I-X-UKdist | 15.6.2017 | 20.6.2017 | USD | 5.27 |
| K-1-dist | 2.8.2017 | 7.8.2017 | USD | 201 040.80 |
| (EUR hedged) N-dist | 2.8.2017 | 7.8.2017 | EUR | 2.86 |
| Q-dist | 2.8.2017 | 7.8.2017 | USD | 3.95 |

Vierteljährliche Ausschüttung

| UBS (Lux) Bond SICAV | | | | |
|--|----------------|-----------------|----------------|-------------------------|
| – Short Duration High Yield (USD) | Ex-Date | Pay-Date | Währung | Betrag pro Aktie |
| (EUR hedged) P-qdist | 16.10.2017 | 19.10.2017 | EUR | 0.19 |
| (EUR hedged) P-qdist | 16.1.2018 | 19.1.2018 | EUR | 1.01 |
| (EUR hedged) P-qdist | 16.4.2018 | 19.4.2018 | EUR | 1.01 |

Monatliche Ausschüttung

| UBS (Lux) Bond SICAV | | | | |
|--|----------------|-----------------|----------------|-------------------------|
| – Short Duration High Yield (USD) | Ex-Date | Pay-Date | Währung | Betrag pro Aktie |
| P-mdist | 15.6.2017 | 20.6.2017 | USD | 0.35 |
| P-mdist | 18.7.2017 | 21.7.2017 | USD | 0.35 |
| P-mdist | 16.8.2017 | 21.8.2017 | USD | 0.35 |
| P-mdist | 15.9.2017 | 20.9.2017 | USD | 0.35 |
| P-mdist | 16.10.2017 | 19.10.2017 | USD | 0.32 |
| P-mdist | 15.11.2017 | 20.11.2017 | USD | 0.32 |
| P-mdist | 15.12.2017 | 20.12.2017 | USD | 0.32 |
| P-mdist | 16.1.2018 | 19.1.2018 | USD | 0.32 |
| P-mdist | 15.2.2018 | 20.2.2018 | USD | 0.32 |
| P-mdist | 15.3.2018 | 20.3.2018 | USD | 0.32 |
| P-mdist | 16.4.2018 | 19.4.2018 | USD | 0.29 |
| P-mdist | 15.5.2018 | 18.5.2018 | USD | 0.29 |
| (AUD hedged) P-mdist | 15.6.2017 | 20.6.2017 | AUD | 0.40 |
| (AUD hedged) P-mdist | 18.7.2017 | 21.7.2017 | AUD | 0.40 |
| (AUD hedged) P-mdist | 16.8.2017 | 21.8.2017 | AUD | 0.40 |
| (AUD hedged) P-mdist | 15.9.2017 | 20.9.2017 | AUD | 0.40 |
| (AUD hedged) P-mdist | 16.10.2017 | 19.10.2017 | AUD | 0.37 |
| (AUD hedged) P-mdist | 15.11.2017 | 20.11.2017 | AUD | 0.37 |
| (AUD hedged) P-mdist | 15.12.2017 | 20.12.2017 | AUD | 0.37 |
| (AUD hedged) P-mdist | 16.1.2018 | 19.1.2018 | AUD | 0.37 |
| (AUD hedged) P-mdist | 15.2.2018 | 20.2.2018 | AUD | 0.37 |
| (AUD hedged) P-mdist | 15.3.2018 | 20.3.2018 | AUD | 0.37 |
| (AUD hedged) P-mdist | 16.4.2018 | 19.4.2018 | AUD | 0.32 |
| (AUD hedged) P-mdist | 15.5.2018 | 18.5.2018 | AUD | 0.32 |
| (CAD hedged) P-mdist | 15.6.2017 | 20.6.2017 | CAD | 0.37 |
| (CAD hedged) P-mdist | 18.7.2017 | 21.7.2017 | CAD | 0.37 |
| (SGD hedged) P-mdist | 15.6.2017 | 20.6.2017 | SGD | 0.35 |
| (SGD hedged) P-mdist | 18.7.2017 | 21.7.2017 | SGD | 0.35 |
| (SGD hedged) P-mdist | 16.8.2017 | 21.8.2017 | SGD | 0.35 |
| (SGD hedged) P-mdist | 15.9.2017 | 20.9.2017 | SGD | 0.35 |
| (SGD hedged) P-mdist | 16.10.2017 | 19.10.2017 | SGD | 0.30 |
| (SGD hedged) P-mdist | 15.11.2017 | 20.11.2017 | SGD | 0.30 |
| (SGD hedged) P-mdist | 15.12.2017 | 20.12.2017 | SGD | 0.30 |
| (SGD hedged) P-mdist | 16.1.2018 | 19.1.2018 | SGD | 0.30 |
| (SGD hedged) P-mdist | 15.2.2018 | 20.2.2018 | SGD | 0.30 |
| (SGD hedged) P-mdist | 15.3.2018 | 20.3.2018 | SGD | 0.30 |
| (SGD hedged) P-mdist | 16.4.2018 | 19.4.2018 | SGD | 0.26 |
| (SGD hedged) P-mdist | 15.5.2018 | 18.5.2018 | SGD | 0.26 |
| Q-mdist | 15.6.2017 | 20.6.2017 | USD | 0.40 |
| Q-mdist | 18.7.2017 | 21.7.2017 | USD | 0.40 |
| Q-mdist | 16.8.2017 | 21.8.2017 | USD | 0.40 |
| Q-mdist | 15.9.2017 | 20.9.2017 | USD | 0.40 |
| Q-mdist | 16.10.2017 | 19.10.2017 | USD | 0.37 |
| Q-mdist | 15.11.2017 | 20.11.2017 | USD | 0.37 |

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2018

| UBS (Lux) Bond SICAV | | | | |
|--|----------------|-----------------|----------------|-------------------------|
| – Short Duration High Yield (USD) | Ex-Date | Pay-Date | Währung | Betrag pro Aktie |
| Q-mdist | 15.12.2017 | 20.12.2017 | USD | 0.37 |
| Q-mdist | 16.1.2018 | 19.1.2018 | USD | 0.37 |
| Q-mdist | 15.2.2018 | 20.2.2018 | USD | 0.37 |
| Q-mdist | 15.3.2018 | 20.3.2018 | USD | 0.37 |
| Q-mdist | 16.4.2018 | 19.4.2018 | USD | 0.33 |
| Q-mdist | 15.5.2018 | 18.5.2018 | USD | 0.33 |

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2018

| 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 | AK STEEL CORP 7.62500% 14-01.10.21 | 2 245 000.00 | 2 298 318.75 | 0.32 |
| USD | ALLY FINANCIAL INC 4.12500% 15-30.03.20 | 31 680 000.00 | 31 799 116.80 | 4.43 |
| USD | ANDEAVR LOGIST LP/TESRO LOGIST FIN CORP 5.50000% 15-15.10.19 | 2 095 000.00 | 2 148 841.50 | 0.30 |
| USD | ARCELORMITTAL STEP-UP 11-01.03.21 | 2 155 000.00 | 2 241 200.00 | 0.31 |
| USD | ARCONIC INC 5.40000% 11-15.04.21 | 4 900 000.00 | 5 028 135.00 | 0.70 |
| USD | BALL CORP 4.37500% 15-15.12.20 | 9 625 000.00 | 9 788 336.25 | 1.36 |
| USD | BOMBARDIER INC-144A 8.75000% 16-01.12.21 | 1 750 000.00 | 1 942 500.00 | 0.27 |
| USD | CCO LLC/CAPITAL 3.57900% 16-23.07.20 | 4 000 000.00 | 4 009 414.80 | 0.56 |
| USD | CENTENE CORP 5.62500% 16-15.02.21 | 5 165 000.00 | 5 302 957.15 | 0.74 |
| USD | CENTURYLINK INC 5.62500% 13-01.04.20 | 17 015 000.00 | 17 227 687.50 | 2.40 |
| USD | CNO FINANCIAL GROUP INC 4.50000% 15-30.05.20 | 11 055 000.00 | 11 110 275.00 | 1.55 |
| USD | CREDIT ACCEPTANCE CORP 6.12500% 14-15.02.21 | 3 795 000.00 | 3 804 487.50 | 0.53 |
| USD | DELL INC 5.87500% 09-15.06.19 | 6 700 000.00 | 6 883 915.00 | 0.96 |
| USD | FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 4.50000% 15-15.04.20 | 4 575 000.00 | 4 599 247.50 | 0.64 |
| USD | FRESENIUS MEDICAL CARE US FINANCE-144A 5.75000% 11-15.02.21 | 2 105 000.00 | 2 214 881.00 | 0.31 |
| USD | GOODYEAR TIRE & RUBBER CO/THE 8.75000% 10-15.08.20 | 3 400 000.00 | 3 731 500.00 | 0.52 |
| USD | HCA INC 4.25000% 14-15.10.19 | 6 975 000.00 | 7 044 750.00 | 0.98 |
| USD | HCA INC 6.50000% 11-15.02.20 | 7 275 000.00 | 7 602 375.00 | 1.06 |
| USD | INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-144A 6.25000% 15-15.02.22 | 6 025 000.00 | 6 205 750.00 | 0.86 |
| USD | JBS USA LLC/JBS USA FINANCE INC-144A 7.25000% 13-01.06.21 | 6 160 000.00 | 6 229 300.00 | 0.87 |
| USD | KB HOME 4.75000% 14-15.05.19 | 3 700 000.00 | 3 723 310.00 | 0.52 |
| USD | KB HOME 7.00000% 13-15.12.21 | 5 000 000.00 | 5 281 250.00 | 0.74 |
| USD | L BRANDS INC 6.62500% 11-01.04.21 | 2 225 000.00 | 2 341 812.50 | 0.33 |
| USD | LENNAR CORP 4.50000% 14-15.06.19 | 2 806 000.00 | 2 820 030.00 | 0.39 |
| USD | LENNAR CORP 4.75000% 16-01.04.21 | 4 470 000.00 | 4 513 359.00 | 0.63 |
| USD | MI HOMES INC 6.75000% 15-15.01.21 | 2 125 000.00 | 2 186 093.75 | 0.30 |
| USD | MGM RESORTS INTL 5.25000% 13-31.03.20 | 4 000 000.00 | 4 085 000.00 | 0.57 |
| USD | MGM RESORTS INTL-144A 6.62500% 12-15.12.21 | 3 400 000.00 | 3 604 000.00 | 0.50 |
| USD | MURPHY OIL CORP STEP-UP 12-01.12.22 | 2 060 000.00 | 2 029 100.00 | 0.28 |
| USD | MURPHY OIL USA INC 6.00000% 14-15.08.23 | 4 200 000.00 | 4 215 500.00 | 0.60 |
| USD | NUSTAR LOGISTICS LP 4.80000% 10-01.09.20 | 5 375 000.00 | 5 375 000.00 | 0.75 |
| USD | PULTEGROUP INC 4.25000% 16-01.03.21 | 10 060 000.00 | 10 085 150.00 | 1.41 |
| USD | REYNOLDS GROUP INC/LLC/LUX 5.75000% 12-15.10.20 | 6 200 000.00 | 6 046 020.74 | 0.84 |
| USD | RSP PERMIAN INC 6.62500% 15-01.10.22 | 3 625 000.00 | 3 779 062.50 | 0.53 |
| USD | SPEEDWAY MOTORSPORTS INC 5.12500% 15-01.02.23 | 3 025 000.00 | 2 972 062.50 | 0.41 |
| USD | SPRINGLEAF FINANCE CORP 8.25000% 16-15.12.20 | 3 750 000.00 | 4 087 500.00 | 0.57 |
| USD | SPRINT NEXTEL CORP 7.00000% 12-15.08.20 | 17 650 000.00 | 18 270 397.50 | 2.55 |
| USD | T-MOBILE USA INC 4.00000% 17-15.04.22 | 4 399 000.00 | 4 377 005.00 | 0.61 |
| USD | TECK RESOURCES LTD 4.75000% 11-15.01.22 | 7 375 000.00 | 7 451 036.25 | 1.04 |
| USD | TRI POINTE GROUP INC 4.87500% 16-01.07.21 | 4 600 000.00 | 4 611 500.00 | 0.64 |
| USD | VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC 5.25000% 11-15.01.21 | 9 118 000.00 | 9 363 912.46 | 1.30 |
| USD | VISTRA ENERGY CORP 7.37500% 15-01.11.22 | 4 125 000.00 | 4 132 900.00 | 0.60 |
| USD | WHITING PETROLEUM CORP 5.75000% 13-15.03.21 | 3 300 000.00 | 3 366 000.00 | 0.47 |
| USD | WILLIAM CARTER COMPANY 5.25000% 14-15.08.21 | 5 148 000.00 | 5 225 220.00 | 0.73 |
| USD | WILLIAMS COMPANIES INC 7.87500% 01-01.09.21 | 1 005 000.00 | 1 125 851.25 | 0.16 |
| Total USD | | | 266 581 062.20 | 37.14 |

Total Notes, fester Zins

266 581 062.20 37.14

Notes, variabler Zins

USD

| | | | | |
|------------------|---|---------------|----------------------|-------------|
| USD | CEMEX SAB DE CV-144A 3M LIBOR+475BP 13-15.10.18 | 12 975 000.00 | 13 088 531.25 | 1.82 |
| Total USD | | | 13 088 531.25 | 1.82 |

Total Notes, variabler Zins

13 088 531.25 1.82

Anleihen, fester Zins

EUR

| | | | | |
|------------------|--|--------------|---------------------|-------------|
| EUR | ALTICE LUXEMBOURG SA-144A 7.25000% 14-15.05.22 | 7 500 000.00 | 8 709 540.47 | 1.22 |
| Total EUR | | | 8 709 540.47 | 1.22 |

USD

| | | | | |
|------------------|---|---------------|----------------------|-------------|
| USD | SFR GROUP SA-144A 6.00000% 14-15.05.22 | 13 475 000.00 | 13 424 468.75 | 1.87 |
| USD | TARGA RESOURCES PARTNERS 4.12500% 14-15.11.19 | 8 880 000.00 | 8 902 200.00 | 1.24 |
| Total USD | | | 22 326 668.75 | 3.11 |

Total Anleihen, fester Zins

31 036 209.22 4.33

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

310 705 802.67 43.29

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

Notes, fester Zins

USD

| | | | | |
|-----|---|--------------|--------------|------|
| USD | ADT CORP 6.25000% 14-15.10.21 | 1 500 000.00 | 1 545 000.00 | 0.22 |
| USD | AIRCASTLE LTD 6.25000% 12-01.12.19 | 6 555 000.00 | 6 784 425.00 | 0.94 |
| USD | AMERICAN AIRLINES GROUP INC-144A 5.50000% 14-01.10.19 | 4 276 000.00 | 4 350 830.00 | 0.61 |
| USD | ANTERO RESOURCES CORP 5.37500% 14-01.11.21 | 6 465 000.00 | 6 532 882.50 | 0.91 |
| USD | APX GROUP INC 6.37500% 13-01.12.19 | 4 260 000.00 | 4 270 650.00 | 0.59 |
| USD | APX GROUP INC 8.75000% 13-01.12.20 | 8 945 000.00 | 8 587 200.00 | 1.20 |
| USD | ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-144A 4.25000% 17-15.09.22 | 5 065 000.00 | 5 014 350.00 | 0.70 |
| USD | BOMBARDIER INC-144A 7.75000% 10-15.03.20 | 1 900 000.00 | 2 018 750.00 | 0.28 |

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
| USD BUILDERS FIRSTSOURCE INC-144A 5.62500% 16-01.09.24 | 1 800 000.00 | 1 768 032.00 | 0.25 |
| USD CALPINE CORP-144A 6.00000% 13-15.01.22 | 4 607 000.00 | 4 687 622.50 | 0.65 |
| USD CARRIZO OIL & GAS INC 7.50000% 12-15.09.20 | 1 055 000.00 | 1 060 275.00 | 0.15 |
| USD CASCADES INC-144A 5.50000% 14-15.07.22 | 4 812 000.00 | 4 799 970.00 | 0.67 |
| USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.87500% 16-01.04.24 | 4 200 000.00 | 4 236 750.00 | 0.59 |
| USD CF INDUSTRIES INC 7.12500% 10-01.05.20 | 2 325 000.00 | 2 470 312.50 | 0.34 |
| USD CIT GROUP INC 5.37500% 12-15.05.20 | 10 600 000.00 | 10 918 000.00 | 1.52 |
| USD CLEAN HARBORS INC 5.25000% 12-01.08.20 | 8 912 000.00 | 8 939 805.44 | 1.25 |
| USD CLEAR CHANNEL WORLDWIDE HOLDINGS-SUB 7.62500% 12-15.03.20 | 3 375 000.00 | 3 375 000.00 | 0.47 |
| USD CLEAR CHANNEL WORLDWIDE HLDGS INC 6.50000% 13-15.11.22 | 1 900 000.00 | 1 940 375.00 | 0.27 |
| USD CONTINENTAL RESOURCES INC 5.00000% 12-15.09.22 | 7 305 000.00 | 7 415 802.24 | 1.03 |
| USD CORECIVIC INC 4.12500% 13-01.04.20 | 7 215 000.00 | 7 233 037.50 | 1.01 |
| USD DCP MIDSTREAM OPERATING LP-144A 5.35000% 10-15.03.20 | 4 610 000.00 | 4 725 250.00 | 0.66 |
| USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 5.87500% 16-15.06.21 | 7 075 000.00 | 7 263 385.31 | 1.01 |
| USD DISH DBS CORP 5.12500% 13-01.05.20 | 5 655 000.00 | 5 584 312.50 | 0.78 |
| USD DISH DBS CORP 7.87500% 09-01.09.19 | 5 475 000.00 | 5 672 100.00 | 0.79 |
| USD ENERGY TRANSFER EQUITY LP 7.50000% 10-15.10.20 | 5 955 000.00 | 6 416 512.50 | 0.89 |
| USD FRONTIER COMMUNICATIONS CORP 8.12500% 09-01.10.18 | 14 895 000.00 | 15 081 187.50 | 2.10 |
| USD FTI CONSULTING INC 6.00000% 13-15.11.22 | 9 235 000.00 | 9 446 296.80 | 1.32 |
| USD GANNETT CO INC 5.12500% 13-15.07.20 | 3 430 000.00 | 3 455 725.00 | 0.48 |
| USD GLP CAPITAL LP / GLP FINANC II INC 4.37500% 16-15.04.21 | 4 585 000.00 | 4 602 193.75 | 0.64 |
| USD HARLAND CLARKE HOLDINGS CORP-144A 6.87500% 14-01.03.20 | 4 500 000.00 | 4 522 500.00 | 0.63 |
| USD HECLA MINING CO 6.87500% 13-01.05.21 | 6 055 000.00 | 6 168 531.25 | 0.86 |
| USD INFOR US INC-144A 5.75000% 15-15.08.20 | 4 944 000.00 | 5 024 340.00 | 0.70 |
| USD IRON MOUNTAIN INC-144A 4.37500% 16-01.06.21 | 2 740 000.00 | 2 764 797.00 | 0.38 |
| USD JEFFERIES FINANCE LLC-144A 7.37500% 13-01.04.20 | 10 070 000.00 | 10 132 937.50 | 1.41 |
| USD LEIDOS HOLDINGS INC 4.45000% 11-01.12.20 | 7 000 000.00 | 7 087 500.00 | 0.99 |
| USD MASCO CORP 3.50000% 16-01.04.21 | 4 775 000.00 | 4 769 126.75 | 0.66 |
| USD MEDIACOM BROADBAND LLC/CORP 5.50000% 14-15.04.21 | 5 825 000.00 | 5 882 376.25 | 0.82 |
| USD NCL CORP LTD-144A 4.75000% 16-15.12.21 | 6 135 000.00 | 6 135 000.00 | 0.85 |
| USD NETFLIX INC 5.50000% 15-15.02.22 | 6 000 000.00 | 6 184 800.00 | 0.86 |
| USD NIELSEN CO LUXEMBOURG SARL/THE-144A 5.50000% 13-01.10.21 | 1 970 000.00 | 1 979 850.00 | 0.28 |
| USD NIELSEN FINANCE LLC/CO-144A 5.00000% 14-15.04.22 | 7 100 000.00 | 7 042 987.00 | 0.98 |
| USD NXP BV / NXP FUNDING LLC-144A 4.12500% 16-01.06.21 | 12 164 000.00 | 12 256 446.40 | 1.71 |
| USD OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER INC-144A 5.87500% 15-15.08.23 | 3 800 000.00 | 3 861 750.00 | 0.54 |
| USD PARTY CITY HOLDINGS INC-144A 6.12500% 15-15.08.23 | 5 774 000.00 | 5 860 610.00 | 0.82 |
| USD PENSKE AUTOMOTIVE GROUP INC-SUB 3.75000% 17-15.08.20 | 720 000.00 | 711 000.00 | 0.10 |
| USD REALOGY GROUP/CO ISSUER-144A 4.50000% 14-15.04.19 | 7 780 000.00 | 7 780 000.00 | 1.08 |
| USD ROWAN COS INC 7.87500% 09-01.08.19 | 6 575 000.00 | 6 838 000.00 | 0.95 |
| USD SABINE PASS LIQUEFACTION LLC STEP-UP/DOWN 14-01.02.21 | 2 740 000.00 | 2 872 869.72 | 0.40 |
| USD SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL-SUB 6.25000% 12-01.09.20 | 7 740 000.00 | 7 749 675.00 | 1.08 |
| USD SIRIUS XM RADIO INC-144A 3.87500% 17-01.08.22 | 7 368 000.00 | 7 110 488.40 | 0.99 |
| USD SM ENERGY CO 6.50000% 12-15.11.21 | 4 735 000.00 | 4 817 862.50 | 0.67 |
| USD SOUTHWESTERN ENERGY CO 4.10000% 12-15.03.22 | 4 950 000.00 | 4 813 875.00 | 0.67 |
| USD SPRINGLEAF FINANCE CORP 5.25000% 14-15.12.19 | 6 620 000.00 | 6 752 400.00 | 0.94 |
| USD SPRINT CORP 7.25000% 14-15.09.21 | 8 500 000.00 | 8 797 500.00 | 1.23 |
| USD TENET HEALTHCARE CORP 4.37500% 13-01.10.21 | 4 110 000.00 | 4 068 900.00 | 0.57 |
| USD TENET HEALTHCARE ESCROW CORP 6.00000% 14-01.10.20 | 11 616 000.00 | 11 993 520.00 | 1.67 |
| USD TRANSDIGM INC-SUB 6.00000% 14-15.07.22 | 2 100 000.00 | 2 128 875.00 | 0.30 |
| USD VALEANT PHARMACEUTICALS INTL-144A 7.50000% 13-15.07.21 | 3 525 000.00 | 3 591 093.75 | 0.50 |
| USD VISTAJET MALTA FINANCE/CO FINANCE-144A 7.75000% 15-01.06.20 | 825 000.00 | 811 593.75 | 0.11 |
| Total USD | | 330 707 238.31 | 46.07 |
| Total Notes, fester Zins | | 330 707 238.31 | 46.07 |
| Notes, variabler Zins | | | |
| USD | | | |
| USD CHESAPEAKE ENERGY CORP 3M LIBOR+325BP 14-15.04.19 | 2 275 000.00 | 2 269 312.50 | 0.32 |
| USD REYNOLDS GROUP INC/LLC/LUX-144A 3M LIBOR+350BP 16-15.07.21 | 16 550 000.00 | 16 743 635.00 | 2.33 |
| Total USD | | 19 012 947.50 | 2.65 |
| Total Notes, variabler Zins | | 19 012 947.50 | 2.65 |
| Anleihen, fester Zins | | | |
| USD | | | |
| USD IHO VERWALTUNGS GMBH-144A (PIK) 4.12500% 16-15.09.21 | 7 743 000.00 | 7 665 570.00 | 1.07 |
| USD IHO VERWALTUNGS GMBH-144A-SUB (PIK) 4.50000% 16-15.09.23 | 7 500 000.00 | 7 228 125.00 | 1.01 |
| USD JC PENNEY CO INC 8.12500% 14-01.10.19 | 497 000.00 | 515 016.25 | 0.07 |
| Total USD | | 15 408 711.25 | 2.15 |
| Total Anleihen, fester Zins | | 15 408 711.25 | 2.15 |
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | 365 128 897.06 | 50.87 |
| 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 | 3 250 000.00 | 3 311 912.50 | 0.46 |
| USD JACK OHIO FIN/JO FINANCE 1 CORP-144A 6.75000% 16-15.11.21 | 3 200 000.00 | 3 296 000.00 | 0.46 |
| Total USD | | 6 607 912.50 | 0.92 |
| Total Notes, fester Zins | | 6 607 912.50 | 0.92 |

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2018

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Berichtes.

| 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 4.62500% 17-15.09.20 | 8 115 000.00 | 8 003 418.75 | 1.12 |
| Total USD | | 8 003 418.75 | 1.12 |
| Total Anleihen, fester Zins | | 8 003 418.75 | 1.12 |
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | 14 611 331.25 | 2.04 |
| Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | |
| Notes, fester Zins | | | |
| USD | | | |
| USD LENNAR CORP-144A 6.25000% 18-15.12.21 | 3 590 000.00 | 3 760 525.00 | 0.52 |
| USD ORCHESTRA BORROWER/CO-ISSUER INC-144A 6.75000% 17-15.06.22 | 4 500 000.00 | 4 660 245.00 | 0.65 |
| Total USD | | 8 420 770.00 | 1.17 |
| Total Notes, fester Zins | | 8 420 770.00 | 1.17 |
| Total Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | 8 420 770.00 | 1.17 |
| Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | |
| Optionen auf Zinssatz-Swaps, klassisch | | | |
| USD | | | |
| USD CB/CDX.NA.HY.30 SWAPTION PUT 105.50000 18-18.07.18 | -20 000 000.00 | -142 930.00 | -0.02 |
| USD CB/CDX.NA.HY.30 SWAPTION PUT 106.50000 18-18.07.18 | 20 000 000.00 | 237 180.00 | 0.03 |
| USD JPM/CDX.NA.HY.30 SWAPTION PUT 103.50000 18-18.07.18 | -50 000 000.00 | -178 255.00 | -0.02 |
| Total USD | | -84 005.00 | -0.01 |
| Total Optionen auf Zinssatz-Swaps, klassisch | | -84 005.00 | -0.01 |
| Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | -84 005.00 | -0.01 |
| Total des Wertpapierbestandes | | 698 782 795.98 | 97.36 |
| Devisenterminkontrakte | | | |
| Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf) | | | |
| SGD 2 569 800.00 | USD 1 919 894.57 | 29.6.2018 | 2 445.43 |
| CHF 127 883 000.00 | USD 129 102 371.90 | 29.6.2018 | 1 306 708.52 |
| USD 9 367 482.60 | EUR 7 980 000.00 | 29.6.2018 | 32 104.60 |
| EUR 253 696 400.00 | USD 297 806 593.07 | 29.6.2018 | -1 020 654.20 |
| AUD 2 751 000.00 | USD 2 087 786.17 | 29.6.2018 | -5 898.15 |
| USD 3 855 882.03 | EUR 3 300 000.00 | 29.6.2018 | -4 612.63 |
| Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf) | | | 310 093.57 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel | | 14 316 964.26 | 1.99 |
| Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten | | -1 334.72 | 0.00 |
| Andere Aktiva und Passiva | | 4 336 676.45 | 0.61 |
| Total des Nettovermögens | | 717 745 195.54 | 100.00 |

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

Dreijahresvergleich

| | ISIN | 31.5.2018 | 31.5.2017 | 31.5.2016 |
|---|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Nettovermögen in EUR | | 579 964 685.39 | 511 922 350.82 | 440 884 122.68 |
| Klasse F-acc¹ | LU0396349291 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 308 608.9760 | - | 100.0000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 99.72 | - | 100.97 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² | | 99.72 | - | 100.97 |
| Klasse (CHF hedged) F-acc | LU1289528967 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 115 145.0000 | 24 388.4010 | 100.0000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 100.20 | 100.68 | 100.49 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ² | | 100.20 | 100.68 | 100.49 |
| Klasse (USD hedged) F-acc | LU1382376132 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 114 436.6510 | 28 959.5230 | 1 800.0000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 105.22 | 102.98 | 100.51 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 105.22 | 102.98 | 100.51 |
| Klasse I-A1-acc | LU0396349614 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 65 501.2900 | 145 521.3790 | 114 107.4220 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 103.98 | 104.25 | 103.58 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² | | 103.98 | 104.25 | 103.58 |
| Klasse I-A3-acc | LU0396350117 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 67 504.4100 | 23 976.9450 | 23 976.9450 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 114.24 | 114.38 | 113.49 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² | | 114.24 | 114.38 | 113.49 |
| Klasse I-B-acc | LU0396350380 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 987 724.5650 | 1 307 940.0330 | 415 033.4330 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 104.17 | 104.01 | 102.91 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² | | 104.17 | 104.01 | 102.91 |
| Klasse I-X-acc | LU0396350547 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 1 173 802.4900 | 245 352.6080 | 208 874.5100 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 117.20 | 116.95 | 115.65 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² | | 117.20 | 116.95 | 115.65 |
| Klasse (CHF hedged) I-X-acc | LU0551565905 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 1 688 456.5000 | 1 685 632.6820 | 1 157 423.5710 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 112.09 | 112.26 | 111.65 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ² | | 112.09 | 112.26 | 111.65 |
| Klasse (USD hedged) I-X-acc | LU1331651262 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 30 861.6680 | 115 155.8800 | 95 546.0380 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 107.05 | 104.41 | 101.58 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 107.05 | 104.41 | 101.58 |
| Klasse K-1-acc | LU0396348640 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 0.7000 | 1.3000 | 3.1000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 3 236 033.50 | 3 247 880.00 | 3 230 727.95 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² | | 3 236 033.50 | 3 247 880.00 | 3 230 727.95 |
| Klasse K-X-acc³ | LU1620844453 | | | |
| Aktien im Umlauf | | - | - | - |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | - | - | - |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² | | - | - | - |
| Klasse N-acc⁴ | LU0396348137 | | | |
| Aktien im Umlauf | | - | - | 4 535.6900 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | - | - | 100.71 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² | | - | - | 100.71 |
| Klasse P-acc | LU0151774626 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 604 882.3200 | 777 224.2270 | 1 110 660.7450 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 123.57 | 124.47 | 124.25 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² | | 123.57 | 124.47 | 124.25 |
| Klasse Q-acc | LU0396349457 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 151 361.9690 | 227 819.3500 | 605 394.3080 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 112.74 | 113.11 | 112.45 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ² | | 112.74 | 113.11 | 112.45 |
| Klasse (CHF hedged) U-X-acc | LU0696930089 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 1 229.3020 | 1 263.3020 | 1 711.3020 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 11 208.50 | 11 224.84 | 11 164.65 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ² | | 11 208.50 | 11 224.84 | 11 164.65 |

¹ Für die Periode vom 23.9.2015 bis zum 11.8.2016 war die Aktienklasse F-acc im Umlauf - reaktiviert 27.11.2017

² Siehe Erläuterung 1

³ Diese Aktienklasse K-X-acc war vom 2.6.2017 bis zum 8.2.2018 im Umlauf

⁴ Die Aktienklasse N-acc war bis zum 16.9.2016 im Umlauf

Performance

| | Währung | 2017/2018 | 2016/2017 | 2015/2016 |
|-----------------------------|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse F-acc ¹ | EUR | - | - | - |
| Klasse (CHF hedged) F-acc | CHF | -0.5% | 0.2% | - |
| Klasse (USD hedged) F-acc | USD | 2.2% | 2.5% | - |
| Klasse I-A1-acc | EUR | -0.3% | 0.6% | 0.3% |
| Klasse I-A3-acc | EUR | -0.1% | 0.8% | 0.5% |
| Klasse I-B-acc | EUR | 0.2% | 1.1% | 0.7% |
| Klasse I-X-acc | EUR | 0.2% | 1.1% | 0.8% |
| Klasse (CHF hedged) I-X-acc | CHF | -0.2% | 0.5% | 0.1% |
| Klasse (USD hedged) I-X-acc | USD | 2.5% | 2.8% | - |
| Klasse K-1-acc | EUR | -0.4% | 0.5% | 0.2% |
| Klasse K-X-acc ² | EUR | - | - | - |
| Klasse N-acc ³ | EUR | - | - | -0.8% |
| Klasse P-acc | EUR | -0.7% | 0.2% | -0.2% |
| Klasse Q-acc | EUR | -0.3% | 0.6% | 0.3% |
| Klasse (CHF hedged) U-X-acc | CHF | -0.1% | 0.5% | 0.1% |

¹ Für die Periode vom 23.9.2015 bis zum 11.8.2016 war die Aktienklasse F-acc im Umlauf - reaktiviert 27.11.2017. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

² Diese Aktienklasse K-X-acc war vom 2.6.2017 bis zum 8.2.2018 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

³ Die Aktienklasse N-acc war bis zum 16.9.2016 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Im Geschäftsjahr vom 1. Juni 2017 bis zum 31. Mai 2018 verzeichnete das kurze Ende des Universums für EUR-Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating einen negativen Ertrag. Das Rechnungsjahr war von stabilen risikolosen Renditen und einer leichten Ausweitung der Risikoprämien von Unternehmens- gegenüber Staatsanleihen geprägt. Die durchschnittliche Risikoprämie von Unternehmensanleihen erhöhte sich im Laufe des Geschäftsjahres von 0,81 auf 0,83 Prozent.

Der Subfonds verzeichnete im Geschäftsjahr eine negative Wertentwicklung, aber manche Anteilklassen (I-B-acc, I-X-acc und USD hedged) erzielten positive Performance. Unsere Sektorallokation wirkte sich nachteilig auf die relative Performance aus, während unsere Titelauswahl positiv zu Buche schlug.

Struktur des Wertpapierbestandes

| Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens | |
|--|--------------|
| Niederlande | 23.87 |
| Frankreich | 16.64 |
| Grossbritannien | 14.98 |
| Vereinigte Staaten | 14.07 |
| Australien | 5.65 |
| Deutschland | 4.41 |
| Schweden | 3.48 |
| Spanien | 3.48 |
| Luxemburg | 3.15 |
| Irland | 2.98 |
| Dänemark | 1.29 |
| Mexiko | 0.81 |
| Norwegen | 0.67 |
| Finnland | 0.64 |
| Belgien | 0.64 |
| Italien | 0.43 |
| Schweiz | 0.42 |
| Total | 97.61 |

| Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens | |
|---|--------------|
| Banken & Kreditinstitute | 47.79 |
| Finanz- & Beteiligungsgesellschaften | 24.06 |
| Telekommunikation | 5.22 |
| Tabak & alkoholische Getränke | 4.33 |
| Erdöl | 2.61 |
| Energie- & Wasserversorgung | 2.04 |
| Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte | 1.94 |
| Immobilien | 1.76 |
| Fahrzeuge | 1.24 |
| Elektrische Geräte & Komponenten | 1.23 |
| Verkehr & Transport | 1.02 |
| Detailhandel, Warenhäuser | 0.92 |
| Diverse nicht klassierte Gesellschaften | 0.70 |
| Nahrungsmittel & Softdrinks | 0.65 |
| Biotechnologie | 0.59 |
| Baugewerbe & Baumaterial | 0.51 |
| Computer & Netzwerkausrüster | 0.45 |
| Versicherungen | 0.32 |
| Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften | 0.23 |
| Total | 97.61 |

Nettovermögensaufstellung

| | EUR |
|--|------------------------|
| Aktiva | 31.5.2018 |
| Wertpapierbestand, Einstandswert | 579 211 980.60 |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) | -13 079 726.93 |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1) | 566 132 253.67 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder | 3 760 576.87 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1) | 199 007 761.62 |
| Forderungen aus Zeichnungen | 42 482.84 |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren | 7 190 133.77 |
| Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1) | 7 985 716.88 |
| Total Aktiva | 784 118 925.65 |
| Passiva | |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1) | -203 899 314.39 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen | -186 033.45 |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -48 128.86 |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -16 025.32 |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -4 738.24 |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen | -68 892.42 |
| Total Passiva | -204 154 240.26 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 579 964 685.39 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

| | EUR |
|--|---------------------------|
| Erträge | 1.6.2017-31.5.2018 |
| Zinsertrag auf liquide Mittel | 121.72 |
| Zinsen auf Wertpapiere | 14 991 403.56 |
| Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13) | 155 044.49 |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4) | 135 111.32 |
| Total Erträge | 15 281 681.09 |
| Aufwendungen | |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -1 134 826.29 |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -99 248.07 |
| Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13) | -62 017.79 |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -82 546.67 |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit | -11 656.37 |
| Total Aufwendungen | -1 390 295.19 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 13 891 385.90 |
| Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1) | |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen | -8 429 548.91 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten | -76 497.50 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten | -19 018 367.86 |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust) | -248 169.56 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | -27 772 583.83 |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres | -13 881 197.93 |
| Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1) | |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | -5 443 875.28 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | 735.89 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten | 17 250.00 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten | 9 486 746.76 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | 4 060 857.37 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | -9 820 340.56 |

Veränderungen des Nettovermögens

| | EUR |
|--|---------------------------|
| | 1.6.2017-31.5.2018 |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | 511 922 350.82 |
| Zeichnungen | 288 361 853.67 |
| Rücknahmen | -210 499 178.54 |
| Total Mittelzufluss (-abfluss) | 77 862 675.13 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 13 891 385.90 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | -27 772 583.83 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | 4 060 857.37 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | -9 820 340.56 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 579 964 685.39 |

Entwicklung der Aktien im Umlauf

| | 1.6.2017-31.5.2018 |
|--|-----------------------------|
| Klasse | F-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 473 924.9760 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -165 316.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 308 608.9760 |
| Klasse | (CHF hedged) F-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 24 388.4010 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 105 271.9870 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -14 515.3880 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 115 145.0000 |
| Klasse | (USD hedged) F-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 28 959.5230 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 105 726.7500 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -20 249.6220 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 114 436.6510 |
| Klasse | I-A1-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 145 521.3790 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 4 399.2300 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -84 419.3190 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 65 501.2900 |
| Klasse | I-A3-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 23 976.9450 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 43 527.4650 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 67 504.4100 |
| Klasse | I-B-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 1 307 940.0330 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 213 252.4760 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -533 467.9440 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 987 724.5650 |
| Klasse | I-X-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 245 352.6080 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 1 261 242.7680 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -332 792.8860 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 1 173 802.4900 |
| Klasse | (CHF hedged) I-X-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 1 685 632.6820 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 175 065.6590 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -172 241.8410 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 1 688 456.5000 |
| Klasse | (USD hedged) I-X-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 115 155.8800 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 5 030.9330 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -89 325.1450 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 30 861.6680 |
| Klasse | K-1-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 1.3000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -0.6000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 0.7000 |
| Klasse | K-X-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 111 119.8250 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -111 119.8250 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 0.0000 |
| Klasse | P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 777 224.2270 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 77 175.7790 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -249 517.6860 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 604 882.3200 |

| Klasse | Q-acc |
|--|-----------------------------|
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 227 819.3500 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 61 010.2570 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -137 467.6380 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 151 361.9690 |
| Klasse | (CHF hedged) U-X-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 1 263.3020 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 249.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -283.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 1 229.3020 |

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2018

| 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 | ESB FINANCE DAC-REG-S 4.37500% 12-21.11.19 | 2 200 000.00 | 2 340 866.00 | 0.40 |
| EUR | HEIDELBERGCEMENT FIN LUX SA-REG-S 8.50000% 09-31.10.19 | 2 000 000.00 | 2 238 842.40 | 0.39 |
| EUR | HEIDELBERGCEMENT FIN LUX SA-REG-S 7.50000% 10-03.04.20 | 500 000.00 | 568 082.00 | 0.10 |
| EUR | SB CAPITAL SA FOR SBERBANK-REG-S LPN 3.35240% 14-15.11.19 | 1 300 000.00 | 1 331 297.50 | 0.23 |
| Total EUR | | | 6 479 087.90 | 1.12 |

Total Notes, fester Zins

6 479 087.90 1.12

Notes, variabler Zins

EUR

| | | | | |
|------------------|---|--------------|---------------------|-------------|
| EUR | NGG FINANCE-REG-S-SUB 4.250%VAR 13-18.06.76 | 5 100 000.00 | 5 431 500.00 | 0.94 |
| Total EUR | | | 5 431 500.00 | 0.94 |

Total Notes, variabler Zins

5 431 500.00 0.94

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR

| | | | | |
|-----|--|--------------|--------------|------|
| EUR | A.P. MOELLER-MAERSK-REG-S 3.37500% 12-28.08.19 | 1 337 000.00 | 1 393 140.63 | 0.24 |
| EUR | ABN AMRO BANK NV-REG-S 2.12500% 13-26.11.20 | 4 300 000.00 | 4 522 422.67 | 0.78 |
| EUR | ABN AMRO BANK NV-REG-S 0.75000% 15-09.06.20 | 700 000.00 | 710 774.47 | 0.12 |
| EUR | ABN AMRO BANK NV-SUB 6.37500% 11-27.04.21 | 4 100 000.00 | 4 751 424.40 | 0.82 |
| EUR | ACHMEA BANK NV 2.75000% 14-18.02.21 | 2 100 000.00 | 2 245 129.74 | 0.39 |
| EUR | ACHMEA BANK NV-REG-S 0.87500% 15-17.09.18 | 3 600 000.00 | 3 611 160.00 | 0.62 |
| EUR | AIR LIQUIDE FINANCE SA-REG-S 0.12500% 16-13.06.20 | 1 500 000.00 | 1 505 880.00 | 0.26 |
| EUR | AMERICA MOVIL SAB DE CV 4.12500% 11-25.10.19 | 2 300 000.00 | 2 431 858.08 | 0.42 |
| EUR | ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.25000% 13-24.09.20 | 3 500 000.00 | 3 685 761.81 | 0.64 |
| EUR | AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GRP-SUB 5.12500% 09-10.09.19 | 3 500 000.00 | 3 718 357.65 | 0.64 |
| EUR | AUTOROUTES DU SUD DE LA FRANCE 4.12500% 10-13.04.20 | 4 200 000.00 | 4 524 453.78 | 0.78 |
| EUR | BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1.00000% 16-20.01.21 | 1 000 000.00 | 1 017 981.00 | 0.18 |
| EUR | BANCO SANTANDER SA-REG-S 4.00000% 13-24.01.20 | 800 000.00 | 852 454.40 | 0.15 |
| EUR | BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.62500% 06-14.09.18 | 1 300 000.00 | 1 316 629.60 | 0.23 |
| EUR | BANK OF AMERICA CORP-REG-S 2.50000% 13-27.07.20 | 4 500 000.00 | 4 733 433.00 | 0.82 |
| EUR | BANK OF AMERICA CORP-REG-S 1.37500% 14-10.09.21 | 3 600 000.00 | 3 721 721.41 | 0.64 |
| EUR | BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL-SUB 4.00000% 10-22.10.20 | 4 400 000.00 | 4 772 240.00 | 0.82 |
| EUR | BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 2.00000% 13-19.09.19 | 2 500 000.00 | 2 568 143.00 | 0.44 |
| EUR | BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 2.62500% 13-24.02.21 | 5 200 000.00 | 5 558 069.92 | 0.96 |
| EUR | BARCLAYS BANK PLC-SUB 6.00000% 10-14.01.21 | 1 800 000.00 | 2 019 134.52 | 0.35 |
| EUR | BARCLAYS PLC-REG-S 1.87500% 16-23.03.21 | 2 200 000.00 | 2 282 894.02 | 0.39 |
| EUR | BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 4.87500% 09-24.02.21 | 1 200 000.00 | 1 350 009.36 | 0.23 |
| EUR | BBVS SEN FINANCE SA UNIPERSONAL-REG-S 2.37500% 14-22.01.19 | 4 200 000.00 | 4 263 420.00 | 0.73 |
| EUR | BHP BILLITON FINANCE LTD 2.25000% 12-25.09.20 | 1 100 000.00 | 1 157 060.08 | 0.20 |
| EUR | BMW FINANCE NV-REG-S 0.50000% 15-21.01.20 | 4 600 000.00 | 4 646 000.00 | 0.80 |
| EUR | BMW FINANCE NV-REG-S 0.87500% 15-17.11.20 | 1 900 000.00 | 1 941 040.00 | 0.33 |
| EUR | BMW FINANCE NV-REG-S 0.12500% 17-12.01.21 | 4 600 000.00 | 4 609 788.80 | 0.79 |
| EUR | BMW FINANCE NV-REG-S 0.12500% 17-03.07.20 | 2 000 000.00 | 2 006 420.00 | 0.35 |
| EUR | BNP PARIBAS 2.00000% 13-28.01.19 | 2 000 000.00 | 2 028 968.00 | 0.35 |
| EUR | BNP PARIBAS 2.25000% 14-13.01.21 | 2 800 000.00 | 2 960 698.16 | 0.51 |
| EUR | BNP PARIBAS 2.50000% 12-23.08.19 | 800 000.00 | 825 759.20 | 0.14 |
| EUR | BNP PARIBAS 3.75000% 10-25.11.20 | 1 800 000.00 | 1 966 740.30 | 0.34 |
| EUR | BNP PARIBAS-REG-S 1.12500% 16-15.01.23 | 500 000.00 | 514 500.95 | 0.09 |
| EUR | BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 2.51700% 13-17.02.21 | 800 000.00 | 853 448.00 | 0.15 |
| EUR | BPCE SA 0.62500% 16-20.04.20 | 3 200 000.00 | 3 238 739.84 | 0.56 |
| EUR | BPCE SA 2.12500% 14-17.03.21 | 800 000.00 | 844 981.44 | 0.15 |
| EUR | BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC-REG-S 1.12500% 14-10.06.19 | 1 900 000.00 | 1 922 765.80 | 0.33 |
| EUR | BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC-REG-S 0.62500% 16-10.03.21 | 2 300 000.00 | 2 325 893.40 | 0.40 |
| EUR | CARREFOUR SA 1.75000% 13-22.05.19 | 2 100 000.00 | 2 137 023.84 | 0.37 |
| EUR | CARREFOUR SA 4.00000% 10-09.04.20 | 3 000 000.00 | 3 223 214.10 | 0.56 |
| EUR | CIE DE SAINT-GOBAIN SA 4.50000% 11-30.09.19 | 1 300 000.00 | 1 378 396.11 | 0.24 |
| EUR | CITIGROUP INC 7.37500% 09-04.09.19 | 4 500 000.00 | 4 919 841.00 | 0.85 |
| EUR | CITIGROUP INC-REG-S 1.37500% 14-27.10.21 | 7 200 000.00 | 7 447 910.40 | 1.28 |
| EUR | COCA-COLA HBC FINANCE BV 2.37500% 13-18.06.20 | 2 900 000.00 | 3 028 616.16 | 0.52 |
| EUR | COMMERZBANK AG 4.00000% 10-16.09.20 | 3 000 000.00 | 3 260 538.00 | 0.56 |
| EUR | COMMERZBANK AG-SUB 7.75000% 11-16.03.21 | 1 300 000.00 | 1 532 018.15 | 0.26 |
| EUR | COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-SUB 5.50000% 09-06.08.19 | 5 600 000.00 | 5 949 717.20 | 1.03 |
| EUR | COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 4.37500% 10-25.02.20 | 1 000 000.00 | 1 076 450.20 | 0.19 |
| EUR | CREDIT AGRICOLE SA LONDON 2.37500% 13-27.11.20 | 1 000 000.00 | 1 058 421.20 | 0.18 |
| EUR | CREDIT AGRICOLE SA-SUB 5.87500% 09-11.06.19 | 2 900 000.00 | 3 068 466.80 | 0.53 |
| EUR | CREDIT SUISSE LONDON BRANCH 4.75000% 09-05.08.19 | 2 300 000.00 | 2 430 207.60 | 0.42 |
| EUR | CREDIT SUISSE LONDON BRANCH-REG-S 0.37500% 16-11.04.19 | 1 800 000.00 | 1 808 550.19 | 0.31 |
| EUR | DAIMLER AG-REG-S 0.50000% 16-09.09.19 | 1 100 000.00 | 1 108 333.60 | 0.19 |
| EUR | DAIMLER AG-REG-S 0.62500% 15-05.03.20 | 4 600 000.00 | 4 656 442.00 | 0.80 |
| EUR | DAIMLER AG-REG-S 2.00000% 13-07.04.20 | 1 400 000.00 | 1 453 538.80 | 0.25 |
| EUR | DANONE SA-REG-S 0.16700% 16-03.11.20 | 1 000 000.00 | 1 005 694.00 | 0.17 |
| EUR | DANSKE BANK AS-REG-S 0.50000% 16-06.05.21 | 2 800 000.00 | 2 835 736.68 | 0.49 |
| EUR | DEUTSCHE BANK AG 1.00000% 16-18.03.19 | 6 700 000.00 | 6 732 977.40 | 1.16 |
| EUR | DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE 4.25000% 10-16.03.20 | 2 000 000.00 | 2 155 188.00 | 0.37 |
| EUR | DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV 2.00000% 12-30.10.19 | 2 000 000.00 | 2 060 992.00 | 0.36 |
| EUR | DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE-REG-S 2.12500% 13-18.01.21 | 1 600 000.00 | 1 686 438.40 | 0.29 |
| EUR | DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-REG-S 0.25000% 16-19.04.21 | 2 000 000.00 | 2 009 200.00 | 0.35 |
| EUR | DNB BANK ASA 3.87500% 10-29.06.20 | 800 000.00 | 864 969.92 | 0.15 |
| EUR | DNB BANK ASA 4.37500% 11-24.02.21 | 2 700 000.00 | 3 019 056.84 | 0.52 |
| EUR | EDP FINANCE BV 4.12500% 13-20.01.21 | 1 400 000.00 | 1 540 494.90 | 0.27 |
| EUR | EDP FINANCE BV 4.87500% 13-14.09.20 | 1 400 000.00 | 1 549 671.20 | 0.27 |
| EUR | EDP FINANCE BV-REG-S 2.62500% 14-15.04.19 | 1 600 000.00 | 1 635 881.60 | 0.28 |
| EUR | ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 4.87500% 12-11.03.20 | 2 200 000.00 | 2 387 013.20 | 0.41 |

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)
Jahresbericht per 31. Mai 2018

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|---|--------------------|---|---------------------------------|
| EUR F VAN LANSCHOT BANKIERS NV 3.12500% 13-05.06.18 | 1 500 000.00 | 1 500 135.00 | 0.26 |
| EUR FCA BANK SPA/IRELAND-REG-S 2.62500% 14-17.04.19 | 2 700 000.00 | 2 761 679.34 | 0.48 |
| EUR FCA BANK SPA/IRELAND-REG-S 1.37500% 15-17.04.20 | 5 600 000.00 | 5 714 412.48 | 0.99 |
| EUR FCA BANK SPA/IRELAND-REG-S 1.25000% 16-21.01.21 | 1 000 000.00 | 1 015 654.00 | 0.17 |
| EUR FCE BANK PLC-REG-S 1.87500% 14-18.04.19 | 3 000 000.00 | 3 051 492.00 | 0.53 |
| EUR FCE BANK PLC-REG-S 1.52800% 15-09.11.20 | 4 000 000.00 | 4 134 776.00 | 0.71 |
| EUR FCE BANK PLC-REG-S 1.66000% 16-11.02.21 | 1 000 000.00 | 1 036 360.00 | 0.18 |
| EUR GAS NATURAL CAPITAL MARKETS SA 4.50000% 10-27.01.20 | 1 500 000.00 | 1 610 833.80 | 0.28 |
| EUR GAS NATURAL CAPITAL MARKETS SA 5.37500% 11-24.05.19 | 2 300 000.00 | 2 422 157.60 | 0.42 |
| EUR GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV-REG-S 3.50000% 13-15.04.21 | 1 000 000.00 | 1 096 224.10 | 0.19 |
| EUR GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 3.70000% 13-25.07.18 | 1 900 000.00 | 1 907 125.00 | 0.33 |
| EUR GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 5.37500% 09-23.01.20 | 5 000 000.00 | 5 436 680.50 | 0.94 |
| EUR GLENCORE FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.25000% 15-17.03.21 | 8 400 000.00 | 8 578 046.40 | 1.48 |
| EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC 5.12500% 09-23.10.19 | 6 900 000.00 | 7 391 029.53 | 1.27 |
| EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.62500% 13-19.08.20 | 1 000 000.00 | 1 053 891.60 | 0.18 |
| EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.50000% 14-18.10.21 | 1 300 000.00 | 1 391 036.92 | 0.24 |
| EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE-REG-S 0.75000% 16-10.05.19 | 1 600 000.00 | 1 611 789.28 | 0.28 |
| EUR HEIDELBERGCEMENT FIN LUX SA-REG-S 0.50000% 17-18.01.21 | 3 900 000.00 | 3 936 146.76 | 0.68 |
| EUR HEINEKEN NV 2.00000% 13-06.04.21 | 800 000.00 | 844 943.44 | 0.15 |
| EUR HEINEKEN NV-REG-S 2.12500% 12-04.08.20 | 5 600 000.00 | 5 863 200.00 | 1.01 |
| EUR HSBC BANK PLC 4.00000% 10-15.01.21 | 2 800 000.00 | 3 085 829.60 | 0.53 |
| EUR HSBC HOLDINGS PLC-SUB 6.00000% 09-10.06.19 | 4 200 000.00 | 4 447 802.94 | 0.77 |
| EUR IBERDROLA FINANZAS SA 4.12500% 10-23.03.20 | 1 000 000.00 | 1 073 956.00 | 0.18 |
| EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S 3.50000% 13-01.02.21 | 3 000 000.00 | 3 263 940.00 | 0.56 |
| EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S 2.875000% 13-11.11.20 | 3 600 000.00 | 3 840 739.20 | 0.66 |
| EUR ING BANK NV-REG-S 0.70000% 15-16.04.20 | 5 900 000.00 | 5 981 384.60 | 1.03 |
| EUR ING BANK NV-REG-S 0.75000% 16-22.02.21 | 3 500 000.00 | 3 565 547.65 | 0.61 |
| EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 1.12500% 15-14.01.20 | 2 500 000.00 | 2 512 645.00 | 0.43 |
| EUR JPMORGAN CHASE & CO 2.62500% 13-23.04.21 | 10 800 000.00 | 11 540 556.00 | 1.99 |
| EUR LLOYDS BANK PLC 5.37500% 09-03.09.19 | 1 000 000.00 | 1 069 090.30 | 0.18 |
| EUR LLOYDS BANK PLC-REG-S 0.62500% 15-20.04.20 | 1 200 000.00 | 1 214 709.96 | 0.21 |
| EUR LLOYDS BANK PLC-SUB 6.50000% 10-24.03.20 | 6 100 000.00 | 6 767 233.86 | 1.17 |
| EUR MACQUARIE BANK LTD-REG-S 1.00000% 14-16.09.19 | 3 100 000.00 | 3 142 142.95 | 0.54 |
| EUR MORGAN STANLEY 2.37500% 14-31.03.21 | 8 100 000.00 | 8 570 249.55 | 1.48 |
| EUR MORGAN STANLEY 5.37500% 10-10.08.20 | 2 200 000.00 | 2 450 298.40 | 0.42 |
| EUR NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-SUB 4.62500% 10-10.02.20 | 3 500 000.00 | 3 759 676.20 | 0.65 |
| EUR NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 2.00000% 13-12.11.20 | 1 000 000.00 | 1 047 452.00 | 0.18 |
| EUR NATIONAL GRID TRANSCO PLC 4.37500% 05-10.03.20 | 2 000 000.00 | 2 153 652.00 | 0.37 |
| EUR NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-SUB 6.75000% 10-22.07.20 | 800 000.00 | 907 565.28 | 0.16 |
| EUR NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 0.50000% 16-29.10.29 | 2 700 000.00 | 2 723 840.73 | 0.47 |
| EUR NATWEST MARKETS PLC-REG-S 5.37500% 09-30.09.19 | 4 400 000.00 | 4 706 304.68 | 0.81 |
| EUR NATWEST MARKETS PLC-REG-S 5.50000% 10-23.03.20 | 1 000 000.00 | 1 097 095.30 | 0.19 |
| EUR NORDEA BANK AB 4.00000% 10-29.06.20 | 2 800 000.00 | 3 035 973.64 | 0.52 |
| EUR NORDEA BANK AB-REG-S 2.00000% 14-17.02.21 | 2 300 000.00 | 2 423 289.20 | 0.42 |
| EUR NORDEA BANK AB-SUB 4.50000% 10-26.03.20 | 1 000 000.00 | 1 077 177.70 | 0.19 |
| EUR NORDEA BANK AB-SUB 4.00000% 10-29.03.21 | 900 000.00 | 986 932.80 | 0.17 |
| EUR OP CORPORATE BANK PLC-REG-S 2.00000% 14-03.03.21 | 1 100 000.00 | 1 159 890.16 | 0.20 |
| EUR OP CORPORATE BANK PLC-REG-S 1.12500% 14-17.06.19 | 2 500 000.00 | 2 532 755.00 | 0.44 |
| EUR ORANGE 3.87500% 10-14.01.21 | 3 100 000.00 | 3 409 522.60 | 0.59 |
| EUR ORANGE-REG-S 1.87500% 13-02.10.19 | 600 000.00 | 615 895.20 | 0.11 |
| EUR ORIGIN ENERGY FINANCE LTD 2.87500% 12-11.10.19 | 3 600 000.00 | 3 735 459.00 | 0.64 |
| EUR ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 2.50000% 13-23.10.20 | 2 900 000.00 | 3 063 423.12 | 0.53 |
| EUR RABOBANK NEDERLAND NV 4.75000% 07-06.06.22 | 3 300 000.00 | 3 882 570.45 | 0.67 |
| EUR RABOBANK NEDERLAND NV-SUB 5.87500% 09-20.05.19 | 5 700 000.00 | 6 013 046.28 | 1.04 |
| EUR RABOBANK NEDERLAND NV 4.12500% 10-14.01.20 | 5 000 000.00 | 5 340 874.00 | 0.92 |
| EUR RABOBANK NEDERLAND NV-SUB 3.75000% 10-09.11.20 | 600 000.00 | 648 205.50 | 0.11 |
| EUR RCI BANQUE SA REG-S 1.12500% 14-30.09.19 | 2 900 000.00 | 2 942 108.00 | 0.51 |
| EUR RCI BANQUE SA REG-S 1.25000% 15-08.06.22 | 1 100 000.00 | 1 130 489.03 | 0.19 |
| EUR RCI BANQUE SA-REG-S 0.62500% 15-04.03.20 | 1 000 000.00 | 1 011 090.00 | 0.17 |
| EUR RCI BANQUE SA-REG-S 0.37500% 16-10.07.19 | 1 500 000.00 | 1 506 144.60 | 0.26 |
| EUR RCI BANQUE SA-REG-S 0.25000% 18-12.07.21 | 1 200 000.00 | 1 198 107.76 | 0.21 |
| EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.87500% 12-19.02.19 | 2 400 000.00 | 2 484 508.80 | 0.43 |
| EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 2.62500% 13-28.05.20 | 2 600 000.00 | 2 728 481.60 | 0.47 |
| EUR ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC-REG-S 1.62500% 14-25.06.19 | 4 500 000.00 | 4 572 016.20 | 0.79 |
| EUR SANTANDER UK PLC-REG-S 2.00000% 14-14.01.19 | 2 300 000.00 | 2 330 341.60 | 0.40 |
| EUR SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 1.62500% 14-24.03.21 | 2 100 000.00 | 2 193 450.00 | 0.38 |
| EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 2.00000% 14-19.02.21 | 4 300 000.00 | 4 529 858.65 | 0.78 |
| EUR SOCIETE GENERALE 2.25000% 13-23.01.20 | 3 100 000.00 | 3 219 387.20 | 0.55 |
| EUR SOCIETE GENERALE 4.75000% 11-02.03.21 | 1 300 000.00 | 1 465 919.00 | 0.25 |
| EUR SOCIETE GENERALE PARIS-SUB 6.12500% 08-20.08.18 | 900 000.00 | 911 331.00 | 0.16 |
| EUR SOCIETE GENERALE-REG-S 0.75000% 15-25.11.20 | 1 000 000.00 | 1 017 779.90 | 0.18 |
| EUR SOCIETE GENERALE-REG-S 0.75000% 16-19.02.21 | 2 700 000.00 | 2 749 469.40 | 0.47 |
| EUR TELEFONICA EMISIONES SA 4.71000% 12-20.01.20 | 6 500 000.00 | 6 996 597.40 | 1.21 |
| EUR TELEFONICA EMISIONES SAU 2.73600% 13-29.05.19 | 500 000.00 | 513 830.00 | 0.09 |
| EUR TELEFONICA EMISIONES SAU-REG-S 0.31800% 16-17.10.20 | 1 400 000.00 | 1 407 106.40 | 0.24 |
| EUR TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 2.12500% 13-19.11.21 | 2 400 000.00 | 2 568 754.08 | 0.44 |
| EUR UBS AG LONDON-REG-S 1.12500% 15-30.06.20 | 2 500 000.00 | 2 558 906.25 | 0.44 |
| EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 1.87500% 13-08.10.18 | 2 800 000.00 | 2 819 594.40 | 0.49 |
| EUR VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG-REG-S 0.37500% 18-12.04.21 | 700 000.00 | 701 671.60 | 0.12 |
| EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 2.00000% 13-26.03.21 | 4 500 000.00 | 4 722 345.00 | 0.81 |
| EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S 1.62500% 15-15.12.20 | 7 100 000.00 | 7 375 531.12 | 1.27 |
| EUR WJERTH FINANCE INTERNATIONAL BV 1.75000% 13-21.05.20 | 800 000.00 | 828 983.12 | 0.14 |
| Total EUR | | 424 108 439.63 | 73.13 |
| Total Medium-Term Notes, fester Zins | | 424 108 439.63 | 73.13 |
| Medium-Term Notes, Nullcoupon | | | |
| EUR | | | |
| EUR CIE DE SAINT-GOBAIN-REG-S 0.00000% 16-27.03.20 | 1 600 000.00 | 1 599 466.78 | 0.27 |
| EUR DIAGEO FINANCE PLC-REG-S 0.00000% 17-17.11.20 | 1 900 000.00 | 1 901 287.06 | 0.33 |
| Total EUR | | 3 500 753.84 | 0.60 |
| Total Medium-Term Notes, Nullcoupon | | 3 500 753.84 | 0.60 |

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)
Jahresbericht per 31. Mai 2018

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Berichtes.

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

Medium-Term Notes, variabler Zins

| EUR | | | | |
|------------------|--|--------------|----------------------|-------------|
| EUR | ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB 2.875%/VAR 15-30.06.25 | 600 000.00 | 625 440.00 | 0.11 |
| EUR | ALLIANZ FINANCE II-SUB 5.750%/3M EURIBOR+334.9BP 11-08.07.41 | 1 600 000.00 | 1 827 905.12 | 0.31 |
| EUR | DANONE SA-REG-S-SUB 1.750%/VAR 17-PRP | 1 800 000.00 | 1 761 282.00 | 0.30 |
| EUR | ENBW ENERGIE BADEN-WUERTT-REG-S-SUB 3.625%/VAR 14-02.04.76 | 2 100 000.00 | 2 214 450.00 | 0.38 |
| EUR | HSBC HOLDINGS PLC-SUB 3.375%/VAR 13-10.01.24 | 2 100 000.00 | 2 138 136.00 | 0.37 |
| EUR | ING BANK NV-SUB 3.500%/EUSA5+245BP 13-21.11.23 | 4 300 000.00 | 4 364 878.40 | 0.75 |
| EUR | ING BANK NV-SUB 3.625%/VAR 14-25.02.26 | 1 000 000.00 | 1 076 802.10 | 0.19 |
| EUR | NATIONAL AUSTRALI BK LTD 6.750%/3M EURIBOR+285BP 08-26.06.23 | 1 100 000.00 | 1 104 386.80 | 0.19 |
| EUR | NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S-SUB 2.000%/VAR 14-12.11.24 | 600 000.00 | 612 396.00 | 0.11 |
| EUR | NORDEA BANK AB-REG-S-SUB 1.000%/VAR 16-07.09.26 | 4 600 000.00 | 4 599 540.00 | 0.79 |
| EUR | STANDARD CHARTERED-SUB 4.000%/VAR 13-21.10.25 | 2 000 000.00 | 2 128 504.00 | 0.37 |
| EUR | TOTAL SA-REG-S-SUB 2.250%/VAR 15-PRP | 8 100 000.00 | 8 353 125.00 | 1.44 |
| Total EUR | | | 30 806 845.42 | 5.31 |

Total Medium-Term Notes, variabler Zins **30 806 845.42** **5.31**

Anleihen, fester Zins

| EUR | | | | |
|------------------|--|--------------|----------------------|-------------|
| EUR | ABBVIE INC 0.37500% 16-18.11.19 | 5 200 000.00 | 5 227 385.28 | 0.90 |
| EUR | ALLERGAN FUNDING SCS 0.50000% 17-01.06.21 | 2 500 000.00 | 2 501 464.00 | 0.43 |
| EUR | AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.00000% 12-12.07.21 | 2 100 000.00 | 2 283 343.23 | 0.39 |
| EUR | AMGEN INC-REG-S 2.12500% 12-13.09.19 | 3 300 000.00 | 3 393 695.25 | 0.59 |
| EUR | AT&T INC 2.65000% 13-17.12.21 | 5 300 000.00 | 5 713 686.20 | 0.99 |
| EUR | BHARTI AIRTEL INTL NETHERLANDS BV-REG-S 4.00000% 13-10.12.18 | 4 000 000.00 | 4 068 380.00 | 0.70 |
| EUR | COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC-REG-S 0.75000% 16-24.02.22 | 1 000 000.00 | 1 016 920.10 | 0.18 |
| EUR | CREDIT SUISSE LONDON BRANCH-REG-S 1.37500% 14-29.11.19 | 6 000 000.00 | 6 129 600.00 | 1.06 |
| EUR | CREDIT SUISSE LONDON BRANCH-REG-S 1.12500% 15-15.09.20 | 3 600 000.00 | 3 686 333.04 | 0.64 |
| EUR | INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.87500% 13-06.11.20 | 2 500 000.00 | 2 615 000.75 | 0.45 |
| EUR | MYLAN NV-REG-S 1.25000% 16-23.11.20 | 3 200 000.00 | 3 269 761.60 | 0.56 |
| EUR | PERNOD RICARD SA-REG-S 2.00000% 14-22.06.20 | 3 200 000.00 | 3 333 619.20 | 0.57 |
| EUR | PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.75000% 13-19.03.20 | 5 200 000.00 | 5 362 610.76 | 0.92 |
| EUR | TELSTRA CORP LTD 3.62500% 10-15.03.21 | 800 000.00 | 879 184.00 | 0.15 |
| EUR | VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 2.00000% 13-14.01.20 | 1 000 000.00 | 1 032 304.00 | 0.18 |
| EUR | VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 0.50000% 17-30.03.21 | 2 800 000.00 | 2 818 855.84 | 0.49 |
| Total EUR | | | 53 332 153.25 | 9.20 |

Total Anleihen, fester Zins **53 332 153.25** **9.20**

Anleihen, Nullcoupon

| EUR | | | | |
|------------------|---------------------------------|--------------|---------------------|-------------|
| EUR | PFIZER INC 0.00000% 17-06.03.20 | 2 100 000.00 | 2 105 560.17 | 0.36 |
| Total EUR | | | 2 105 560.17 | 0.36 |

Total Anleihen, Nullcoupon **2 105 560.17** **0.36**

Anleihen, variabler Zins

| EUR | | | | |
|------------------|---|--------------|----------------------|-------------|
| EUR | BHP BILLITON FINANCE LTD-REG-S-SUB 4.750%/VAR 15-22.04.76 | 3 200 000.00 | 3 512 000.00 | 0.60 |
| EUR | DANSKE BANK AS-REG-S 3.875%/VAR 13-04.10.23 | 3 300 000.00 | 3 339 534.00 | 0.58 |
| EUR | ENGIE SA REG-S-SUB 3.875%/VAR 13-PRP | 5 600 000.00 | 5 616 374.40 | 0.97 |
| EUR | ENGIE SA-REG-S-SUB 3.000%/VAR 14-PRP | 800 000.00 | 817 208.00 | 0.14 |
| EUR | MERCK KGAA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 14-12.12.74 | 3 800 000.00 | 3 938 806.40 | 0.68 |
| EUR | ORANGE SA-REG-S-SUB 4.250%/VAR 14-PRP | 1 700 000.00 | 1 797 495.00 | 0.31 |
| EUR | SSE PLC-REG-S-SUB 2.375%/VAR 15-PRP | 1 000 000.00 | 1 026 308.00 | 0.18 |
| EUR | SVENSKA HANDELSBANKEN AB-SUB 2.65600%/FLR 14-15.01.24 | 3 500 000.00 | 3 550 190.00 | 0.61 |
| EUR | VOLKSWAGEN INTL FIN NV-REG-S-SUB 3.875%/VAR 13-PRP | 4 500 000.00 | 4 533 570.00 | 0.78 |
| EUR | VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV-SUB 3.750%/VAR 14-PRP | 2 600 000.00 | 2 742 090.00 | 0.47 |
| Total EUR | | | 30 873 575.80 | 5.32 |

Total Anleihen, variabler Zins **30 873 575.80** **5.32**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **556 637 916.01** **95.98**

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

Medium-Term Notes, fester Zins

| EUR | | | | |
|------------------|--|--------------|---------------------|-------------|
| EUR | BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 4.00000% 10-07.07.20 | 4 600 000.00 | 4 978 582.76 | 0.85 |
| EUR | CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.87500% 15-19.01.22 | 3 400 000.00 | 3 470 699.60 | 0.60 |
| EUR | PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.87500% 14-03.03.21 | 1 000 000.00 | 1 045 055.30 | 0.18 |
| Total EUR | | | 9 494 337.66 | 1.63 |

Total Medium-Term Notes, fester Zins **9 494 337.66** **1.63**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **9 494 337.66** **1.63**

Total des Wertpapierbestandes **566 132 253.67** **97.61**

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

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

| | | | | | | |
|--|----------------|-----|----------------|----------|---------------------|-------------|
| USD | 15 369 000.00 | EUR | 12 689 770.65 | 1.6.2018 | 476 510.51 | 0.08 |
| CHF | 213 121 000.00 | EUR | 178 301 260.12 | 1.6.2018 | 7 413 346.89 | 1.28 |
| USD | 70 400.00 | EUR | 58 538.91 | 1.6.2018 | 1 771.21 | 0.00 |
| EUR | 481 808.47 | CHF | 573 500.00 | 1.6.2018 | -17 942.03 | 0.00 |
| EUR | 22 147.22 | USD | 26 300.00 | 1.6.2018 | -383.41 | 0.00 |
| EUR | 42 418.70 | USD | 50 100.00 | 1.6.2018 | -500.86 | 0.00 |
| USD | 76 600.00 | EUR | 65 058.60 | 1.6.2018 | 562.92 | 0.00 |
| EUR | 42 702.99 | USD | 50 100.00 | 1.6.2018 | -216.57 | 0.00 |
| EUR | 138 731.71 | USD | 161 200.00 | 1.6.2018 | 635.25 | 0.00 |
| CHF | 212 547 500.00 | EUR | 185 093 006.08 | 2.7.2018 | 186 449.15 | 0.03 |
| USD | 15 228 300.00 | EUR | 13 090 739.35 | 2.7.2018 | -74 522.71 | -0.01 |
| EUR | 37 273.14 | USD | 43 600.00 | 2.7.2018 | 6.53 | 0.00 |
| Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf) | | | | | 7 985 716.88 | 1.38 |

| | | |
|---|-----------------------|---------------|
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel | 3 760 576.87 | 0.65 |
| Andere Aktiva und Passiva | 2 086 137.97 | 0.36 |
| Total des Nettovermögens | 579 964 685.39 | 100.00 |

UBS (Lux) Bond SICAV

– Short Term USD Corporates (USD)

Dreijahresvergleich

| | ISIN | 31.5.2018 | 31.5.2017 | 31.5.2016 |
|---|---------------------|----------------|----------------|------------------|
| Nettovermögen in USD | | 968 539 653.53 | 839 485 527.25 | 1 215 157 350.43 |
| Klasse F-acc | LU0396352246 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 557 021.0000 | 22 468.0000 | 6 600.0000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 103.72 | 103.20 | 101.34 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 103.72 | 103.20 | 101.34 |
| Klasse (CHF hedged) F-acc² | LU1289971720 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 288 741.0000 | - | 100.0000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 99.48 | - | 100.21 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹ | | 99.48 | - | 100.21 |
| Klasse (EUR hedged) F-acc³ | LU1717044058 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 348 641.0000 | - | - |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 98.73 | - | - |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 98.73 | - | - |
| Klasse (GBP hedged) F-acc⁴ | LU1423719100 | | | |
| Aktien im Umlauf | | - | 84 378.5400 | - |
| Nettoinventarwert pro Aktie in GBP | | - | 100.39 | - |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹ | | - | 100.39 | - |
| Klasse I-A1-acc | LU0849031678 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 129 755.2880 | 96 598.6990 | 105 606.3650 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 106.74 | 106.35 | 104.58 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 106.74 | 106.35 | 104.58 |
| Klasse I-A2-acc | LU0838529096 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 149 092.7680 | 149 278.8670 | 161 446.2610 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 107.27 | 106.82 | 104.98 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 107.27 | 106.82 | 104.98 |
| Klasse I-B-acc | LU0396353483 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 612 746.7590 | 757 247.3630 | 445 321.1190 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 105.72 | 104.89 | 102.71 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 105.72 | 104.89 | 102.71 |
| Klasse (EUR hedged) I-B-acc | LU1323607827 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 691 230.8410 | 881 438.5910 | 469 641.7030 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 100.22 | 101.77 | 101.34 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 100.22 | 101.77 | 101.34 |
| Klasse I-X-acc | LU0396353640 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 240 116.1400 | 456 743.8950 | 476 593.0970 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 106.14 | 105.24 | 102.98 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 106.14 | 105.24 | 102.98 |
| Klasse (CHF hedged) I-X-acc | LU0920821211 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 2 810 237.0700 | 2 547 478.7960 | 1 317 598.5720 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 100.55 | 102.36 | 102.44 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹ | | 100.55 | 102.36 | 102.44 |
| Klasse (EUR hedged) I-X-acc⁵ | LU1632887292 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 633 347.9300 | - | - |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 98.41 | - | - |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 98.41 | - | - |
| Klasse K-X-acc⁶ | LU1564462387 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 136 879.8750 | 221 416.1620 | - |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 101.66 | 100.83 | - |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 101.66 | 100.83 | - |
| Klasse (EUR hedged) K-X-acc⁷ | LU1620846318 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 23 449.6280 | - | - |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 98.54 | - | - |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 98.54 | - | - |
| Klasse N-acc⁸ | LU0396351354 | | | |
| Aktien im Umlauf | | - | - | 9 397.7270 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | - | - | 100.50 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | - | - | 100.50 |
| Klasse P-acc | LU0151774972 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 407 316.9080 | 670 800.0170 | 972 224.5660 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 136.66 | 136.80 | 135.14 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 136.66 | 136.80 | 135.14 |

| | ISIN | 31.5.2018 | 31.5.2017 | 31.5.2016 |
|---|---------------------|--------------|--------------|-------------|
| Klasse Q-acc | LU0396352592 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 268 556.8580 | 200 595.8620 | 99 483.6030 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 108.97 | 108.65 | 106.91 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 108.97 | 108.65 | 106.91 |
| Klasse U-X-acc | LU0396353996 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 17 566.0000 | 16 485.0000 | 60 034.0000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 10 171.14 | 10 085.75 | 10 417.74 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 10 171.14 | 10 085.75 | 10 417.74 |
| Klasse (CHF hedged) U-X-acc⁹ | LU1383450415 | | | |
| Aktien im Umlauf | | - | - | 13 385.0000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | - | - | 9 992.39 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹ | | - | - | 9 992.39 |

¹ Siehe Erläuterung 1

² Für die Periode vom 21.9.2015 bis zum 11.8.2016 war die Aktienklasse (CHF hedged) F-acc im Umlauf - reaktiviert 23.2.2018

³ Erste NAV 27.11.2017

⁴ Für die Periode vom 15.6.2016 bis zum 9.10.2017 war die Aktienklasse (GBP hedged) F-acc im Umlauf

⁵ Erste NAV 19.6.2017

⁶ Erste NAV 6.3.2017

⁷ Erste NAV 2.6.2017

⁸ Die Aktienklasse N-acc war bis zum 16.9.2016 im Umlauf

⁹ Für die Periode vom 1.4.2016 bis zum 30.1.2017 war die Aktienklasse (CHF hedged) U-X-acc im Umlauf

Performance

| | Währung | 2017/2018 | 2016/2017 | 2015/2016 |
|--|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse F-acc | USD | 0.5% | 1.8% | - |
| Klasse (CHF hedged) F-acc ¹ | CHF | - | - | - |
| Klasse (EUR hedged) F-acc ² | EUR | - | - | - |
| Klasse (GBP hedged) F-acc ³ | GBP | - | - | - |
| Klasse I-A1-acc | USD | 0.4% | 1.7% | 1.1% |
| Klasse I-A2-acc | USD | 0.4% | 1.8% | 1.2% |
| Klasse I-B-acc | USD | 0.8% | 2.1% | 1.6% |
| Klasse (EUR hedged) I-B-acc | EUR | -1.5% | 0.4% | - |
| Klasse I-X-acc | USD | 0.9% | 2.2% | 1.6% |
| Klasse (CHF hedged) I-X-acc | CHF | -1.8% | -0.1% | 0.2% |
| Klasse (EUR hedged) I-X-acc ² | EUR | - | - | - |
| Klasse K-X-acc | USD | 0.8% | - | - |
| Klasse (EUR hedged) K-X-acc ² | EUR | - | - | - |
| Klasse N-acc ⁴ | USD | - | - | 0.0% |
| Klasse P-acc | USD | -0.1% | 1.2% | 0.7% |
| Klasse Q-acc | USD | 0.3% | 1.6% | 1.1% |
| Klasse U-X-acc | USD | 0.8% | - | 1.6% |
| Klasse (CHF hedged) U-X-acc ⁵ | CHF | - | - | - |

¹ Für die Periode vom 21.9.2015 bis zum 11.8.2016 war die Aktienklasse (CHF hedged) F-acc im Umlauf - reaktiviert 23.2.2018. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

³ Für die Periode vom 15.6.2016 bis zum 9.10.2017 war die Aktienklasse (GBP hedged) F-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

⁴ Die Aktienklasse N-acc war bis zum 16.9.2016 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

⁵ Für die Periode vom 1.4.2016 bis zum 30.1.2017 war die Aktienklasse (CHF hedged) U-X-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Im Geschäftsjahr vom 1. Juni 2017 bis zum 31. Mai 2018 stiegen die US-Treasury-Renditen nach einer fortgesetzten Wachstumsdynamik, soliden Beschäftigungszuwächsen, höheren Unternehmensinvestitionen und einem marktbasieren Inflationsmassstab. Die US-Notenbank erhöhte ihren Zinssatz für Übernachtsausleihungen 2017 zweimal und 2018 ein weiteres Mal um jeweils 25 Basispunkte (Bp.). Die Kreditrisikoprämien von US-Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating blieben im Geschäftsjahr nahezu unverändert. Die Fundamentaldaten der Unternehmen bleiben stark, doch der technische Ausblick hat sich leicht verschlechtert: Die Risikoaversion und die höheren Kosten der Währungsabsicherung sind für Käufer aus dem Ausland nach wie vor Hindernisse, ebenso wie die Käufe von US-Unternehmen am kurzen Ende nach der Steuerreform.

Der Subfonds verzeichnete im Geschäftsjahr zumeist eine positive Wertentwicklung. Der Anstieg der US-Treasury-Renditen beeinträchtigte die Performance. Dies wurde jedoch durch die positiven Effekte der Erträge und der Verengung der Risikoprämien im Laufzeitsegment von ein bis drei Jahren mehr als ausgeglichen. Der Subfonds verfolgte einen diversifizierten Ansatz und investierte in ein breites Spektrum von Branchen und Emittenten. Die optionsbereinigte Duration des Subfonds am Ende des Rechnungsjahres entsprach mit 1,96 Jahren dem Niveau des Vorjahres.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

| | |
|------------------------------|--------------|
| Vereinigte Staaten | 49.79 |
| Frankreich | 6.93 |
| Niederlande | 5.66 |
| Australien | 5.39 |
| Grossbritannien | 4.41 |
| Irland | 3.73 |
| Luxemburg | 2.68 |
| Schweiz | 2.38 |
| Schweden | 2.16 |
| Japan | 1.91 |
| Cayman-Inseln | 1.82 |
| Hongkong | 1.74 |
| Guernsey | 1.62 |
| Kanada | 1.44 |
| Britische Jungferninseln | 1.31 |
| Dänemark | 1.27 |
| Deutschland | 1.02 |
| Südkorea | 0.70 |
| Singapur | 0.61 |
| Mexiko | 0.59 |
| Vereinigte Arabische Emirate | 0.52 |
| Norwegen | 0.50 |
| Kolumbien | 0.30 |
| Spanien | 0.21 |
| Türkei | 0.21 |
| Katar | 0.15 |
| Jersey | 0.13 |
| Bermuda | 0.08 |
| Total | 99.26 |

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

| | |
|---|--------------|
| Banken & Kreditinstitute | 37.76 |
| Finanz- & Beteiligungsgesellschaften | 28.91 |
| Computer & Netzwerkausrüster | 5.35 |
| Telekommunikation | 4.50 |
| Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte | 2.81 |
| Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften | 2.69 |
| Versicherungen | 2.25 |
| Erdöl | 2.12 |
| Internet, Software & IT-Dienste | 2.03 |
| Anlagefonds | 1.90 |
| Tabak & alkoholische Getränke | 1.79 |
| Fahrzeuge | 1.63 |
| Detailhandel, Warenhäuser | 1.24 |
| Baugewerbe & Baumaterial | 0.71 |
| Diverse Dienstleistungen | 0.61 |
| Elektrische Geräte & Komponenten | 0.54 |
| Verkehr & Transport | 0.51 |
| Bergbau, Kohle & Stahl | 0.34 |
| Supranationale Organisationen | 0.30 |
| Nahrungsmittel & Softdrinks | 0.21 |
| Biotechnologie | 0.20 |
| Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien | 0.16 |
| Länder- & Zentralregierungen | 0.15 |
| Diverse Handelsfirmen | 0.14 |
| Flugzeug- & Raumfahrtindustrie | 0.13 |
| Elektronik & Halbleiter | 0.10 |
| Gesundheits- & Sozialwesen | 0.10 |
| Gastgewerbe & Freizeit | 0.08 |
| Total | 99.26 |

Nettvermögensaufstellung

| | USD |
|--|-------------------------|
| Aktiva | 31.5.2018 |
| Wertpapierbestand, Einstandswert | 979 722 666.27 |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) | -18 333 456.54 |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1) | 961 389 209.73 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder | 5 617 255.95 |
| Andere liquide Mittel (Margins) | 166 699.34 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1) | 504 599 102.85 |
| Forderungen aus Zeichnungen | 176 546.59 |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren | 7 942 802.44 |
| Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1) | -28 905.92 |
| Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1) | -2 250 645.17 |
| Total Aktiva | 1 477 612 065.81 |
| Passiva | |
| Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit | -1.66 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1) | -508 185 161.05 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen | -794 271.29 |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -57 851.81 |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -26 046.72 |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -9 079.75 |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen | -92 978.28 |
| Total Passiva | -509 072 412.28 |
| Nettvermögen am Ende des Geschäftsjahres | 968 539 653.53 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

| | USD |
|--|---------------------------|
| Erträge | 1.6.2017-31.5.2018 |
| Zinsertrag auf liquide Mittel | 74 181.22 |
| Zinsen auf Wertpapiere | 27 455 945.10 |
| Dividenden | 352 367.08 |
| Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1) | 1 465 838.39 |
| Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13) | 199 579.93 |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4) | 272 581.16 |
| Total Erträge | 29 820 492.88 |
| Aufwendungen | |
| Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1) | -2 245 577.97 |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -1 247 808.95 |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -148 954.03 |
| Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13) | -79 831.97 |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -110 283.84 |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit | -4 626.74 |
| Total Aufwendungen | -3 837 083.50 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 25 983 409.38 |
| Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1) | |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen | -5 914 902.75 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten | 59 039.39 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten | -1 181 575.68 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten | 10 464 349.12 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps | 2 380 237.80 |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust) | -7 320 410.78 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | -1 513 262.90 |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres | 24 470 146.48 |
| Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1) | |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | -14 401 670.35 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | -5 048.81 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten | 44 687.68 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten | -15 377 103.84 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps | -473 751.15 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -30 212 886.47 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettvermögens infolge Geschäftstätigkeit | -5 742 739.99 |

Veränderungen des Nettovermögens

| | USD |
|--|---------------------------|
| | 1.6.2017-31.5.2018 |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | 839 485 527.25 |
| Zeichnungen | 395 949 155.34 |
| Rücknahmen | -261 152 289.07 |
| Total Mittelzufluss (-abfluss) | 134 796 866.27 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 25 983 409.38 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | -1 513 262.90 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -30 212 886.47 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | -5 742 739.99 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 968 539 653.53 |

Entwicklung der Aktien im Umlauf

| | 1.6.2017-31.5.2018 |
|--|-----------------------------|
| Klasse | F-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 22 468.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 566 832.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -32 279.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 557 021.0000 |
| Klasse | (CHF hedged) F-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 301 456.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -12 715.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 288 741.0000 |
| Klasse | (EUR hedged) F-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 426 736.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -78 095.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 348 641.0000 |
| Klasse | (GBP hedged) F-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 84 378.5400 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 18 058.8700 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -102 437.4100 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 0.0000 |
| Klasse | I-A1-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 96 598.6990 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 46 575.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -13 418.4110 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 129 755.2880 |
| Klasse | I-A2-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 149 278.8670 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -186.0990 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 149 092.7680 |
| Klasse | I-B-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 757 247.3630 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 13 676.8380 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -158 177.4420 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 612 746.7590 |
| Klasse | (EUR hedged) I-B-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 881 438.5910 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 265 847.4420 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -456 055.1920 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 691 230.8410 |
| Klasse | I-X-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 456 743.8950 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 2 973.6050 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -219 601.3600 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 240 116.1400 |
| Klasse | (CHF hedged) I-X-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 2 547 478.7960 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 385 010.9940 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -122 252.7200 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 2 810 237.0700 |
| Klasse | (EUR hedged) I-X-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 633 561.3450 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -213.4150 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 633 347.9300 |
| Klasse | K-X-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 221 416.1620 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -84 536.2870 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 136 879.8750 |

| Klasse | (EUR hedged) K-X-acc |
|--|----------------------|
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 44 447.0040 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -20 997.3760 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 23 449.6280 |
| Klasse | P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 670 800.0170 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 263 871.0580 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -527 354.1670 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 407 316.9080 |
| Klasse | Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 200 595.8620 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 188 529.5590 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -120 568.5630 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 268 556.8580 |
| Klasse | U-X-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 16 485.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 3 867.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -2 786.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 17 566.0000 |

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2018

| 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 A.P. MOELLER-MAERSK-REG-S 2.55000% 14-22.09.19 | 5 000 000.00 | 4 962 107.11 | 0.51 |
| USD ABBOTT LABORATORIES 2.35000% 16-22.11.19 | 4 458 000.00 | 4 433 619.51 | 0.46 |
| USD ABBVIE INC 2.50000% 15-14.05.20 | 9 774 000.00 | 9 688 505.75 | 1.00 |
| USD ABN AMRO BANK NV-REG-S 2.45000% 15-04.06.20 | 3 000 000.00 | 2 956 857.45 | 0.31 |
| USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 2.50000% 15-28.11.19 | 6 000 000.00 | 5 956 997.40 | 0.61 |
| USD ALLERGAN FUNDING SCS 3.00000% 15-12.03.20 | 12 000 000.00 | 11 942 057.52 | 1.23 |
| USD ALTRIA GROUP INC 4.75000% 11-05.05.21 | 2 000 000.00 | 2 090 999.80 | 0.22 |
| USD AMERICA MOVIL SAB DE CV 5.00000% 10-30.03.20 | 5 560 000.00 | 5 727 244.80 | 0.59 |
| USD AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 2.30000% 14-16.07.19 | 1 170 000.00 | 1 163 032.78 | 0.12 |
| USD ANADARKO PETROLEUM CORP 8.70000% 09-15.03.19 | 2 000 000.00 | 2 086 416.00 | 0.22 |
| USD ANADARKO PETROLEUM CORP 4.85000% 16-15.03.21 | 4 000 000.00 | 4 142 895.20 | 0.43 |
| USD ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 2.20000% 16-01.08.18 | 2 067 000.00 | 2 066 109.06 | 0.21 |
| USD ANHEUSER-BUSCH INBEV FINANCE INC 2.65000% 16-01.02.21 | 3 120 000.00 | 3 090 896.76 | 0.32 |
| USD APPLE INC 2.10000% 14-06.05.19 | 6 260 000.00 | 6 243 999.62 | 0.64 |
| USD APPLE INC 2.25000% 16-23.02.21 | 20 480 000.00 | 20 191 248.59 | 2.08 |
| USD AT&T INC 2.37500% 13-27.11.18 | 3 315 000.00 | 3 314 111.88 | 0.34 |
| USD AT&T INC 3.20000% 17-01.03.22 | 6 000 000.00 | 5 932 687.92 | 0.61 |
| USD AT&T INC 5.20000% 16-15.03.20 | 6 560 000.00 | 6 808 427.86 | 0.70 |
| USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GRP/NY 2.25000% 14-13.06.19 | 780 000.00 | 775 702.20 | 0.08 |
| USD BARCLAYS BANK PLC 5.12500% 10-08.01.20 | 5 000 000.00 | 5 159 234.01 | 0.53 |
| USD BARCLAYS PLC 2.75000% 14-08.11.19 | 2 885 000.00 | 2 869 469.46 | 0.30 |
| USD BARCLAYS PLC 3.20000% 16-10.08.21 | 17 627 000.00 | 17 366 387.10 | 1.79 |
| USD BAT CAPITAL CORP-REG-S 2.29700% 17-14.08.20 | 8 820 000.00 | 8 644 993.20 | 0.89 |
| USD BIOGEN INC 2.90000% 15-15.09.20 | 1 950 000.00 | 1 943 010.19 | 0.20 |
| USD BMW US CAPITAL LLC-REG-S 1.50000% 16-11.04.19 | 1 170 000.00 | 1 158 952.30 | 0.12 |
| USD BMW US CAPITAL LLC-REG-S 2.15000% 17-06.04.20 | 2 000 000.00 | 1 971 985.42 | 0.20 |
| USD BP CAPITAL MARKETS PLC 1.67600% 16-03.05.19 | 1 170 000.00 | 1 159 817.93 | 0.12 |
| USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 1.60000% 16-06.09.19 | 3 000 000.00 | 2 954 659.29 | 0.31 |
| USD CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 2.95000% 17-15.01.23 | 2 700 000.00 | 2 622 149.71 | 0.27 |
| USD CCO LLC/CAPITAL 3.57900% 16-23.07.20 | 5 193 000.00 | 5 205 222.76 | 0.54 |
| USD CHEVRON CORP 4.95000% 09-03.03.19 | 774 000.00 | 787 992.91 | 0.08 |
| USD CISCO SYSTEMS INC 2.45000% 15-15.06.20 | 7 890 000.00 | 7 857 138.07 | 0.81 |
| USD CITIGROUP INC 2.45000% 17-10.01.20 | 27 518 000.00 | 27 268 480.54 | 2.82 |
| USD CITIGROUP INC 5.37500% 10-09.08.20 | 2 000 000.00 | 2 093 477.39 | 0.22 |
| USD CNOOC FINANCE 2015 AUSTRALIA PTY LTD 2.62500% 15-05.05.20 | 8 834 000.00 | 8 695 682.52 | 0.90 |
| USD COMCAST CORP 2.75000% 16-01.03.23 | 1 560 000.00 | 1 508 589.12 | 0.16 |
| USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 2.25000% 17-10.03.20 | 14 000 000.00 | 13 805 540.00 | 1.43 |
| USD CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 2.12500% 16-27.09.21 | 3 000 000.00 | 2 887 770.00 | 0.30 |
| USD CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY 2.75000% 16-26.03.20 | 10 000 000.00 | 9 925 155.20 | 1.02 |
| USD CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY 3.12500% 16-10.12.20 | 5 820 000.00 | 5 789 876.55 | 0.60 |
| USD CVS HEALTH CORP 1.90000% 15-20.07.18 | 742 000.00 | 741 473.18 | 0.08 |
| USD CVS HEALTH CORP 2.25000% 13-05.12.18 | 2 730 000.00 | 2 725 030.88 | 0.28 |
| USD CVS HEALTH CORP 2.25000% 14-12.08.19 | 6 421 000.00 | 6 377 118.70 | 0.66 |
| USD DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC-REG-S 2.00000% 15-03.08.18 | 5 023 000.00 | 5 019 448.89 | 0.52 |
| USD DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC-REG-S 2.70000% 15-03.08.20 | 4 220 000.00 | 4 180 891.83 | 0.43 |
| USD DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC-REG-S 1.75000% 16-30.10.19 | 925 000.00 | 911 002.81 | 0.09 |
| USD DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-REG-S 2.22500% 17-17.01.20 | 5 000 000.00 | 4 937 539.90 | 0.51 |
| USD EDP FINANCE BV-REG-S 4.90000% 09-01.10.19 | 912 000.00 | 933 559.68 | 0.10 |
| USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.24000% 15-15.06.18 | 1 365 000.00 | 1 364 905.71 | 0.14 |
| USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.20000% 15-15.01.21 | 7 787 000.00 | 7 745 162.32 | 0.80 |
| USD GAZ CAPITAL SA-REG-S LPN 5.99900% 11-23.01.21 | 5 000 000.00 | 5 187 500.00 | 0.54 |
| USD GE CAPITAL INTL FUNDING CO 2.34200% 16-15.11.20 | 7 338 000.00 | 7 186 118.30 | 0.74 |
| USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.10000% 15-15.01.19 | 3 975 000.00 | 3 981 375.50 | 0.41 |
| USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 2.40000% 16-09.05.19 | 6 943 000.00 | 6 911 888.69 | 0.71 |
| USD GLENORE FUNDING LLC-REG-S 2.50000% 13-15.01.19 | 1 285 000.00 | 1 279 166.10 | 0.13 |
| USD GLENORE FUNDING LLC-REG-S 3.12500% 14-29.04.19 | 2 000 000.00 | 1 995 860.00 | 0.21 |
| USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 7.50000% 09-15.02.19 | 5 273 000.00 | 5 443 902.15 | 0.56 |
| USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 5.37500% 10-15.03.20 | 3 000 000.00 | 3 121 111.80 | 0.32 |
| USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 5.25000% 11-27.07.21 | 7 815 000.00 | 8 250 108.72 | 0.85 |
| USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.00000% 16-25.04.19 | 2 390 000.00 | 2 374 618.13 | 0.25 |
| USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.87500% 16-25.02.21 | 4 170 000.00 | 4 123 686.06 | 0.43 |
| USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.30000% 16-13.12.19 | 7 500 000.00 | 7 434 994.58 | 0.77 |
| USD HSBC USA INC 2.37500% 14-13.11.19 | 1 170 000.00 | 1 164 663.75 | 0.12 |
| USD HUTCHISON WHAMPOA INTL LTD-REG-S 5.75000% 09-11.09.19 | 8 000 000.00 | 8 277 152.00 | 0.85 |
| USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA INC-REG-S 2.55000% 14-06.02.19 | 3 923 000.00 | 3 908 221.82 | 0.40 |
| USD HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 2.62500% 15-29.09.20 | 1 780 000.00 | 1 744 478.14 | 0.18 |
| USD IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 2.05000% 15-20.07.18 | 980 000.00 | 979 333.60 | 0.10 |
| USD IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 2.95000% 15-21.07.20 | 3 510 000.00 | 3 483 904.58 | 0.36 |
| USD ING BANK NV-REG-S 2.75000% 16-22.03.21 | 6 200 000.00 | 6 109 651.37 | 0.63 |
| USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 7.62500% 08-15.10.18 | 585 000.00 | 596 791.43 | 0.06 |
| USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.87500% 12-15.05.19 | 4 510 000.00 | 4 481 564.41 | 0.46 |
| USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 2.25000% 16-19.02.21 | 5 475 000.00 | 5 385 732.97 | 0.56 |
| USD JPMORGAN CHASE & CO 2.25000% 15-23.01.20 | 15 000 000.00 | 14 843 353.65 | 1.53 |
| USD JUNIPER NETWORKS INC 3.30000% 15-15.06.20 | 4 025 000.00 | 4 019 151.76 | 0.40 |
| USD JUNIPER NETWORKS INC 3.12500% 16-26.02.19 | 975 000.00 | 978 279.12 | 0.10 |
| USD KINDER MORGAN INC 3.05000% 14-01.12.19 | 3 780 000.00 | 3 782 751.84 | 0.39 |
| USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 2.75000% 14-23.01.19 | 3 000 000.00 | 2 994 733.80 | 0.31 |
| USD KROGER CO 2.00000% 16-15.01.19 | 3 302 000.00 | 3 287 697.52 | 0.34 |
| USD MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 6.00000% 10-14.01.20 | 1 170 000.00 | 1 216 566.00 | 0.13 |
| USD MARSH & MCLENNAN COS INC 2.35000% 15-06.03.20 | 5 730 000.00 | 5 672 364.11 | 0.59 |
| USD MCDONALD'S CORP 2.10000% 15-07.12.18 | 780 000.00 | 778 566.80 | 0.08 |
| USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 2.05000% 17-12.06.20 | 3 550 000.00 | 3 481 153.00 | 0.36 |
| USD MICROSOFT CORP 2.37500% 15-12.02.22 | 20 000 000.00 | 19 639 474.60 | 2.03 |
| USD MITSUBISHI CORP-REG-S 2.87500% 13-18.07.18 | 1 393 000.00 | 1 393 348.25 | 0.14 |
| USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 2.19000% 16-13.09.21 | 6 049 000.00 | 5 821 073.68 | 0.60 |
| USD MIZUHO FINANCIAL GROUP INC-REG-S 2.63200% 16-12.04.21 | 4 000 000.00 | 3 910 440.00 | 0.40 |
| USD MORGAN STANLEY 5.62500% 09-23.09.19 | 1 280 000.00 | 1 325 370.50 | 0.14 |
| USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 2.00000% 16-13.04.21 | 1 975 000.00 | 1 917 952.09 | 0.20 |

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
| USD NORDEA BANK AB-REG-S 4.87500% 11-14.01.21 | 1 560 000.00 | 1 624 839.52 | 0.17 |
| USD NOVARTIS CAPITAL CORP 4.40000% 10-24.04.20 | 2 000 000.00 | 2 062 415.20 | 0.21 |
| USD ORANGÉ SA 1.62500% 16-03.11.19 | 5 000 000.00 | 4 912 247.75 | 0.51 |
| USD ORANGÉ SA 2.75000% 14-06.02.19 | 11 468 000.00 | 11 475 302.83 | 1.18 |
| USD PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.37500% 16-25.02.19 | 780 000.00 | 774 756.42 | 0.08 |
| USD PRUDENTIAL FINANCIAL INC 7.37500% 09-15.06.19 | 2 000 000.00 | 2 091 948.00 | 0.22 |
| USD QATAR, STATE OF-REG-S 2.37500% 16-02.06.21 | 1 500 000.00 | 1 443 750.00 | 0.15 |
| USD QNB FINANCE LTD-REG-S 2.75000% 13-31.10.18 | 5 000 000.00 | 4 992 575.00 | 0.52 |
| USD REYNOLDS AMERICAN INC 2.30000% 15-12.06.18 | 2 635 000.00 | 2 634 841.90 | 0.27 |
| USD REYNOLDS AMERICAN INC 3.25000% 15-12.06.20 | 1 635 000.00 | 1 636 421.63 | 0.17 |
| USD SANTANDER UK GROUP HOLD PLC 2.87500% 15-16.10.20 | 3 000 000.00 | 2 970 155.03 | 0.31 |
| USD SANTANDER UK PLC 2.35000% 14-10.09.19 | 3 179 000.00 | 3 162 033.30 | 0.33 |
| USD SB CAPITAL SA FOR SBERBANK-REG-S LPN 5.18000% 12-28.06.19 | 7 000 000.00 | 7 078 750.00 | 0.73 |
| USD SCENTRE GROUP TRUST 1 /2-REG-S 2.37500% 15-28.04.21 | 1 170 000.00 | 1 132 595.10 | 0.12 |
| USD SCHLUMBERGER INVESTMENT SA-REG-S 3.30000% 11-14.09.21 | 1 755 000.00 | 1 767 094.23 | 0.18 |
| USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.25000% 15-10.11.20 | 12 150 000.00 | 12 004 538.26 | 1.24 |
| USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 1.37500% 16-10.05.19 | 5 000 000.00 | 4 946 306.65 | 0.51 |
| USD SHERWIN-WILLIAMS CO 2.25000% 17-15.05.20 | 7 000 000.00 | 6 897 853.97 | 0.71 |
| USD SHIRE ACQUISITIONS INVT IRELAND DAC 2.40000% 16-23.09.21 | 10 952 000.00 | 10 543 547.13 | 1.09 |
| USD SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOP-REG-S 2.75000% 14-10.04.19 | 5 700 000.00 | 5 678 177.55 | 0.59 |
| USD SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 2.30000% 17-11.03.20 | 1 000 000.00 | 987 587.48 | 0.10 |
| USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 2.40000% 14-08.09.19 | 1 900 000.00 | 1 882 096.52 | 0.19 |
| USD TIME WARNER CABLE LLC 6.75000% 08-01.07.18 | 1 975 000.00 | 1 980 605.84 | 0.20 |
| USD TOTAL CAPITAL 4.45000% 10-24.06.20 | 1 755 000.00 | 1 813 072.60 | 0.19 |
| USD TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 2.10000% 14-19.06.19 | 5 255 000.00 | 5 228 107.02 | 0.54 |
| USD UBS GROUP FUNDING SWISS AG-REG-S 3.00000% 16-15.04.21 | 4 170 000.00 | 4 119 557.55 | 0.43 |
| USD VALERO ENERGY CORP 9.37500% 09-15.03.19 | 1 329 000.00 | 1 395 726.96 | 0.14 |
| USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.37600% 18-15.02.25 | 1 406 000.00 | 1 355 356.08 | 0.14 |
| USD VOLKSWAGEN GROUP OF AMERICA FIN-REG-S 2.12500% 14-23.05.19 | 4 780 000.00 | 4 748 812.41 | 0.49 |
| USD VOLKSWAGEN GROUP OF AMERICA FIN-REG-S 2.45000% 14-20.11.19 | 3 782 000.00 | 3 752 702.81 | 0.39 |
| USD WESTPAC BANKING CORP 2.30000% 15-26.05.20 | 2 000 000.00 | 1 969 840.00 | 0.20 |
| USD ZOETIS INC 3.45000% 15-13.11.20 | 1 248 000.00 | 1 256 375.70 | 0.13 |
| Total USD | | 558 989 726.04 | 57.71 |
| Total Notes, fester Zins | | 558 989 726.04 | 57.71 |
| Notes, variabler Zins | | | |
| USD | | | |
| USD GENERAL ELECTRIC CO 3M LIBOR+41BP 14-28.03.20 | 1 170 000.00 | 1 169 344.80 | 0.12 |
| USD RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB 11.00000%/VAR 09-PRP | 1 755 000.00 | 1 880 043.75 | 0.20 |
| Total USD | | 3 049 388.55 | 0.32 |
| Total Notes, variabler Zins | | 3 049 388.55 | 0.32 |
| Medium-Term Notes, fester Zins | | | |
| USD | | | |
| USD AIA GROUP LTD-REG-S 2.25000% 14-11.03.19 | 8 600 000.00 | 8 538 338.00 | 0.88 |
| USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GRP/NY 2.70000% 15-16.11.20 | 3 800 000.00 | 3 757 516.00 | 0.39 |
| USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GRP/NY 2.30000% 16-01.06.21 | 6 000 000.00 | 5 833 620.00 | 0.60 |
| USD BANK OF AMERICA CORP 2.25000% 15-21.04.20 | 5 000 000.00 | 4 933 643.70 | 0.51 |
| USD BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 2.75000% 15-15.10.20 | 6 266 000.00 | 6 204 874.23 | 0.64 |
| USD BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 2.00000% 16-12.04.19 | 1 554 000.00 | 1 542 930.72 | 0.16 |
| USD BMW US CAPITAL LLC-REG-S 2.25000% 14-27.01.20 | 3 000 000.00 | 2 967 900.00 | 0.31 |
| USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.75000% 15-02.11.18 | 1 950 000.00 | 1 943 358.30 | 0.20 |
| USD CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 2.75000% 15-10.06.20 | 7 000 000.00 | 6 941 641.56 | 0.72 |
| USD CREDIT SUISSE NEW YORK 2.30000% 14-28.05.19 | 2 000 000.00 | 1 991 568.12 | 0.20 |
| USD DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC-REG-S 2.12500% 16-06.04.20 | 4 950 000.00 | 4 868 334.90 | 0.50 |
| USD DANSKE BANK AS-REG-S 2.75000% 15-17.09.20 | 1 950 000.00 | 1 931 136.26 | 0.20 |
| USD DANSKE BANK AS-REG-S 2.80000% 16-10.03.21 | 5 483 000.00 | 5 415 461.45 | 0.56 |
| USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 2.24600% 14-16.07.19 | 6 000 000.00 | 5 947 944.96 | 0.61 |
| USD EXIMCH/AVI FUNDING CO LTD-REG-S 3.80000% 15-16.09.25 | 360 000.00 | 353 698.92 | 0.04 |
| USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA-REG-S 2.55000% 17-03.04.20 | 3 800 000.00 | 3 742 689.36 | 0.39 |
| USD ING BANK NV-REG-S 2.70000% 15-17.08.20 | 3 800 000.00 | 3 761 886.91 | 0.39 |
| USD IPIC GMTN LTD-REG-S 5.00000% 10-15.11.20 | 4 000 000.00 | 4 135 000.00 | 0.43 |
| USD MACQUARIE BANK LTD-REG-S 2.60000% 14-24.06.19 | 6 434 000.00 | 6 413 282.52 | 0.66 |
| USD MORGAN STANLEY 2.37500% 14-23.07.19 | 13 021 000.00 | 12 966 922.88 | 1.34 |
| USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 2.25000% 14-01.07.19 | 975 000.00 | 969 907.69 | 0.10 |
| USD NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP-REG-S 2.00000% 16-08.03.19 | 2 255 000.00 | 2 243 308.14 | 0.23 |
| USD NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP-REG-S 1.55000% 16-13.09.19 | 1 560 000.00 | 1 532 117.61 | 0.16 |
| USD PRUDENTIAL FINANCIAL INC 2.30000% 13-15.08.18 | 1 022 000.00 | 1 021 778.87 | 0.10 |
| USD ROYAL BANK OF CANADA 2.15000% 14-15.03.19 | 1 170 000.00 | 1 165 847.12 | 0.12 |
| USD SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 2.45000% 15-27.05.20 | 2 613 000.00 | 2 577 238.48 | 0.27 |
| USD SOCIETE GENERALE-REG-S 3.25000% 17-12.01.22 | 3 000 000.00 | 2 950 341.60 | 0.30 |
| USD STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 2.25000% 17-04.05.20 | 7 100 000.00 | 6 965 739.00 | 0.72 |
| USD SUMITOMO MITSUI BANKING CORP 1.95000% 15-23.07.18 | 1 950 000.00 | 1 948 869.00 | 0.20 |
| USD SVENSKA HANDELSBANKEN AB 2.45000% 16-30.03.21 | 1 560 000.00 | 1 527 762.41 | 0.16 |
| Total USD | | 117 094 658.71 | 12.09 |
| Total Medium-Term Notes, fester Zins | | 117 094 658.71 | 12.09 |
| Medium-Term Notes, variabler Zins | | | |
| USD | | | |
| USD BANK OF AMERICA CORP 3M LIBOR+66BP 17-21.07.21 | 4 000 000.00 | 4 023 146.40 | 0.41 |
| USD SVENSKA HANDELSBANKEN AB 3M LIBOR+49BP 16-06.09.19 | 1 697 000.00 | 1 703 342.71 | 0.18 |
| Total USD | | 5 726 489.11 | 0.59 |
| Total Medium-Term Notes, variabler Zins | | 5 726 489.11 | 0.59 |

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2018

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Berichtes.

| 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 ALTRIA GROUP INC 9.25000% 09-06.08.19 | 2 450 000.00 | 2 630 852.38 | 0.27 |
| USD BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.16100% 16-17.03.21 | 3 670 000.00 | 3 675 610.70 | 0.38 |
| USD COCA-COLA ICECEK AS-REG-S 4.75000% 13-01.10.18 | 2 000 000.00 | 2 000 200.00 | 0.21 |
| USD DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE-REG-S 1.87500% 16-15.09.21 | 2 340 000.00 | 2 257 472.01 | 0.23 |
| USD HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 4.87500% 11-15.07.21 | 1 170 000.00 | 1 227 655.85 | 0.13 |
| USD MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 3.00000% 13-03.12.18 | 3 000 000.00 | 3 005 850.90 | 0.31 |
| USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 2.66500% 17-25.07.22 | 2 500 000.00 | 2 417 375.00 | 0.25 |
| USD MORGAN STANLEY 5.50000% 10-24.07.20 | 3 250 000.00 | 3 408 098.52 | 0.35 |
| USD STADSHYPOTEK AB-REG-S 1.87500% 12-02.10.19 | 3 000 000.00 | 2 965 561.35 | 0.30 |
| USD SUMITOMO MITSUI BANKING CORP 2.45000% 15-16.01.20 | 3 000 000.00 | 2 968 470.00 | 0.31 |
| USD SWEDBANK HYPOTEK AB-REG-S 2.00000% 15-12.05.20 | 2 750 000.00 | 2 702 122.55 | 0.28 |
| USD UBS GROUP FUNDING SWISS AG-REG-S 2.95000% 15-24.09.20 | 17 096 000.00 | 16 971 419.05 | 1.75 |
| Total USD | | 46 230 688.31 | 4.77 |
| Total Anleihen, fester Zins | | 46 230 688.31 | 4.77 |
| Anleihen, variabler Zins | | | |
| USD | | | |
| USD FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S-SUB 5.250%/VAR 15-PRP | 3 000 000.00 | 3 011 250.00 | 0.31 |
| USD NBK TIER 1 FINANCING LTD-REG-S-SUB 5.750%/VAR 15-PRP | 2 000 000.00 | 2 000 000.00 | 0.21 |
| Total USD | | 5 011 250.00 | 0.52 |
| Total Anleihen, variabler Zins | | 5 011 250.00 | 0.52 |
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden | | 736 102 200.72 | 76.00 |
| Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | |
| Notes, fester Zins | | | |
| USD | | | |
| USD ABBOTT LABORATORIES 2.90000% 16-30.11.21 | 2 000 000.00 | 1 977 898.68 | 0.21 |
| USD ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 6.87500% 10-15.11.19 | 589 000.00 | 622 644.09 | 0.07 |
| USD ANTHEM INC 2.30000% 13-15.07.18 | 975 000.00 | 974 727.41 | 0.10 |
| USD BANK OF AMERICA CORP 5.70000% 12-24.01.22 | 24 500 000.00 | 26 504 526.30 | 2.74 |
| USD BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUT-REG-S 2.50000% 13-29.10.18 | 1 500 000.00 | 1 498 573.66 | 0.16 |
| USD BAYER US FINANCE LLC-REG-S 2.37500% 14-08.10.19 | 5 793 000.00 | 5 750 349.73 | 0.59 |
| USD CHEVRON CORP 1.71800% 13-24.06.18 | 1 950 000.00 | 1 949 551.50 | 0.20 |
| USD DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC-REG-S 2.20000% 17-05.05.20 | 800 000.00 | 786 853.39 | 0.08 |
| USD DEUTSCHE BANK AG 4.25000% 17-14.10.21 | 10 000 000.00 | 9 917 351.70 | 1.02 |
| USD DNB BANK ASA-144A 2.12500% 17-02.10.20 | 5 000 000.00 | 4 865 239.55 | 0.50 |
| USD EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO 2.25000% 14-15.06.19 | 1 170 000.00 | 1 163 029.74 | 0.12 |
| USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.87500% 13-01.10.18 | 4 232 000.00 | 4 236 571.83 | 0.44 |
| USD GENERAL ELECTRIC CO 4.62500% 11-07.01.21 | 3 500 000.00 | 3 624 997.25 | 0.38 |
| USD HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO-REG-S 2.10000% 17-04.10.19 | 3 130 000.00 | 3 093 614.16 | 0.32 |
| USD HSBC USA INC 2.35000% 15-05.03.20 | 3 000 000.00 | 2 967 647.43 | 0.31 |
| USD JPMORGAN CHASE & CO 4.40000% 10-22.07.20 | 26 291 000.00 | 27 041 279.41 | 2.79 |
| USD KROGER CO 2.80000% 17-01.08.22 | 440 000.00 | 426 532.75 | 0.04 |
| USD MACQUARIE BANK LTD-REG-S 2.35000% 16-15.01.19 | 3 905 000.00 | 3 894 261.25 | 0.40 |
| USD MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 1.55000% 16-11.10.19 | 1 006 000.00 | 991 028.44 | 0.10 |
| USD MOLSON COORS BREWING CO 2.25000% 17-15.03.20 | 5 000 000.00 | 4 916 551.25 | 0.51 |
| USD MORGAN STANLEY 2.65000% 15-27.01.20 | 13 620 000.00 | 13 541 521.84 | 1.40 |
| USD NORDEA BANK AB-REG-S 2.12500% 17-29.05.20 | 1 600 000.00 | 1 573 813.46 | 0.16 |
| USD PRINCIPAL LIFE GLOBAL FUNDING II-REG-S 1.50000% 16-18.04.19 | 722 000.00 | 714 598.80 | 0.07 |
| USD SCHLUMBERGER HOLDINGS CORP-REG-S 2.35000% 15-21.12.18 | 780 000.00 | 778 512.06 | 0.08 |
| USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 1.62500% 15-10.11.18 | 3 510 000.00 | 3 498 205.52 | 0.36 |
| USD SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 2.62500% 16-15.03.21 | 1 170 000.00 | 1 151 617.71 | 0.12 |
| USD SVENSKA HANDELSBANKEN AB 2.50000% 13-25.01.19 | 414 000.00 | 414 711.88 | 0.04 |
| USD TORONTO-DOMINION BANK 2.12500% 14-02.07.19 | 1 560 000.00 | 1 552 597.45 | 0.16 |
| USD TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 2.75000% 14-19.06.21 | 1 170 000.00 | 1 163 407.16 | 0.12 |
| USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.62500% 03-01.06.18 | 390 000.00 | 390 000.00 | 0.04 |
| Total USD | | 131 982 215.40 | 13.63 |
| Total Notes, fester Zins | | 131 982 215.40 | 13.63 |
| Notes, variabler Zins | | | |
| USD | | | |
| USD AXA SA-REG-S-SUB 6.463%/3M LIBOR+144.9BP 06-PRP | 6 500 000.00 | 6 402 500.00 | 0.66 |
| USD TORONTO-DOMINION BANK 3M LIBOR+15BP 17-24.10.19 | 4 000 000.00 | 3 997 807.00 | 0.41 |
| Total USD | | 10 400 307.00 | 1.07 |
| Total Notes, variabler Zins | | 10 400 307.00 | 1.07 |
| Medium-Term Notes, fester Zins | | | |
| USD | | | |
| USD ABN AMRO BANK NV-REG-S 2.65000% 18-19.01.21 | 11 850 000.00 | 11 672 051.40 | 1.20 |
| USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING-REG-S 4.87500% 11-12.01.21 | 3 125 000.00 | 3 250 531.25 | 0.34 |
| USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 2.05000% 16-15.03.19 | 2 000 000.00 | 1 988 560.00 | 0.21 |
| USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA-144A 2.55000% 17-03.04.20 | 1 000 000.00 | 984 918.25 | 0.10 |
| USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA-REG-S 2.40000% 15-30.10.18 | 780 000.00 | 778 363.24 | 0.08 |
| USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA-REG-S 2.00000% 16-01.07.19 | 780 000.00 | 769 021.37 | 0.08 |
| USD ING BANK NV-REG-S 2.30000% 16-22.03.19 | 2 145 000.00 | 2 138 487.55 | 0.22 |
| USD NORDEA BANK AB-REG-S 2.50000% 15-17.09.20 | 2 287 000.00 | 2 257 534.84 | 0.23 |
| USD ROYAL BANK OF CANADA 2.20000% 13-27.07.18 | 878 000.00 | 877 745.38 | 0.09 |
| USD WELLS FARGO & CO 2.60000% 15-22.07.20 | 5 000 000.00 | 4 945 151.15 | 0.51 |
| Total USD | | 29 662 364.43 | 3.06 |
| Total Medium-Term Notes, fester Zins | | 29 662 364.43 | 3.06 |

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2018

| 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 AMERICAN HONDA FINANCE CORP 3M LIBOR+61BP 16-09.09.21 | 1 525 000.00 | 1 539 102.89 | 0.16 |
| Total USD | | 1 539 102.89 | 0.16 |

Total Medium-Term Notes, variabler Zins

1 539 102.89 **0.16**

Anleihen, fester Zins

USD

| | | | |
|---|---------------|----------------------|-------------|
| USD BNP PARIBAS 5.00000% 11-15.01.21 | 14 073 000.00 | 14 713 794.36 | 1.52 |
| USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 2.55000% 14-23.10.19 | 4 291 000.00 | 4 275 588.79 | 0.44 |
| USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 2.00000% 13-22.02.19 | 1 000 000.00 | 995 990.00 | 0.10 |
| USD NATIONAL BANK OF CANADA 2.10000% 15-14.12.18 | 780 000.00 | 778 855.41 | 0.08 |
| USD NOVARTIS SECURITIES INVESTMENT LTD 5.12500% 09-10.02.19 | 780 000.00 | 793 145.97 | 0.08 |
| USD TELEFONICA EMISIONES SA 5.13400% 10-27.04.20 | 2 000 000.00 | 2 075 761.60 | 0.22 |
| USD THE EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.87500% 13-17.09.18 | 2 000 000.00 | 1 999 652.40 | 0.21 |
| USD WELLS FARGO & CO 2.12500% 14-22.04.19 | 2 085 000.00 | 2 073 442.52 | 0.21 |
| Total USD | | 27 706 231.05 | 2.86 |

Total Anleihen, fester Zins

27 706 231.05 **2.86**

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

201 290 220.77 **20.78**

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

Notes, fester Zins

USD

| | | | |
|---|--------------|---------------------|-------------|
| USD SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.95000% 17-08.09.20 | 1 420 000.00 | 1 384 907.23 | 0.14 |
| Total USD | | 1 384 907.23 | 0.14 |

Total Notes, fester Zins

1 384 907.23 **0.14**

Anleihen, fester Zins

USD

| | | | |
|---|--------------|---------------------|-------------|
| USD CK HUTCHISON INTNL 17 II LTD-REG-S 2.25000% 17-29.09.20 | 2 280 000.00 | 2 230 501.20 | 0.23 |
| USD SANTANDER HOLDINGS USA INC 3.70000% 18-28.03.22 | 2 000 000.00 | 1 978 049.81 | 0.21 |
| Total USD | | 4 208 551.01 | 0.44 |

Total Anleihen, fester Zins

4 208 551.01 **0.44**

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

5 593 458.24 **0.58**

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 | 1 840.33 | 18 403 330.00 | 1.90 |
| Total Irland | | 18 403 330.00 | 1.90 |

Total Investment Fonds, open end

18 403 330.00 **1.90**

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

18 403 330.00 **1.90**

Total des Wertpapierbestandes

961 389 209.73 **99.26**

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

| | | | |
|---|--------|-------------------|-------------|
| USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.09.18 | 38.00 | -2 968.75 | 0.00 |
| USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 28.09.18 | 332.00 | -25 937.17 | 0.00 |
| Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen | | -28 905.92 | 0.00 |

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

-28 905.92 **0.00**

Total Derivative Instrumente

-28 905.92 **0.00**

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

| | | | | |
|--------------------|--------------------|----------|---------------|-------|
| EUR 164 987 100.00 | USD 199 821 321.38 | 1.6.2018 | -7 231 879.58 | -0.75 |
| CHF 308 767 000.00 | USD 312 616 876.84 | 1.6.2018 | 1 457 988.35 | 0.15 |
| USD 473 480.72 | EUR 394 200.00 | 1.6.2018 | 13 331.06 | 0.00 |
| USD 674 936.39 | CHF 676 700.00 | 1.6.2018 | -13 396.43 | 0.00 |
| USD 2 536 042.08 | EUR 2 135 600.00 | 1.6.2018 | 43 156.20 | 0.00 |
| EUR 1 007 000.00 | USD 1 185 942.89 | 1.6.2018 | -10 471.79 | 0.00 |
| EUR 2 607 300.00 | USD 3 038 130.25 | 1.6.2018 | 5 371.04 | 0.00 |
| USD 474 567.21 | CHF 472 500.00 | 1.6.2018 | -6 055.31 | 0.00 |

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2018

| 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)

| | | | | | | |
|--|----------------|-----|----------------|----------|----------------------|--------------|
| EUR | 1 219 800.00 | USD | 1 413 000.46 | 1.6.2018 | 10 872.08 | 0.00 |
| CHF | 307 617 800.00 | USD | 311 358 775.69 | 2.7.2018 | 2 366 296.23 | 0.24 |
| EUR | 167 291 400.00 | USD | 194 608 078.12 | 2.7.2018 | 1 114 142.98 | 0.13 |
| Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf) | | | | | -2 250 645.17 | -0.23 |

| | | | | | | |
|---|--|--|--|--|-----------------------|---------------|
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel | | | | | 5 783 955.29 | 0.60 |
| Andere Aktiva und Passiva | | | | | 3 646 039.60 | 0.37 |
| Total des Nettovermögens | | | | | 968 539 653.53 | 100.00 |

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

Dreijahresvergleich

| | ISIN | 31.5.2018 | 31.5.2017 | 31.5.2016 |
|---|---------------------|----------------|------------------|------------------|
| Nettovermögen in USD | | 713 024 008.47 | 1 069 709 381.51 | 2 075 815 880.91 |
| Klasse F-acc | LU0396366626 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 1 154 508.8750 | 219 663.8750 | 213 477.9150 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 18.42 | 18.35 | 17.57 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 18.42 | 18.35 | 17.57 |
| Klasse F-UKdist² | LU0997823744 | | | |
| Aktien im Umlauf | | - | 1 060.0620 | 19 560.0620 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | - | 104.13 | 103.32 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | - | 104.13 | 103.32 |
| Klasse (CHF hedged) F-UKdist³ | LU1000757093 | | | |
| Aktien im Umlauf | | - | 32 180.0080 | 66 330.0080 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | - | 101.36 | 102.81 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹ | | - | 101.36 | 102.81 |
| Klasse (EUR hedged) F-UKdist⁴ | LU0997824395 | | | |
| Aktien im Umlauf | | - | - | 4 360.0070 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | - | - | 101.04 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | - | - | 101.04 |
| Klasse (GBP hedged) F-UKdist⁵ | LU0997824478 | | | |
| Aktien im Umlauf | | - | 3 766.0070 | 14 181.0070 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in GBP | | - | 105.95 | 105.79 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹ | | - | 105.95 | 105.79 |
| Klasse I-A1-acc | LU0396367277 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 68 736.4000 | 73 458.2200 | 82 710.3070 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 133.61 | 133.26 | 127.76 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 133.61 | 133.26 | 127.76 |
| Klasse (EUR hedged) I-A1-acc⁶ | LU1398086493 | | | |
| Aktien im Umlauf | | - | - | 192 246.0000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | - | - | 100.27 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | - | - | 100.27 |
| Klasse I-A3-acc | LU0396367608 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 537 562.1300 | 1 545 783.4880 | 3 560 296.8260 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 108.93 | 108.49 | 103.85 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 108.93 | 108.49 | 103.85 |
| Klasse I-B-acc | LU0396367863 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 45 826.7760 | 58 488.9910 | 140 248.3100 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 157.78 | 156.69 | 149.56 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 157.78 | 156.69 | 149.56 |
| Klasse (EUR hedged) I-B-dist | LU0876650895 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 410 000.0000 | 445 700.0000 | 525 000.0000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 92.97 | 98.28 | 99.12 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 92.97 | 98.28 | 99.12 |
| Klasse I-X-acc | LU0396368085 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 72 895.2950 | 60 923.0780 | 29 577.0280 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 138.56 | 137.51 | 131.16 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 138.56 | 137.51 | 131.16 |
| Klasse P-acc | LU0172069584 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 5 382 104.7620 | 7 953 233.5530 | 12 495 573.8690 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 17.69 | 17.77 | 17.16 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 17.69 | 17.77 | 17.16 |
| Klasse (CHF hedged) P-acc | LU0776291220 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 48 206.9950 | 55 559.7370 | 56 288.2320 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 107.10 | 110.54 | 109.02 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹ | | 107.10 | 110.54 | 109.02 |
| Klasse Q-acc | LU0396366972 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 653 295.7510 | 2 064 699.9020 | 2 343 061.4430 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 155.72 | 155.52 | 149.25 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 155.72 | 155.52 | 149.25 |
| Klasse (CHF hedged) Q-acc | LU1240777026 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 130 387.1640 | 122 242.1260 | 103 283.4030 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 102.35 | 105.07 | 103.07 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹ | | 102.35 | 105.07 | 103.07 |
| Klasse (EUR hedged) Q-acc | LU0848113352 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 1 828 266.7050 | 1 754 570.5630 | 1 103 614.5780 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 106.83 | 109.28 | 106.67 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 106.83 | 109.28 | 106.67 |

| | ISIN | 31.5.2018 | 31.5.2017 | 31.5.2016 |
|---|---------------------|-------------|-------------|-------------|
| Klasse (GBP hedged) Q-acc⁷ | LU1136112353 | | | |
| Aktien im Umlauf | | - | 18 186.6140 | 50 827.7760 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in GBP | | - | 108.28 | 104.56 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹ | | - | 108.28 | 104.56 |
| Klasse U-X-acc | LU0396368242 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 11 442.0000 | 11 410.0000 | 55 024.0000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 10 348.41 | 10 270.10 | 13 113.66 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 10 348.41 | 10 270.10 | 13 113.66 |
| Klasse (CHF hedged) U-X-acc⁸ | LU1383450092 | | | |
| Aktien im Umlauf | | - | - | 13 221.0000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | - | - | 10 122.06 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹ | | - | - | 10 122.06 |

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse F-UKdist war bis zum 26.7.2017 im Umlauf

³ Die Aktienklasse (CHF hedged) F-UKdist war bis zum 19.2.2018 im Umlauf

⁴ Die Aktienklasse (EUR hedged) F-UKdist war bis zum 16.9.2016 im Umlauf

⁵ Die Aktienklasse (GBP hedged) F-UKdist war bis zum 26.7.2017 im Umlauf

⁶ Für die Periode vom 22.4.2016 bis zum 26.1.2017 war die Aktienklasse (EUR hedged) I-A1-acc im Umlauf

⁷ Die Aktienklasse (GBP hedged) Q-acc war bis zum 15.3.2018 im Umlauf

⁸ Für die Periode vom 1.4.2016 bis zum 30.1.2017 war die Aktienklasse (CHF hedged) U-X-acc im Umlauf

Performance

| | Währung | 2017/2018 | 2016/2017 | 2015/2016 |
|---|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse F-acc | USD | 0.4% | 4.4% | 2.9% |
| Klasse F-UKdist ¹ | USD | - | 4.5% | 2.9% |
| Klasse (CHF hedged) F-UKdist ² | CHF | - | 2.2% | 1.4% |
| Klasse (EUR hedged) F-UKdist ³ | EUR | - | - | 2.1% |
| Klasse (GBP hedged) F-UKdist ⁴ | GBP | - | 3.8% | 3.2% |
| Klasse I-A1-acc | USD | 0.3% | 4.3% | 2.8% |
| Klasse (EUR hedged) I-A1-acc ⁵ | EUR | - | - | - |
| Klasse I-A3-acc | USD | 0.4% | 4.5% | 2.9% |
| Klasse I-B-acc | USD | 0.7% | 4.8% | 3.2% |
| Klasse (EUR hedged) I-B-dist | EUR | -1.7% | 3.0% | 2.4% |
| Klasse I-X-acc | USD | 0.8% | 4.8% | 3.3% |
| Klasse P-acc | USD | -0.5% | 3.6% | 2.1% |
| Klasse (CHF hedged) P-acc | CHF | -3.1% | 1.4% | 0.6% |
| Klasse Q-acc | USD | 0.1% | 4.2% | 2.6% |
| Klasse (CHF hedged) Q-acc | CHF | -2.6% | 1.9% | - |
| Klasse (EUR hedged) Q-acc | EUR | -2.2% | 2.4% | 1.8% |
| Klasse (GBP hedged) Q-acc ⁶ | GBP | - | 3.6% | 2.9% |
| Klasse U-X-acc | USD | 0.8% | - | 3.3% |
| Klasse (CHF hedged) U-X-acc ⁷ | CHF | - | - | - |

¹ Die Aktienklasse F-UKdist war bis zum 26.7.2017 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

² Die Aktienklasse (CHF hedged) F-UKdist war bis zum 19.2.2018 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

³ Die Aktienklasse (EUR hedged) F-UKdist war bis zum 16.9.2016 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

⁴ Die Aktienklasse (GBP hedged) F-UKdist war bis zum 26.7.2017 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

⁵ Für die Periode vom 22.4.2016 bis zum 26.1.2017 war die Aktienklasse (EUR hedged) I-A1-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

⁶ Die Aktienklasse (GBP hedged) Q-acc war bis zum 15.3.2018 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

⁷ Für die Periode vom 1.4.2016 bis zum 30.1.2017 war die Aktienklasse (CHF hedged) U-X-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Im Berichtszeitraum vom 1. Juni 2017 bis zum 31. Mai 2018 stiegen die Renditen der US-Treasuries in Erwartung fortgesetzter Zinserhöhungen der US-Notenbank und sich verbessernder Daten zur Binnenwirtschaft. Die Fed hob ihren Zinssatz für Übernachtsausleihungen im Laufe des Berichtszeitraums dreimal an, zuletzt im März 2018. US-Unternehmensanleihen mit Investment-Grade beendeten das Jahr mit weitgehend unveränderten Kreditrisikoprämien. Zu Beginn des Berichtszeitraums hatten sie sich zwar verengt, aber im Februar 2018 setzte eine Wende ein. Der Trend der Fundamentaldaten der Unternehmen war positiv, was zum Teil auch der US-Steuerreform zu verdanken war. Die Nachfrage nach Unternehmensanleihen blieb rege, verlangsamte sich aber gegen Ende des Rechnungsjahres, da ausländische Anleger unter den steigenden Kosten der Währungsabsicherung litten.

Der Subfonds erzielte eine leicht positive Performance (Anteilklassen F-acc, I-A1 acc, I-A3- acc, I-B-acc, I-X-acc, Q-acc und U-X acc). Bei einigen anderen Anteilklassen wurden die Erträge durch die Gebühren oder die Kosten der Währungsabsicherung aufgezehrt. Der positive Effekt der Zinserträge konnte die Belastung der Performance durch den Anstieg der US-Treasury-Renditen nicht ganz ausgleichen. Die Kreditrisikoprämien hatten indes nur einen minimalen Einfluss auf den Gesamtertrag im Rechnungsjahr. Der Subfonds verfolgt einen diversifizierten Ansatz und investiert in ein breites Spektrum von Branchen und Emittenten. Die optionsbereinigte Duration des Subfonds war am Ende des Rechnungsjahres mit 6,75 Jahren niedriger als im Vorjahr. Das Management der Risikoprämien trug positiv zur Wertentwicklung bei, wobei sowohl die Sektorallokation als auch die Titelauswahl der relativen Performance zugutekamen.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

| | |
|--------------------|--------------|
| Vereinigte Staaten | 76.98 |
| Grossbritannien | 6.40 |
| Kanada | 2.57 |
| Niederlande | 2.01 |
| Frankreich | 1.34 |
| Irland | 1.31 |
| Japan | 1.21 |
| Italien | 0.96 |
| Mexiko | 0.81 |
| Guernsey | 0.70 |
| Hongkong | 0.66 |
| Spanien | 0.62 |
| Australien | 0.55 |
| Bermuda | 0.47 |
| Schweden | 0.44 |
| Südkorea | 0.40 |
| Schweiz | 0.39 |
| Cayman-Inseln | 0.37 |
| Liberia | 0.33 |
| Finnland | 0.33 |
| Deutschland | 0.31 |
| China | 0.26 |
| Dänemark | 0.21 |
| Luxemburg | 0.14 |
| Total | 99.77 |

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

| | |
|---|--------------|
| Banken & Kreditinstitute | 28.63 |
| Finanz- & Beteiligungsgesellschaften | 21.54 |
| Telekommunikation | 7.69 |
| Energie- & Wasserversorgung | 5.35 |
| Erdöl | 5.12 |
| Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte | 3.91 |
| Biotechnologie | 2.51 |
| Versicherungen | 2.21 |
| Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften | 2.15 |
| Verkehr & Transport | 2.06 |
| Internet, Software & IT-Dienste | 1.74 |
| Gesundheits- & Sozialwesen | 1.70 |
| Immobilien | 1.63 |
| Chemie | 1.61 |
| Detailhandel, Warenhäuser | 1.37 |
| Gastgewerbe & Freizeit | 1.32 |
| Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien | 1.09 |
| Baugewerbe & Baumaterial | 1.08 |
| Elektrische Geräte & Komponenten | 0.87 |
| Diverse nicht klassierte Gesellschaften | 0.85 |
| Nahrungsmittel & Softdrinks | 0.79 |
| Computer & Netzwerkausrüster | 0.78 |
| Tabak & alkoholische Getränke | 0.68 |
| Bergbau, Kohle & Stahl | 0.62 |
| Fahrzeuge | 0.61 |
| Verpackungsindustrie | 0.54 |
| Flugzeug- & Raumfahrtindustrie | 0.48 |
| Edelmetalle und -steine | 0.47 |
| Diverse Dienstleistungen | 0.37 |
| Total | 99.77 |

Nettovermögensaufstellung

| | USD |
|--|-----------------------|
| Aktiva | 31.5.2018 |
| Wertpapierbestand, Einstandswert | 727 100 554.95 |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) | -15 682 848.34 |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1) | 711 417 706.61 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder | 2 762 534.95 |
| Andere liquide Mittel (Margins) | 269 339.75 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1) | 2 706 300.69 |
| Forderungen aus Zeichnungen | 230 057.81 |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren | 7 632 513.85 |
| Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1) | -220 115.23 |
| Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1) | -1 408 114.27 |
| Total Aktiva | 723 390 224.16 |
| Passiva | |
| Kontokorrentkredit | -1 930 081.08 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1) | -1 593 604.72 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen | -6 632 391.55 |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -155 761.47 |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -41 697.23 |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -12 679.64 |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen | -210 138.34 |
| Total Passiva | -10 366 215.69 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 713 024 008.47 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

| | USD |
|---|---------------------------|
| Erträge | 1.6.2017-31.5.2018 |
| Zinsertrag auf liquide Mittel | 66 320.04 |
| Zinsen auf Wertpapiere | 37 115 297.56 |
| Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1) | 1 722 708.33 |
| Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13) | 66 676.50 |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4) | 600 961.35 |
| Total Erträge | 39 571 963.78 |
| Aufwendungen | |
| Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1) | -309 587.48 |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -4 585 686.79 |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -290 455.42 |
| Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13) | -26 670.60 |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -166 073.10 |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit | -59 810.37 |
| Total Aufwendungen | -5 438 283.76 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 34 133 680.02 |
| Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1) | |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen | 7 799 002.52 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen | 222 300.00 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten | -420 579.25 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten | 9 136 365.42 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps | 1 623 923.47 |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust) | -3 472 639.15 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | 14 888 373.01 |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres | 49 022 053.03 |
| Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1) | |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | -32 398 212.23 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen | 5 023.50 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten | 33 829.97 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten | -3 645 134.52 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps | -2 118 614.97 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -38 123 108.25 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 10 898 944.78 |

Veränderungen des Nettovermögens

| | USD |
|--|---------------------------|
| | 1.6.2017-31.5.2018 |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | 1 069 709 381.51 |
| Zeichnungen | 239 444 130.69 |
| Rücknahmen | -604 888 204.76 |
| Total Mittelzufluss (-abfluss) | -365 444 074.07 |
| Ausbezahlte Dividende | -2 140 243.75 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 34 133 680.02 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | 14 888 373.01 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -38 123 108.25 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 10 898 944.78 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 713 024 008.47 |

Entwicklung der Aktien im Umlauf

| | 1.6.2017-31.5.2018 |
|--|------------------------------|
| Klasse | F-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 219 663.8750 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 1 192 775.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -257 930.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 1 154 508.8750 |
| Klasse | F-UKdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 1 060.0620 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -1 060.0620 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 0.0000 |
| Klasse | (CHF hedged) F-UKdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 32 180.0080 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 915.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -33 095.0080 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 0.0000 |
| Klasse | (GBP hedged) F-UKdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 3 766.0070 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -3 766.0070 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 0.0000 |
| Klasse | I-A1-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 73 458.2200 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 32 633.3370 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -37 355.1570 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 68 736.4000 |
| Klasse | I-A3-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 1 545 783.4880 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 196 698.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -1 204 919.3580 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 537 562.1300 |
| Klasse | I-B-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 58 488.9910 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -12 662.2150 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 45 826.7760 |
| Klasse | (EUR hedged) I-B-dist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 445 700.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 54 300.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -90 000.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 410 000.0000 |
| Klasse | I-X-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 60 923.0780 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 12 372.2170 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -400.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 72 895.2950 |
| Klasse | P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 7 953 233.5530 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 969 738.0570 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -3 540 866.8480 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 5 382 104.7620 |
| Klasse | (CHF hedged) P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 55 559.7370 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 7 918.5270 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -15 271.2690 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 48 206.9950 |
| Klasse | Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 2 064 699.9020 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 294 606.1460 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -1 706 010.2970 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 653 295.7510 |

| | |
|--|---------------------------|
| Klasse | (CHF hedged) Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 122 242.1260 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 33 616.0120 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -25 470.9740 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 130 387.1640 |
| Klasse | (EUR hedged) Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 1 754 570.5630 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 755 428.7820 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -681 732.6400 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 1 828 266.7050 |
| Klasse | (GBP hedged) Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 18 186.6140 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 7 528.0880 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -25 714.7020 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 0.0000 |
| Klasse | U-X-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 11 410.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 1 490.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -1 458.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 11 442.0000 |

Jährliche Ausschüttung

| UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD) | Ex-Date | Pay-Date | Währung | Betrag pro Aktie |
|--|----------------|-----------------|----------------|-------------------------|
| F-UKdist | 15.6.2017 | 20.6.2017 | USD | 3.80 |
| (CHF hedged) F-UKdist | 15.6.2017 | 20.6.2017 | CHF | 3.64 |
| (GBP hedged) F-UKdist | 15.6.2017 | 20.6.2017 | GBP | 3.84 |
| (EUR hedged) I-B-dist | 2.8.2017 | 7.8.2017 | EUR | 3.78 |

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2018

| 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 | 21ST CENTURY FOX AMERICA INC 4.75000% 17-15.11.46 | 1 500 000.00 | 1 580 565.45 | 0.22 |
| USD | ABBOTT LABORATORIES 4.90000% 16-30.11.46 | 3 000 000.00 | 3 229 220.70 | 0.45 |
| USD | AERCAP IRE CAP LTD/GLB AVIA TRUST 5.00000% 15-01.10.21 | 1 500 000.00 | 1 557 501.60 | 0.22 |
| USD | AERCAP IRE CAP LTD/GLB AVIA TRUST 4.62500% 15-30.10.20 | 1 250 000.00 | 1 281 180.37 | 0.18 |
| USD | ALIBABA GROUP HOLDING LTD 4.00000% 17-06.12.37 | 2 000 000.00 | 1 883 783.60 | 0.26 |
| USD | AMAZON.COM INC 4.80000% 14-05.12.34 | 1 750 000.00 | 1 951 152.70 | 0.27 |
| USD | AMERICA MOVIL SAB DE CV 5.00000% 10-30.03.20 | 3 500 000.00 | 3 605 280.00 | 0.51 |
| USD | AMERICAN EXPRESS CO-SUB 3.62500% 14-05.12.24 | 7 000 000.00 | 6 903 708.70 | 0.97 |
| USD | ANADARKO PETROLEUM CORP 4.85000% 16-15.03.21 | 1 750 000.00 | 1 812 516.65 | 0.25 |
| USD | ANDEAVOR 4.50000% 17-01.04.48 | 2 770 000.00 | 2 597 761.07 | 0.36 |
| USD | ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-144A 4.87500% 15-14.05.25 | 4 000 000.00 | 4 068 578.40 | 0.57 |
| USD | ANHEUSER-BUSCH INBEV FINANCE INC 4.70000% 16-01.02.36 | 4 750 000.00 | 4 892 923.70 | 0.69 |
| USD | ANHEUSER-BUSCH INBEV FINANCE INC 4.90000% 16-01.02.46 | 1 000 000.00 | 1 041 652.90 | 0.15 |
| USD | ANTHEM INC 3.12500% 12-15.05.22 | 2 215 000.00 | 2 186 772.08 | 0.31 |
| USD | APPLE INC 3.85000% 13-04.05.43 | 5 750 000.00 | 5 583 874.96 | 0.78 |
| USD | BACARDI LTD-144A 5.30000% 18-15.05.48 | 3 500 000.00 | 3 341 800.00 | 0.47 |
| USD | BALL CORP 4.37500% 15-15.12.20 | 3 800 000.00 | 3 864 486.00 | 0.54 |
| USD | BARCLAYS PLC 3.68400% 17-10.01.23 | 2 750 000.00 | 2 698 747.48 | 0.38 |
| USD | BARCLAYS PLC-SUB 4.37500% 14-11.09.24 | 2 250 000.00 | 2 183 266.91 | 0.31 |
| USD | BARCLAYS PLC-SUB 4.83600% 17-09.05.28 | 5 000 000.00 | 4 738 407.65 | 0.66 |
| USD | BECTON DICKINSON AND CO 3.25000% 10-12.11.20 | 1 961 000.00 | 1 954 165.23 | 0.27 |
| USD | BECTON DICKINSON AND CO 4.66900% 17-06.06.47 | 2 000 000.00 | 1 977 187.58 | 0.28 |
| USD | BP CAPITAL MARKETS PLC 2.50000% 12-06.11.22 | 3 550 000.00 | 3 442 154.98 | 0.48 |
| USD | CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 2.95000% 17-15.01.23 | 2 000 000.00 | 1 942 333.12 | 0.27 |
| USD | CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 3.85000% 17-01.06.27 | 1 676 000.00 | 1 645 959.26 | 0.23 |
| USD | CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 4.75000% 11-15.07.21 | 1 500 000.00 | 1 558 035.90 | 0.22 |
| USD | CAPITAL ONE NA 2.95000% 14-23.07.21 | 4 500 000.00 | 4 431 022.65 | 0.62 |
| USD | CCO LLC/CAPITAL 3.57900% 16-23.07.20 | 1 750 000.00 | 1 754 118.98 | 0.25 |
| USD | CELGENE CORP 3.87500% 15-15.08.25 | 4 000 000.00 | 3 926 363.80 | 0.55 |
| USD | CITIGROUP INC 3.70000% 16-12.01.26 | 11 250 000.00 | 10 977 037.43 | 1.54 |
| USD | CITIGROUP INC-SUB 6.67500% 13-13.09.43 | 2 750 000.00 | 3 418 428.20 | 0.48 |
| USD | CMS ENERGY CORP 8.75000% 09-15.06.19 | 234 000.00 | 246 713.62 | 0.03 |
| USD | COMCAST CORP 3.99900% 17-01.11.49 | 3 800 000.00 | 3 362 428.06 | 0.47 |
| USD | CONAGRA BRANDS INC 3.25000% 12-15.09.22 | 2 750 000.00 | 2 702 724.69 | 0.38 |
| USD | CREDIT SUISSE GROUP AG-144A 3.57400% 17-09.01.23 | 1 500 000.00 | 1 478 672.24 | 0.21 |
| USD | CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY 3.45000% 16-16.04.21 | 2 250 000.00 | 2 254 821.52 | 0.32 |
| USD | CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY 4.55000% 16-17.04.26 | 2 750 000.00 | 2 763 856.70 | 0.39 |
| USD | CREDIT SUISSE-SUB 5.40000% 10-14.01.20 | 1 250 000.00 | 1 294 299.63 | 0.18 |
| USD | CVS HEALTH CORP 4.30000% 18-25.03.28 | 2 000 000.00 | 1 989 974.40 | 0.28 |
| USD | CVS HEALTH CORP 4.75000% 16-01.12.22 | 6 000 000.00 | 6 237 400.80 | 0.87 |
| USD | CVS HEALTH CORP 5.05000% 18-25.03.48 | 3 500 000.00 | 3 589 545.40 | 0.50 |
| USD | CVS HEALTH CORP 5.30000% 13-05.12.43 | 1 500 000.00 | 1 598 760.75 | 0.22 |
| USD | DEUTSCHE BANK AG 2.85000% 16-10.05.19 | 2 250 000.00 | 2 229 425.86 | 0.31 |
| USD | DTE ENERGY CO 1.50000% 16-01.10.19 | 2 250 000.00 | 2 206 124.96 | 0.31 |
| USD | DUKE ENERGY CORP 3.95000% 13-15.10.23 | 2 580 000.00 | 2 638 760.28 | 0.37 |
| USD | ENABLE MIDSTREAM PARTNERS LP 4.95000% 18-15.05.28 | 2 000 000.00 | 2 000 208.80 | 0.28 |
| USD | ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 5.30000% 17-15.04.47 | 2 193 000.00 | 2 017 062.59 | 0.28 |
| USD | ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 5.10000% 14-15.02.45 | 1 500 000.00 | 1 586 217.75 | 0.22 |
| USD | ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 4.25000% 18-15.02.48 | 2 250 000.00 | 2 129 901.50 | 0.30 |
| USD | EXELON CORP 4.95000% 16-15.06.35 | 1 750 000.00 | 1 902 700.45 | 0.27 |
| USD | FEDEX CORP 4.40000% 17-15.01.47 | 1 000 000.00 | 973 155.40 | 0.14 |
| USD | FEDEX CORP 4.55000% 16-01.04.46 | 3 000 000.00 | 2 966 446.41 | 0.42 |
| USD | FIRSTENERGY CORP 4.25000% 13-15.03.23 | 1 000 000.00 | 1 020 231.30 | 0.14 |
| USD | FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.81500% 17-02.11.27 | 3 500 000.00 | 3 281 492.55 | 0.46 |
| USD | GE CAPITAL INTL FUNDING CO 4.41800% 16-15.11.35 | 2 750 000.00 | 2 649 936.16 | 0.37 |
| USD | GENERAL MILLS INC 4.70000% 18-17.04.48 | 3 000 000.00 | 2 906 325.94 | 0.41 |
| USD | GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.00000% 16-06.10.26 | 2 250 000.00 | 2 165 390.96 | 0.30 |
| USD | GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 3.55000% 18-09.04.21 | 4 000 000.00 | 4 000 564.40 | 0.56 |
| USD | GLAXOSMITHKLINE CAPITAL PLC 3.12500% 18-14.05.21 | 3 000 000.00 | 3 011 093.70 | 0.42 |
| USD | GOLDMAN SACHS GROUP INC-SUB 6.75000% 07-01.10.37 | 1 750 000.00 | 2 107 449.93 | 0.30 |
| USD | GOLDMAN SACHS GROUP INC 5.25000% 11-27.07.21 | 4 000 000.00 | 4 222 704.40 | 0.59 |
| USD | GOLDMAN SACHS GROUP INC 5.75000% 12-24.01.22 | 7 500 000.00 | 8 071 761.75 | 1.13 |
| USD | GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.87500% 16-25.02.21 | 750 000.00 | 741 670.16 | 0.10 |
| USD | HARLEY-DAVIDSON INC 4.62500% 15-28.07.45 | 1 500 000.00 | 1 488 609.34 | 0.21 |
| USD | HSBC HOLDINGS PLC 3.40000% 16-08.03.21 | 2 000 000.00 | 2 005 361.60 | 0.28 |
| USD | HSBC HOLDINGS PLC 3.60000% 16-25.05.23 | 1 500 000.00 | 1 495 278.69 | 0.21 |
| USD | HSBC HOLDINGS PLC 4.30000% 16-08.03.26 | 4 750 000.00 | 4 800 809.80 | 0.67 |
| USD | HSBC HOLDINGS PLC-SUB 5.25000% 14-14.03.44 | 2 750 000.00 | 2 869 997.07 | 0.40 |
| USD | HSBC HOLDINGS PLC-SUB 4.37500% 16-23.11.26 | 2 250 000.00 | 2 219 066.12 | 0.31 |
| USD | HSBC USA INC-SUB 5.00000% 10-27.09.20 | 1 250 000.00 | 1 295 013.00 | 0.18 |
| USD | INTERNATIONAL LEASE FINANCE CORP 5.87500% 12-15.08.22 | 1 500 000.00 | 1 606 849.35 | 0.23 |
| USD | JERSEY CENTRAL POWER & LIGHT CO 7.350% 09-01.02.19 | 825 000.00 | 847 275.08 | 0.12 |
| USD | JPMORGAN CHASE & CO 4.50000% 12-24.01.22 | 7 450 000.00 | 7 743 399.63 | 1.09 |
| USD | JPMORGAN CHASE & CO-SUB 3.87500% 14-10.09.24 | 3 500 000.00 | 3 470 212.13 | 0.49 |
| USD | KIA MOTORS CORP-144A 3.00000% 17-25.04.23 | 3 000 000.00 | 2 864 885.40 | 0.40 |
| USD | KROGER CO 2.65000% 16-15.10.26 | 5 000 000.00 | 4 469 267.40 | 0.63 |
| USD | LINCOLN NATIONAL CORP 4.35000% 18-01.03.48 | 3 000 000.00 | 2 852 923.71 | 0.40 |
| USD | LLOYDS BANKING GROUP PLC 3.00000% 17-11.01.22 | 1 500 000.00 | 1 467 626.04 | 0.21 |
| USD | MARATHON OIL CORP 2.70000% 15-01.06.20 | 1 750 000.00 | 1 726 223.21 | 0.24 |
| USD | MARATHON OIL CORP 3.85000% 15-01.06.25 | 2 000 000.00 | 1 974 188.92 | 0.28 |
| USD | MARATHON PETROLEUM CORP 5.12500% 11-01.03.21 | 2 750 000.00 | 2 878 318.02 | 0.40 |
| USD | MASCO CORP 4.45000% 15-01.04.25 | 750 000.00 | 758 475.00 | 0.11 |
| USD | MEDTRONIC INC 4.12500% 11-15.03.21 | 4 250 000.00 | 4 369 890.37 | 0.61 |
| USD | MEXICHEM SAB DE CV-144A 5.50000% 17-15.01.48 | 2 500 000.00 | 2 146 850.00 | 0.30 |
| USD | MICROSOFT CORP 4.25000% 17-06.02.47 | 6 000 000.00 | 6 331 713.00 | 0.89 |
| USD | NETSCOUT SYSTEMS INC 3.45500% 18-02.03.23 | 3 000 000.00 | 2 978 550.00 | 0.42 |

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2018

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
| USD MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 2.60100% 17-11.09.22 | 2 250 000.00 | 2 158 267.50 | 0.30 |
| USD MORGAN STANLEY 2.50000% 16-21.04.21 | 2 750 000.00 | 2 693 346.53 | 0.38 |
| USD MORGAN STANLEY 3.62500% 17-20.01.27 | 3 500 000.00 | 3 384 360.98 | 0.47 |
| USD MPLX LP 4.70000% 18-15.04.48 | 3 000 000.00 | 2 871 702.30 | 0.40 |
| USD MPLX LP 4.87500% 16-01.12.24 | 2 500 000.00 | 2 610 855.50 | 0.37 |
| USD NOBLE ENERGY INC 5.05000% 14-15.11.44 | 1 000 000.00 | 1 043 652.50 | 0.15 |
| USD NOKIA OYJ 4.37500% 17-12.06.27 | 2 500 000.00 | 2 353 850.00 | 0.33 |
| USD ORACLE CORP 4.00000% 16-15.07.46 | 6 229 000.00 | 6 112 072.70 | 0.86 |
| USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 4.25000% 15-15.03.46 | 2 000 000.00 | 1 871 338.38 | 0.26 |
| USD PFIZER INC 4.40000% 14-15.05.44 | 2 750 000.00 | 2 905 320.82 | 0.41 |
| USD PNC BANK NATIONAL ASSOCIATION 2.95000% 15-23.02.25 | 2 500 000.00 | 2 403 445.32 | 0.34 |
| USD PPL CAPITAL FUNDING INC 3.95000% 14-15.03.24 | 1 250 000.00 | 1 260 889.38 | 0.18 |
| USD QUALCOMM INC 4.30000% 17-20.05.47 | 1 500 000.00 | 1 415 609.19 | 0.20 |
| USD RABOBANK NEDERLAND NV-SUB 3.75000% 16-21.07.26 | 1 000 000.00 | 943 249.04 | 0.13 |
| USD RABOBANK NEDERLAND-SUB 4.62500% 13-01.12.23 | 2 250 000.00 | 2 281 290.30 | 0.32 |
| USD ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 4.80000% 16-05.04.26 | 2 000 000.00 | 2 035 999.00 | 0.29 |
| USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 5.25000% 12-15.11.22 | 2 250 000.00 | 2 387 356.20 | 0.33 |
| USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 3.70000% 17-15.03.28 | 4 000 000.00 | 3 757 496.56 | 0.53 |
| USD RPM INTERNATIONAL INC 4.25000% 17-15.01.48 | 3 500 000.00 | 3 179 991.67 | 0.45 |
| USD SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 5.00000% 17-15.03.27 | 1 750 000.00 | 1 806 195.13 | 0.25 |
| USD SANTANDER UK GROUP HOLD PLC 2.87500% 16-05.08.21 | 2 600 000.00 | 2 539 766.82 | 0.36 |
| USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.00000% 16-10.05.46 | 3 750 000.00 | 3 687 002.25 | 0.52 |
| USD SHERWIN-WILLIAMS CO 4.50000% 17-01.06.47 | 2 000 000.00 | 1 965 667.80 | 0.28 |
| USD SHIRE ACQUISITIONS INVT IRELAND DAC 2.40000% 16-23.09.21 | 1 618 000.00 | 1 557 656.98 | 0.22 |
| USD SHIRE ACQUISITIONS INVT IRELAND DAC 3.20000% 16-23.09.26 | 2 500 000.00 | 2 299 446.53 | 0.32 |
| USD SOUTHERN CO 2.35000% 16-01.07.21 | 4 000 000.00 | 3 894 163.48 | 0.55 |
| USD SOUTHERN CO 2.75000% 15-15.06.20 | 1 250 000.00 | 1 242 763.17 | 0.17 |
| USD SOUTHWESTERN ELECTRIC POWER 3.55000% 12-15.02.22 | 2 487 000.00 | 2 509 789.87 | 0.35 |
| USD STEEL DYNAMICS INC 5.00000% 17-15.12.26 | 4 500 000.00 | 4 449 600.00 | 0.62 |
| USD SUNOCO LOGISTICS PARTNERS OPERATIONS LP 5.40000% 17-01.10.47 | 2 000 000.00 | 1 878 902.84 | 0.26 |
| USD T-MOBILE USA INC 5.12500% 17-15.04.25 | 2 000 000.00 | 1 999 600.00 | 0.28 |
| USD T-MOBILE USA INC 5.37500% 17-15.04.27 | 1 000 000.00 | 981 250.00 | 0.14 |
| USD TELEFONICA EMISIONES SA 4.89500% 18-06.03.48 | 4 615 000.00 | 4 385 841.62 | 0.61 |
| USD TIME WARNER CABLE LLC 7.30000% 08-01.07.38 | 1 000 000.00 | 1 165 000.20 | 0.16 |
| USD TIME WARNER CABLE LLC 5.00000% 09-01.02.20 | 3 000 000.00 | 3 076 201.80 | 0.43 |
| USD TIME WARNER INC 3.55000% 14-01.06.24 | 2 250 000.00 | 2 201 017.64 | 0.31 |
| USD TOLL BROTHERS FINANCE CORP 4.87500% 15-15.11.25 | 1 250 000.00 | 1 204 687.50 | 0.17 |
| USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.37600% 18-15.02.25 | 8 619 000.00 | 8 308 544.83 | 1.17 |
| USD VODAFONE GROUP PLC 5.25000% 18-30.05.48 | 3 500 000.00 | 3 548 433.00 | 0.50 |
| USD WELLS FARGO & CO-SUB 4.12500% 13-15.08.23 | 2 750 000.00 | 2 779 827.60 | 0.39 |
| USD WILLIAMS PARTNERS LP 4.85000% 18-01.03.48 | 2 500 000.00 | 2 432 615.87 | 0.34 |
| USD WILLIAMS PARTNERS LP 5.80000% 13-15.11.43 | 1 500 000.00 | 1 621 603.50 | 0.23 |
| USD XLIT LTD 5.75000% 11-01.10.21 | 2 475 000.00 | 2 659 607.03 | 0.37 |
| Total USD | | 356 903 873.32 | 50.05 |
| Total Notes, fester Zins | | 356 903 873.32 | 50.05 |
| Medium-Term Notes, fester Zins | | | |
| USD | | | |
| USD AVALON BAY COMMUNITIES INC 3.45000% 15-01.06.25 | 1 750 000.00 | 1 710 052.44 | 0.24 |
| USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.20000% 14-26.08.24 | 7 000 000.00 | 7 068 938.80 | 0.99 |
| USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.45000% 16-03.03.26 | 5 750 000.00 | 5 803 550.90 | 0.81 |
| USD BANK OF AMERICA CORP 2.62500% 16-19.04.21 | 4 750 000.00 | 4 676 981.57 | 0.66 |
| USD BB&T CORP 2.62500% 15-29.06.20 | 4 500 000.00 | 4 469 913.81 | 0.63 |
| USD BRANCH BANKING & TRUST CO 2.85000% 14-01.04.21 | 4 290 000.00 | 4 269 168.45 | 0.60 |
| USD GENERAL ELECTRIC CO 5.87500% 08-14.01.38 | 1 900 000.00 | 2 174 553.99 | 0.30 |
| USD JPMORGAN CHASE & CO 2.29500% 16-15.08.21 | 3 750 000.00 | 3 644 527.65 | 0.51 |
| USD MCDONALD'S CORP 4.45000% 17-01.03.47 | 3 225 000.00 | 3 258 504.84 | 0.46 |
| USD MORGAN STANLEY-SUB 4.10000% 13-22.05.23 | 2 500 000.00 | 2 529 573.25 | 0.35 |
| USD STANDARD CHARTERED BANK (HONG KONG)-SUB 5.87500% 10-24.06.20 | 4 500 000.00 | 4 693 399.20 | 0.66 |
| USD SUMITOMO MITSUI BANKING CORP 2.65000% 15-23.07.20 | 3 500 000.00 | 3 457 370.00 | 0.49 |
| USD TORONTO-DOMINION BANK 1.80000% 16-13.07.21 | 4 000 000.00 | 3 844 846.00 | 0.54 |
| USD WELLS FARGO & CO 4.60000% 11-01.04.21 | 6 279 000.00 | 6 494 185.73 | 0.91 |
| Total USD | | 58 095 566.63 | 8.15 |
| Total Medium-Term Notes, fester Zins | | 58 095 566.63 | 8.15 |
| Medium-Term Notes, variabler Zins | | | |
| USD | | | |
| USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 6.750%/3M LIBOR+378BP 14-PRP | 1 750 000.00 | 1 892 712.50 | 0.27 |
| Total USD | | 1 892 712.50 | 0.27 |
| Total Medium-Term Notes, variabler Zins | | 1 892 712.50 | 0.27 |
| Anleihen, fester Zins | | | |
| USD | | | |
| USD ALLY FINANCIAL INC 4.62500% 15-19.05.22 | 1 250 000.00 | 1 254 737.50 | 0.18 |
| USD AMGEN INC 1.85000% 16-19.08.21 | 5 000 000.00 | 4 802 437.65 | 0.67 |
| USD BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 16-15.08.46 | 1 250 000.00 | 1 127 854.74 | 0.16 |
| USD BIOGEN INC 5.20000% 15-15.09.45 | 2 000 000.00 | 2 121 338.20 | 0.30 |
| USD BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC STEP-UP/DOWN 00-15.12.30 | 1 050 000.00 | 1 489 467.63 | 0.21 |
| USD DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 6.05000% 08-15.04.38 | 925 000.00 | 1 169 137.01 | 0.16 |
| USD DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 3.70000% 17-01.12.47 | 1 640 000.00 | 1 564 786.05 | 0.22 |
| USD ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LP 6.87500% 03-01.03.33 | 900 000.00 | 1 120 251.06 | 0.16 |
| USD FLORIDA POWER & LIGHT CO 3.95000% 18-01.03.48 | 2 000 000.00 | 2 011 099.00 | 0.28 |
| USD HUMANA INC 4.80000% 17-15.03.47 | 650 000.00 | 672 128.40 | 0.09 |
| USD KROGER CO 4.45000% 17-01.02.47 | 1 000 000.00 | 918 590.70 | 0.13 |
| USD MIDAMERICAN ENERGY CO 3.65000% 18-01.08.48 | 2 000 000.00 | 1 893 720.42 | 0.27 |
| USD PNC BANK NATIONAL ASSOCIATION-SUB 2.70000% 12-01.11.22 | 2 000 000.00 | 1 930 955.82 | 0.27 |
| USD PRUDENTIAL FINANCIAL INC 6.62500% 10-21.06.40 | 516 000.00 | 669 739.67 | 0.09 |

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|---|--------------------|---|---------------------------------|
| USD TIME WARNER ENTERTAINMENT CO L P 8.37500% 93-15.03.23 | 1 300 000.00 | 1 532 474.32 | 0.22 |
| USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.25000% 17-16.03.37 | 5 000 000.00 | 5 219 879.50 | 0.73 |
| Total USD | | 29 498 597.67 | 4.14 |

Total Anleihen, fester Zins **29 498 597.67** **4.14**

Anleihen, variabler Zins

| USD | | | |
|--|--------------|---------------------|-------------|
| USD DEUTSCHE TELEKOM INTL FIN 8.250%/RATING LINKED 00-15.06.30 | 2 750 000.00 | 3 803 878.10 | 0.53 |
| Total USD | | 3 803 878.10 | 0.53 |

Total Anleihen, variabler Zins **3 803 878.10** **0.53**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **450 194 628.22** **63.14**

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

Mortgage Backed Securities, fester Zins

| USD | | | |
|--|--------------|---------------------|-------------|
| USD AMERICOLD 2010 LLC TRUST-144A-SUB 7.44300% 10-11.01.29 | 1 750 000.00 | 1 879 188.33 | 0.26 |
| USD MORGAN STANLEY CAP BARC BK TST-144A-SUB 3.30890% 16-01.09.31 | 3 125 000.00 | 3 052 442.81 | 0.43 |
| Total USD | | 4 931 631.14 | 0.69 |

Total Mortgage Backed Securities, fester Zins **4 931 631.14** **0.69**

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 | 2 368 299.17 | 0.33 |
| USD COMM 2014-TWC MTG TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+85BP 14-13.02.32 | 1 750 000.00 | 1 748 351.67 | 0.25 |
| USD GS MORTGAGE SECURITIES TRUST-144A-SUB FLR 14-15.07.31 | 1 750 000.00 | 910 139.23 | 0.13 |
| USD JP MORGAN CHASE COMRCL MTG SEC-144A-SUB VAR 15-01.09.32 | 3 500 000.00 | 3 492 142.15 | 0.49 |
| USD LONE STAR PORTFOLIO TRUST-144A 1M LIBOR+400BP 15-15.09.28 | 3 500 000.00 | 3 008 887.75 | 0.42 |
| USD MORGAN STANLEY CAPITAL INC-144A-SUB FLR 14-01.07.29 | 750 000.00 | 736 246.57 | 0.10 |
| Total USD | | 12 264 066.54 | 1.72 |

Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins **12 264 066.54** **1.72**

Notes, fester Zins

| USD | | | |
|--|---------------|--------------|------|
| USD 21ST CENTURY FOX AMERICA INC 3.70000% 15-15.09.24 | 2 750 000.00 | 2 755 047.35 | 0.39 |
| USD A.P. MOELLER-MAERSK-144A 2.55000% 14-22.09.19 | 1 500 000.00 | 1 488 632.13 | 0.21 |
| USD ALLERGAN FUNDING SCS 4.85000% 14-15.06.44 | 1 000 000.00 | 969 262.23 | 0.14 |
| USD ARC PROPERTIES OPERATING PSHIP LP/CLARK 4.60000% 14-06.02.24 | 2 750 000.00 | 2 754 897.20 | 0.39 |
| USD AT&T INC-144A 4.10000% 17-15.02.28 | 2 799 000.00 | 2 730 681.11 | 0.38 |
| USD AT&T INC-144A 5.15000% 17-15.11.46 | 5 000 000.00 | 4 866 167.75 | 0.68 |
| USD BOSTON PROPERTIES LP 4.12500% 10-15.05.21 | 1 250 000.00 | 1 277 533.12 | 0.18 |
| USD BROADCOM CORP/CAYMAN FIN LTD 3.87500% 18-15.01.27 | 2 000 000.00 | 1 909 407.96 | 0.27 |
| USD CCO LLC/CAPITAL 6.38400% 16-23.10.35 | 2 500 000.00 | 2 667 207.00 | 0.37 |
| USD CF INDUSTRIES INC 7.12500% 10-01.05.20 | 2 043 000.00 | 2 170 687.50 | 0.30 |
| USD CHENIERE ENERGY PARTNERS LP-144A 5.25000% 17-01.10.25 | 3 500 000.00 | 3 403 750.00 | 0.48 |
| USD CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC-144A 3.30000% 18-01.05.23 | 3 000 000.00 | 3 000 767.10 | 0.42 |
| USD CIGNA CORP 5.12500% 10-15.06.20 | 2 750 000.00 | 2 852 417.70 | 0.40 |
| USD CLEVELAND ELECTRIC ILLUMINATING CO 5.95000% 06-15.12.36 | 5 124 000.00 | 6 170 787.09 | 0.87 |
| USD CNA FINANCIAL CORP 5.75000% 11-15.08.21 | 1 225 000.00 | 1 307 056.14 | 0.18 |
| USD CONOCOPHILLIPS CO 2.40000% 12-15.12.22 | 3 210 000.00 | 3 124 852.60 | 0.44 |
| USD CONSTELLATION BRANDS INC 3.87500% 14-15.11.19 | 1 500 000.00 | 1 520 088.30 | 0.21 |
| USD CREDIT SUISSE NEW YORK 3.00000% 14-29.10.21 | 2 250 000.00 | 2 229 648.18 | 0.31 |
| USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 4.42000% 16-15.06.21 | 4 250 000.00 | 4 329 438.03 | 0.61 |
| USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 4.75000% 17-25.05.47 | 2 500 000.00 | 2 386 615.32 | 0.33 |
| USD ERAC USA FINANCE LLC-144A 4.20000% 16-01.11.46 | 3 000 000.00 | 2 727 415.68 | 0.38 |
| USD EXELON CORP 5.62500% 05-15.06.35 | 1 250 000.00 | 1 457 782.75 | 0.20 |
| USD FIFTH THIRD BANCORP 2.60000% 17-15.06.22 | 4 000 000.00 | 3 888 580.56 | 0.55 |
| USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.45900% 15-27.03.20 | 3 000 000.00 | 2 955 882.24 | 0.41 |
| USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.25000% 14-15.05.23 | 2 000 000.00 | 2 027 248.60 | 0.28 |
| USD GLP CAPITAL LP / GLP FINANC II INC 4.87500% 14-01.11.20 | 750 000.00 | 761 250.00 | 0.11 |
| USD GLP CAPITAL LP / GLP FINANC II INC 5.37500% 14-01.11.23 | 500 000.00 | 515 000.00 | 0.07 |
| USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.75000% 15-15.09.20 | 2 000 000.00 | 1 981 661.74 | 0.28 |
| USD HCA INC 5.00000% 14-15.03.24 | 2 250 000.00 | 2 266 200.00 | 0.32 |
| USD HCA INC 5.50000% 17-15.06.47 | 1 500 000.00 | 1 398 750.00 | 0.20 |
| USD HUMANA INC 2.62500% 14-01.10.19 | 2 750 000.00 | 2 738 640.36 | 0.38 |
| USD INTESA SANPAOLO SPA-144A 4.37500% 18-12.01.48 | 2 000 000.00 | 1 616 224.18 | 0.23 |
| USD JPMORGAN CHASE & CO 4.35000% 11-15.08.21 | 2 250 000.00 | 2 323 327.73 | 0.33 |
| USD KINDER MORGAN INC-144A 5.62500% 13-15.11.23 | 4 000 000.00 | 4 282 501.60 | 0.60 |
| USD LIBERTY MUTUAL GROUP INC-144A 4.95000% 12-01.05.22 | 1 150 000.00 | 1 207 321.98 | 0.17 |
| USD LIFE TECHNOLOGIES CORP 6.00000% 10-01.03.20 | 6 725 000.00 | 7 037 076.99 | 0.99 |
| USD LLOYDS BANKING GROUP PLC-SUB 4.58200% 16-10.12.25 | 1 000 000.00 | 984 901.54 | 0.14 |
| USD MARATHON OIL CORP 2.80000% 12-01.11.22 | 2 250 000.00 | 2 165 542.07 | 0.30 |
| USD MORGAN STANLEY 3.70000% 14-23.10.24 | 10 000 000.00 | 9 955 627.50 | 1.40 |
| USD MORGAN STANLEY 3.75000% 13-25.02.23 | 5 750 000.00 | 5 774 718.68 | 0.81 |
| USD MORGAN STANLEY 3.87500% 14-29.04.24 | 2 750 000.00 | 2 764 452.90 | 0.39 |
| USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NY 2.50000% 18-12.01.21 | 2 633 000.00 | 2 584 394.82 | 0.36 |
| USD NORDEA BANK AB-144A-SUB 4.25000% 12-21.09.22 | 3 060 000.00 | 3 137 214.82 | 0.44 |
| USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.25000% 13-01.08.23 | 500 000.00 | 497 500.00 | 0.07 |
| USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.00000% 14-01.05.25 | 1 250 000.00 | 1 193 750.00 | 0.17 |
| USD OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER INC-144A 5.37500% 14-15.01.25 | 750 000.00 | 736 875.00 | 0.10 |
| USD PPL CAPITAL FUNDING INC 4.70000% 13-01.06.43 | 3 760 000.00 | 3 896 411.67 | 0.55 |
| USD PUBLIC STORAGE 3.09400% 17-15.09.27 | 5 000 000.00 | 4 732 033.60 | 0.66 |
| USD SOCIETE GENERALE SA-144A 4.00000% 17-12.01.27 | 5 750 000.00 | 5 576 980.43 | 0.78 |
| USD SOUTHERN POWER CO 5.25000% 13-15.07.43 | 3 884 000.00 | 4 095 478.36 | 0.57 |

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2018

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
| USD TARGET CORP 4.00000% 12-01.07.42 | 2 500 000.00 | 2 415 884.95 | 0.34 |
| USD TRAVELERS COMPANIES INC 3.90000% 10-01.11.20 | 2 750 000.00 | 2 803 775.98 | 0.39 |
| USD UNION PACIFIC CORP 3.60000% 17-15.09.37 | 2 700 000.00 | 2 543 503.25 | 0.36 |
| USD UNITED TECHNOLOGIES CORP 4.50000% 12-01.06.42 | 3 500 000.00 | 3 454 810.14 | 0.48 |
| USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.86200% 15-21.08.46 | 2 000 000.00 | 1 934 628.50 | 0.27 |
| USD WESTPAC BANKING CORP 2.65000% 18-25.01.21 | 4 000 000.00 | 3 943 200.00 | 0.55 |
| USD YAMANA GOLD INC 4.95000% 14-15.07.24 | 3 320 000.00 | 3 346 916.24 | 0.47 |
| Total USD | | 161 638 408.67 | 22.66 |
| Total Notes, fester Zins | | 161 638 408.67 | 22.66 |
| Notes, variabler Zins | | | |
| USD | | | |
| USD BK OF AMERICA CORP 3.004%/VAR 18-20.12.23 | 2 430 000.00 | 2 363 437.39 | 0.33 |
| Total USD | | 2 363 437.39 | 0.33 |
| Total Notes, variabler Zins | | 2 363 437.39 | 0.33 |
| Medium-Term Notes, fester Zins | | | |
| USD | | | |
| USD AVALONBAY COMMUNITIES INC 3.95000% 10-15.01.21 | 1 095 000.00 | 1 115 357.26 | 0.16 |
| USD INTESA SANPAOLO SPA-144A 6.50000% 11-24.02.21 | 5 000 000.00 | 5 249 401.00 | 0.74 |
| USD KEYCORP 5.10000% 11-24.03.21 | 2 750 000.00 | 2 884 734.59 | 0.40 |
| USD PNC BANK NATIONAL ASSOCIATION-SUB 2.95000% 13-30.01.23 | 1 250 000.00 | 1 218 083.58 | 0.17 |
| USD PRINCIPAL LIFE GLOBAL FUNDING II-144A 2.62500% 15-19.11.20 | 5 750 000.00 | 5 685 307.90 | 0.80 |
| Total USD | | 16 152 884.33 | 2.27 |
| Total Medium-Term Notes, fester Zins | | 16 152 884.33 | 2.27 |
| Anleihen, fester Zins | | | |
| USD | | | |
| USD BNP PARIBAS 5.00000% 11-15.01.21 | 3 803 000.00 | 3 976 164.29 | 0.56 |
| USD BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 4.05000% 18-15.06.48 | 2 000 000.00 | 1 970 710.02 | 0.28 |
| USD EL PASO NATURAL GAS CO 8.37500% 03-15.06.32 | 1 050 000.00 | 1 353 557.62 | 0.19 |
| USD LIBERTY MUTUAL GROUP INC-144A-SUB 7.80000% 07-15.03.37 | 4 250 000.00 | 5 078 750.00 | 0.71 |
| USD NEVADA POWER CO 6.65000% 06-01.04.36 | 1 174 000.00 | 1 545 053.62 | 0.22 |
| USD RABOBANK NEDERLAND NV-SUB 3.95000% 12-09.11.22 | 1 250 000.00 | 1 247 274.44 | 0.17 |
| USD SYNCHRONY FINANCIAL 2.70000% 15-03.02.20 | 1 500 000.00 | 1 488 539.00 | 0.21 |
| Total USD | | 16 660 048.99 | 2.34 |
| Total Anleihen, fester Zins | | 16 660 048.99 | 2.34 |
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | 214 010 477.06 | 30.01 |
| Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | |
| Notes, fester Zins | | | |
| USD | | | |
| USD AT&T INC-144A 4.30000% 17-15.02.30 | 3 576 000.00 | 3 454 755.29 | 0.49 |
| USD COMCAST CORP 4.00000% 18-01.03.48 | 2 500 000.00 | 2 232 046.80 | 0.31 |
| USD PRUDENTIAL FINANCIAL INC 3.93500% 18-07.12.49 | 2 706 000.00 | 2 500 191.08 | 0.35 |
| USD SHERWIN-WILLIAMS CO 4.20000% 17-15.01.22 | 2 250 000.00 | 2 304 113.18 | 0.32 |
| USD SHERWIN-WILLIAMS CO 4.40000% 17-01.02.45 | 750 000.00 | 712 122.50 | 0.10 |
| USD SOUTHWEST AIRLINES CO 3.45000% 17-16.11.27 | 5 000 000.00 | 4 761 040.65 | 0.67 |
| USD SUNCOR ENERGY INC 4.00000% 17-15.11.47 | 2 000 000.00 | 1 924 507.38 | 0.27 |
| Total USD | | 17 888 776.88 | 2.51 |
| Total Notes, fester Zins | | 17 888 776.88 | 2.51 |
| Notes, variabler Zins | | | |
| USD | | | |
| USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.691%/VAR 17-05.06.28 | 5 000 000.00 | 4 765 145.10 | 0.67 |
| USD JP MORGAN CHASE & CO 4.032%/VAR 17-24.07.48 | 2 000 000.00 | 1 872 273.52 | 0.26 |
| USD JPMORGAN CHASE & CO 3.509%/3M LIBOR+94.5BP 18-23.01.29 | 5 000 000.00 | 4 768 089.20 | 0.67 |
| Total USD | | 11 405 507.82 | 1.60 |
| Total Notes, variabler Zins | | 11 405 507.82 | 1.60 |
| Medium-Term Notes, fester Zins | | | |
| USD | | | |
| USD BANK OF MONTREAL 3.10000% 18-13.04.21 | 2 500 000.00 | 2 495 719.00 | 0.35 |
| Total USD | | 2 495 719.00 | 0.35 |
| Total Medium-Term Notes, fester Zins | | 2 495 719.00 | 0.35 |
| Medium-Term Notes, variabler Zins | | | |
| USD | | | |
| USD SUNTRUST BANK/ATLANTA GA 2.590%/3M LIBOR+29.75BP 18-29.01.21 | 3 000 000.00 | 2 979 037.41 | 0.42 |
| Total USD | | 2 979 037.41 | 0.42 |
| Total Medium-Term Notes, variabler Zins | | 2 979 037.41 | 0.42 |
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | 34 769 041.11 | 4.88 |

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2018

| 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 | AXA EQUITABLE HOLDINGS-144A 5.00000% 18-20.04.48 | 3 000 000.00 | 2 871 897.42 | 0.40 |
| USD | BAT CAPITAL CORP-144A 4.54000% 17-15.08.47 | 4 000 000.00 | 3 800 898.60 | 0.53 |
| USD | HARLEY-DAVIDSON FIN.SERV INC-144A 3.35000% 18-15.02.23 | 2 500 000.00 | 2 462 990.70 | 0.35 |
| USD | LENNAR CORP-144A 2.95000% 17-29.11.20 | 2 000 000.00 | 1 940 000.00 | 0.27 |
| USD | NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.25000% 17-01.06.27 | 1 500 000.00 | 1 421 250.00 | 0.20 |
| Total USD | | | 12 497 036.72 | 1.75 |

| | | | | |
|---------------------------------|--|--|----------------------|-------------|
| Total Notes, fester Zins | | | 12 497 036.72 | 1.75 |
|---------------------------------|--|--|----------------------|-------------|

| | | | | |
|---|--|--|----------------------|-------------|
| Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | 12 497 036.72 | 1.75 |
|---|--|--|----------------------|-------------|

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

Optionen auf Zinssatz-Swaps, klassisch

USD

| | | | | |
|------------------|---|----------------|-------------------|--------------|
| USD | JPM/CDX.NA.HY.30 SWAPTION PUT 103.50000 18-18.07.18 | -15 000 000.00 | -53 476.50 | -0.01 |
| Total USD | | | -53 476.50 | -0.01 |

| | | | | |
|---|--|--|-------------------|--------------|
| Total Optionen auf Zinssatz-Swaps, klassisch | | | -53 476.50 | -0.01 |
|---|--|--|-------------------|--------------|

| | | | | |
|--|--|--|-------------------|--------------|
| Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | -53 476.50 | -0.01 |
|--|--|--|-------------------|--------------|

| | | | | |
|--------------------------------------|--|--|-----------------------|--------------|
| Total des Wertpapierbestandes | | | 711 417 706.61 | 99.77 |
|--------------------------------------|--|--|-----------------------|--------------|

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

| | | | | |
|---|--|---------|--------------------|--------------|
| USD | US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.09.18 | -150.00 | -208 593.75 | -0.03 |
| USD | US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.09.18 | -175.00 | -39 648.88 | -0.01 |
| USD | US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 28.09.18 | 150.00 | 28 127.40 | 0.01 |
| Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen | | | -220 115.23 | -0.03 |

| | | | | |
|--|--|--|--------------------|--------------|
| Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden | | | -220 115.23 | -0.03 |
|--|--|--|--------------------|--------------|

| | | | | |
|-------------------------------------|--|--|--------------------|--------------|
| Total Derivative Instrumente | | | -220 115.23 | -0.03 |
|-------------------------------------|--|--|--------------------|--------------|

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

| | | | | | | |
|--|----------------|-----|----------------|-----------|----------------------|--------------|
| CHF | 18 182 800.00 | USD | 18 237 128.41 | 25.6.2018 | 293 893.65 | 0.04 |
| EUR | 225 559 900.00 | USD | 265 426 484.53 | 25.6.2018 | -1 692 584.28 | -0.24 |
| EUR | 1 350 900.00 | USD | 1 588 951.41 | 25.6.2018 | -9 423.64 | 0.00 |
| Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf) | | | | | -1 408 114.27 | -0.20 |

| | | | | |
|---|--|--|---------------------|-------------|
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel | | | 3 031 874.70 | 0.43 |
|---|--|--|---------------------|-------------|

| | | | | |
|---|--|--|----------------------|--------------|
| Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten | | | -1 930 081.08 | -0.27 |
|---|--|--|----------------------|--------------|

| | | | | |
|----------------------------------|--|--|---------------------|-------------|
| Andere Aktiva und Passiva | | | 2 132 737.74 | 0.30 |
|----------------------------------|--|--|---------------------|-------------|

| | | | | |
|---------------------------------|--|--|-----------------------|---------------|
| Total des Nettovermögens | | | 713 024 008.47 | 100.00 |
|---------------------------------|--|--|-----------------------|---------------|

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

Dreijahresvergleich

| | ISIN | 31.5.2018 | 31.5.2017 | 31.5.2016 |
|---|---------------------|------------------|------------------|------------------|
| Nettovermögen in USD | | 1 098 109 693.43 | 1 446 150 966.15 | 1 358 466 665.31 |
| Klasse F-acc | LU0396369489 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 330 158.5000 | 5 275.9950 | 144 254.8460 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 293.12 | 285.97 | 253.40 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 293.12 | 285.97 | 253.40 |
| Klasse (CHF hedged) F-acc² | LU0949580830 | | | |
| Aktien im Umlauf | | - | - | 31 286.9510 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | - | - | 123.17 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹ | | - | - | 123.17 |
| Klasse (EUR hedged) F-acc³ | LU0994470523 | | | |
| Aktien im Umlauf | | - | - | 30 328.7820 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | - | - | 104.10 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | - | - | 104.10 |
| Klasse F-dist⁴ | LU0396369307 | | | |
| Aktien im Umlauf | | - | - | 75 800.0000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | - | - | 99.04 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | - | - | 99.04 |
| Klasse F-UKdist⁵ | LU0945635935 | | | |
| Aktien im Umlauf | | - | 530.0160 | 52 542.5180 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | - | 102.84 | 96.03 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | - | 102.84 | 96.03 |
| Klasse (CHF hedged) F-UKdist⁵ | LU0945636073 | | | |
| Aktien im Umlauf | | - | 1 750.0000 | 2 000.0000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | - | 95.59 | 91.79 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹ | | - | 95.59 | 91.79 |
| Klasse (EUR hedged) F-UKdist⁶ | LU0945636230 | | | |
| Aktien im Umlauf | | - | - | 7 656.4680 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | - | - | 94.89 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | - | - | 94.89 |
| Klasse (GBP hedged) F-UKdist | LU0945636156 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 6 532.6580 | 5 299.3690 | 3 144.2710 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in GBP | | 97.62 | 101.99 | 96.45 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹ | | 97.62 | 101.99 | 96.45 |
| Klasse I-A1-acc | LU0396369992 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 316 125.9590 | 212 316.5060 | 149 930.2140 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 144.88 | 141.49 | 125.49 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 144.88 | 141.49 | 125.49 |
| Klasse I-A1-dist⁵ | LU0396369729 | | | |
| Aktien im Umlauf | | - | 1 151.5340 | 1 151.5340 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | - | 104.14 | 97.68 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | - | 104.14 | 97.68 |
| Klasse I-A2-mdist | LU0862612198 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 9 428.6270 | 286 877.8780 | 597 625.9090 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 93.14 | 94.77 | 87.73 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 93.14 | 94.77 | 87.73 |
| Klasse I-B-acc | LU0396370651 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 86 131.0700 | 202 950.8400 | 216 034.4580 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 151.83 | 147.45 | 130.08 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 151.83 | 147.45 | 130.08 |
| Klasse I-X-acc | LU0396370818 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 152 159.0730 | 177 654.0140 | 125 771.8910 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 152.53 | 148.04 | 130.51 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 152.53 | 148.04 | 130.51 |
| Klasse (CHF hedged) I-X-acc⁷ | LU1819711182 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 149 827.0000 | - | - |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 99.88 | - | - |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹ | | 99.88 | - | - |
| Klasse (EUR hedged) I-X-acc⁸ | LU1554276805 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 23 605.8120 | 194 712.0270 | - |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 102.83 | 102.25 | - |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 102.83 | 102.25 | - |

| | ISIN | 31.5.2018 | 31.5.2017 | 31.5.2016 |
|---|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Klasse K-X-acc⁹ | LU1801154631 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 30 900.0000 | - | - |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 100.15 | - | - |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 100.15 | - | - |
| Klasse P-6%-mdist | LU1076698411 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 92 723.6770 | 46 623.9290 | 29 306.4650 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 87.62 | 91.46 | 86.70 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 87.62 | 91.46 | 86.70 |
| Klasse P-acc | LU0070848972 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 411 401.9700 | 596 295.1840 | 573 468.1950 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 282.07 | 277.38 | 247.75 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 282.07 | 277.38 | 247.75 |
| Klasse (CHF hedged) P-acc | LU0566797311 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 196 152.9680 | 322 708.8570 | 446 995.5480 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 130.60 | 131.93 | 120.37 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹ | | 130.60 | 131.93 | 120.37 |
| Klasse P-mdist | LU0459103858 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 1 685 225.0360 | 2 519 614.2780 | 2 709 169.0730 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 86.57 | 90.83 | 86.91 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 86.57 | 90.83 | 86.91 |
| Klasse (RMB hedged) DH P-mdist¹⁰ | LU1017620177 | | | |
| Aktien im Umlauf | | - | - | 28 734.3600 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CNH | | - | - | 865.73 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNH ¹ | | - | - | 865.73 |
| Klasse Q-6%-mdist | LU1240777455 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 6 872.0260 | 8 384.1220 | 14 088.7910 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 102.03 | 105.91 | 99.84 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 102.03 | 105.91 | 99.84 |
| Klasse Q-acc | LU0396369646 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 107 401.8770 | 137 946.2140 | 142 705.3760 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 116.60 | 114.04 | 101.30 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 116.60 | 114.04 | 101.30 |
| Klasse (CHF hedged) Q-acc | LU1240777299 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 269 066.8770 | 418 439.6840 | 415 849.8760 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 110.06 | 110.59 | 100.36 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹ | | 110.06 | 110.59 | 100.36 |
| Klasse (EUR hedged) Q-acc | LU1004768518 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 57 502.8100 | 56 424.3440 | 24 853.4510 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR | | 111.98 | 112.22 | 101.32 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹ | | 111.98 | 112.22 | 101.32 |
| Klasse Q-mdist | LU1240777539 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 22 299.9170 | 12 882.6550 | 10 318.6610 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 99.37 | 103.69 | 98.66 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 99.37 | 103.69 | 98.66 |
| Klasse U-X-acc | LU0396371030 | | | |
| Aktien im Umlauf | | 30 787.2360 | 45 933.7790 | 45 049.3030 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 17 772.56 | 17 249.27 | 15 206.46 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹ | | 17 772.56 | 17 249.27 | 15 206.46 |

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse (CHF hedged) F-acc war bis zum 1.9.2016 im Umlauf

³ Die Aktienklasse (EUR hedged) F-acc war bis zum 16.12.2016 im Umlauf

⁴ Die Aktienklasse F-dist war bis zum 16.1.2017 im Umlauf

⁵ Die Aktienklassen F-UKdist, (CHF hedged) F-UKdist und I-A1-dist waren bis zum 26.7.2017 im Umlauf

⁶ Die Aktienklasse (EUR hedged) F-UKdist war bis zum 8.7.2016 im Umlauf

⁷ Erste NAV 24.5.2018

⁸ Erste NAV 17.2.2017

⁹ Erste NAV 9.4.2018

¹⁰ Die Aktienklasse (RMB hedged) DH P-mdist war bis zum 23.9.2016 im Umlauf

Performance

| | Währung | 2017/2018 | 2016/2017 | 2015/2016 |
|---|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse F-acc | USD | 2.5% | 12.9% | -2.0% |
| Klasse (CHF hedged) F-acc ¹ | CHF | - | - | -3.1% |
| Klasse (EUR hedged) F-acc ² | EUR | - | - | -2.5% |
| Klasse F-dist ³ | USD | - | - | -2.0% |
| Klasse F-UKdist ⁴ | USD | - | 13.4% | -2.0% |
| Klasse (CHF hedged) F-UKdist ⁴ | CHF | - | 10.5% | -3.2% |
| Klasse (EUR hedged) F-UKdist ⁵ | EUR | - | - | -2.5% |
| Klasse (GBP hedged) F-UKdist | GBP | 1.0% | 12.2% | -2.0% |
| Klasse I-A1-acc | USD | 2.4% | 12.8% | -2.1% |
| Klasse I-A1-dist ⁴ | USD | - | 12.7% | -2.1% |
| Klasse I-A2-mdist | USD | 2.5% | 12.8% | -2.1% |
| Klasse I-B-acc | USD | 3.0% | 13.4% | -1.6% |
| Klasse I-X-acc | USD | 3.0% | 13.4% | -1.5% |
| Klasse (CHF hedged) I-X-acc ⁶ | CHF | - | - | - |
| Klasse (EUR hedged) I-X-acc ⁵ | EUR | 0.6% | - | - |

UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2018

| | Währung | 2017/2018 | 2016/2017 | 2015/2016 |
|---|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse K-X-acc ⁶ | USD | - | - | - |
| Klasse P-6%-mdist | USD | 1.7% | 11.9% | -2.8% |
| Klasse P-acc | USD | 1.7% | 12.0% | -2.8% |
| Klasse (CHF hedged) P-acc | CHF | -1.0% | 9.6% | -3.9% |
| Klasse P-mdist | USD | 1.7% | 12.0% | -2.8% |
| Klasse (RMB hedged) DH P-mdist ⁷ | CNH | - | - | -1.3% |
| Klasse Q-6%-mdist | USD | 2.2% | 12.6% | - |
| Klasse Q-acc | USD | 2.2% | 12.6% | - |
| Klasse (CHF hedged) Q-acc | CHF | -0.5% | 10.2% | - |
| Klasse (EUR hedged) Q-acc | EUR | -0.2% | 10.8% | -2.7% |
| Klasse Q-mdist | USD | 2.3% | 12.6% | - |
| Klasse U-X-acc | USD | 3.0% | 13.4% | -1.5% |

¹ Die Aktienklasse (CHF hedged) F-acc war bis zum 1.9.2016 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

² Die Aktienklasse (EUR hedged) F-acc war bis zum 16.12.2016 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

³ Die Aktienklasse F-dist war bis zum 16.1.2017 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

⁴ Die Aktienklassen F-UKdist, (CHF hedged) F-UKdist und I-A1-dist waren bis zum 26.7.2017 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

⁵ Die Aktienklasse (EUR hedged) F-UKdist war bis zum 8.7.2016 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

⁶ Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

⁷ Die Aktienklasse (RMB hedged) DH P-mdist war bis zum 23.9.2016 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Im Geschäftsjahr vom 1. Juni 2017 bis zum 31. Mai 2018 erzielte der Markt für US-Hochzinsanleihen positive Erträge. Im Geschäftsjahr verengten sich die Kreditrisikoprämien, insbesondere während des Jahres 2017, da das Wirtschaftswachstum weltweit weiter an Schwung gewann, die Inflation aber verhalten blieb. Im Jahr 2018 nahm die Volatilität zu, da das über Erwarten hohe Lohnwachstum in den USA Bedenken über schnellere Zinserhöhungen der US-Notenbank auslöste und ein möglicher Handelskrieg befürchtet wurde. Die Renditen von Staatsanleihen zogen das Jahr über stetig an.

Mit Ausnahme einiger Anteilsklassen mit Währungsabsicherung erzielte der Subfonds im Geschäftsjahr für die meisten Anteilsklassen eine positive Wertentwicklung. Die Titelauswahl in den Sektoren Dienstleistungen, Finanzwesen und Banken trug positiv zur Wertentwicklung bei. Zu den Negativfaktoren zählte die Titelauswahl in den Sektoren Telekommunikation sowie Metalle und Bergbau. Aus Sicht der Sektorpositionierung nehmen wir nach wie vor eine vorsichtige Haltung gegenüber den Sektoren Einzelhandel sowie Metalle und Bergbau ein.

Struktur des Wertpapierbestandes

| Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens | |
|--|--------------|
| Vereinigte Staaten | 75.21 |
| Kanada | 5.34 |
| Luxemburg | 4.91 |
| Grossbritannien | 2.57 |
| Frankreich | 2.39 |
| Niederlande | 1.79 |
| Cayman-Inseln | 1.18 |
| Deutschland | 1.00 |
| Irland | 0.90 |
| Schweiz | 0.36 |
| Bermuda | 0.36 |
| Mexiko | 0.33 |
| Italien | 0.31 |
| Liberia | 0.30 |
| Malta | 0.12 |
| Total | 97.07 |

| Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens | |
|---|--------------|
| Finanz- & Beteiligungsgesellschaften | 30.61 |
| Erdöl | 9.69 |
| Telekommunikation | 7.77 |
| Diverse Dienstleistungen | 5.24 |
| Gesundheits- & Sozialwesen | 4.59 |
| Internet, Software & IT-Dienste | 4.24 |
| Baugewerbe & Baumaterial | 3.47 |
| Banken & Kreditinstitute | 3.46 |
| Bergbau, Kohle & Stahl | 3.18 |
| Energie- & Wasserversorgung | 3.17 |
| Gastgewerbe & Freizeit | 2.58 |
| Maschinen & Apparate | 1.97 |
| Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften | 1.78 |
| Computer & Netzwerkausrüster | 1.72 |
| Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien | 1.63 |
| Verkehr & Transport | 1.57 |
| Nahrungsmittel & Softdrinks | 1.29 |
| Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte | 1.16 |
| Flugzeug- & Raumfahrtindustrie | 1.14 |
| Chemie | 0.85 |
| Fahrzeuge | 0.83 |
| Diverse nicht klassierte Gesellschaften | 0.71 |
| Immobilien | 0.65 |
| Elektrische Geräte & Komponenten | 0.58 |
| Edelmetalle und -steine | 0.55 |
| Elektronik & Halbleiter | 0.53 |
| Anlagefonds | 0.49 |
| Umwelt & Recycling | 0.49 |
| Versicherungen | 0.47 |
| Forstwirtschaft, Holz & Papier | 0.34 |
| Verpackungsindustrie | 0.19 |
| Detailhandel, Warenhäuser | 0.13 |
| Total | 97.07 |

Nettovermögensaufstellung

| | USD |
|--|-------------------------|
| Aktiva | 31.5.2018 |
| Wertpapierbestand, Einstandswert | 1 083 704 545.83 |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) | -17 726 634.00 |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1) | 1 065 977 911.83 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder | 11 892 216.40 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1) | 4 143 000.31 |
| Forderungen aus Zeichnungen | 397 105.56 |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren | 18 388 727.70 |
| Sonstige Forderungen | 88 024.33 |
| Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1) | 1 245 522.63 |
| Total Aktiva | 1 102 132 508.76 |
| Passiva | |
| Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit | -3.11 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1) | -714 503.13 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen | -3 031 545.17 |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -220 562.10 |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -42 017.91 |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -14 183.91 |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen | -276 763.92 |
| Total Passiva | -4 022 815.33 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 1 098 109 693.43 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

| | USD |
|---|---------------------------|
| Erträge | 1.6.2017-31.5.2018 |
| Zinsertrag auf liquide Mittel | 100 424.67 |
| Zinsen auf Wertpapiere | 77 318 447.92 |
| Dividenden | 355 674.09 |
| Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1) | 815 942.01 |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4) | 246 841.97 |
| Total Erträge | 78 837 330.66 |
| Aufwendungen | |
| Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1) | -406 125.60 |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -6 008 743.92 |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -298 620.34 |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -214 665.52 |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit | -22 228.61 |
| Total Aufwendungen | -6 950 383.99 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 71 886 946.67 |
| Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1) | |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen | 17 452 719.26 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen | 2 071 790.00 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten | 531 113.88 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten | -2 351 409.59 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps | 3 336 785.18 |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust) | -1 572 297.55 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | 19 468 701.18 |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres | 91 355 647.85 |
| Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1) | |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | -57 606 876.29 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen | 129 156.05 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten | 1 133 633.31 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps | -2 750 118.33 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -59 094 205.26 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 32 261 442.59 |

Veränderungen des Nettovermögens

| | USD |
|--|---------------------------|
| | 1.6.2017-31.5.2018 |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | 1 446 150 966.15 |
| Zeichnungen | 362 932 468.75 |
| Rücknahmen | -729 218 355.02 |
| Total Mittelzufluss (-abfluss) | -366 285 886.27 |
| Ausbezahlte Dividende | -14 016 829.04 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 71 886 946.67 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | 19 468 701.18 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -59 094 205.26 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 32 261 442.59 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 1 098 109 693.43 |

Entwicklung der Aktien im Umlauf

| | 1.6.2017-31.5.2018 |
|--|------------------------------|
| Klasse | F-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 5 275.9950 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 339 257.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -14 374.4950 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 330 158.5000 |
| Klasse | F-UKdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 530.0160 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -530.0160 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 0.0000 |
| Klasse | (CHF hedged) F-UKdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 1 750.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -1 750.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 0.0000 |
| Klasse | (GBP hedged) F-UKdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 5 299.3690 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 3 921.6400 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -2 688.3510 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 6 532.6580 |
| Klasse | I-A1-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 212 316.5060 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 475 918.8620 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -372 109.4090 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 316 125.9590 |
| Klasse | I-A1-dist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 1 151.5340 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -1 151.5340 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 0.0000 |
| Klasse | I-A2-mdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 286 877.8780 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -277 449.2510 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 9 428.6270 |
| Klasse | I-B-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 202 950.8400 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -116 819.7700 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 86 131.0700 |
| Klasse | I-X-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 177 654.0140 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 11 144.0810 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -36 639.0220 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 152 159.0730 |
| Klasse | (CHF hedged) I-X-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 149 827.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 149 827.0000 |
| Klasse | (EUR hedged) I-X-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 194 712.0270 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 37 205.2540 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -208 311.4690 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 23 605.8120 |
| Klasse | K-X-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 30 900.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 30 900.0000 |

| | |
|--|---------------------------|
| Klasse | P-6%-mdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 46 623.9290 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 61 271.1820 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -15 171.4340 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 92 723.6770 |
| Klasse | P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 596 295.1840 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 151 276.6560 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -336 169.8700 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 411 401.9700 |
| Klasse | (CHF hedged) P-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 322 708.8570 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 9 951.0250 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -136 506.9140 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 196 152.9680 |
| Klasse | P-mdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 2 519 614.2780 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 553 694.9380 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -1 388 084.1800 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 1 685 225.0360 |
| Klasse | Q-6%-mdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 8 384.1220 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 0.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -1 512.0960 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 6 872.0260 |
| Klasse | Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 137 946.2140 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 49 554.0730 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -80 098.4100 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 107 401.8770 |
| Klasse | (CHF hedged) Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 418 439.6840 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 159 511.2390 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -308 884.0460 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 269 066.8770 |
| Klasse | (EUR hedged) Q-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 56 424.3440 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 14 576.4150 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -13 497.9490 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 57 502.8100 |
| Klasse | Q-mdist |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 12 882.6550 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 10 176.9260 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -759.6640 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 22 299.9170 |
| Klasse | U-X-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | 45 933.7790 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | 2 540.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | -17 686.5430 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | 30 787.2360 |

Jährliche Ausschüttung

| UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD) | Ex-Date | Pay-Date | Währung | Betrag pro Aktie |
|---|-----------|-----------|---------|------------------|
| F-UKdist | 15.6.2017 | 20.6.2017 | USD | 5.43 |
| (CHF hedged) F-UKdist | 15.6.2017 | 20.6.2017 | CHF | 4.81 |
| (GBP hedged) F-UKdist | 15.6.2017 | 20.6.2017 | GBP | 5.18 |
| (GBP hedged) F-UKdist | 25.9.2017 | 28.9.2017 | GBP | 0.12 |

Monatliche Ausschüttung

| UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD) | Ex-Date | Pay-Date | Währung | Betrag pro Aktie |
|---|------------|------------|---------|------------------|
| I-A2-mdist | 15.6.2017 | 20.6.2017 | USD | 0.33 |
| I-A2-mdist | 18.7.2017 | 21.7.2017 | USD | 0.33 |
| I-A2-mdist | 16.8.2017 | 21.8.2017 | USD | 0.33 |
| I-A2-mdist | 15.9.2017 | 20.9.2017 | USD | 0.33 |
| I-A2-mdist | 16.10.2017 | 19.10.2017 | USD | 0.33 |
| I-A2-mdist | 15.11.2017 | 20.11.2017 | USD | 0.33 |
| I-A2-mdist | 15.12.2017 | 20.12.2017 | USD | 0.33 |
| I-A2-mdist | 16.1.2018 | 19.1.2018 | USD | 0.33 |
| I-A2-mdist | 15.2.2018 | 20.2.2018 | USD | 0.33 |
| I-A2-mdist | 15.3.2018 | 20.3.2018 | USD | 0.33 |
| I-A2-mdist | 16.4.2018 | 19.4.2018 | USD | 0.33 |
| I-A2-mdist | 15.5.2018 | 18.5.2018 | USD | 0.33 |
| P-6%-mdist | 13.6.2017 | 16.6.2017 | USD | 0.45 |
| P-6%-mdist | 10.7.2017 | 13.7.2017 | USD | 0.45 |
| P-6%-mdist | 10.8.2017 | 16.8.2017 | USD | 0.45 |

UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2018

| UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD) | Ex-Date | Pay-Date | Währung | Betrag pro Aktie |
|--|----------------|-----------------|----------------|-------------------------|
| P-6%-mdist | 11.9.2017 | 14.9.2017 | USD | 0.45 |
| P-6%-mdist | 10.10.2017 | 13.10.2017 | USD | 0.45 |
| P-6%-mdist | 10.11.2017 | 15.11.2017 | USD | 0.45 |
| P-6%-mdist | 11.12.2017 | 14.12.2017 | USD | 0.45 |
| P-6%-mdist | 10.1.2018 | 16.1.2018 | USD | 0.45 |
| P-6%-mdist | 12.2.2018 | 15.2.2018 | USD | 0.45 |
| P-6%-mdist | 12.3.2018 | 15.3.2018 | USD | 0.44 |
| P-6%-mdist | 10.4.2018 | 13.4.2018 | USD | 0.44 |
| P-6%-mdist | 11.5.2018 | 16.5.2018 | USD | 0.44 |
| P-mdist | 15.6.2017 | 20.6.2017 | USD | 0.50 |
| P-mdist | 18.7.2017 | 21.7.2017 | USD | 0.50 |
| P-mdist | 16.8.2017 | 21.8.2017 | USD | 0.50 |
| P-mdist | 15.9.2017 | 20.9.2017 | USD | 0.50 |
| P-mdist | 16.10.2017 | 19.10.2017 | USD | 0.48 |
| P-mdist | 15.11.2017 | 20.11.2017 | USD | 0.48 |
| P-mdist | 15.12.2017 | 20.12.2017 | USD | 0.48 |
| P-mdist | 16.1.2018 | 19.1.2018 | USD | 0.48 |
| P-mdist | 15.2.2018 | 20.2.2018 | USD | 0.48 |
| P-mdist | 15.3.2018 | 20.3.2018 | USD | 0.48 |
| P-mdist | 16.4.2018 | 19.4.2018 | USD | 0.46 |
| P-mdist | 15.5.2018 | 18.5.2018 | USD | 0.46 |
| Q-6%-mdist | 13.6.2017 | 16.6.2017 | USD | 0.52 |
| Q-6%-mdist | 10.7.2017 | 13.7.2017 | USD | 0.52 |
| Q-6%-mdist | 10.8.2017 | 16.8.2017 | USD | 0.53 |
| Q-6%-mdist | 11.9.2017 | 14.9.2017 | USD | 0.52 |
| Q-6%-mdist | 10.10.2017 | 13.10.2017 | USD | 0.52 |
| Q-6%-mdist | 10.11.2017 | 15.11.2017 | USD | 0.52 |
| Q-6%-mdist | 11.12.2017 | 14.12.2017 | USD | 0.52 |
| Q-6%-mdist | 10.1.2018 | 16.1.2018 | USD | 0.52 |
| Q-6%-mdist | 12.2.2018 | 15.2.2018 | USD | 0.52 |
| Q-6%-mdist | 12.3.2018 | 15.3.2018 | USD | 0.51 |
| Q-6%-mdist | 10.4.2018 | 13.4.2018 | USD | 0.51 |
| Q-6%-mdist | 11.5.2018 | 16.5.2018 | USD | 0.51 |
| Q-mdist | 15.6.2017 | 20.6.2017 | USD | 0.57 |
| Q-mdist | 18.7.2017 | 21.7.2017 | USD | 0.57 |
| Q-mdist | 16.8.2017 | 21.8.2017 | USD | 0.57 |
| Q-mdist | 15.9.2017 | 20.9.2017 | USD | 0.57 |
| Q-mdist | 16.10.2017 | 19.10.2017 | USD | 0.55 |
| Q-mdist | 15.11.2017 | 20.11.2017 | USD | 0.55 |
| Q-mdist | 15.12.2017 | 20.12.2017 | USD | 0.55 |
| Q-mdist | 16.1.2018 | 19.1.2018 | USD | 0.55 |
| Q-mdist | 15.2.2018 | 20.2.2018 | USD | 0.55 |
| Q-mdist | 15.3.2018 | 20.3.2018 | USD | 0.55 |
| Q-mdist | 16.4.2018 | 19.4.2018 | USD | 0.53 |
| Q-mdist | 15.5.2018 | 18.5.2018 | USD | 0.53 |

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2018

| 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 | CMA CGM SA-144A 7.75000% 15-15.01.21 | 3 500 000.00 | 4 182 581.81 | 0.38 |
| EUR | INFOR US INC 5.75000% 16-15.05.22 | 3 300 000.00 | 3 852 475.20 | 0.35 |
| EUR | NETFLIX INC 3.62500% 17-15.05.27 | 1 255 000.00 | 1 451 044.36 | 0.13 |
| Total EUR | | | 9 486 101.37 | 0.86 |

USD

| | | | | |
|------------------|---|---------------|-----------------------|--------------|
| USD | AECOM TECHNOLOGY CORP 5.87500% 15-15.10.24 | 3 115 000.00 | 3 169 512.50 | 0.29 |
| USD | AECOM TECHNOLOGY CORP 5.12500% 17-15.03.27 | 3 000 000.00 | 2 782 500.00 | 0.25 |
| USD | ALTICE FINANCING SA-144A 6.62500% 15-15.02.23 | 5 475 000.00 | 5 397 255.00 | 0.49 |
| USD | AMERIGAS PARTNERS LP/FINANCE CORP 5.75000% 17-20.05.27 | 3 345 000.00 | 3 152 662.50 | 0.29 |
| USD | ARCELORMITTAL STEP-UP/DOWN 09-15.10.39 | 3 710 000.00 | 4 303 600.00 | 0.39 |
| USD | ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-144A 7.25000% 16-15.05.24 | 2 000 000.00 | 2 087 500.00 | 0.19 |
| USD | BOMBARDIER INC-144A 8.75000% 16-01.12.21 | 6 455 000.00 | 7 165 050.00 | 0.65 |
| USD | CABLEVISION SYSTEMS CORP 5.87500% 12-15.09.22 | 3 500 000.00 | 3 491 250.00 | 0.32 |
| USD | CALLON PETROLEUM CO 6.12500% 17-01.10.24 | 2 700 000.00 | 2 723 625.00 | 0.25 |
| USD | CALPINE CORP 5.37500% 14-15.01.23 | 3 125 000.00 | 2 976 562.50 | 0.27 |
| USD | CENTURYLINK INC 7.50000% 16-01.04.24 | 5 000.00 | 5 140.75 | 0.00 |
| USD | CINEMARK USA INC 4.87500% 13-01.06.23 | 2 950 000.00 | 2 850 290.00 | 0.26 |
| USD | COVANTA HOLDING CORP 5.87500% 17-01.07.25 | 3 475 000.00 | 3 350 073.75 | 0.31 |
| USD | CRESTWOOD MIDSTREAM PART LP/FIN 5.75000% 17-01.04.25 | 3 420 000.00 | 3 360 150.00 | 0.31 |
| USD | DAVITA INC 5.12500% 14-15.07.24 | 3 035 000.00 | 2 959 125.00 | 0.27 |
| USD | ENERGY TRANSFER EQUITY LP 5.50000% 15-01.06.27 | 3 515 000.00 | 3 563 331.25 | 0.32 |
| USD | ENSCO PLC 5.20000% 15-15.03.25 | 1 000 000.00 | 837 500.00 | 0.08 |
| USD | ENSCO PLC 5.75000% 14-01.10.44 | 815 000.00 | 580 687.50 | 0.05 |
| USD | ENSCO PLC 8.00000% 17-31.01.24 | 735 000.00 | 733 162.50 | 0.07 |
| USD | EQUINIX INC 5.37500% 17-15.05.27 | 4 710 000.00 | 4 729 075.50 | 0.43 |
| USD | FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 5.25000% 15-15.04.23 | 3 300 000.00 | 3 324 750.00 | 0.30 |
| USD | GANNETT CO INC 6.37500% 13-15.10.23 | 5 894 000.00 | 6 100 290.00 | 0.56 |
| USD | GENESIS ENERGY LP 6.25000% 17-15.05.26 | 3 325 000.00 | 3 125 500.00 | 0.28 |
| USD | GULFPORT ENERGY CORP 6.00000% 17-15.10.24 | 3 865 000.00 | 3 633 100.00 | 0.33 |
| USD | HCA INC 5.25000% 16-15.06.26 | 6 400 000.00 | 6 376 000.00 | 0.58 |
| USD | HCA INC 7.50000% 11-15.02.22 | 11 430 000.00 | 12 487 275.00 | 1.14 |
| USD | HILTON GRAND VACATION BORROWER LLC 6.12500% 18-01.12.24 | 2 825 000.00 | 2 923 875.00 | 0.27 |
| USD | ICAHN ENTERPRISES LP/FINANCE CORP 6.25000% 17-01.02.22 | 2 625 000.00 | 2 687 343.75 | 0.24 |
| USD | INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-144A 6.50000% 15-15.02.25 | 4 550 000.00 | 4 660 906.25 | 0.42 |
| USD | LEVEL 3 FINANCING INC 5.37500% 16-01.05.25 | 3 300 000.00 | 3 192 750.00 | 0.29 |
| USD | MI HOMES INC 5.62500% 17-01.08.25 | 3 825 000.00 | 3 631 455.00 | 0.33 |
| USD | NEWFIELD EXPLORATION CO 5.75000% 11-30.01.22 | 2 625 000.00 | 2 752 968.75 | 0.25 |
| USD | NOBLE HOLDING INTERNATIONAL LTD 6.20000% 10-01.08.40 | 1 160 000.00 | 829 400.00 | 0.08 |
| USD | NRG ENERGY INC 7.25000% 17-15.05.26 | 5 575 000.00 | 5 979 187.50 | 0.54 |
| USD | PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 7.37500% 17-17.01.27 | 3 000 000.00 | 3 032 040.00 | 0.28 |
| USD | PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.75000% 18-01.02.29 | 3 300 000.00 | 2 950 200.00 | 0.27 |
| USD | PULTEGROUP INC 5.50000% 16-01.03.26 | 2 840 000.00 | 2 825 800.00 | 0.26 |
| USD | SFR GROUP SA-144A 7.37500% 16-01.05.26 | 5 625 000.00 | 5 470 312.50 | 0.50 |
| USD | SM ENERGY CO 6.12500% 15-15.11.22 | 2 150 000.00 | 2 182 250.00 | 0.20 |
| USD | SM ENERGY CO 6.75000% 16-15.09.26 | 2 250 000.00 | 2 289 375.00 | 0.21 |
| USD | SOUTHWESTERN ENERGY CO STEP-UP 15-23.01.25 | 5 075 000.00 | 4 986 187.50 | 0.45 |
| USD | SPRINGLEAF FINANCE CORP 5.62500% 17-15.03.23 | 3 325 000.00 | 3 283 437.50 | 0.30 |
| USD | T-MOBILE USA INC 6.37500% 14-01.03.25 | 4 625 000.00 | 4 832 662.50 | 0.44 |
| USD | TECK RESOURCES LTD 6.25000% 11-15.07.41 | 6 550 000.00 | 6 746 500.00 | 0.61 |
| USD | TELECOM ITALIA CAPITAL 7.20000% 06-18.07.36 | 940 000.00 | 998 750.00 | 0.09 |
| USD | TELECOM ITALIA SPA-144A 5.30300% 14-30.05.24 | 3 425 000.00 | 3 407 875.00 | 0.31 |
| USD | TRANSOCEAN LTD 6.80000% 07-15.03.38 | 1 350 000.00 | 1 137 375.00 | 0.10 |
| USD | TRANSOCEAN PHOENIX 2 LTD-144A 7.75000% 16-15.10.24 | 2 700 000.00 | 2 612 250.00 | 0.24 |
| USD | UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 4.87500% 17-15.01.28 | 3 150 000.00 | 2 958 165.00 | 0.27 |
| USD | UNITED STATES STEEL CORP 6.65000% 07-01.06.37 | 1 390 000.00 | 1 285 750.00 | 0.12 |
| USD | UNITYMEDIA KABELBW GMBH-144A 6.12500% 14-15.01.25 | 4 800 000.00 | 4 951 200.00 | 0.45 |
| USD | VIRGIN MEDIA FINANCE PLC-144A 6.37500% 13-15.04.23 | 1 750 000.00 | 1 771 875.00 | 0.16 |
| USD | VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC-144A 5.50000% 16-15.08.26 | 1 325 000.00 | 1 257 093.75 | 0.11 |
| USD | WEATHERFORD INTERNATIONAL LTD 7.75000% 16-15.06.21 | 2 880 000.00 | 2 923 200.00 | 0.27 |
| USD | WEATHERFORD INTERNATIONAL LTD 9.87500% 17-15.02.24 | 1 305 000.00 | 1 279 748.25 | 0.12 |
| USD | WELLFLEX HEALTH PLANS INC 5.25000% 17-01.04.25 | 5 990 000.00 | 5 975 025.00 | 0.54 |
| USD | WESTERN DIGITAL CORP 4.75000% 18-15.02.26 | 4 675 000.00 | 4 599 031.25 | 0.42 |
| USD | WHITING PETROLEUM CORP 6.25000% 15-01.04.23 | 3 015 000.00 | 3 075 300.00 | 0.28 |
| USD | WPX ENERGY INC 5.75000% 18-01.06.26 | 2 965 000.00 | 2 959 396.15 | 0.27 |
| Total USD | | | 201 713 654.40 | 18.37 |

Total Notes, fester Zins

211 199 755.77 **19.23**

Notes, variabler Zins

USD

| | | | | |
|------------------|--|--------------|----------------------|-------------|
| USD | CEMEX SAB DE CV-144A 3M LIBOR+475BP 13-15.10.18 | 3 650 000.00 | 3 681 937.50 | 0.34 |
| USD | CREDIT AGRICOLE SA-144A-SUB 8.125%/VAR 16-PRP | 3 725 000.00 | 4 055 280.85 | 0.37 |
| USD | CREDIT SUISSE GROUP AG-144A-SUB 6.250%/VAR 14-PRP | 2 900 000.00 | 2 878 250.00 | 0.26 |
| USD | ING GROEP NV-SUB 6.500%/VAR 15-PRP | 3 375 000.00 | 3 363 862.50 | 0.31 |
| USD | NAT WESTMINSTER BANK PLC-SUB FLR 85-PRP | 6 350 000.00 | 5 105 400.00 | 0.46 |
| USD | STANDARD CHARTERED PLC-144A-SUB 6.409%/3M LIBOR+151BP 06-PRP | 4 200 000.00 | 3 769 500.00 | 0.34 |
| Total USD | | | 22 854 230.85 | 2.08 |

Total Notes, variabler Zins

22 854 230.85 **2.08**

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR

| | | | | |
|------------------|--|--------------|---------------------|-------------|
| EUR | COTT CORP-144A 5.50000% 16-01.07.24 | 2 000 000.00 | 2 468 839.50 | 0.23 |
| EUR | TELECOM ITALIA FINANCE SA 7.75000% 03-24.01.33 | 3 500 000.00 | 5 759 432.52 | 0.52 |
| Total EUR | | | 8 228 272.02 | 0.75 |

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

Jahresbericht per 31. Mai 2018

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|---|--------------------|---|---------------------------------|
| USD | | | |
| USD ALTICE LUXEMBOURG SA-144A 7.75000% 14-15.05.22 | 7 250 000.00 | 6 960 000.00 | 0.63 |
| USD NAVIENT CORP 8.00000% 10-25.03.20 | 2 565 000.00 | 2 727 877.50 | 0.25 |
| USD SPRINT CAPITAL CORPORATION 8.75000% 02-15.03.32 | 2 015 000.00 | 2 168 643.75 | 0.20 |
| Total USD | | 11 856 521.25 | 1.08 |
| Total Medium-Term Notes, fester Zins | | 20 084 793.27 | 1.83 |
| Anleihen, fester Zins | | | |
| USD | | | |
| USD DENBURY RESOURCES INC-144A 9.00000% 16-15.05.21 | 1 050 000.00 | 1 115 625.00 | 0.10 |
| USD HCA INC 5.37500% 15-01.02.25 | 3 100 000.00 | 3 045 750.00 | 0.28 |
| USD SFR GROUP SA-144A 6.00000% 14-15.05.22 | 4 450 000.00 | 4 433 312.50 | 0.40 |
| USD SFR GROUP SA-144A 6.25000% 14-15.05.24 | 8 375 000.00 | 8 123 750.00 | 0.74 |
| USD T-MOBILE USA INC 6.50000% 15-15.01.26 | 2 700 000.00 | 2 818 125.00 | 0.26 |
| USD WEATHERFORD INTERNATIONAL LTD 5.12500% 10-15.09.20 | 1 000 000.00 | 997 500.00 | 0.09 |
| Total USD | | 20 534 062.50 | 1.87 |
| Total Anleihen, fester Zins | | 20 534 062.50 | 1.87 |
| Anleihen, variabler Zins | | | |
| EUR | | | |
| EUR ASR NEDERLAND NV-REG-S-SUB 4.625%/VAR 17-PRP | 3 100 000.00 | 3 580 996.24 | 0.32 |
| EUR CARLSON TRAVEL INC-REG-S-3M EURIBOR+475BP 16-15.06.23 | 4 300 000.00 | 4 922 766.75 | 0.45 |
| Total EUR | | 8 503 762.99 | 0.77 |
| USD | | | |
| USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 5.125%/VAR 14-PRP | 2 855 000.00 | 2 883 550.00 | 0.26 |
| USD CITIGROUP INC-SUB 5.950%/3M LIBOR+406.8BP 12-PRP | 3 335 000.00 | 3 389 193.75 | 0.31 |
| USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 5.000%/VAR 14-PRP | 3 900 000.00 | 3 934 125.00 | 0.36 |
| USD ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 7.64800%/VAR 01-PRP | 3 040 000.00 | 3 814 288.00 | 0.35 |
| USD STANDARD CHARTERED PLC-144A-SUB 7.014%/VAR 07-PRP | 1 200 000.00 | 1 293 000.00 | 0.12 |
| Total USD | | 15 314 156.75 | 1.40 |
| Total Anleihen, variabler Zins | | 23 817 919.74 | 2.17 |
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden | | 298 490 762.13 | 27.18 |
| 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 | 2 663 271.63 | 0.24 |
| Total USD | | 2 663 271.63 | 0.24 |
| Total Mortgage Backed Securities, fester Zins | | 2 663 271.63 | 0.24 |
| Mortgage Backed Securities, variabler Zins | | | |
| USD | | | |
| USD BBCMS MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+370BP 17-15.11.34 | 3 200 000.00 | 3 204 961.60 | 0.29 |
| USD BX COMMERC MORT TRST-144A-SUB 1M LIBOR+247.105BP 18-15.03.37 | 1 400 000.00 | 1 398 259.24 | 0.13 |
| USD CAESARS PALACE LAS VEGAS TRUST-144A-SUB VAR 17-01.10.34 | 3 025 000.00 | 2 970 141.93 | 0.27 |
| USD CHT COSMO MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+300BP 17-15.11.36 | 3 475 000.00 | 3 499 072.37 | 0.32 |
| USD GS MORTGAGE SECURITIES TRUST-144A-SUB VAR 17-01.10.32 | 2 925 000.00 | 2 856 939.35 | 0.26 |
| USD JPMCC MORTGAGE SECURITIE-144A-SUB 1M LIBOR+214BP 17-15.10.32 | 3 000 000.00 | 3 001 983.30 | 0.27 |
| Total USD | | 16 931 357.79 | 1.54 |
| Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins | | 16 931 357.79 | 1.54 |
| Notes, fester Zins | | | |
| EUR | | | |
| EUR ARD FINANCE SA (PIK) 6.62500% 17-15.09.23 | 2 500 000.00 | 3 016 507.48 | 0.27 |
| Total EUR | | 3 016 507.48 | 0.27 |
| USD | | | |
| USD ALBERTSONS COS LLC / SAFEWAY INC 6.62500% 17-15.06.24 | 1 945 000.00 | 1 828 883.50 | 0.17 |
| USD ALCOA NEDERLAND HOLDING BV-144A 6.75000% 16-30.09.24 | 765 000.00 | 809 140.50 | 0.07 |
| USD ALLY FINANCIAL INC 8.00000% 08-01.11.31 | 3 150 000.00 | 3 780 000.00 | 0.34 |
| USD ALTEGRITY INC-144A 9.50000% 14-01.07.19 | 4 437 000.00 | 4 656 076.88 | 0.42 |
| USD ALTICE LUXEMBOURG SA-144A 7.62500% 15-15.02.25 | 2 900 000.00 | 2 566 529.00 | 0.23 |
| USD ALTICE US FINANCE I CORP-144A 5.37500% 15-15.07.23 | 800 000.00 | 788 000.00 | 0.07 |
| USD ALTICE US FINANCE I CORP-144A 5.50000% 16-15.05.26 | 5 475 000.00 | 5 257 642.50 | 0.48 |
| USD ASCENT RESOURCES UTICA HOLDINGS-144A 10.00000% 17-01.04.22 | 4 355 000.00 | 4 692 512.50 | 0.43 |
| USD AV HOMES INC 6.62500% 17-15.05.22 | 1 960 000.00 | 1 992 340.00 | 0.18 |
| USD BEAZER HOMES USA INC 5.87500% 18-15.10.27 | 2 455 000.00 | 2 172 920.50 | 0.20 |
| USD BLUE RACER MIDSTREAM / FINANC CORP-144A 6.12500% 14-15.11.22 | 4 575 000.00 | 4 656 069.00 | 0.42 |
| USD BOISE CASCADE CO-144A 5.62500% 16-01.09.24 | 3 686 000.00 | 3 699 822.50 | 0.34 |
| USD BOOZ ALLEN HAMILTON INC-144A 5.12500% 17-01.05.25 | 3 350 000.00 | 3 283 000.00 | 0.30 |
| USD BUILDERS FIRSTSOURCE INC-144A 5.62500% 16-01.09.24 | 6 044 000.00 | 5 936 658.56 | 0.54 |
| USD BWAY HOLDING CO-144A 7.25000% 17-15.04.25 | 2 800 000.00 | 2 749 320.00 | 0.25 |
| USD CALUMET SPECIALTY PROD PART LP/FIN 6.50000% 15-15.04.21 | 1 965 000.00 | 1 933 068.75 | 0.18 |
| USD CARRIZO OIL & GAS INC 6.25000% 15-15.04.23 | 4 060 000.00 | 4 110 750.00 | 0.38 |
| USD CBS RADIO INC-144A 7.25000% 16-01.11.24 | 3 655 000.00 | 3 508 800.00 | 0.32 |
| USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.75000% 15-15.02.26 | 7 915 000.00 | 7 754 325.50 | 0.71 |
| USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.87500% 16-01.04.24 | 9 800 000.00 | 9 885 750.00 | 0.90 |
| USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.50000% 16-01.05.26 | 8 100 000.00 | 7 818 930.00 | 0.71 |
| USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.12500% 17-01.05.27 | 460 000.00 | 430 675.00 | 0.04 |
| USD CDW LLC/CDW FINANCE CORP 5.50000% 14-01.12.24 | 2 950 000.00 | 3 038 500.00 | 0.28 |
| USD CENTENE CORP 6.12500% 16-15.02.24 | 4 125 000.00 | 4 336 406.25 | 0.40 |

UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2018

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
| USD CENTURYLINK INC 7.60000% 09-15.09.39 | 1 820 000.00 | 1 537 900.00 | 0.14 |
| USD CHANGE HC HLDS LLC/CHNG HC FIN INC-144A 5.75000% 17-01.03.25 | 3 360 000.00 | 3 213 000.00 | 0.29 |
| USD CHENIERE CORPUS CHRISTI HLDGS LLC 5.875000% 17-31.03.25 | 5 230 000.00 | 5 458 812.50 | 0.50 |
| USD CHENIERE CORPUS CHRISTI HLDGS LLC 7.00000% 17-30.06.24 | 2 600 000.00 | 2 847 026.00 | 0.26 |
| USD CHESAPEAKE ENERGY CORP-144A 8.00000% 15-15.12.22 | 1 860 000.00 | 1 966 950.00 | 0.18 |
| USD CLEAR CHANNEL WORLDWIDE HOLDINGS-SUB 7.62500% 12-15.03.20 | 6 935 000.00 | 6 935 000.00 | 0.63 |
| USD CLEAR CHANNEL WORLDWIDE HLDGS INC 6.50000% 13-15.11.22 | 3 725 000.00 | 3 799 500.00 | 0.35 |
| USD CLOUD CRANE LLC-144A 10.12500% 16-01.08.24 | 6 415 000.00 | 6 992 350.00 | 0.64 |
| USD COMMSCOPE TECHNOLOGIES LLC-144A 6.00000% 15-15.06.25 | 6 770 000.00 | 6 786 925.00 | 0.62 |
| USD CONDUENT FINANCE/XEROX BUSINESS-144A 10.50000% 16-15.12.24 | 4 010 000.00 | 4 701 725.00 | 0.43 |
| USD CONSTELLUM NV-144A 6.62500% 17-01.03.25 | 1 425 000.00 | 1 419 656.25 | 0.13 |
| USD CREDIT ACCEPTANCE CORP 7.37500% 15-15.03.23 | 3 420 000.00 | 3 548 250.00 | 0.32 |
| USD CRESCENT COMMUNITIES LLC/VENTURES-144A 8.87500% 16-15.10.21 | 5 346 000.00 | 5 666 760.00 | 0.52 |
| USD CROWN AMERICAS CAPITAL CORP VI-144A 4.75000% 18-01.02.26 | 1 600 000.00 | 1 511 360.00 | 0.14 |
| USD CSC HOLDINGS LLC-144A 10.87500% 15-15.10.25 | 2 525 000.00 | 2 925 843.75 | 0.27 |
| USD CSC HOLDINGS LLC-144A 6.62500% 15-15.10.25 | 1 925 000.00 | 1 987 562.50 | 0.18 |
| USD DANA FINANCING LUXEMBOURG SARL-144A 5.75000% 17-15.04.25 | 3 665 000.00 | 3 632 931.25 | 0.33 |
| USD DCP MIDSTREAM OPERATING LP-144A 6.75000% 07-15.09.37 | 1 725 000.00 | 1 843 593.75 | 0.17 |
| USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 6.02000% 16-15.06.26 | 4 000 000.00 | 4 221 267.60 | 0.39 |
| USD DENBURY RESOURCES INC-SUB 5.50000% 14-01.05.22 | 2 880 000.00 | 2 541 600.00 | 0.23 |
| USD DIAMONDBACK ENERGY INC-144A 5.37500% 18-31.05.25 | 1 655 000.00 | 1 634 312.50 | 0.15 |
| USD DISH DBS CORP 5.87500% 14-15.11.24 | 4 700 000.00 | 3 905 465.00 | 0.36 |
| USD DJO FINCO INC-144A 8.12500% 15-15.06.21 | 3 710 000.00 | 3 733 187.50 | 0.34 |
| USD EAGLE HOLDING CO II LLC-144A 7.62500% 17-15.05.22 | 915 000.00 | 926 620.50 | 0.09 |
| USD ENDO FINANCE LLC-144A 5.75000% 13-15.01.22 | 2 200 000.00 | 1 842 500.00 | 0.17 |
| USD ENSCO PLC 7.75000% 18-01.02.26 | 2 300 000.00 | 2 190 750.00 | 0.20 |
| USD ENVISION HEALTHCARE CORP 5.62500% 15-15.07.22 | 2 400 000.00 | 2 445 000.00 | 0.22 |
| USD FIRST DATA CORP-144A 7.00000% 15-01.12.23 | 9 450 000.00 | 9 900 765.00 | 0.90 |
| USD FREEPORT-MCMORAN INC 5.45000% 13-15.03.43 | 3 185 000.00 | 2 874 462.50 | 0.26 |
| USD FREEPORT-MCMORAN INC 4.55000% 14-14.11.24 | 1 910 000.00 | 1 852 700.00 | 0.17 |
| USD FREEPORT-MCMORAN INC 6.87500% 17-15.02.23 | 1 235 000.00 | 1 324 537.50 | 0.12 |
| USD FRONTIER COMMUNICATIONS CORPORATION 9.00000% 01-15.08.31 | 5 070 000.00 | 3 333 525.00 | 0.30 |
| USD FRONTIER COMMUNICATIONS CORP 11.00000% 16-15.09.25 | 2 865 000.00 | 2 292 000.00 | 0.21 |
| USD GARDA WORLD SECURITY CORP-144A 8.75000% 17-15.05.25 | 3 820 000.00 | 3 886 850.00 | 0.35 |
| USD GENESIS ENERGY LP 5.62500% 14-15.06.24 | 1 700 000.00 | 1 593 750.00 | 0.15 |
| USD GENESIS ENERGY LP 6.00000% 15-15.05.23 | 1 800 000.00 | 1 755 000.00 | 0.16 |
| USD GOLDEN NUGGET INC-144A 6.75000% 17-15.10.24 | 2 950 000.00 | 2 983 187.50 | 0.27 |
| USD GULFPORT ENERGY CORP 6.37500% 17-15.05.25 | 1 895 000.00 | 1 819 181.05 | 0.17 |
| USD HALCON RESOURCES CORP 6.75000% 18-15.02.25 | 3 040 000.00 | 2 857 600.00 | 0.26 |
| USD HARLAND CLARKE HOLDINGS CORP-144A 8.37500% 17-15.08.22 | 5 400 000.00 | 5 413 500.00 | 0.49 |
| USD HERTZ CORP/THE 5.87500% 13-15.10.20 | 3 800 000.00 | 3 658 260.00 | 0.33 |
| USD HEXION INC 6.62500% 12-15.04.20 | 3 400 000.00 | 3 208 750.00 | 0.29 |
| USD HILCORP ENERGY LP/FINANCE CO-144A 5.75000% 15-01.10.25 | 3 225 000.00 | 3 216 937.50 | 0.29 |
| USD HILL-ROM HOLDINGS INC-144A 5.75000% 15-01.09.23 | 3 200 000.00 | 3 280 000.00 | 0.30 |
| USD HILTON DOMESTIC OPERATING CO INC 4.25000% 17-01.09.24 | 3 125 000.00 | 2 976 562.50 | 0.27 |
| USD HOLOGIC INC-144A 4.62500% 18-01.02.28 | 850 000.00 | 801 125.00 | 0.07 |
| USD HUDBAY MINERALS INC-144A 7.25000% 16-15.01.23 | 2 405 000.00 | 2 483 162.50 | 0.23 |
| USD INFOR US INC 6.50000% 16-15.05.22 | 2 625 000.00 | 2 667 656.25 | 0.24 |
| USD INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA 7.50000% 12-01.04.21 | 2 500 000.00 | 2 443 750.00 | 0.22 |
| USD INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA 5.50000% 14-01.08.23 | 9 585 000.00 | 8 380 884.38 | 0.76 |
| USD IRON MOUNTAIN INC-144A 5.25000% 17-15.03.28 | 2 060 000.00 | 1 938 975.00 | 0.18 |
| USD JACOBS ENTERTAINMENT INC-144A 7.87500% 17-01.02.24 | 3 300 000.00 | 3 448 500.00 | 0.31 |
| USD JAGUAR HOLDINGS/PHARMA PROD DEV-144A 6.37500% 15-01.08.23 | 2 480 000.00 | 2 493 020.00 | 0.23 |
| USD JBS USA LLC/JBS USA FINANCE INC-144A 7.25000% 11-01.06.21 | 5 475 000.00 | 5 536 593.75 | 0.50 |
| USD JC PENNEY CORP INC-144A 5.87500% 16-01.07.23 | 1 600 000.00 | 1 466 000.00 | 0.13 |
| USD JEFFERIES FINANCE LLC-144A 6.87500% 14-15.04.22 | 3 190 000.00 | 3 170 062.50 | 0.29 |
| USD JSL EUROPE SA-144A 7.75000% 17-26.07.24 | 5 900 000.00 | 5 782 000.00 | 0.53 |
| USD KCA DEUTAG UK FINANCE PLC-144A 9.87500% 17-01.04.22 | 2 175 000.00 | 2 233 507.50 | 0.20 |
| USD KRATON POLYMERS LLC/CAPITAL CORP-144A 7.00000% 17-15.04.25 | 3 790 000.00 | 3 903 700.00 | 0.36 |
| USD LADDER CAPITAL FIN HLDG LLLP/CORP-144A 5.25000% 17-01.10.25 | 6 245 000.00 | 5 823 462.50 | 0.53 |
| USD LEVEL 3 FINANCING INC 5.25000% 17-15.03.26 | 5 410 000.00 | 5 142 205.00 | 0.47 |
| USD MEG ENERGY CORP-144A 7.00000% 13-31.03.24 | 1 260 000.00 | 1 137 150.00 | 0.10 |
| USD MEG ENERGY CORP-144A 6.50000% 17-15.01.25 | 1 260 000.00 | 1 262 759.40 | 0.12 |
| USD MERITOR INC 6.25000% 14-15.02.24 | 5 710 000.00 | 5 824 200.00 | 0.53 |
| USD MGM GROWTH POP LP/CO-ISSUER INC 4.50000% 17-01.09.26 | 3 457 000.00 | 3 171 797.50 | 0.29 |
| USD MGM RESORTS INTL 6.00000% 14-15.03.23 | 3 000 000.00 | 3 105 000.00 | 0.28 |
| USD MPH ACQUISITION HOLDINGS LLC-144A 7.12500% 16-01.06.24 | 3 735 000.00 | 3 875 062.50 | 0.35 |
| USD MSCI INC-144A 5.75000% 15-15.08.25 | 2 800 000.00 | 2 880 500.00 | 0.26 |
| USD MURRAY ENERGY CORP-144A 11.25000% 15-15.04.21 | 4 595 000.00 | 4 952 875.00 | 0.18 |
| USD NCR CORP 6.37500% 14-15.12.23 | 5 153 000.00 | 5 299 912.03 | 0.48 |
| USD NETFLIX INC 5.87500% 15-15.02.25 | 8 165 000.00 | 8 400 560.25 | 0.77 |
| USD NEW ENTERPRISE STONE&LIME CO INC-144A 10.12500% 17-01.04.22 | 5 850 000.00 | 6 215 625.00 | 0.57 |
| USD NEXSTAR BROADCASTING INC-144A 5.62500% 16-01.08.24 | 3 300 000.00 | 3 227 895.00 | 0.29 |
| USD NOVELIS CORP-144A 5.87500% 16-30.09.26 | 2 750 000.00 | 2 695 275.00 | 0.25 |
| USD OASIS PETROLEUM INC 6.87500% 14-15.03.22 | 2 612 000.00 | 2 651 180.00 | 0.24 |
| USD PARK AEROSPACE HOLDINGS LTD-144A 5.50000% 17-15.02.24 | 3 700 000.00 | 3 630 625.00 | 0.33 |
| USD PARTY CITY HOLDINGS INC-144A 6.12500% 15-15.08.23 | 4 195 000.00 | 4 257 925.00 | 0.39 |
| USD PBF LOGISTICS LP/FINANCE CORP 6.87500% 15-15.05.23 | 2 840 000.00 | 2 864 850.00 | 0.26 |
| USD PENN NATIONAL GAMING INC-144A 5.62500% 17-15.01.27 | 6 080 000.00 | 5 806 400.00 | 0.53 |
| USD POST HOLDINGS INC-144A 5.50000% 17-01.03.25 | 3 930 000.00 | 3 871 050.00 | 0.35 |
| USD PRECISION DRILLING CORP 5.25000% 15-15.11.24 | 1 630 000.00 | 1 532 200.00 | 0.14 |
| USD PRIME SEC SER BORROWER LLC/FIN INC-144A 9.25000% 16-15.05.23 | 3 620 000.00 | 3 829 960.00 | 0.35 |
| USD QEP RESOURCES INC 5.25000% 12-01.05.23 | 3 360 000.00 | 3 288 600.00 | 0.30 |
| USD QORVO INC 6.75000% 16-01.12.23 | 5 500 000.00 | 5 836 875.00 | 0.53 |
| USD QUICKEN LOANS INC -144A 5.75000% 15-01.05.25 | 2 925 000.00 | 2 853 922.50 | 0.26 |
| USD ROWAN COS INC 7.37500% 16-15.06.25 | 3 600 000.00 | 3 447 000.00 | 0.31 |
| USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 7.50000% 97-15.10.27 | 2 700 000.00 | 3 285 794.70 | 0.30 |
| USD RR DONNELLEY & SONS CO 7.87500% 13-15.03.21 | 4 921 000.00 | 5 068 630.00 | 0.46 |
| USD SANCHEZ ENERGY CORP 6.12500% 15-15.01.23 | 3 200 000.00 | 2 104 000.00 | 0.19 |
| USD SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL 10.00000% 14-01.12.22 | 5 595 000.00 | 6 000 693.45 | 0.55 |
| USD SHEA HOMES LP/FNDG CORP-144A 5.87500% 15-01.04.23 | 2 840 000.00 | 2 857 750.00 | 0.26 |
| USD SHEA HOMES LP/FNDG CORP-144A 6.12500% 15-01.04.25 | 460 000.00 | 460 575.00 | 0.04 |
| USD SIRIUS XM RADIO INC-144A 5.37500% 16-15.07.26 | 7 375 000.00 | 7 144 531.25 | 0.65 |
| USD SPRINT CORP 7.25000% 14-15.09.21 | 3 100 000.00 | 3 208 500.00 | 0.29 |
| USD SPRINT CORP 7.62500% 15-15.02.25 | 6 725 000.00 | 6 926 750.00 | 0.63 |
| USD SPRINT CORP 7.87500% 14-15.09.23 | 8 825 000.00 | 9 261 837.50 | 0.84 |
| USD SPX FLOW INC-144A 5.62500% 16-15.08.24 | 6 405 000.00 | 6 324 937.50 | 0.58 |
| USD STAPLES INC-144A 8.50000% 17-15.09.25 | 1 375 000.00 | 1 275 312.50 | 0.12 |

UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2018

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|---|--------------------|---|---------------------------------|
| USD SUMMIT MIDSTREAM HLDG LLC/FIN CORP 5.50000% 14-15.08.22 | 4 095 000.00 | 3 992 625.00 | 0.36 |
| USD TALEN ENERGY SUPPLY LLC-144A 10.50000% 17-15.01.26 | 3 125 000.00 | 2 906 250.00 | 0.27 |
| USD TENET HEALTHCARE CORP 8.12500% 13-01.04.22 | 10 095 000.00 | 10 561 893.75 | 0.96 |
| USD TENNANT CO 5.62500% 18-01.05.25 | 3 425 000.00 | 3 433 562.50 | 0.31 |
| USD TEREX CORP-144A 5.62500% 17-01.02.25 | 4 735 000.00 | 4 699 487.50 | 0.43 |
| USD TRANSDIGM INC-SUB 6.50000% 14-15.07.24 | 6 000 000.00 | 6 120 000.00 | 0.56 |
| USD TRANSOCEAN INC-144A 9.00000% 16-15.07.23 | 5 435 000.00 | 5 856 212.50 | 0.53 |
| USD TRONOX INC-144A 6.50000% 18-15.04.26 | 3 600 000.00 | 3 550 500.00 | 0.32 |
| USD TUTOR PERINI CORP-144A 6.87500% 17-01.05.25 | 3 835 000.00 | 3 862 612.00 | 0.35 |
| USD USA COMPRESSION PARTNERS LLC-144A 6.87500% 18-01.04.26 | 2 545 000.00 | 2 621 350.00 | 0.24 |
| USD VALEANT PHARMACEUTICALS INTL-144A 5.87500% 15-15.05.23 | 8 829 000.00 | 8 343 405.00 | 0.76 |
| USD VALEANT PHARMACEUTICALS INTL-144A 6.50000% 17-15.03.22 | 3 315 000.00 | 3 444 948.00 | 0.31 |
| USD VALEANT PHARMACEUTICALS INTL-144A 7.00000% 17-15.03.24 | 5 950 000.00 | 6 232 625.00 | 0.57 |
| USD VALEANT PHARMACEUTICALS INTL-144A 9.00000% 17-15.12.25 | 1 320 000.00 | 1 381 050.00 | 0.13 |
| USD VISTAJET MALTA FINANCE/CO FINANCE-144A 7.75000% 15-01.06.20 | 1 300 000.00 | 1 278 875.00 | 0.12 |
| USD VISTRA ENERGY CORP-144A 8.00000% 16-15.01.25 | 5 400 000.00 | 5 845 500.00 | 0.53 |
| USD WASTE PRO USA INC-144A 5.50000% 18-15.02.26 | 2 050 000.00 | 1 978 250.00 | 0.18 |
| USD WHITING PETROLEUM CORP-144A 6.62500% 17-15.01.26 | 3 130 000.00 | 3 204 337.50 | 0.29 |
| USD WINDSTREAM SERVICES/FINANCE CORP-144A 8.75000% 17-15.12.24 | 5 831 000.00 | 3 527 755.00 | 0.32 |
| USD WINDSTREAM SERVICES/FINANCE CORP 7.75000% 10-15.10.20 | 750 000.00 | 649 687.50 | 0.06 |
| USD WINDSTREAM SERVICES/FINANCE CORP 7.50000% 11-01.04.23 | 1 825 000.00 | 1 241 000.00 | 0.11 |
| USD WPX ENERGY INC 5.25000% 14-15.09.24 | 1 820 000.00 | 1 801 800.00 | 0.16 |
| USD WR GRACE & CO-COINN-144A 5.62500% 14-01.10.24 | 3 175 000.00 | 3 286 125.00 | 0.30 |
| USD ZAYO GROUP LLC/ CAPITAL INC-144A 5.75000% 17-15.01.27 | 8 440 000.00 | 8 165 700.00 | 0.74 |
| Total USD | | 542 668 205.30 | 49.43 |

Total Notes, fester Zins **545 684 712.78** **49.70**

Anleihen, fester Zins

| USD | | | |
|--|--------------|----------------------|-------------|
| USD ALLISON TRANSMISSION INC-144A 5.00000% 16-01.10.24 | 3 105 000.00 | 3 081 712.50 | 0.28 |
| USD EP ENERGY LLC/ EVEREST ACQ FIN-144A 9.37500% 18-01.05.24 | 1 000 000.00 | 785 300.00 | 0.07 |
| USD IHO VERWALTUNGS GMBH-144A-SUB (PIK) 4.50000% 16-15.09.23 | 3 000 000.00 | 2 891 250.00 | 0.26 |
| USD INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA-144A 8.00000% 16-15.02.24 | 1 865 000.00 | 1 972 237.50 | 0.18 |
| USD LIBERTY MUTUAL GROUP INC-144A-SUB 7.80000% 07-15.03.37 | 1 295 000.00 | 1 547 525.00 | 0.14 |
| USD NETFLIX INC 4.37500% 16-15.11.26 | 2 315 000.00 | 2 176 123.15 | 0.20 |
| USD NGPL PIPECO LLC-144A 4.87500% 17-15.08.27 | 3 400 000.00 | 3 301 060.00 | 0.30 |
| USD UNITYMEDIA NRW/HESSEN-144A 5.00000% 14-15.01.25 | 3 075 000.00 | 3 109 593.75 | 0.28 |
| Total USD | | 18 864 801.90 | 1.71 |

Total Anleihen, fester Zins **18 864 801.90** **1.71**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **584 144 144.10** **53.19**

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

Notes, fester Zins

| USD | | | |
|---|--------------|----------------------|-------------|
| USD APX GROUP INC 7.62500% 17-01.09.23 | 6 515 000.00 | 5 716 912.50 | 0.52 |
| USD BLUELINE RENTAL FIN CORP / RENTAL-144A 9.25000% 17-15.03.24 | 3 355 000.00 | 3 579 684.35 | 0.33 |
| USD DYNACORP INTERNATIONAL INC (PIK) 11.87500% 16-30.11.20 | 6 105 450.00 | 6 380 195.25 | 0.58 |
| USD FLEXI-VAN LEASING INC-144A 10.00000% 18-15.02.23 | 2 720 000.00 | 2 720 400.00 | 0.23 |
| USD HUDBAY MINERALS INC-144A 7.62500% 16-15.01.25 | 1 426 000.00 | 1 497 300.00 | 0.14 |
| USD JACK OHIO FIN/ JO FINANCE 1 CORP-144A 6.75000% 16-15.11.21 | 4 835 000.00 | 4 980 050.00 | 0.45 |
| USD JACK OHIO FIN/ JO FINANCE 1 CORP-144A 10.25000% 16-15.11.22 | 1 865 000.00 | 2 028 187.50 | 0.19 |
| USD JBS USA LLC/JBS USA FINANCE INC-144A 6.75000% 18-15.02.28 | 3 100 000.00 | 2 929 500.00 | 0.27 |
| USD JEFFERIES FINANCE LLC-144A 7.25000% 17-15.08.24 | 4 255 000.00 | 4 191 175.00 | 0.38 |
| USD KFC HLDG/PIZZA HUT HLDG/TACO BELL-144A 4.75000% 17-01.06.27 | 3 175 000.00 | 2 984 500.00 | 0.27 |
| USD MICHAEL BAKER INTERNATIONAL LLC-144A 8.75000% 17-01.03.23 | 6 340 000.00 | 6 149 800.00 | 0.56 |
| USD NEXTERA ENERGY OPERATING PARTNERS-144A 4.25000% 17-15.09.24 | 820 000.00 | 783 100.00 | 0.07 |
| USD PARSLY ENERGY LLC/FINANCE CORP-144A 5.37500% 16-15.01.25 | 1 555 000.00 | 1 535 562.50 | 0.14 |
| USD PRECISION DRILLING CORP 7.75000% 17-15.12.23 | 1 600 000.00 | 1 692 000.00 | 0.15 |
| USD PRECISION DRILLING CORP-144A 7.12500% 17-15.01.26 | 2 825 000.00 | 2 881 500.00 | 0.26 |
| USD TARGA RESOURCES PARTNERS 5.12500% 16-01.02.25 | 4 745 000.00 | 4 685 687.50 | 0.43 |
| USD TENET HEALTHCARE CORP III-144A 5.12500% 17-01.05.25 | 5 345 000.00 | 5 184 650.00 | 0.47 |
| USD TENET HEALTHCARE CORP-144A 4.62500% 17-15.07.24 | 1 905 000.00 | 1 831 181.25 | 0.17 |
| USD VOC ESCROW LTD-144A 5.00000% 18-15.02.28 | 4 095 000.00 | 3 857 039.55 | 0.35 |
| Total USD | | 65 458 425.40 | 5.96 |

Total Notes, fester Zins **65 458 425.40** **5.96**

Anleihen, fester Zins

| USD | | | |
|--|--------------|---------------------|-------------|
| USD DELEK LOGISTICS PARTNERS LP 6.75000% 18-15.05.25 | 3 595 000.00 | 3 559 050.00 | 0.33 |
| USD PDC ENERGY INC 6.12500% 17-15.09.24 | 2 505 000.00 | 2 548 837.50 | 0.23 |
| Total USD | | 6 107 887.50 | 0.56 |

Total Anleihen, fester Zins **6 107 887.50** **0.56**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **71 566 312.90** **6.52**

Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

| USD | | | |
|--|--------------|--------------|------|
| USD 1011778 BC ULC/NEW RED FINANCE INC-144A 5.00000% 17-15.10.25 | 4 100 000.00 | 3 884 750.00 | 0.35 |
| USD BBA US HOLDINGS INC-144A 5.37500% 18-01.05.26 | 890 000.00 | 892 225.00 | 0.08 |

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
| USD BOYNE USA INC-144A 7.25000% 18-01.05.25 | 1 805 000.00 | 1 877 200.00 | 0.17 |
| USD BRAND ENERGY & INFRASTRUCTURE SERV-144A 8.50000% 17-15.07.25 | 1 775 000.00 | 1 814 937.50 | 0.17 |
| USD CALFRAC HOLDINGS LP-144A 8.50000% 18-15.06.26 | 3 165 000.00 | 3 144 269.25 | 0.29 |
| USD CENTENE ESCROW CORP-144A 5.37500% 18-01.06.26 | 1 175 000.00 | 1 187 572.50 | 0.11 |
| USD CRC ESCROW ISSUER LLC / FINCO INC-144A 5.25000% 17-15.10.25 | 3 345 000.00 | 3 194 475.00 | 0.29 |
| USD CSC HOLDINGS INC-144A 5.37500% 18-01.02.28 | 1 300 000.00 | 1 215 500.00 | 0.11 |
| USD ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP/FIN-144A 5.50000% 17-30.01.26 | 1 660 000.00 | 1 626 800.00 | 0.15 |
| USD EXTRACTION OIL & GAS INC-144A 5.62500% 18-01.02.26 | 1 640 000.00 | 1 570 300.00 | 0.14 |
| USD FRONTIER COMMUNICATIONS CORPORATIO-144A 8.50000% 18-01.04.26 | 1 700 000.00 | 1 646 875.00 | 0.15 |
| USD HESS INFRASTRUCTURE PART/FIN CORP-144A 5.62500% 17-15.02.26 | 6 085 000.00 | 6 115 425.00 | 0.56 |
| USD HOLOGIC INC-144A 4.37500% 17-15.10.25 | 875 000.00 | 836 718.75 | 0.08 |
| USD HUB INTERNATIONAL LTD-144A 7.00000% 18-01.05.26 | 4 550 000.00 | 4 553 640.00 | 0.41 |
| USD INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA-144A 9.75000% 17-15.07.25 | 2 660 000.00 | 2 759 750.00 | 0.25 |
| USD JELD-WEN INC-144A 4.62500% 17-15.12.25 | 830 000.00 | 784 350.00 | 0.07 |
| USD JELD-WEN INC-144A 4.87500% 17-15.12.27 | 1 665 000.00 | 1 548 450.00 | 0.14 |
| USD LENNAR CORP-144A 4.75000% 17-29.11.27 | 3 085 000.00 | 2 876 762.50 | 0.26 |
| USD LENNAR CORP-144A 5.25000% 18-01.06.26 | 2 280 000.00 | 2 234 400.00 | 0.20 |
| USD MOLINA HEALTHCARE INC-144A 4.87500% 17-15.06.25 | 3 565 000.00 | 3 386 750.00 | 0.31 |
| USD MSCI INC-144A 5.37500% 18-15.05.27 | 835 000.00 | 837 087.50 | 0.08 |
| USD NEW ENTERPRISE STONE&LIME CO INC-144A 6.25000% 18-15.03.26 | 3 165 000.00 | 3 180 825.00 | 0.29 |
| USD NEXTERA ENERGY PARTNERS LP-144A 4.50000% 17-15.09.27 | 1 645 000.00 | 1 529 850.00 | 0.14 |
| USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.25000% 17-01.06.27 | 6 355 000.00 | 6 021 362.50 | 0.55 |
| USD OASIS PETROLEUM INC-144A 6.25000% 18-01.05.26 | 3 115 000.00 | 3 107 212.50 | 0.28 |
| USD OI EUROPEAN GROUP BV-144A 4.00000% 17-15.03.23 | 1 245 000.00 | 1 170 300.00 | 0.11 |
| USD ORCHESTRA BORROWER/CO-ISSUER INC-144A 6.75000% 17-15.06.22 | 3 540 000.00 | 3 666 059.40 | 0.33 |
| USD PARK AEROSPACE HOLDINGS LTD-144A 4.50000% 17-15.03.23 | 2 450 000.00 | 2 333 625.00 | 0.21 |
| USD PARSELY ENERGY LLC/FINANCE CORP-144A 5.62500% 17-15.10.27 | 1 635 000.00 | 1 614 562.50 | 0.15 |
| USD QUICKEN LOANS INC-144A 5.25000% 17-15.01.28 | 4 125 000.00 | 3 774 375.00 | 0.34 |
| USD STARWOOD PROPERTY TRUST INC-144A 4.75000% 17-15.03.25 | 2 465 000.00 | 2 371 823.00 | 0.22 |
| USD SUNOCO LP/FINANCE CORP-144A 5.87500% 18-15.03.28 | 1 640 000.00 | 1 540 780.00 | 0.14 |
| USD TALLGRASS ENRGY PART LP/FIN CORP-144A 5.50000% 17-15.01.28 | 3 395 000.00 | 3 280 418.75 | 0.30 |
| USD TARGA RESOURCES PARTNERS-144A 5.00000% 17-15.01.28 | 4 100 000.00 | 3 852 770.00 | 0.35 |
| USD TERRAFORM POWER OPERATING LLC-144A 5.00000% 17-31.01.28 | 1 660 000.00 | 1 566 625.00 | 0.14 |
| USD TMS INTERNATIONAL CORP-144A 7.25000% 17-15.08.25 | 3 050 000.00 | 3 156 750.00 | 0.29 |
| USD TRIDENT MERGER SUB INC-144A 6.62500% 17-01.11.25 | 2 615 000.00 | 2 575 775.00 | 0.23 |
| USD VIKING CRUISES LTD-144A 5.87500% 17-15.09.27 | 3 815 000.00 | 3 567 025.00 | 0.33 |
| USD VISTRA ENERGY CORP-144A 8.12500% 17-30.01.26 | 5 800 000.00 | 6 358 250.00 | 0.58 |
| USD WEEKLEY HOMES LLC/FINANCE CORP-144A 6.62500% 17-15.08.25 | 3 890 000.00 | 3 705 225.00 | 0.34 |
| Total USD | | 106 361 851.65 | 9.69 |

Total Notes, fester Zins 106 361 851.65 9.69

Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 106 361 851.65 9.69

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 | 542.78 | 5 427 810.00 | 0.49 |
| Total Irland | | 5 427 810.00 | 0.49 |

Total Investment Fonds, open end 5 427 810.00 0.49

Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 5 427 810.00 0.49

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

Optionen auf Zinssatz-Swaps, klassisch

USD

| | | | |
|---|----------------|-------------------|-------------|
| USD CB/CDX.NA.HY.30 SWAPTION PUT 105.50000 18-18.07.18 | -55 500 000.00 | -396 630.75 | -0.04 |
| USD CB/CDX.NA.HY.30 SWAPTION PUT 106.50000 18-18.07.18 | 55 500 000.00 | 658 174.50 | 0.06 |
| USD JPM/CDX.NA.HY.30 SWAPTION PUT 103.50000 18-18.07.18 | -77 000 000.00 | -274 512.70 | -0.02 |
| Total USD | | -12 968.95 | 0.00 |

Total Optionen auf Zinssatz-Swaps, klassisch -12 968.95 0.00

Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden -12 968.95 0.00

Total des Wertpapierbestandes 1 065 977 911.83 97.07

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

| | | | | | | |
|--|---------------|-----|---------------|-----------|---------------------|-------------|
| CHF | 70 128 800.00 | USD | 70 338 337.91 | 25.6.2018 | 1 133 511.29 | 0.10 |
| USD | 29 918 741.63 | EUR | 25 425 000.00 | 25.6.2018 | 190 787.27 | 0.02 |
| EUR | 8 723 500.00 | USD | 10 265 335.01 | 25.6.2018 | -65 460.48 | -0.01 |
| GBP | 610 500.00 | USD | 819 560.84 | 25.6.2018 | -6 312.01 | 0.00 |
| GBP | 16 600.00 | USD | 22 176.52 | 25.6.2018 | -63.61 | 0.00 |
| USD | 826 827.75 | CHF | 818 100.00 | 25.6.2018 | -6 939.83 | 0.00 |
| Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf) | | | | | 1 245 522.63 | 0.11 |

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel 11 892 216.40 1.08

Andere Aktiva und Passiva 18 994 042.57 1.74

Total des Nettovermögens 1 098 109 693.43 100.00

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

Wichtigste Daten

| | ISIN | 31.5.2018 | 31.5.2017 |
|---|---------------------|------------------|------------------|
| Nettovermögen in USD | | 2 818 846 878.95 | 2 427 246 539.31 |
| Klasse I-A3-acc¹ | LU1630042247 | | |
| Aktien im Umlauf | | - | - |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | - | - |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | - | - |
| Klasse F-acc³ | LU1611257095 | | |
| Aktien im Umlauf | | 4 142.6920 | - |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 99 151.67 | - |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 99 151.67 | - |
| Klasse U-X-acc⁴ | LU1469614280 | | |
| Aktien im Umlauf | | 207 463.1720 | 209 864.0150 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD | | 10 280.73 | 10 246.55 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ² | | 10 280.73 | 10 246.55 |
| Klasse (CHF hedged) U-X-acc⁴ | LU1469622465 | | |
| Aktien im Umlauf | | 27 240.9160 | 26 329.9160 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF | | 9 932.44 | 10 173.96 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ² | | 9 932.44 | 10 173.96 |

¹ Für die Periode vom 3.7.2017 bis zum 7.8.2017 war die Aktienklasse I-A3-acc im Umlauf.

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 1.6.2017

⁴ Erste NAV 31.1.2017

Performance

| | Währung | 2017/2018 | 2016/2017 |
|------------------------------|---------|-----------|-----------|
| Klasse I-A3-acc ¹ | USD | - | - |
| Klasse F-acc ² | USD | - | - |
| Klasse U-X-acc | USD | 0.3% | - |
| Klasse (CHF hedged) U-X-acc | CHF | -2.4% | - |

¹ Für die Periode vom 3.7.2017 bis zum 7.8.2017 war die Aktienklasse I-A3-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Im Berichtszeitraum vom 1. Juni 2017 bis zum 31. Mai 2018 stiegen die Renditen der US-Treasuries in Erwartung fortgesetzter Zinserhöhungen der US-Notenbank und sich verbessernder Daten zur Binnenwirtschaft. Die Fed hob ihren Zinssatz für Übernachtsausleihungen im Laufe des Berichtszeitraums dreimal an, zuletzt im März 2018. US-Unternehmensanleihen mit Investment-Grade beendeten das Jahr mit etwas höheren Kreditrisikoprämien. Zu Beginn des Berichtszeitraums hatten sie sich zwar verengt, aber im Februar 2018 setzte eine Wende ein. Der Trend der Fundamentaldaten der Unternehmen war positiv, was zum Teil auch der US-Steuerreform zu verdanken war. Die Nachfrage nach Unternehmensanleihen blieb rege, verlangsamte sich aber gegen Ende des Rechnungsjahres, da ausländische Anleger unter den steigenden Kosten der Währungsabsicherung litten.

Der Subfonds erzielte eine leicht positive Performance (Anteilsklasse U-X acc). Bei einigen anderen Anteilsklassen wurden die Erträge durch die Gebühren oder die Kosten der Währungsabsicherung aufgezehrt. Der positive Effekt der Zinserträge konnte die Belastung der Performance durch den Anstieg der US-Treasury-Renditen nicht ganz ausgleichen. Die Kreditrisikoprämien hatten indes nur einen minimalen Einfluss auf den Gesamtertrag im Geschäftsjahr. Der Subfonds verfolgt einen diversifizierten Ansatz und investiert in ein breites Spektrum von Branchen und Emittenten. Die optionsbereinigte Duration des Subfonds war am Ende des Geschäftsjahres mit 3,9 Jahren niedriger als im Vorjahr. Das Management der Risikoprämien trug positiv zur Wertentwicklung bei, wobei sowohl die Sektorallokation als auch die Titelauswahl der relativen Performance zugutekamen.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

| | |
|--------------------|--------------|
| Vereinigte Staaten | 71.97 |
| Grossbritannien | 5.42 |
| Niederlande | 3.03 |
| Japan | 2.33 |
| Frankreich | 2.31 |
| Irland | 2.10 |
| Kanada | 1.99 |
| Spanien | 1.24 |
| Australien | 1.08 |
| Schweden | 1.02 |
| Luxemburg | 0.77 |
| Guernsey | 0.74 |
| Italien | 0.70 |
| Dänemark | 0.66 |
| Bermuda | 0.54 |
| Hongkong | 0.42 |
| Südkorea | 0.38 |
| Cayman-Inseln | 0.32 |
| Mexiko | 0.30 |
| China | 0.24 |
| Kolumbien | 0.11 |
| Jersey | 0.11 |
| Türkei | 0.09 |
| Finnland | 0.08 |
| Liberia | 0.07 |
| Deutschland | 0.06 |
| Singapur | 0.06 |
| Schweiz | 0.04 |
| Total | 98.18 |

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

| | |
|---|--------------|
| Banken & Kreditinstitute | 30.18 |
| Finanz- & Beteiligungsgesellschaften | 28.52 |
| Energie- & Wasserversorgung | 4.00 |
| Telekommunikation | 3.92 |
| Erdöl | 3.69 |
| Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte | 3.54 |
| Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften | 3.47 |
| Verkehr & Transport | 2.17 |
| Biotechnologie | 1.73 |
| Tabak & alkoholische Getränke | 1.56 |
| Gesundheits- & Sozialwesen | 1.49 |
| Internet, Software & IT-Dienste | 1.47 |
| Versicherungen | 1.42 |
| Computer & Netzwerkausrüster | 1.42 |
| Chemie | 1.27 |
| Baugewerbe & Baumaterial | 1.14 |
| Fahrzeuge | 1.10 |
| Immobilien | 0.99 |
| Detailhandel, Warenhäuser | 0.83 |
| Gastgewerbe & Freizeit | 0.76 |
| Flugzeug- & Raumfahrtindustrie | 0.61 |
| Elektrische Geräte & Komponenten | 0.57 |
| Diverse Dienstleistungen | 0.46 |
| Elektronik & Halbleiter | 0.36 |
| Diverse nicht klassierte Gesellschaften | 0.34 |
| Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien | 0.33 |
| Nahrungsmittel & Softdrinks | 0.23 |
| Edelmetalle und -steine | 0.15 |
| Verpackungsindustrie | 0.14 |
| Supranationale Organisationen | 0.12 |
| Bergbau, Kohle & Stahl | 0.12 |
| Diverse Handelsfirmen | 0.08 |
| Total | 98.18 |

Nettovermögensaufstellung

| | USD |
|--|-------------------------|
| Aktiva | 31.5.2018 |
| Wertpapierbestand, Einstandswert | 2 835 122 377.73 |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) | -67 441 676.74 |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1) | 2 767 680 700.99 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder | 14 402 134.77 |
| Andere liquide Mittel (Margins) | 1 679 913.50 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1) | 10 368 136.47 |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren | 25 197 295.04 |
| Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1) | -364 678.50 |
| Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1) | 4 230 505.25 |
| Total Aktiva | 2 823 194 007.52 |
| Passiva | |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1) | -1 792 805.31 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen | -2 425 173.76 |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -64 570.96 |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -47 238.93 |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -17 339.61 |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen | -129 149.50 |
| Total Passiva | -4 347 128.57 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 2 818 846 878.95 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

| | USD |
|---|---------------------------|
| Erträge | 1.6.2017-31.5.2018 |
| Zinsertrag auf liquide Mittel | 434 496.14 |
| Zinsen auf Wertpapiere | 95 489 934.90 |
| Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1) | 6 126 144.16 |
| Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13) | 142 921.81 |
| Total Erträge | 102 193 497.01 |
| Aufwendungen | |
| Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1) | -1 120 755.72 |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -961 911.21 |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3) | -281 170.09 |
| Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13) | -57 168.72 |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -251 108.80 |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit | -40 651.29 |
| Total Aufwendungen | -2 712 765.83 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 99 480 731.18 |
| Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1) | |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen | 488 411.38 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen | 1 036 500.00 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten | -788 575.40 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten | -10 499 197.23 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps | 4 211 886.45 |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust) | -3 222 953.42 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | -8 773 928.22 |
| Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres | 90 706 802.96 |
| Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1) | |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | -94 231 071.54 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen | 18 419.50 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten | 219 696.50 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten | 1 729 526.90 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps | -6 395 766.67 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -98 659 195.31 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | -7 952 392.35 |

Veränderungen des Nettovermögens

| | USD | |
|--|---------------------------|-------------------------|
| | 1.6.2017-31.5.2018 | |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | | 2 427 246 539.31 |
| Zeichnungen | 955 236 003.02 | |
| Rücknahmen | -555 683 271.03 | |
| Total Mittelzufluss (-abfluss) | | 399 552 731.99 |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen | 99 480 731.18 | |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste) | -8 773 928.22 | |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -98 659 195.31 | |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | | -7 952 392.35 |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | | 2 818 846 878.95 |

Entwicklung der Aktien im Umlauf

| | 1.6.2017-31.5.2018 | |
|--|--------------------|-----------------------------|
| Klasse | | I-A3-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | | 1 351.3590 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | | -1 351.3590 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | | 0.0000 |
| Klasse | | F-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | | 0.0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | | 375 077.6920 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | | -370 935.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | | 4 142.6920 |
| Klasse | | U-X-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | | 209 864.0150 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | | 33 041.7370 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | | -35 442.5800 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | | 207 463.1720 |
| Klasse | | (CHF hedged) U-X-acc |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres | | 26 329.9160 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien | | 1 305.0000 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien | | -394.0000 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres | | 27 240.9160 |

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2018

| 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 A.P. MOELLER-MAERSK-REG-S 2.55000% 14-22.09.19 | 3 660 000.00 | 3 632 262.40 | 0.13 |
| USD ABBOTT LABORATORIES 4.12500% 10-27.05.20 | 2 500 000.00 | 2 555 912.00 | 0.09 |
| USD ABBOTT LABORATORIES 2.35000% 16-22.11.19 | 2 370 000.00 | 2 357 038.63 | 0.08 |
| USD ABBOTT LABORATORIES 3.25000% 17-15.04.23 | 10 000 000.00 | 9 872 891.80 | 0.35 |
| USD ABBVIE INC 2.50000% 15-14.05.20 | 8 770 000.00 | 8 693 287.85 | 0.31 |
| USD ABBVIE INC 3.20000% 15-06.11.22 | 1 500 000.00 | 1 484 414.88 | 0.05 |
| USD ABN AMRO BANK NV-REG-S 2.45000% 15-04.06.20 | 1 830 000.00 | 1 803 683.04 | 0.06 |
| USD AETNA INC 2.80000% 16-15.06.23 | 11 000 000.00 | 10 567 886.89 | 0.38 |
| USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 2.50000% 15-28.11.19 | 1 311 000.00 | 1 301 603.94 | 0.05 |
| USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 2.80000% 17-06.06.23 | 2 500 000.00 | 2 412 147.00 | 0.09 |
| USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.40000% 17-06.12.27 | 4 500 000.00 | 4 254 258.60 | 0.15 |
| USD ALLERGAN FUNDING SCS 3.00000% 15-12.03.20 | 9 500 000.00 | 9 454 128.87 | 0.34 |
| USD ALLERGAN FUNDING SCS 3.45000% 15-15.03.22 | 9 500 000.00 | 9 382 884.66 | 0.33 |
| USD ALTRIA GROUP INC 4.75000% 11-05.05.21 | 1 220 000.00 | 1 275 509.88 | 0.05 |
| USD AMAZON.COM INC 2.50000% 12-29.11.22 | 5 000 000.00 | 4 879 313.35 | 0.17 |
| USD AMERICA MOVIL SAB DE CV 5.00000% 10-30.03.20 | 2 440 000.00 | 2 513 395.20 | 0.09 |
| USD AMERICAN EXPRESS CO-SUB 3.62500% 14-05.12.24 | 5 500 000.00 | 5 424 342.55 | 0.19 |
| USD AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 2.30000% 14-16.07.19 | 1 830 000.00 | 1 819 102.55 | 0.06 |
| USD AMGEN INC 3.62500% 14-22.05.24 | 4 200 000.00 | 4 209 357.18 | 0.15 |
| USD ANADARKO PETROLEUM CORP 4.85000% 16-15.03.21 | 1 250 000.00 | 1 294 654.75 | 0.05 |
| USD ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-144A 4.87500% 15-14.05.25 | 8 500 000.00 | 8 645 729.10 | 0.31 |
| USD ANHEUSER-BUSCH INBEV FINANCE INC 2.65000% 16-01.02.21 | 25 000 000.00 | 24 766 801.00 | 0.88 |
| USD ANTHEM INC 3.12500% 12-15.05.22 | 1 500 000.00 | 1 480 884.02 | 0.05 |
| USD APPLE INC 2.15000% 15-09.02.22 | 5 000 000.00 | 4 864 996.10 | 0.17 |
| USD APPLE INC 2.70000% 15-13.05.22 | 5 000 000.00 | 4 950 918.55 | 0.18 |
| USD APPLE INC 3.00000% 17-09.02.24 | 3 250 000.00 | 3 195 626.33 | 0.11 |
| USD AT&T INC 3.95000% 16-15.01.25 | 6 250 000.00 | 6 166 381.81 | 0.22 |
| USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GRP/NY 2.25000% 14-13.06.19 | 1 220 000.00 | 1 213 277.80 | 0.04 |
| USD BACARDI LTD-144A 5.30000% 18-15.05.48 | 3 250 000.00 | 3 103 100.00 | 0.11 |
| USD BALL CORP 4.37500% 15-15.12.20 | 3 000 000.00 | 3 050 910.00 | 0.11 |
| USD BANCO SANTANDER SA 3.50000% 17-11.04.22 | 9 000 000.00 | 8 819 856.27 | 0.31 |
| USD BANCO SANTANDER SA 4.25000% 17-11.04.27 | 10 000 000.00 | 9 583 079.80 | 0.34 |
| USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 5.49000% 07-15.03.19 | 4 300 000.00 | 4 387 407.82 | 0.16 |
| USD BARCLAYS BANK PLC-144A-SUB 10.17900% 09-12.06.21 | 7 480 000.00 | 8 707 251.83 | 0.31 |
| USD BARCLAYS PLC 2.75000% 14-08.11.19 | 2 948 000.00 | 2 932 130.33 | 0.10 |
| USD BARCLAYS PLC 3.20000% 16-10.08.21 | 6 220 000.00 | 6 128 038.11 | 0.22 |
| USD BARCLAYS PLC 3.68400% 17-10.01.23 | 2 250 000.00 | 2 208 066.12 | 0.08 |
| USD BARCLAYS PLC-SUB 4.37500% 14-11.09.24 | 11 750 000.00 | 11 401 504.99 | 0.40 |
| USD BECTON DICKINSON AND CO 2.89400% 17-06.06.22 | 7 500 000.00 | 7 289 972.55 | 0.26 |
| USD BECTON DICKINSON AND CO 3.70000% 17-06.06.27 | 1 500 000.00 | 1 426 423.53 | 0.05 |
| USD BIOGEN INC 2.90000% 15-15.09.20 | 5 250 000.00 | 5 231 181.27 | 0.19 |
| USD BP CAPITAL MARKETS PLC 2.50000% 12-06.11.22 | 10 000 000.00 | 9 696 211.20 | 0.34 |
| USD CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 2.95000% 17-15.01.23 | 3 000 000.00 | 2 913 499.68 | 0.10 |
| USD CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 3.85000% 17-01.06.27 | 2 750 000.00 | 2 700 708.81 | 0.10 |
| USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 4.75000% 11-15.07.21 | 3 000 000.00 | 3 116 071.80 | 0.11 |
| USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP-SUB 4.20000% 15-29.10.25 | 15 000 000.00 | 14 719 871.70 | 0.52 |
| USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP-SUB 3.75000% 16-28.07.26 | 8 500 000.00 | 7 976 821.86 | 0.28 |
| USD CAPITAL ONE NA 2.95000% 14-23.07.21 | 3 500 000.00 | 3 446 350.95 | 0.12 |
| USD CCO LLC/CAPITAL 3.57900% 16-23.07.20 | 3 897 000.00 | 3 906 172.37 | 0.14 |
| USD CELGENE CORP 2.75000% 17-15.02.23 | 2 000 000.00 | 1 917 539.34 | 0.07 |
| USD CHEVRON CORP 2.49800% 17-03.03.22 | 5 000 000.00 | 4 910 960.25 | 0.17 |
| USD CISCO SYSTEMS INC 2.20000% 16-20.09.23 | 12 000 000.00 | 11 373 415.32 | 0.40 |
| USD CITIGROUP INC 2.70000% 16-30.03.21 | 22 594 000.00 | 22 228 017.64 | 0.79 |
| USD CITIGROUP INC 2.75000% 17-25.04.22 | 2 000 000.00 | 1 946 445.58 | 0.07 |
| USD CITIGROUP INC 2.90000% 16-08.12.21 | 10 000 000.00 | 9 835 819.10 | 0.35 |
| USD CITIGROUP INC 3.70000% 16-12.01.26 | 8 750 000.00 | 8 537 695.78 | 0.30 |
| USD CITIGROUP INC-SUB 3.87500% 15-26.03.25 | 4 000 000.00 | 3 892 967.28 | 0.14 |
| USD CITIGROUP INC-SUB 4.40000% 15-10.06.25 | 5 000 000.00 | 5 013 983.50 | 0.18 |
| USD CMS ENERGY CORP 3.60000% 15-15.11.25 | 3 000 000.00 | 2 953 415.67 | 0.10 |
| USD COMCAST CORP 2.75000% 16-01.03.23 | 2 440 000.00 | 2 359 588.12 | 0.08 |
| USD CONAGRA BRANDS INC 3.25000% 12-15.09.22 | 2 250 000.00 | 2 211 320.21 | 0.08 |
| USD CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 2.12500% 16-27.09.21 | 3 660 000.00 | 3 523 079.40 | 0.12 |
| USD CREDIT SUISSE GROUP AG-144A 3.57400% 17-09.01.23 | 1 250 000.00 | 1 232 226.86 | 0.04 |
| USD CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY 2.75000% 16-26.03.20 | 6 826 000.00 | 6 774 910.94 | 0.24 |
| USD CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY 3.80000% 16-15.09.22 | 10 000 000.00 | 10 031 858.00 | 0.36 |
| USD CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY 3.45000% 16-16.04.21 | 1 750 000.00 | 1 753 750.07 | 0.06 |
| USD CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY 4.55000% 16-17.04.26 | 2 250 000.00 | 2 261 337.30 | 0.08 |
| USD CVS HEALTH CORP 2.75000% 12-01.12.22 | 9 127 000.00 | 8 779 852.27 | 0.31 |
| USD CVS HEALTH CORP 3.70000% 18-09.03.23 | 10 000 000.00 | 9 981 107.80 | 0.35 |
| USD CVS HEALTH CORP 3.87500% 15-20.07.25 | 3 500 000.00 | 3 445 309.35 | 0.12 |
| USD CVS HEALTH CORP 4.10000% 18-25.03.25 | 8 500 000.00 | 8 530 655.25 | 0.30 |
| USD CVS HEALTH CORP 4.30000% 18-25.03.28 | 8 000 000.00 | 7 959 897.60 | 0.28 |
| USD CVS HEALTH CORP 4.75000% 16-01.12.22 | 4 500 000.00 | 4 678 050.60 | 0.17 |
| USD DANONE-144A 1.69100% 16-30.10.19 | 2 000 000.00 | 1 966 273.86 | 0.07 |
| USD DEUTSCHE BANK AG 2.85000% 16-10.05.19 | 1 750 000.00 | 1 733 997.89 | 0.06 |
| USD DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-REG-S 2.22500% 17-17.01.20 | 1 830 000.00 | 1 807 139.61 | 0.06 |
| USD DEVON ENERGY CORP 3.25000% 12-15.05.22 | 3 786 000.00 | 3 739 747.00 | 0.13 |
| USD DOMINION ENERGY INC 2.85000% 16-15.08.26 | 2 000 000.00 | 1 830 813.60 | 0.06 |
| USD DTE ENERGY CO 1.50000% 16-01.10.19 | 1 750 000.00 | 1 715 874.97 | 0.06 |
| USD DTE ENERGY CO 3.30000% 15-15.06.22 | 7 172 000.00 | 7 114 140.61 | 0.25 |
| USD DUKE ENERGY CORP 1.80000% 16-01.09.21 | 5 463 000.00 | 5 216 688.14 | 0.19 |
| USD DUKE ENERGY CORP 2.65000% 16-01.09.26 | 1 107 000.00 | 1 007 174.86 | 0.04 |
| USD DUKE ENERGY CORP 3.75000% 14-15.04.24 | 2 500 000.00 | 2 501 993.75 | 0.09 |
| USD DUKE ENERGY CORP 3.95000% 13-15.10.23 | 1 750 000.00 | 1 789 856.77 | 0.06 |
| USD EATON CORP 2.75000% 13-02.11.22 | 5 834 000.00 | 5 692 348.26 | 0.20 |
| USD EATON CORP 3.10300% 17-15.09.27 | 7 500 000.00 | 7 037 226.00 | 0.25 |
| USD EI DU PONT DE NEMOURS & CO 2.20000% 17-01.05.20 | 5 000 000.00 | 4 936 991.85 | 0.18 |
| USD ENCANVA CORP 3.90000% 11-15.11.21 | 2 370 000.00 | 2 394 204.34 | 0.08 |

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|---|--------------------|---|---------------------------------|
| USD ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LP 4.05000% 11-15.02.22 | 6 000 000.00 | 6 142 072.20 | 0.22 |
| USD EXELON CORP 2.85000% 15-15.06.20 | 1 100 000.00 | 1 093 736.72 | 0.04 |
| USD FEDEX CORP 4.40000% 17-15.01.47 | 2 250 000.00 | 2 189 599.65 | 0.08 |
| USD FIRSTENERGY CORP 2.85000% 17-15.07.22 | 5 000 000.00 | 4 859 915.15 | 0.17 |
| USD FIRSTENERGY CORP 3.90000% 17-15.07.27 | 5 000 000.00 | 4 908 380.05 | 0.17 |
| USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.20000% 15-15.01.21 | 5 448 000.00 | 5 418 729.20 | 0.19 |
| USD GE CAPITAL INTL FUNDING CO 2.34200% 16-15.11.20 | 24 779 000.00 | 24 266 125.00 | 0.86 |
| USD GE CAPITAL INTL FUNDING CO 4.41800% 16-15.11.35 | 3 750 000.00 | 3 613 549.32 | 0.13 |
| USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.10000% 15-15.01.19 | 1 525 000.00 | 1 527 445.95 | 0.05 |
| USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.20000% 16-01.03.21 | 2 500 000.00 | 2 545 831.00 | 0.09 |
| USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 2.40000% 16-09.05.19 | 2 257 000.00 | 2 246 886.47 | 0.08 |
| USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.70000% 16-09.05.23 | 3 000 000.00 | 2 965 706.07 | 0.11 |
| USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.20000% 16-06.07.21 | 9 000 000.00 | 8 916 270.75 | 0.32 |
| USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.00000% 16-06.10.26 | 1 750 000.00 | 1 684 192.97 | 0.06 |
| USD GEORGIA POWER CO 2.00000% 17-08.09.20 | 8 500 000.00 | 8 318 476.21 | 0.30 |
| USD GILEAD SCIENCES INC 4.40000% 11-01.12.21 | 5 000 000.00 | 5 193 769.00 | 0.18 |
| USD GILEAD SCIENCES INC 3.50000% 14-01.02.25 | 5 000 000.00 | 4 959 233.05 | 0.18 |
| USD GILEAD SCIENCES INC 3.65000% 15-01.03.26 | 2 358 000.00 | 2 356 881.49 | 0.08 |
| USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 7.50000% 09-15.02.19 | 9 497 000.00 | 9 804 805.36 | 0.35 |
| USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 5.25000% 11-27.07.21 | 8 500 000.00 | 8 973 246.85 | 0.32 |
| USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 5.75000% 12-24.01.22 | 5 500 000.00 | 5 919 291.95 | 0.21 |
| USD GOLDMAN SACHS GROUP INC-SUB 4.25000% 15-21.10.25 | 5 000 000.00 | 4 960 939.60 | 0.18 |
| USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.62500% 16-25.04.21 | 5 000 000.00 | 4 906 454.95 | 0.17 |
| USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.20000% 18-23.02.23 | 6 500 000.00 | 6 365 614.97 | 0.23 |
| USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.87500% 16-25.02.21 | 2 580 000.00 | 2 551 345.33 | 0.09 |
| USD HCP INC 3.40000% 15-01.02.25 | 5 000 000.00 | 4 754 540.00 | 0.17 |
| USD HCP INC 4.00000% 15-01.06.25 | 8 250 000.00 | 8 114 725.00 | 0.29 |
| USD HSBC BANK PLC-REG-S 4.75000% 11-19.01.21 | 1 220 000.00 | 1 266 251.91 | 0.04 |
| USD HSBC HOLDINGS PLC 2.95000% 16-25.05.21 | 4 830 000.00 | 4 772 635.93 | 0.17 |
| USD HSBC HOLDINGS PLC 2.65000% 16-05.01.22 | 4 500 000.00 | 4 369 133.30 | 0.15 |
| USD HSBC HOLDINGS PLC 3.40000% 16-08.03.21 | 17 225 000.00 | 17 271 176.78 | 0.61 |
| USD HSBC HOLDINGS PLC 4.30000% 16-08.03.26 | 5 441 000.00 | 5 499 201.29 | 0.20 |
| USD HSBC HOLDINGS PLC-SUB 4.37500% 16-23.11.26 | 1 750 000.00 | 1 725 940.32 | 0.06 |
| USD HSBC USA INC 2.37500% 14-13.11.19 | 1 830 000.00 | 1 821 653.57 | 0.06 |
| USD HUTCHISON WHAMPOA INTL LTD-REG-S 5.75000% 09-11.09.19 | 5 563 000.00 | 5 755 724.58 | 0.20 |
| USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA INC-REG-S 2.55000% 14-06.02.19 | 1 372 000.00 | 1 366 831.59 | 0.05 |
| USD HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 2.62500% 15-29.09.20 | 1 120 000.00 | 1 195 653.56 | 0.04 |
| USD IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 2.05000% 15-20.07.18 | 1 220 000.00 | 1 219 170.40 | 0.04 |
| USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.37500% 13-01.08.23 | 5 487 000.00 | 5 501 109.82 | 0.20 |
| USD INTERNATIONAL LEASE FINANCE CORP 8.25000% 10-15.12.20 | 10 850 000.00 | 12 063 689.67 | 0.43 |
| USD INTERNATIONAL LEASE FINANCE CORP 5.87500% 12-15.08.22 | 1 250 000.00 | 1 339 041.13 | 0.05 |
| USD INTERNATIONAL LEASE FINANCE CORP 4.62500% 13-15.04.21 | 1 300 000.00 | 1 339 171.21 | 0.05 |
| USD JPMORGAN CHASE & CO 4.50000% 12-24.01.22 | 1 750 000.00 | 1 818 919.38 | 0.06 |
| USD JPMORGAN CHASE & CO 2.25000% 15-23.01.20 | 2 250 000.00 | 2 226 503.05 | 0.08 |
| USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 3.87500% 14-10.09.24 | 19 500 000.00 | 19 334 039.01 | 0.69 |
| USD KIA MOTORS CORP-144A 3.00000% 17-25.04.23 | 6 000 000.00 | 5 729 770.80 | 0.20 |
| USD KINDER MORGAN INC 3.05000% 14-01.12.19 | 1 220 000.00 | 1 220 888.16 | 0.04 |
| USD KINDER MORGAN INC 3.15000% 17-15.01.23 | 7 500 000.00 | 7 277 593.05 | 0.26 |
| USD KINDER MORGAN INC 5.20000% 18-01.03.48 | 600 000.00 | 591 949.07 | 0.02 |
| USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 2.75000% 14-23.01.19 | 2 440 000.00 | 2 435 716.83 | 0.09 |
| USD KROGER CO 3.50000% 16-01.02.26 | 2 000 000.00 | 1 903 489.56 | 0.07 |
| USD LLOYDS BANKING GROUP PLC-SUB 4.50000% 14-04.11.24 | 1 293 000.00 | 1 284 747.94 | 0.05 |
| USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 3.00000% 17-11.01.22 | 7 805 000.00 | 7 636 547.49 | 0.27 |
| USD MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 6.00000% 10-14.01.20 | 1 830 000.00 | 1 902 834.00 | 0.07 |
| USD MARATHON OIL CORP 2.70000% 15-01.06.20 | 4 750 000.00 | 4 685 462.99 | 0.17 |
| USD MARATHON OIL CORP 3.85000% 15-01.06.25 | 3 250 000.00 | 3 208 057.00 | 0.11 |
| USD MARATHON PETROLEUM CORP 5.12500% 11-01.03.21 | 2 250 000.00 | 2 354 987.47 | 0.08 |
| USD MARSH & MCLENNAN COS INC 2.35000% 15-06.03.20 | 4 270 000.00 | 4 227 049.69 | 0.15 |
| USD MARSH & MCLENNAN COS INC 4.20000% 18-01.03.48 | 5 000 000.00 | 4 887 398.20 | 0.17 |
| USD MEDTRONIC INC 4.12500% 11-15.03.21 | 3 250 000.00 | 3 341 680.88 | 0.12 |
| USD MICROSOFT CORP 2.87500% 17-06.02.24 | 9 585 000.00 | 9 424 658.19 | 0.33 |
| USD MITSUBISHI CORP-REG-S 2.87500% 13-18.07.18 | 2 178 000.00 | 2 178 544.50 | 0.08 |
| USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 2.19000% 16-13.09.21 | 1 677 000.00 | 1 613 810.64 | 0.06 |
| USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 2.99800% 17-22.02.22 | 10 000 000.00 | 9 829 900.00 | 0.35 |
| USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 3.45500% 18-02.03.23 | 14 500 000.00 | 14 396 325.00 | 0.51 |
| USD MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 2.60100% 17-11.09.22 | 7 250 000.00 | 6 954 417.50 | 0.25 |
| USD MIZUHO FINANCIAL GROUP INC-REG-S 2.63200% 16-12.04.21 | 1 708 000.00 | 1 669 757.88 | 0.06 |
| USD MORGAN STANLEY 2.50000% 16-21.04.21 | 2 250 000.00 | 2 203 647.17 | 0.08 |
| USD MORGAN STANLEY 2.75000% 17-19.05.22 | 7 500 000.00 | 7 312 795.13 | 0.26 |
| USD MORGAN STANLEY 3.62500% 17-20.01.27 | 2 500 000.00 | 2 417 400.70 | 0.09 |
| USD MORGAN STANLEY 5.62500% 09-23.09.19 | 5 470 000.00 | 5 663 887.98 | 0.20 |
| USD MORGAN STANLEY-SUB 5.00000% 13-24.11.25 | 5 000 000.00 | 5 207 153.00 | 0.18 |
| USD MOSAIC CO 3.25000% 17-15.11.22 | 5 000 000.00 | 4 880 321.40 | 0.17 |
| USD MPLX LP 3.37500% 18-15.03.23 | 7 000 000.00 | 6 916 633.99 | 0.25 |
| USD MPLX LP 4.87500% 16-01.12.24 | 9 000 000.00 | 9 399 079.80 | 0.33 |
| USD MPLX LP 4.87500% 16-01.06.25 | 6 000 000.00 | 6 208 747.20 | 0.22 |
| USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NY 1.87500% 16-12.07.21 | 4 500 000.00 | 4 310 551.30 | 0.15 |
| USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 2.00000% 16-13.04.21 | 1 525 000.00 | 1 480 950.35 | 0.05 |
| USD NOBLE ENERGY INC 4.15000% 11-15.12.21 | 8 735 000.00 | 8 909 323.52 | 0.32 |
| USD NOKIA OYJ 4.37500% 17-12.06.27 | 2 500 000.00 | 2 353 850.00 | 0.08 |
| USD NORDEA BANK AB-REG-S 4.87500% 11-14.01.21 | 2 440 000.00 | 2 541 415.67 | 0.09 |
| USD NORFOLK SOUTHERN CORP 3.15000% 17-01.06.27 | 5 000 000.00 | 4 727 435.40 | 0.17 |
| USD ORACLE CORP 2.50000% 15-15.05.22 | 10 000 000.00 | 9 796 322.80 | 0.35 |
| USD ORACLE CORP 2.65000% 16-15.07.26 | 5 000 000.00 | 4 664 641.50 | 0.17 |
| USD ORANGE 5.37500% 09-08.07.19 | 2 500 000.00 | 2 569 115.75 | 0.09 |
| USD PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.62500% 17-18.02.22 | 5 000 000.00 | 4 889 200.45 | 0.17 |
| USD PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 4.90000% 14-15.02.45 | 2 325 000.00 | 2 144 435.34 | 0.08 |
| USD PNC BANK NATIONAL ASSOCIATION 2.95000% 15-23.02.25 | 2 000 000.00 | 1 922 756.26 | 0.07 |
| USD PNC BANK NATIONAL ASSOCIATION 2.45000% 15-05.11.20 | 7 000 000.00 | 6 897 908.71 | 0.24 |
| USD PNC BANK NATIONAL ASSOCIATION 2.55000% 16-09.12.21 | 8 250 000.00 | 8 091 828.86 | 0.29 |
| USD PPL CAPITAL FUNDING INC 3.95000% 14-15.03.24 | 2 750 000.00 | 2 773 956.63 | 0.10 |
| USD PRUDENTIAL FINANCIAL INC 7.37500% 09-15.06.19 | 2 250 000.00 | 2 353 441.50 | 0.08 |
| USD QNB FINANCE LTD-REG-S 2.75000% 13-31.10.18 | 2 135 000.00 | 2 131 829.52 | 0.08 |
| USD QUALCOMM INC 2.90000% 17-20.05.24 | 8 000 000.00 | 7 573 352.32 | 0.27 |
| USD QUALCOMM INC 3.00000% 15-20.05.22 | 6 250 000.00 | 6 156 133.68 | 0.22 |
| USD QUALCOMM INC 3.25000% 17-20.05.27 | 4 750 000.00 | 4 466 328.48 | 0.16 |

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2018

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
| USD RABOBANK NEDERLAND-SUB 4.62500% 13-01.12.23 | 1 750 000.00 | 1 774 336.90 | 0.06 |
| USD REYNOLDS AMERICAN INC 3.25000% 15-12.06.20 | 4 000 000.00 | 4 003 478.01 | 0.14 |
| USD ROCKWELL COLLINS INC 3.20000% 17-15.03.24 | 10 000 000.00 | 9 666 299.00 | 0.34 |
| USD ROCKWELL COLLINS INC 3.50000% 17-15.03.27 | 6 000 000.00 | 5 748 060.96 | 0.20 |
| USD ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC 6.40000% 09-21.10.19 | 2 440 000.00 | 2 543 138.80 | 0.09 |
| USD ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 4.80000% 16-05.04.26 | 10 000 000.00 | 10 179 995.00 | 0.36 |
| USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 5.25000% 12-15.11.22 | 1 750 000.00 | 1 856 832.60 | 0.07 |
| USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 3.70000% 17-15.03.28 | 1 250 000.00 | 1 174 217.67 | 0.04 |
| USD SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 5.00000% 17-15.03.27 | 1 250 000.00 | 1 290 139.38 | 0.05 |
| USD SANTANDER UK GROUP HOLD PLC 3.57100% 17-10.01.23 | 1 098 000.00 | 1 071 371.81 | 0.04 |
| USD SANTANDER UK PLC 2.35000% 14-10.09.19 | 4 270 000.00 | 4 247 210.49 | 0.15 |
| USD SCENTRE GROUP TRUST 1 /2-REG-S 2.37500% 15-28.04.21 | 1 830 000.00 | 1 771 494.90 | 0.06 |
| USD SCHLUMBERGER INVESTMENT SA-REG-S 3.30000% 11-14.09.21 | 2 745 000.00 | 2 763 916.62 | 0.10 |
| USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.25000% 15-10.11.20 | 3 050 000.00 | 3 013 484.91 | 0.11 |
| USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 1.75000% 16-12.09.21 | 4 890 000.00 | 4 714 509.78 | 0.17 |
| USD SHERWIN-WILLIAMS CO 2.75000% 17-01.06.22 | 6 000 000.00 | 5 844 880.98 | 0.21 |
| USD SHERWIN-WILLIAMS CO 4.50000% 17-01.06.47 | 5 000 000.00 | 4 914 169.50 | 0.17 |
| USD SHIRE ACQUISITIONS INVT IRELAND DAC 2.40000% 16-23.09.21 | 16 179 000.00 | 15 575 607.11 | 0.55 |
| USD SHIRE ACQUISITIONS INVT IRELAND DAC 2.87500% 16-23.09.23 | 5 735 000.00 | 5 416 243.31 | 0.19 |
| USD SOCIETE GENERALE SA-144A 2.50000% 16-08.04.21 | 4 470 000.00 | 4 366 969.50 | 0.15 |
| USD SOUTHERN CO 2.35000% 16-01.07.21 | 15 000 000.00 | 14 603 113.05 | 0.52 |
| USD SOUTHERN CO 2.95000% 16-01.07.23 | 1 710 000.00 | 1 661 865.97 | 0.06 |
| USD SOUTHWEST AIRLINES CO 2.75000% 17-16.11.22 | 5 500 000.00 | 5 366 307.98 | 0.19 |
| USD SOUTHWESTERN ELECTRIC POWER 3 55000% 12-15.02.22 | 1 750 000.00 | 1 766 036.30 | 0.06 |
| USD STANDARD CHARTERED PLC-144A 4.05000% 16-12.04.26 | 7 500 000.00 | 7 274 304.53 | 0.26 |
| USD STEEL DYNAMICS INC 5.00000% 17-15.12.26 | 3 500 000.00 | 3 460 800.00 | 0.12 |
| USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 2.93400% 16-09.03.21 | 19 109 000.00 | 18 912 368.39 | 0.67 |
| USD SUNTRUST BANK-SUB 3.30000% 16-15.05.26 | 10 900 000.00 | 10 393 165.47 | 0.37 |
| USD SUNTRUST BANKS INC 2.90000% 16-03.03.21 | 9 475 000.00 | 9 392 923.76 | 0.33 |
| USD SYNCHRONY FINANCIAL 4.25000% 14-15.08.24 | 4 250 000.00 | 4 196 776.54 | 0.15 |
| USD SYNCHRONY FINANCIAL 4.50000% 15-23.07.25 | 6 000 000.00 | 5 952 433.68 | 0.21 |
| USD T-MOBILE USA INC 4.00000% 17-15.04.22 | 4 500 000.00 | 4 477 500.00 | 0.16 |
| USD TELEFONICA EMISIONES SA 4.57000% 13-27.04.23 | 10 000 000.00 | 10 418 674.00 | 0.37 |
| USD TELEFONICA EMISIONES SA 4.10300% 17-08.03.27 | 3 500 000.00 | 3 419 659.53 | 0.12 |
| USD TELEFONICA EMISIONES SA 4.89500% 18-06.03.48 | 3 000 000.00 | 2 851 034.64 | 0.10 |
| USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 2.80000% 16-21.07.23 | 6 400 000.00 | 5 481 919.68 | 0.19 |
| USD TIME WARNER CABLE LLC 6.75000% 08-01.07.18 | 1 525 000.00 | 1 529 328.56 | 0.05 |
| USD TIME WARNER CABLE LLC 5.00000% 09-01.02.20 | 5 100 000.00 | 5 229 543.06 | 0.19 |
| USD TIME WARNER INC 3.55000% 14-01.06.24 | 1 500 000.00 | 1 467 345.09 | 0.05 |
| USD TIME WARNER INC 4.70000% 10-15.01.21 | 2 395 000.00 | 2 478 321.81 | 0.09 |
| USD TOTAL CAPITAL 4.45000% 10-24.06.20 | 2 745 000.00 | 2 835 831.51 | 0.10 |
| USD UNION PACIFIC CORP 2.75000% 13-15.04.23 | 10 000 000.00 | 9 756 994.30 | 0.35 |
| USD UNITEDHEALTH GROUP INC 2.87500% 14-15.12.21 | 6 113 000.00 | 6 066 894.47 | 0.22 |
| USD UNITEDHEALTH GROUP INC 2.37500% 17-15.10.22 | 8 500 000.00 | 8 204 309.14 | 0.29 |
| USD VALERO ENERGY CORP 9.37500% 09-15.03.19 | 2 077 000.00 | 2 181 282.85 | 0.08 |
| USD VEREIT OPERATING PARTNERSHIP LP 4.87500% 16-01.06.26 | 3 000 000.00 | 2 991 761.82 | 0.11 |
| USD VEREIT OPERATING PARTNERSHIP LP 4.12500% 16-01.06.21 | 3 000 000.00 | 3 049 558.80 | 0.11 |
| USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.12500% 17-16.03.27 | 2 250 000.00 | 2 255 876.10 | 0.08 |
| USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.37600% 18-15.02.25 | 18 947 000.00 | 18 264 531.71 | 0.65 |
| USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 2.75000% 13-15.03.23 | 2 500 000.00 | 2 425 102.95 | 0.09 |
| USD VMWARE INC 3.90000% 17-21.08.27 | 8 000 000.00 | 7 494 979.68 | 0.27 |
| USD VODAFONE GROUP PLC 4.37500% 18-30.05.28 | 5 000 000.00 | 4 988 660.95 | 0.18 |
| USD VOLKSWAGEN GROUP OF AMERICA FIN-REG-S 2.12500% 14-23.05.19 | 1 220 000.00 | 1 212 039.99 | 0.04 |
| USD VOLKSWAGEN GROUP OF AMERICA FIN-REG-S 2.45000% 14-20.11.19 | 3 568 000.00 | 3 540 360.56 | 0.13 |
| USD WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC 3.80000% 14-18.11.24 | 15 000 000.00 | 14 928 836.55 | 0.53 |
| USD WELLS FARGO & CO 2.10000% 16-26.07.21 | 10 000 000.00 | 9 639 396.20 | 0.34 |
| USD WELLS FARGO & CO-SUB 4.12500% 13-15.08.23 | 7 250 000.00 | 7 328 636.40 | 0.26 |
| USD WESTERN DIGITAL CORP 4.75000% 18-15.02.26 | 6 800 000.00 | 6 689 500.00 | 0.24 |
| USD WESTPAC BANKING CORP 2.15000% 17-06.03.20 | 2 000 000.00 | 1 969 780.00 | 0.07 |
| USD WESTPAC BANKING CORP 3.35000% 17-08.03.27 | 10 000 000.00 | 9 567 600.00 | 0.34 |
| USD WILLIAMS COMPANIES INC 5.75000% 14-24.06.44 | 3 705 000.00 | 3 880 987.50 | 0.14 |
| USD WILLIAMS PARTNERS LP 4.85000% 18-01.03.48 | 3 000 000.00 | 2 919 139.06 | 0.10 |
| USD WILLIAMS PARTNERS LP 3.35000% 12-15.08.22 | 10 000 000.00 | 9 824 913.80 | 0.35 |
| USD XLIT LTD 5.75000% 11-01.10.21 | 2 500 000.00 | 2 686 471.75 | 0.10 |
| Total USD | | 1 299 951 863.83 | 46.12 |
| Total Notes, fester Zins | | 1 299 951 863.83 | 46.12 |
| Notes, variabler Zins | | | |
| USD | | | |
| USD FRIENDS LIFE HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 7.875%/VAR 12-PRP | 3 050 000.00 | 3 099 410.00 | 0.11 |
| USD GENERAL ELECTRIC CO 3M LIBOR+41BP 14-28.03.20 | 1 830 000.00 | 1 828 975.20 | 0.07 |
| USD RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB 11.00000%/VAR 09-PRP | 2 745 000.00 | 2 940 581.25 | 0.10 |
| Total USD | | 7 868 966.45 | 0.28 |
| Total Notes, variabler Zins | | 7 868 966.45 | 0.28 |
| Medium-Term Notes, fester Zins | | | |
| USD | | | |
| USD ABN AMRO BANK NV-144A 2.65000% 18-19.01.21 | 14 000 000.00 | 13 789 765.36 | 0.49 |
| USD AIA GROUP LTD-REG-S 2.25000% 14-11.03.19 | 2 322 000.00 | 2 305 351.26 | 0.08 |
| USD AMERICAN EXPRESS CREDIT CORP 2.37500% 15-26.05.20 | 5 000 000.00 | 4 940 592.60 | 0.18 |
| USD AVALON BAY COMMUNITIES INC 3.45000% 15-01.06.25 | 1 250 000.00 | 1 221 466.03 | 0.04 |
| USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.20000% 14-26.08.24 | 5 500 000.00 | 5 554 166.20 | 0.20 |
| USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.45000% 16-03.03.26 | 20 000 000.00 | 20 186 264.00 | 0.72 |
| USD BANK OF AMERICA CORP 2.62500% 16-19.04.21 | 3 750 000.00 | 3 692 353.87 | 0.13 |
| USD BANK OF AMERICA CORP 3.24800% 16-21.10.27 | 10 000 000.00 | 9 372 282.00 | 0.33 |
| USD BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 2.00000% 16-12.04.19 | 1 830 000.00 | 1 816 964.75 | 0.06 |
| USD BB&T CORP 2.05000% 16-10.05.21 | 12 500 000.00 | 12 108 695.12 | 0.43 |
| USD BB&T CORP 2.62500% 15-29.06.20 | 7 009 000.00 | 6 962 139.09 | 0.25 |
| USD BRANCH BANKING & TRUST CO 2.85000% 14-01.04.21 | 3 250 000.00 | 3 234 218.52 | 0.11 |
| USD CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 2.75000% 15-10.06.20 | 1 830 000.00 | 1 814 743.43 | 0.06 |
| USD DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC-REG-S 2.12500% 16-06.04.20 | 3 050 000.00 | 2 999 681.10 | 0.11 |

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
| USD DANKE BANK AS-REG-S 2.75000% 15-17.09.20 | 3 050 000.00 | 3 020 495.18 | 0.11 |
| USD DANKE BANK AS-REG-S 2.80000% 16-10.03.21 | 1 830 000.00 | 1 807 458.40 | 0.06 |
| USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 2.24600% 14-16.07.19 | 1 735 000.00 | 1 719 947.42 | 0.06 |
| USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.38900% 16-08.01.26 | 3 500 000.00 | 3 479 919.52 | 0.12 |
| USD IPIC GMTN LTD-REG-S 5.00000% 10-15.11.20 | 2 745 000.00 | 2 837 643.75 | 0.10 |
| USD JOHN DEERE CAPITAL CORP 3.15000% 11-15.10.21 | 7 600 000.00 | 7 631 904.04 | 0.27 |
| USD JPMORGAN CHASE & CO 2.29500% 16-15.08.21 | 2 750 000.00 | 2 672 653.61 | 0.09 |
| USD MCDONALD'S CORP 3.62500% 11-20.05.21 | 11 024 000.00 | 11 221 457.48 | 0.40 |
| USD MCDONALD'S CORP 4.87500% 15-09.12.45 | 6 750 000.00 | 7 235 686.80 | 0.26 |
| USD MORGAN STANLEY 2.37500% 14-23.07.19 | 10 979 000.00 | 10 933 403.44 | 0.39 |
| USD MORGAN STANLEY-SUB 3.95000% 15-23.04.27 | 5 000 000.00 | 4 825 254.75 | 0.17 |
| USD MORGAN STANLEY-SUB 4.10000% 13-22.05.23 | 1 750 000.00 | 1 770 701.28 | 0.06 |
| USD NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP-REG-S 2.00000% 16-08.03.19 | 2 745 000.00 | 2 730 767.56 | 0.10 |
| USD NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP-REG-S 1.55000% 16-13.09.19 | 2 440 000.00 | 2 396 389.10 | 0.09 |
| USD SANTANDER UK GROUP HOLD PLC 3.12500% 16-08.01.21 | 4 178 000.00 | 4 133 146.12 | 0.15 |
| USD SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-144A 2.45000% 15-27.05.20 | 3 500 000.00 | 3 452 099.00 | 0.12 |
| USD SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 2.45000% 15-27.05.20 | 4 087 000.00 | 4 031 065.32 | 0.14 |
| USD SOCIETE GENERALE-REG-S 2.50000% 16-08.04.21 | 1 220 000.00 | 1 191 879.81 | 0.04 |
| USD STANDARD CHARTERED BANK (HONG KONG)-SUB 5.87500% 10-24.06.20 | 3 500 000.00 | 3 650 421.60 | 0.13 |
| USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 2.44200% 16-19.10.21 | 5 000 000.00 | 4 842 700.00 | 0.17 |
| USD SVENSKA HANDELSBANKEN AB 2.45000% 16-30.03.21 | 2 440 000.00 | 2 389 577.11 | 0.09 |
| USD TORONTO-DOMINION BANK 2.50000% 15-14.12.20 | 6 061 000.00 | 5 983 369.87 | 0.21 |
| USD TORONTO-DOMINION BANK 1.80000% 16-13.07.21 | 1 825 000.00 | 1 754 210.99 | 0.06 |
| USD TORONTO-DOMINION BANK 2.55000% 18-25.01.21 | 18 000 000.00 | 17 799 754.50 | 0.63 |
| USD US BANCORP-SUB 3.60000% 14-11.09.24 | 5 875 000.00 | 5 828 058.52 | 0.21 |
| USD WELLS FARGO & CO 2.62500% 17-22.07.22 | 10 000 000.00 | 9 642 164.80 | 0.34 |
| USD WELLS FARGO & CO 4.60000% 11-01.04.21 | 10 000 000.00 | 10 342 707.00 | 0.37 |
| Total USD | | 229 323 520.30 | 8.13 |

Total Medium-Term Notes, fester Zins

229 323 520.30 **8.13**

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD

| | | | |
|--|--------------|---------------------|-------------|
| USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 6.75000%/3M LIBOR+378BP 14-PRP | 1 250 000.00 | 1 351 937.50 | 0.05 |
| Total USD | | 1 351 937.50 | 0.05 |

Total Medium-Term Notes, variabler Zins

1 351 937.50 **0.05**

Anleihen, fester Zins

USD

| | | | |
|--|---------------|-----------------------|-------------|
| USD ALTRIA GROUP INC 9.25000% 09-06.08.19 | 3 830 000.00 | 4 112 720.26 | 0.15 |
| USD AMGEN INC 1.85000% 16-19.08.21 | 5 000 000.00 | 4 802 437.65 | 0.17 |
| USD ANDEAVR LOGIST LP/TESRO LOGIST FIN CORP 3.50000% 17-01.12.22 | 3 000 000.00 | 2 951 467.71 | 0.10 |
| USD BALL CORP 4.87500% 18-15.03.26 | 1 000 000.00 | 990 000.00 | 0.03 |
| USD BIOGEN INC 5.20000% 15-15.09.45 | 1 500 000.00 | 1 591 003.65 | 0.06 |
| USD BP CAPITAL MARKETS PLC 2.23700% 14-10.05.19 | 2 250 000.00 | 2 241 751.37 | 0.08 |
| USD BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.16100% 16-17.03.21 | 1 830 000.00 | 1 832 797.71 | 0.06 |
| USD CHEVRON CORP 2.10000% 16-16.05.21 | 3 218 000.00 | 3 147 675.28 | 0.11 |
| USD COCA-COLA ICECEK AS-REG-S 4.75000% 13-01.10.18 | 2 440 000.00 | 2 440 244.00 | 0.09 |
| USD DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE-REG-S 1.87500% 16-15.09.21 | 3 660 000.00 | 3 530 917.76 | 0.13 |
| USD ENERGY TRANSFER LP/REGENCY FIN CORP 5.87500% 14-01.03.22 | 2 000 000.00 | 2 126 111.20 | 0.08 |
| USD FORD MOTOR CO 6.62500% 98-01.10.28 | 2 800 000.00 | 3 154 725.56 | 0.11 |
| USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.45000% 15-10.04.22 | 2 000 000.00 | 1 979 817.00 | 0.07 |
| USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.85000% 17-26.01.27 | 10 000 000.00 | 9 703 052.60 | 0.34 |
| USD HEATHROW FUNDING LTD-144A 4.87500% 11-15.07.21 | 1 200 000.00 | 1 259 134.20 | 0.04 |
| USD HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 4.87500% 11-15.07.21 | 1 830 000.00 | 1 920 179.65 | 0.07 |
| USD JP MORGAN CHASE & CO-SUB 4.25000% 15-01.10.27 | 10 000 000.00 | 9 993 660.80 | 0.35 |
| USD KROGER CO 4.45000% 17-01.02.47 | 4 000 000.00 | 3 674 362.80 | 0.13 |
| USD NOMURA HOLDINGS INC 6.70000% 10-04.03.20 | 5 000 000.00 | 5 290 758.50 | 0.19 |
| USD PECO ENERGY CO 2.37500% 12-15.09.22 | 8 305 000.00 | 8 043 766.06 | 0.29 |
| USD PNC BANK NATIONAL ASSOCIATION-SUB 2.70000% 12-01.11.22 | 4 625 000.00 | 4 465 335.33 | 0.16 |
| USD REYNOLDS AMERICAN INC 4.45000% 15-12.06.25 | 5 000 000.00 | 5 066 537.50 | 0.18 |
| USD VODAFONE GROUP PLC 3.75000% 18-16.01.24 | 4 500 000.00 | 4 476 350.21 | 0.16 |
| USD WELLS FARGO & CO 2.50000% 16-04.03.21 | 13 500 000.00 | 13 243 266.59 | 0.47 |
| USD WILLIAMS PARTNERS LP 3.60000% 15-15.03.22 | 1 250 000.00 | 1 246 108.04 | 0.04 |
| Total USD | | 103 284 181.43 | 3.66 |

Total Anleihen, fester Zins

103 284 181.43 **3.66**

Anleihen, variabler Zins

USD

| | | | |
|--|--------------|---------------------|-------------|
| USD DEUTSCHE TELEKOM INTL FIN 8.25000%/RATING LINKED 00-15.06.30 | 2 250 000.00 | 3 112 263.90 | 0.11 |
| USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 5.00000%/VAR 14-PRP | 2 000 000.00 | 2 017 500.00 | 0.07 |
| Total USD | | 5 129 763.90 | 0.18 |

Total Anleihen, variabler Zins

5 129 763.90 **0.18**

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

1 646 910 233.41 **58.42**

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

Mortgage Backed Securities, fester Zins

USD

| | | | |
|--|--------------|---------------------|-------------|
| USD AMERICOLD 2010 LLC TRUST-144A-SUB 7.44300% 10-11.01.29 | 1 500 000.00 | 1 610 732.85 | 0.06 |
| USD HILTON USA TRUST 2016-SFP-144A 4.92692% 16-01.01.35 | 4 000 000.00 | 4 070 342.80 | 0.14 |
| USD MORGAN STANLEY CAP BARC BK TST-144A-SUB 3.30890% 16-01.09.31 | 1 150 000.00 | 1 123 298.95 | 0.04 |
| Total USD | | 6 804 374.60 | 0.24 |

Total Mortgage Backed Securities, fester Zins

6 804 374.60 **0.24**

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2018

| 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 AVENTURA MALL TRUST-144A-SUB VAR 13-01.12.32 | 5 000 000.00 | 5 052 522.00 | 0.18 |
| USD BBCMS MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+140BP 17-15.11.34 | 15 000 000.00 | 15 010 765.50 | 0.53 |
| USD CAESARS PALACE LAS VEGAS TRUST-144A-SUB VAR 17-01.10.34 | 11 400 000.00 | 11 548 534.02 | 0.41 |
| USD CG-CCRE CMCL MRTG TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+175BP 14-15.06.31 | 2 000 000.00 | 1 994 357.20 | 0.07 |
| USD CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST-144A-SUB FLR 13-01.05.35 | 18 160 000.00 | 17 845 788.42 | 0.63 |
| USD COMM 2014-TWC MTG TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+85BP 14-13.02.32 | 1 250 000.00 | 1 248 822.63 | 0.04 |
| USD GS MORTGAGE SECURITIES TRUST-144A-SUB FLR 14-15.07.31 | 1 250 000.00 | 650 099.45 | 0.02 |
| USD JP MORGAN CHASE COMRCL MTG SEC-144A-SUB VAR 15-01.09.32 | 9 780 000.00 | 9 758 042.92 | 0.35 |
| USD JP MORGAN CHASE MORTGAGE SECURITIES-144A-SUB FLR 18-01.01.31 | 4 000 000.00 | 3 941 506.40 | 0.14 |
| USD LONE STAR PORTFOLIO TRUST-144A 1M LIBOR+400BP 15-15.09.28 | 2 500 000.00 | 2 149 205.53 | 0.08 |
| USD MORGAN STANLEY CAPITAL INC-144A-SUB FLR 14-01.07.29 | 750 000.00 | 736 246.57 | 0.03 |
| USD RBS COMMERCIAL FUNDING INC-144A VAR 13-01.03.31 | 2 300 000.00 | 2 205 810.40 | 0.08 |
| USD WP GLIMCHER MALL TRUST-144A-SUB VAR 15-01.06.35 | 10 200 000.00 | 9 265 341.36 | 0.33 |
| Total USD | | 81 407 042.40 | 2.89 |

Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins 81 407 042.40 2.89

Notes, fester Zins

| | | | |
|---|---------------|---------------|------|
| USD | | | |
| USD 21ST CENTURY FOX AMERICA INC 3.70000% 15-15.09.24 | 2 250 000.00 | 2 254 129.65 | 0.08 |
| USD 21ST CENTURY FOX AMERICA INC 4.50000% 11-15.02.21 | 2 238 000.00 | 2 313 799.49 | 0.08 |
| USD A.P. MOELLER-MAERSK-144A 3.87500% 15-28.09.25 | 2 250 000.00 | 2 176 402.03 | 0.08 |
| USD ABBOTT LABORATORIES 2.90000% 16-30.11.21 | 13 990 000.00 | 13 835 401.27 | 0.49 |
| USD AIR LIQUIDE FINANCE SA-144A 1.75000% 16-27.09.21 | 15 000 000.00 | 14 299 622.25 | 0.51 |
| USD AMERICAN ELECTRIC POWER INC 2.95000% 12-15.12.22 | 10 250 000.00 | 10 034 079.55 | 0.36 |
| USD AMERICAN ELECTRIC POWER INC 3.20000% 17-13.11.27 | 6 000 000.00 | 5 647 753.02 | 0.20 |
| USD AMERICAN EXPRESS CO 2.50000% 17-01.08.22 | 12 500 000.00 | 12 020 024.00 | 0.43 |
| USD ANADARKO PETROLEUM CORP 6.95000% 09-15.06.19 | 12 000 000.00 | 12 462 750.00 | 0.44 |
| USD ANEAVOR 4.75000% 18-15.12.23 | 4 000 000.00 | 4 178 149.20 | 0.15 |
| USD ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-144A 3.62500% 17-11.09.24 | 5 500 000.00 | 5 243 334.80 | 0.19 |
| USD APACHE CORP 3.25000% 12-15.04.22 | 10 000 000.00 | 9 901 437.00 | 0.35 |
| USD AT&T INC-144A 4.10000% 17-15.02.28 | 8 000 000.00 | 7 804 733.44 | 0.28 |
| USD BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC 3.70000% 18-22.06.27 | 4 625 000.00 | 4 218 182.92 | 0.15 |
| USD BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC 4.70000% 18-22.06.47 | 2 500 000.00 | 2 183 377.45 | 0.08 |
| USD BROADCOM CORP/CAYMAN FIN LTD 3.87500% 18-15.01.27 | 6 849 000.00 | 6 538 767.56 | 0.23 |
| USD BROADCOM CORP/CAYMAN FIN LTD 2.20000% 18-15.01.21 | 3 000 000.00 | 2 912 754.12 | 0.10 |
| USD BROADCOM CORP/CAYMAN FIN LTD 3.12500% 18-15.01.25 | 3 250 000.00 | 3 033 268.20 | 0.11 |
| USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.50000% 16-01.05.26 | 5 000 000.00 | 4 826 500.00 | 0.17 |
| USD CELGENE CORP 3.62500% 14-15.05.24 | 5 000 000.00 | 4 905 399.85 | 0.17 |
| USD CELGENE CORP 4.00000% 13-15.08.23 | 8 000 000.00 | 8 106 343.20 | 0.29 |
| USD CF INDUSTRIES INC 7.12500% 10-01.05.20 | 3 049 000.00 | 3 239 562.50 | 0.12 |
| USD CHENIERE CORPUS CHRISTI HLDGS LLC 5.12500% 17-30.06.27 | 3 500 000.00 | 3 478 125.00 | 0.12 |
| USD CHENIERE ENERGY PARTNERS LP-144A 5.25000% 17-01.10.25 | 2 500 000.00 | 2 431 250.00 | 0.09 |
| USD CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC-144A 3.30000% 18-01.05.23 | 2 500 000.00 | 2 500 639.25 | 0.09 |
| USD CIGNA CORP 5.12500% 10-15.06.20 | 2 250 000.00 | 2 333 796.30 | 0.08 |
| USD CITIGROUP INC-SUB 4.60000% 16-09.03.26 | 5 000 000.00 | 5 056 490.50 | 0.18 |
| USD CLEVELAND ELECTRIC ILLUMINATING CO 5.95000% 06-15.12.36 | 4 000 000.00 | 4 817 164.00 | 0.17 |
| USD CONSTELLATION BRANDS INC 4.75000% 14-15.11.24 | 4 000 000.00 | 4 186 516.00 | 0.15 |
| USD CREDIT SUISSE NEW YORK 3.00000% 14-29.10.21 | 9 750 000.00 | 9 661 808.81 | 0.34 |
| USD CRH AMERICA INC-144A 3.87500% 15-18.05.25 | 4 500 000.00 | 4 436 255.38 | 0.16 |
| USD DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC-144A 2.45000% 15-18.05.20 | 5 500 000.00 | 5 437 637.10 | 0.19 |
| USD DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC-144A 2.30000% 17-06.01.20 | 4 000 000.00 | 3 956 038.88 | 0.14 |
| USD DANSKE BANK AS-144A 2.00000% 16-08.09.21 | 8 238 000.00 | 7 909 011.18 | 0.28 |
| USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 4.42000% 16-15.06.21 | 2 250 000.00 | 2 292 055.43 | 0.08 |
| USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 5.45000% 16-15.06.23 | 2 500 000.00 | 2 625 573.75 | 0.09 |
| USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 6.02000% 16-15.06.26 | 1 000 000.00 | 1 055 316.90 | 0.04 |
| USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 7.12500% 16-15.06.24 | 7 500 000.00 | 8 058 478.50 | 0.29 |
| USD DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-144A 1.95000% 16-19.09.21 | 8 511 000.00 | 8 135 600.30 | 0.29 |
| USD DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-144A 2.82000% 17-19.01.22 | 7 400 000.00 | 7 226 480.29 | 0.26 |
| USD DOW CHEMICAL CO 4.12500% 11-15.11.21 | 3 500 000.00 | 3 582 887.70 | 0.13 |
| USD DTE ENERGY CO 3.85000% 13-01.12.23 | 9 011 000.00 | 9 069 057.87 | 0.32 |
| USD DUKE ENERGY CORP 3.55000% 11-15.09.21 | 7 000 000.00 | 7 049 294.00 | 0.25 |
| USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 3.62500% 17-25.05.27 | 8 500 000.00 | 7 786 305.15 | 0.28 |
| USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 2.87500% 17-25.05.22 | 5 000 000.00 | 4 789 418.65 | 0.17 |
| USD ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 2.70000% 14-01.04.19 | 1 500 000.00 | 1 494 608.66 | 0.05 |
| USD ERAC USA FINANCE CO-144A 5.25000% 10-01.10.20 | 2 000 000.00 | 2 088 588.40 | 0.07 |
| USD ERAC USA FINANCE LLC-144A 3.85000% 14-15.11.24 | 7 250 000.00 | 7 260 405.92 | 0.26 |
| USD ERAC USA FINANCE LLC-144A 4.20000% 16-01.11.46 | 7 250 000.00 | 6 591 254.56 | 0.23 |
| USD ERAC USA FINANCE LLC-144A 2.70000% 16-01.11.23 | 3 545 000.00 | 3 365 715.49 | 0.12 |
| USD ERAC USA FINANCE-144A 2.80000% 13-01.11.18 | 2 250 000.00 | 2 249 230.82 | 0.08 |
| USD FEDEX CORP 2.62500% 12-01.08.22 | 5 000 000.00 | 4 860 073.65 | 0.17 |
| USD FIFTH THIRD BANCORP 2.30000% 14-01.03.19 | 2 250 000.00 | 2 243 446.40 | 0.08 |
| USD FIFTH THIRD BANCORP 2.60000% 17-15.06.22 | 10 000 000.00 | 9 721 451.40 | 0.35 |
| USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.37500% 13-06.08.23 | 4 530 000.00 | 4 585 046.74 | 0.16 |
| USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.68100% 17-09.01.20 | 8 000 000.00 | 7 947 040.32 | 0.28 |
| USD GENERAL ELECTRIC CO-SUB 5.30000% 11-11.02.21 | 7 547 000.00 | 7 907 594.91 | 0.28 |
| USD GENERAL MOTORS CO 4.20000% 17-01.10.27 | 2 500 000.00 | 2 426 601.18 | 0.09 |
| USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.25000% 14-15.05.23 | 6 500 000.00 | 6 588 557.95 | 0.23 |
| USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.75000% 15-15.09.20 | 1 500 000.00 | 1 486 246.31 | 0.05 |
| USD HCA INC 5.00000% 14-15.03.24 | 1 750 000.00 | 1 762 600.00 | 0.06 |
| USD HCA INC 5.50000% 17-15.06.47 | 7 750 000.00 | 7 226 875.00 | 0.26 |
| USD HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO-144A 2.10000% 17-04.10.19 | 3 500 000.00 | 3 459 312.96 | 0.12 |
| USD HUMANA INC 2.62500% 14-01.10.19 | 2 250 000.00 | 2 240 705.75 | 0.08 |
| USD HUMANA INC 3.95000% 17-15.03.27 | 2 000 000.00 | 1 978 158.18 | 0.07 |
| USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA-144A 3.10000% 17-05.04.22 | 10 730 000.00 | 10 477 827.62 | 0.37 |
| USD INTESA SANPAOLO SPA-144A 4.37500% 18-12.01.48 | 2 250 000.00 | 1 818 252.20 | 0.06 |
| USD JPMORGAN CHASE & CO 4.40000% 10-22.07.20 | 7 459 000.00 | 7 671 861.21 | 0.27 |
| USD JPMORGAN CHASE & CO 4.35000% 11-15.08.21 | 5 500 000.00 | 5 679 245.55 | 0.20 |
| USD KINDER MORGAN INC-144A 5.00000% 13-15.02.21 | 11 900 000.00 | 12 324 387.32 | 0.44 |
| USD KROGER CO 2.80000% 17-01.08.22 | 4 000 000.00 | 3 877 570.52 | 0.14 |
| USD LIFE TECHNOLOGIES CORP 6.00000% 10-01.03.20 | 5 250 000.00 | 5 493 628.88 | 0.20 |
| USD LLOYDS BANKING GROUP PLC-SUB 4.58200% 16-10.12.25 | 4 000 000.00 | 3 939 606.16 | 0.14 |
| USD LYONDELBASELL INDUSTRIES NV 6.00000% 12-15.11.21 | 4 550 000.00 | 4 905 076.09 | 0.17 |

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2018

| Bezeichnung | Anzahl/ Nominal | Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1) | in % des Netto- vermögens |
|---|--------------------|---|---------------------------------|
| USD MACQUARIE BANK LTD-REG-S 2.35000% 16-15.01.19 | 2 731 000.00 | 2 723 489.75 | 0.10 |
| USD MARATHON OIL CORP 2.80000% 12-01.11.22 | 1 750 000.00 | 1 684 310.50 | 0.06 |
| USD MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 1.55000% 16-11.10.19 | 1 574 000.00 | 1 550 575.31 | 0.06 |
| USD METROPOLITAN EDISON CO-144A 3.50000% 13-15.03.23 | 1 315 000.00 | 1 315 212.50 | 0.05 |
| USD MICROSOFT CORP 3.62500% 13-15.12.23 | 5 000 000.00 | 5 134 595.00 | 0.18 |
| USD MOLSON COORS BREWING CO 2.25000% 17-15.03.20 | 6 470 000.00 | 6 362 017.32 | 0.23 |
| USD MORGAN STANLEY 2.65000% 15-27.01.20 | 4 880 000.00 | 4 851 881.53 | 0.17 |
| USD MORGAN STANLEY 3.70000% 14-23.10.24 | 10 000 000.00 | 9 955 627.50 | 0.35 |
| USD MORGAN STANLEY 3.75000% 13-25.02.23 | 11 250 000.00 | 11 298 362.63 | 0.40 |
| USD MORGAN STANLEY 3.87500% 14-29.04.24 | 2 250 000.00 | 2 261 825.10 | 0.08 |
| USD MORGAN STANLEY 5.75000% 11-25.01.21 | 10 000 000.00 | 10 623 222.00 | 0.38 |
| USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NY 2.12500% 17-22.05.20 | 7 000 000.00 | 6 872 950.00 | 0.24 |
| USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NY 2.50000% 18-12.01.21 | 5 500 000.00 | 5 398 470.00 | 0.19 |
| USD NBC UNIVERSAL INC 4.37500% 11-01.04.21 | 5 000 000.00 | 5 163 592.00 | 0.18 |
| USD NORDEA BANK AB-144A-SUB 4.25000% 12-21.09.22 | 2 500 000.00 | 2 563 084.00 | 0.09 |
| USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.00000% 14-01.05.25 | 647 000.00 | 617 885.00 | 0.02 |
| USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 4.87500% 17-01.06.24 | 3 000 000.00 | 2 868 750.00 | 0.10 |
| USD PNC BANK NATIONAL ASSOCIATION 2.50000% 18-22.01.21 | 7 500 000.00 | 7 378 733.85 | 0.26 |
| USD PRINCIPAL FINANCIAL GROUP 3.12500% 12-15.05.23 | 9 491 000.00 | 9 318 548.15 | 0.33 |
| USD PROGRESS ENERGY INC 7.05000% 09-15.03.19 | 1 750 000.00 | 1 807 110.73 | 0.06 |
| USD PUBLIC STORAGE 2.37000% 17-15.09.22 | 3 250 000.00 | 3 127 121.37 | 0.11 |
| USD PUBLIC STORAGE 3.09400% 17-15.09.27 | 5 000 000.00 | 4 732 033.60 | 0.17 |
| USD SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 6.25000% 14-15.03.22 | 5 000 000.00 | 5 402 124.50 | 0.19 |
| USD SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 5.62500% 16-01.03.25 | 5 000 000.00 | 5 344 659.50 | 0.19 |
| USD SCHLUMBERGER HOLDINGS CORP-REG-S 2.35000% 15-21.12.18 | 1 220 000.00 | 1 217 672.72 | 0.04 |
| USD SHERWIN-WILLIAMS CO 3.12500% 17-01.06.24 | 8 415 000.00 | 8 105 018.07 | 0.29 |
| USD SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-144A 1.70000% 16-15.09.21 | 4 055 000.00 | 3 874 891.74 | 0.14 |
| USD SIERRA PACIFIC POWER CO 3.37500% 13-15.08.23 | 2 182 000.00 | 2 192 217.86 | 0.08 |
| USD SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 2.62500% 16-15.03.21 | 1 830 000.00 | 1 801 248.21 | 0.06 |
| USD SOCIETE GENERALE SA-144A 4.00000% 17-12.01.27 | 4 250 000.00 | 4 122 115.97 | 0.15 |
| USD SOUTHERN POWER CO 5.25000% 13-15.07.43 | 3 000 000.00 | 3 163 345.80 | 0.11 |
| USD SUNCORP-METWAY LTD-144A 2.80000% 17-04.05.22 | 8 000 000.00 | 7 781 967.28 | 0.28 |
| USD SUNTRUST BANK/ATLANTA GA 2.45000% 17-01.08.22 | 5 000 000.00 | 4 823 947.05 | 0.17 |
| USD TEXAS INSTRUMENTS INC 2.75000% 14-12.03.21 | 5 000 000.00 | 4 996 944.95 | 0.18 |
| USD THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 4.15000% 13-02.01.24 | 5 000 000.00 | 5 107 980.50 | 0.18 |
| USD TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 2.75000% 14-19.06.21 | 1 830 000.00 | 1 819 688.11 | 0.07 |
| USD TRAVELERS COMPANIES INC 3.90000% 10-01.11.20 | 2 250 000.00 | 2 293 998.53 | 0.08 |
| USD WELLS FARGO BANK NA 2.60000% 18-15.01.21 | 15 000 000.00 | 14 776 122.30 | 0.52 |
| USD XCEL ENERGY INC 4.70000% 10-15.05.20 | 2 250 000.00 | 2 305 770.98 | 0.08 |
| USD YAMANA GOLD INC 4.95000% 14-15.07.24 | 4 250 000.00 | 4 284 456.03 | 0.15 |
| Total USD | | 594 705 510.53 | 21.10 |
| Total Notes, fester Zins | | 594 705 510.53 | 21.10 |
| Notes, variabler Zins | | | |
| USD | | | |
| USD AXA SA-REG-S-SUB 6.463%/3M LIBOR+144.9BP 06-PRP | 3 050 000.00 | 3 004 250.00 | 0.11 |
| USD BANK OF AMERICA CORP 2.738%/VAR 18-23.01.22 | 9 000 000.00 | 8 881 056.54 | 0.31 |
| USD BANK OF AMERICA CORP 3.419%/VAR 18-20.12.28 | 10 875 000.00 | 10 274 258.15 | 0.36 |
| USD BK OF AMERICA CORP 3.004%/VAR 18-20.12.23 | 17 954 000.00 | 17 462 203.67 | 0.62 |
| USD CITIGROUP INC 2.876%/VAR 17-24.07.23 | 12 500 000.00 | 12 095 486.75 | 0.43 |
| USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.814%/VAR 18-23.04.29 | 5 000 000.00 | 4 801 321.85 | 0.17 |
| Total USD | | 56 518 576.96 | 2.00 |
| Total Notes, variabler Zins | | 56 518 576.96 | 2.00 |
| Medium-Term Notes, fester Zins | | | |
| USD | | | |
| USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING-REG-S 4.87500% 11-12.01.21 | 1 760 000.00 | 1 830 699.20 | 0.07 |
| USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA- REG-S 2.40000% 15-30.10.18 | 1 220 000.00 | 1 217 439.93 | 0.04 |
| USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA-REG-S 2.00000% 16-01.07.19 | 1 220 000.00 | 1 202 828.29 | 0.04 |
| USD ING BANK NV-REG-S 2.30000% 16-22.03.19 | 3 355 000.00 | 3 344 813.85 | 0.12 |
| USD INTESA SANPAOLO SPA-144A 6.50000% 11-24.02.21 | 7 500 000.00 | 7 874 101.50 | 0.28 |
| USD KEYCORP 2.90000% 15-15.09.20 | 10 000 000.00 | 9 965 221.40 | 0.35 |
| USD KEYCORP 5.10000% 11-24.03.21 | 2 250 000.00 | 2 360 237.40 | 0.08 |
| USD MACQUARIE GROUP LTD-144A 6.25000% 11-14.01.21 | 1 685 000.00 | 1 793 799.94 | 0.06 |
| USD NORDEA BANK AB-144A 2.50000% 15-17.09.20 | 5 000 000.00 | 4 935 581.20 | 0.18 |
| USD NORDEA BANK AB-REG-S 2.50000% 15-17.09.20 | 2 013 000.00 | 1 987 064.99 | 0.07 |
| USD PRINCIPAL LIFE GLOBAL FUNDING II-144A 2.62500% 15-19.11.20 | 4 250 000.00 | 4 202 184.10 | 0.15 |
| USD SOCIETE GENERALE-144A 5.20000% 11-15.04.21 | 5 000 000.00 | 5 260 964.50 | 0.19 |
| USD SOCIETE GENERALE-144A 2.62500% 15-16.09.20 | 7 000 000.00 | 6 924 067.50 | 0.25 |
| Total USD | | 52 899 003.80 | 1.88 |
| Total Medium-Term Notes, fester Zins | | 52 899 003.80 | 1.88 |
| Anleihen, fester Zins | | | |
| USD | | | |
| USD AERCAP IRE CAP LTD/GLB AVIA TRUST 4.62500% 15-01.07.22 | 10 000 000.00 | 10 265 678.00 | 0.36 |
| USD AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.12500% 12-16.07.22 | 5 950 000.00 | 5 858 251.00 | 0.21 |
| USD BNP PARIBAS 5.00000% 11-15.01.21 | 9 177 000.00 | 9 594 861.85 | 0.34 |
| USD BURLINGTON NORTHERN SANTA FE CORP 3.45000% 11-15.09.21 | 5 265 000.00 | 5 331 073.64 | 0.19 |
| USD FIVE CORNERS FUNDING TRUST-144A 4.41900% 13-15.11.23 | 5 000 000.00 | 5 179 533.50 | 0.18 |
| USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 2.55000% 14.23.10.19 | 10 919 000.00 | 10 919 640.53 | 0.39 |
| USD LIBERTY MUTUAL GROUP INC-144A-SUB 7.80000% 07-15.03.37 | 3 250 000.00 | 3 883 750.00 | 0.14 |
| USD NOVARTIS SECURITIES INVESTMENT LTD 5.12500% 09-10.02.19 | 1 220 000.00 | 1 240 561.64 | 0.04 |
| USD SWEDBANK AB-144A 2.80000% 17-14.03.22 | 5 000 000.00 | 4 912 967.70 | 0.18 |
| USD THE EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.87500% 13-17.09.18 | 1 220 000.00 | 1 219 787.96 | 0.04 |
| Total USD | | 58 406 105.82 | 2.07 |
| Total Anleihen, fester Zins | | 58 406 105.82 | 2.07 |
| Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | 850 740 614.11 | 30.18 |

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2018

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Berichtes.

267

| 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 | AT&T INC-144A 4.30000% 17-15.02.30 | 2 554 000.00 | 2 467 406.32 | 0.09 |
| USD | BRANCH BANKING & TRUST CO 2.62500% 17-15.01.22 | 5 000 000.00 | 4 887 162.15 | 0.17 |
| USD | CITIBANK NA 2.85000% 18-12.02.21 | 5 000 000.00 | 4 951 472.15 | 0.18 |
| USD | COMCAST CORP 3.55000% 18-01.05.28 | 3 000 000.00 | 2 874 965.01 | 0.10 |
| USD | KEYBANK NA/CLEVELAND OH 2.30000% 17-14.09.22 | 4 000 000.00 | 3 844 697.12 | 0.14 |
| USD | PNC BANK NATIONAL ASSOCIATION 2.62500% 17-17.02.22 | 5 000 000.00 | 4 893 225.45 | 0.17 |
| USD | PRUDENTIAL FINANCIAL INC 3.93500% 18-07.12.49 | 2 060 000.00 | 1 903 323.59 | 0.07 |
| USD | SANTANDER UK PLC 2.50000% 18-05.01.21 | 2 850 000.00 | 2 798 372.25 | 0.10 |
| USD | SHERWIN-WILLIAMS CO 4.20000% 17-15.01.22 | 1 750 000.00 | 1 792 088.02 | 0.06 |
| USD | SOUTHWEST AIRLINES CO 3.45000% 17-16.11.27 | 14 750 000.00 | 14 045 069.91 | 0.50 |
| Total USD | | | 44 457 781.97 | 1.58 |

Total Notes, fester Zins **44 457 781.97** **1.58**

Notes, variabler Zins

| USD | | | | |
|------------------|---|---------------|----------------------|-------------|
| USD | BANK OF AMERICA CORP 3.366%/VAR 18-23.01.26 | 12 000 000.00 | 11 610 898.80 | 0.41 |
| USD | GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.691%/VAR 17-05.06.28 | 10 000 000.00 | 9 530 290.20 | 0.34 |
| USD | JPMORGAN CHASE BANK NA 2.604%/3M LIBOR+28BP 18-01.02.21 | 15 000 000.00 | 14 907 518.55 | 0.53 |
| Total USD | | | 36 048 707.55 | 1.28 |

Total Notes, variabler Zins **36 048 707.55** **1.28**

Medium-Term Notes, fester Zins

| USD | | | | |
|------------------|---------------------------------------|--------------|---------------------|-------------|
| USD | BANK OF MONTREAL 3.10000% 18-13.04.21 | 8 500 000.00 | 8 485 444.60 | 0.30 |
| Total USD | | | 8 485 444.60 | 0.30 |

Total Medium-Term Notes, fester Zins **8 485 444.60** **0.30**

Medium-Term Notes, variabler Zins

| USD | | | | |
|------------------|--|---------------|----------------------|-------------|
| USD | SUNTRUST BANK/ATLANTA GA 2.590%/3M LIBOR+29.75BP 18-29.01.21 | 25 500 000.00 | 25 321 817.98 | 0.90 |
| Total USD | | | 25 321 817.98 | 0.90 |

Total Medium-Term Notes, variabler Zins **25 321 817.98** **0.90**

Anleihen, fester Zins

| USD | | | | |
|------------------|--|--------------|---------------------|-------------|
| USD | ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 2.80000% 18-15.02.21 | 4 000 000.00 | 3 966 546.92 | 0.14 |
| Total USD | | | 3 966 546.92 | 0.14 |

Total Anleihen, fester Zins **3 966 546.92** **0.14**

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

118 280 299.02 **4.20**

Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Asset Backed Securities, fester Zins

| USD | | | | |
|------------------|---|---------------|---------------------|-------------|
| USD | VERIZON OWNER TRUST-144A 2.38000% 17-20.12.21 | 10 000 000.00 | 9 815 268.00 | 0.35 |
| Total USD | | | 9 815 268.00 | 0.35 |

Total Asset Backed Securities, fester Zins **9 815 268.00** **0.35**

Notes, fester Zins

| USD | | | | |
|------------------|--|---------------|-----------------------|-------------|
| USD | AMAZON.COM INC-144A 2.80000% 17-22.08.24 | 5 000 000.00 | 4 845 807.65 | 0.17 |
| USD | AMAZON.COM INC-144A 3.15000% 17-22.08.27 | 3 500 000.00 | 3 381 222.57 | 0.12 |
| USD | AXA EQUITABLE HOLDINGS-144A 4.35000% 18-20.04.28 | 14 500 000.00 | 14 196 896.06 | 0.50 |
| USD | BACARDI LTD-144A 4.45000% 18-15.05.25 | 11 000 000.00 | 11 009 350.00 | 0.39 |
| USD | BAT CAPITAL CORP-144A 2.29700% 17-14.08.20 | 35 000 000.00 | 34 305 528.60 | 1.22 |
| USD | BAT CAPITAL CORP-144A 2.76400% 17-15.08.22 | 2 500 000.00 | 2 411 950.60 | 0.08 |
| USD | BAT CAPITAL CORP-144A 3.22200% 17-15.08.24 | 5 000 000.00 | 4 761 952.70 | 0.17 |
| USD | CENTENE ESCROW CORP-144A 5.37500% 18-01.06.26 | 2 550 000.00 | 2 577 285.00 | 0.09 |
| USD | CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC-144A 3.70000% 18-01.06.28 | 7 000 000.00 | 6 973 639.54 | 0.25 |
| USD | HARLEY-DAVIDSON FIN.SERV INC-144A 3.35000% 18-15.02.23 | 11 500 000.00 | 11 329 757.22 | 0.40 |
| USD | INTESA SANPAOLO SPA-144A 3.37500% 18-12.01.23 | 8 000 000.00 | 7 499 056.80 | 0.27 |
| USD | INTESA SANPAOLO SPA-144A 3.87500% 18-12.01.28 | 3 000 000.00 | 2 618 700.96 | 0.09 |
| USD | LENNAR CORP-144A 2.95000% 17-29.11.20 | 2 500 000.00 | 2 425 000.00 | 0.09 |
| USD | LENNAR CORP-144A 4.75000% 17-29.11.27 | 5 000 000.00 | 4 662 500.00 | 0.16 |
| USD | MAPLE ESCROW SUBSIDIARY INC-144A 3.55100% 18-25.05.21 | 5 000 000.00 | 5 022 694.50 | 0.18 |
| USD | MAPLE ESCROW SUBSIDIARY INC-144A 4.05700% 18-25.05.23 | 7 500 000.00 | 7 547 064.75 | 0.27 |
| USD | MAPLE ESCROW SUBSIDIARY INC-144A 4.41700% 18-25.05.25 | 3 250 000.00 | 3 280 830.48 | 0.12 |
| USD | NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.25000% 17-01.06.27 | 6 637 000.00 | 6 288 557.50 | 0.22 |
| USD | SYNGENTA FINANCE NV-144A 4.44100% 18-24.04.23 | 7 000 000.00 | 6 992 572.02 | 0.25 |
| Total USD | | | 142 130 366.95 | 5.04 |

Total Notes, fester Zins **142 130 366.95** **5.04**

Total Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente **151 945 634.95** **5.39**

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

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

Optionen auf Zinssatz-Swaps, klassisch

| USD | | | | |
|--|---|----------------|-------------------------|--------------|
| USD | JPM/CDX.NA.HY:30 SWAPTION PUT 103.50000 18-18.07.18 | -55 000 000.00 | -196 080.50 | -0.01 |
| Total USD | | | -196 080.50 | -0.01 |
| Total Optionen auf Zinssatz-Swaps, klassisch | | | -196 080.50 | -0.01 |
| Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden | | | -196 080.50 | -0.01 |
| Total des Wertpapierbestandes | | | 2 767 680 700.99 | 98.18 |

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

| | | | | |
|--|--|-----------|--------------------|--------------|
| USD | US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.09.18 | 2 000.00 | -93 740.00 | 0.00 |
| USD | US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.09.18 | -280.00 | -122 500.00 | 0.00 |
| USD | US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.09.18 | 375.00 | -23 437.50 | 0.00 |
| USD | US LONG BOND FUTURE 19.09.18 | -300.00 | -218 750.00 | -0.01 |
| USD | US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.09.18 | -1 000.00 | 117 185.00 | 0.00 |
| USD | US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 28.09.18 | 250.00 | -23 436.00 | 0.00 |
| Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen | | | -364 678.50 | -0.01 |
| Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden | | | -364 678.50 | -0.01 |
| Total Derivative Instrumente | | | -364 678.50 | -0.01 |

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

| | | | | | | | |
|---|----------------|-----|----------------|-----------|--------------|-------------------------|---------------|
| CHF | 261 735 600.00 | USD | 262 517 640.05 | 25.6.2018 | 4 230 505.25 | 0.15 | |
| Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf) | | | | | | 4 230 505.25 | 0.15 |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel | | | | | | 16 082 048.27 | 0.57 |
| Andere Aktiva und Passiva | | | | | | 31 218 302.94 | 1.11 |
| Total des Nettovermögens | | | | | | 2 818 846 878.95 | 100.00 |

Erläuterungen zum Jahresbericht

Erläuterung 1 – Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

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

a) Berechnung des Nettoinventarwertes

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

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

Der Prozentsatz des Nettoinventarwertes, welcher den jeweiligen 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 Verwaltungsgesellschaft 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 Tag der Transaktion folgenden Bankgeschäftstag gebucht.

j) Konsolidierter Jahresabschluss

Der konsolidierte Jahresabschluss ist in USD erstellt. Die verschiedenen konsolidierten Nettovermögenswerte und die konsolidierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung zum 31. Mai 2018 stellen die Summe der entsprechenden Werte jedes Subfonds umgerechnet in USD zum Wechselkurs am Abschlusstag dar.

Folgender Wechselkurs wurde für die Umrechnung des konsolidierten Jahresabschlusses per 31. Mai 2018 verwendet:

| Wechselkurse | | |
|--------------|--|----------|
| USD 1 = EUR | | 0.856678 |
| USD 1 = CHF | | 0.983100 |
| USD 1 = CNY | | 6.401000 |

Für die liquidierten oder fusionierten Subfonds wurden für die Konsolidierung 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, 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

Der Posten «Forderungen aus Wertpapierverkäufen» kann ebenfalls Forderungen aus Devisengeschäften enthalten. Der Posten «Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen» kann ebenfalls Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften enthalten.

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

Am 31. Mai 2018 war der Subfonds UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD) für 22 869 800.00 USD in den Subfonds UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD) investiert.

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
– Asian Investment Grade Bonds (USD)

| | Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. |
|--|--|
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «P» | 1.140% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «N» | 1.750% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1» | 0.600% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X» | 0.000% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «F» | 0.360% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q» | 0.600% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1» | 0.500% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2» | 0.450% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3» | 0.360% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B» | 0.065% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X» | 0.000% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X» | 0.000% |

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

| | Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. |
|--|--|
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «P» | 1.400% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «N» | 1.750% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1» | 0.900% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X» | 0.000% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «F» | 0.520% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q» | 0.800% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1» | 0.680% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2» | 0.620% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3» | 0.520% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B» | 0.115% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X» | 0.000% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X» | 0.000% |

UBS (Lux) Bond SICAV
– Emerging Markets Bonds 2017 (USD)

| | Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. |
|--|--|
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «P» | 0.900% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «N» | 1.000% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1» | 0.550% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X» | 0.000% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «F» | 0.420% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q» | 0.650% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1» | 0.540% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2» | 0.480% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3» | 0.420% ¹ |
| 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 – Emerging Markets Bonds 2017 (USD): Max 0.420% / Eff 0.220%

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

| | Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. |
|--|--|
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «P» | 1.800% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «N» | 2.100% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1» | 1.020% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X» | 0.000% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «F» | 0.480% ¹ |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q» | 0.900% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1» | 0.600% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2» | 0.560% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3» | 0.480% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B» | 0.065% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X» | 0.000% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X» | 0.000% |

¹ UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR): Max 0.480% / Eff 0.400%

UBS (Lux) Bond SICAV – Currency Diversifier (USD)

| | Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. |
|---|--|
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «P» | 0.900% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «N» | 1.600% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1» | 0.550% |

UBS (Lux) Bond SICAV
Jahresbericht per 31. Mai 2018

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Berichtes.

| | Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. |
|--|--|
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X» | 0.000% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «F» | 0.320% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q» | 0.500% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1» | 0.420% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2» | 0.380% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3» | 0.320% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B» | 0.065% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X» | 0.000% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X» | 0.000% |

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

| | Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. |
|--|--|
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «P» | 1.140% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «N» | 1.750% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1» | 0.600% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X» | 0.000% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «F» | 0.360% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q» | 0.600% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1» | 0.500% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2» | 0.450% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3» | 0.360% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B» | 0.065% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X» | 0.000% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X» | 0.000% |

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

| | Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. |
|--|--|
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «P» | 1.140% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «N» | 1.750% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1» | 0.600% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X» | 0.000% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «F» | 0.440% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q» | 0.600% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1» | 0.550% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2» | 0.510% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3» | 0.440% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B» | 0.065% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X» | 0.000% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X» | 0.000% |

UBS (Lux) Bond SICAV
– Emerging Markets Bonds 2018 (CHF)
UBS (Lux) Bond SICAV
– Emerging Markets Bonds 2018 (EUR)
UBS (Lux) Bond SICAV
– Emerging Markets Bonds 2018 (USD)

| | Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. |
|---|--|
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «P» | 0.900% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «N» | 1.000% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1» | 0.550% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X» | 0.000% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «F» | 0.420% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q» | 0.650% |

| | Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. |
|--|--|
| 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% |

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

| | Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. |
|--|--|
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «P» | 1.300% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «N» | 1.600% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1» | 0.900% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X» | 0.000% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «F» | 0.550% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q» | 0.750% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1» | 0.650% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2» | 0.600% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3» | 0.550% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B» | 0.065% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X» | 0.000% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X» | 0.000% |

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2021 (USD)

| | Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. |
|--|--|
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «P» | 0.900% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «N» | 1.000% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1» | 0.650% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X» | 0.000% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «F» | 0.420% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q» | 0.650% |
| 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% |

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR) UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD)

| | Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. |
|--|--|
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «P» | 1.050% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «N» | 1.200% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1» | 0.800% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X» | 0.000% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «F» | 0.420% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q» | 0.750% |
| 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% |

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

| | Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. |
|--|--|
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «P» | 1.320% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «N» | 1.750% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1» | 0.700% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X» | 0.000% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «F» | 0.380% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q» | 0.720% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1» | 0.520% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2» | 0.480% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3» | 0.380% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B» | 0.065% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X» | 0.000% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X» | 0.000% |

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

| | Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. |
|--|--|
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «P» | 0.900% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «N» | 1.600% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1» | 0.550% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X» | 0.000% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «F» | 0.340% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q» | 0.500% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1» | 0.480% ¹ |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2» | 0.420% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3» | 0.340% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B» | 0.065% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X» | 0.000% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X» | 0.000% |

¹ UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR): Max 0.480% / Eff 0.380%

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

| | Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. |
|--|--|
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «P» | 1.260% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «N» | 1.750% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1» | 0.700% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X» | 0.000% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «F» | 0.520% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q» | 0.720% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1» | 0.620% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2» | 0.580% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3» | 0.520% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B» | 0.065% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X» | 0.000% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X» | 0.000% |

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

| | Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. |
|---|--|
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «P» | 1.260% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «N» | 1.750% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1» | 0.700% |

UBS (Lux) Bond SICAV
Jahresbericht per 31. Mai 2018

| | Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. |
|--|--|
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X» | 0.000% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «F» | 0.500% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q» | 0.720% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1» | 0.600% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2» | 0.550% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3» | 0.500% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B» | 0.065% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X» | 0.000% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X» | 0.000% |

UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Inflation-linked (EUR)

| | Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. |
|--|--|
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «P» | 0.900% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «N» | 1.600% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1» | 0.550% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X» | 0.000% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «F» | 0.340% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q» | 0.500% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1» | 0.460% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2» | 0.400% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3» | 0.340% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B» | 0.065% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X» | 0.000% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X» | 0.000% |

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

| | Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. |
|--|--|
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «P» | 0.900% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «N» | 1.600% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1» | 0.550% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X» | 0.000% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «F» | 0.420% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q» | 0.500% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1» | 0.520% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2» | 0.480% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3» | 0.420% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B» | 0.065% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X» | 0.000% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X» | 0.000% |

UBS (Lux) Bond SICAV

– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)

| | Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. |
|--|--|
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «P» | 1.500% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «N» | 1.750% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1» | 0.900% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X» | 0.000% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «F» | 0.560% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q» | 0.800% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1» | 0.630% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2» | 0.600% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3» | 0.560% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B» | 0.115% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X» | 0.000% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X» | 0.000% |

UBS (Lux) Bond SICAV

– Emerging Economies Corporates (USD)

| | Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. |
|--|--|
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «P» | 1.800% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «N» | 2.000% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1» | 1.020% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X» | 0.000% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «F» | 0.650% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q» | 0.980% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1» | 0.750% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2» | 0.700% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3» | 0.650% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B» | 0.115% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X» | 0.000% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X» | 0.000% |

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

| | Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. |
|--|--|
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «P» | 1.150% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «N» | 1.400% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1» | 0.900% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X» | 0.000% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «F» | 0.550% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q» | 0.750% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1» | 0.650% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2» | 0.600% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3» | 0.550% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B» | 0.180% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X» | 0.000% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X» | 0.000% |

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

| | Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. |
|--|--|
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «P» | 1.400% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «N» | 1.750% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1» | 0.900% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X» | 0.000% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «F» | 0.550% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q» | 0.800% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1» | 0.650% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2» | 0.600% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3» | 0.550% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B» | 0.065% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X» | 0.000% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X» | 0.000% |

UBS (Lux) Bond SICAV

– USD Investment Grade Corporates (USD)

| | Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. |
|---|--|
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «P» | 1.140% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «N» | 1.750% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1» | 0.600% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X» | 0.000% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «F» | 0.360% |

| Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. | |
|--|--------|
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q» | 0.600% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1» | 0.500% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2» | 0.450% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3» | 0.360% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B» | 0.065% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X» | 0.000% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X» | 0.000% |

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

| Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. | |
|--|--------|
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «P» | 1.350% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «N» | 1.650% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1» | 1.100% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X» | 0.000% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «F» | 0.600% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q» | 0.800% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1» | 0.700% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2» | 0.650% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3» | 0.600% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B» | 0.065% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X» | 0.000% |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X» | 0.000% |

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, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.). Diese Kosten werden grundsätzlich beim

Kauf bzw. Verkauf der betreffenden Anlagen verrechnet. In Abweichung hiervon sind diese Nebenkosten, die durch An- und Verkauf von Anlagen bei der Abwicklung von Ausgabe und Rücknahme von Anteilen 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.

Verwahrstelle, Administrationsstelle und Gesellschaft haben jedoch Anspruch auf Rückerstattung der Kosten für ausserordentliche Dispositionen, die sie im Interesse der Anleger treffen bzw. diesbezügliche Kosten werden der Gesellschaft direkt belastet.

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.

Zusätzlich trägt die Gesellschaft sämtliche, im Zusammenhang mit der Verwaltung des Gesellschaftsvermögens anfallenden Transaktionskosten (marktkonforme Courtagen, Gebühren, Abgaben etc.).

Ausserdem trägt die Gesellschaft alle Steuern, welche auf den Vermögenswerten und dem Einkommen der Gesellschaft erhoben werden, insbesondere die «taxe d'abonnement».

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, Optionen und Swaps

Die Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten, Optionen und Swaps per 31. Mai 2018 sind nachfolgend pro Subfonds mit Währung aufgeführt:

a) Finanzterminkontrakte

| UBS (Lux) Bond SICAV | Finanztermin- kontrakte auf Anleihen (gekauft) | Finanztermin- kontrakte auf Anleihen (verkauft) |
|---|---|--|
| - Asian Investment Grade Bonds (USD) | 2 466 062.50 USD | 5 570 000.00 USD |
| - Currency Diversifier (USD) | 7 281 613.80 USD | 17 397 578.16 USD |
| - Emerging Economies Corporates (USD) | 51 602 968.88 USD | 26 376 468.75 USD |
| - Emerging Europe (EUR) | 885 800.00 EUR | 1 503 041.21 EUR |
| - EUR Corporates (EUR) | 21 581 910.00 EUR | 26 905 280.00 EUR |
| - Global Corporates (USD) | 76 439 518.91 USD | 81 499 344.33 USD |
| - Global Dynamic (USD) | 149 706 539.41 USD | 39 317 688.79 USD |
| - Global Inflation-linked (USD) | 83 843 418.24 USD | 28 209 431.28 USD |
| - Multi Income (USD) | 2 073 790.98 USD | 1 994 628.27 USD |
| - Short Term USD Corporates (USD) | 74 789 656.58 USD | - USD |
| - USD Corporates (USD) | 31 835 156.40 USD | 43 855 859.38 USD |
| - USD Investment Grade Corporates (USD) | 342 062 500.25 USD | 202 088 125.00 USD |

| UBS (Lux) Bond SICAV | Finanztermin- kontrakte auf Zinssätze (gekauft) | Finanztermin- kontrakte auf Zinssätze (verkauft) |
|---------------------------------|--|---|
| - Global Dynamic (USD) | 77 724 000.00 USD | 24 685 220.81 USD |
| - Global Inflation-linked (USD) | 41 290 875.00 USD | 16 456 813.88 USD |

b) Optionen

| UBS (Lux) Bond SICAV | Optionen auf Zinssatz-Swaps, klassisch (verkauft) |
|---|--|
| - Floating Rate Income (USD) | 20 837 670.00 USD |
| - Multi Income (USD) | 130 650.00 USD |
| - Short Duration High Yield (USD) | 21 575 000.00 USD |
| - USD Corporates (USD) | 3 460 500.00 USD |
| - USD High Yield (USD) | 45 624 900.00 USD |
| - USD Investment Grade Corporates (USD) | 12 688 500.00 USD |

c) Swaps

| UBS (Lux) Bond SICAV | Credit-Default-Swaps (gekauft) | Credit-Default-Swaps (verkauft) |
|--------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| - Asian High Yield (USD) | 29 466 161.74 USD | 14 602 414.95 USD |
| - Asian Investment Grade Bonds (USD) | 8 080 625.85 USD | 3 524 720.85 USD |
| - Global Corporates (USD) | - USD | 410 802.06 USD |
| - Global Dynamic (USD) | 15 922 099.65 USD | 17 361 348.73 USD |

| UBS (Lux) Bond SICAV | Swaps und Forward- Swaps auf Zinssätze (gekauft) | Swaps und Forward- Swaps auf Zinssätze (verkauft) |
|--|--|---|
| - Currency Diversifier (USD) | - USD | 10 680 500.46 USD |
| - Emerging Economies Local Currency Bond (USD) | - USD | 45 260 543.86 USD |
| - Floating Rate Income (USD) | 380 952 175.00 USD | - USD |
| - Global Dynamic (USD) | 157 383 791.44 USD | 291 198 999.76 USD |
| - Global Inflation-linked (USD) | 46 498 320.40 USD | 111 878 175.03 USD |

| UBS (Lux) Bond SICAV | Swaps und Forward- Swaps auf Indizes (gekauft) | Swaps und Forward- Swaps auf Indizes (verkauft) |
|------------------------------|--|---|
| - Floating Rate Income (USD) | - USD | 16 315 879.99 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 | 4 407 762.07 USD |
| - Global Dynamic (USD) | - USD | 3 966 985.86 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 | 837 474.79 USD |

Erläuterung 7 – Soft commission arrangements

Für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2017 bis zum 31. Mai 2018 wurden keine «soft commission arrangements» im Namen von UBS (Lux) Bond SICAV getätigt und die «soft commissions» 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) |
|--|---------------------------|
| - Asian High Yield (USD) F-acc | 0.54% |
| - Asian High Yield (USD) I-A1-acc | 0.71% |
| - Asian High Yield (USD) I-B-acc | 0.14% |
| - Asian High Yield (USD) I-X-dist | 0.03% |
| - Asian High Yield (USD) K-1-acc | 0.96% |
| - Asian High Yield (USD) P-acc | 1.48% |
| - Asian High Yield (USD) (CHF hedged) P-acc | 1.47% |
| - Asian High Yield (USD) (EUR hedged) P-acc | 1.47% |
| - Asian High Yield (USD) P-dist | 1.48% |
| - Asian High Yield (USD) P-mdist | 1.46% |
| - Asian High Yield (USD) Q-acc | 0.89% |
| - Asian High Yield (USD) (CHF hedged) Q-acc | 0.87% |
| - Asian High Yield (USD) (EUR hedged) Q-acc | 0.88% |
| - Asian High Yield (USD) Q-dist | 0.87% |
| - Asian Investment Grade Bonds (USD) I-B-acc | 0.10% |
| - Asian Investment Grade Bonds (USD) U-X-acc | 0.02% |
| - Asian Local Currency Bond (USD) F-acc | 0.62% |
| - Asian Local Currency Bond (USD) K-1-acc | 1.04% |
| - Asian Local Currency Bond (USD) P-acc | 1.53% |
| - Asian Local Currency Bond (USD) P-mdist | 1.54% |

| UBS (Lux) Bond SICAV | Total Expense Ratio (TER) |
|---|---------------------------|
| – Asian Local Currency Bond (USD) Q-acc | 0.91% |
| – China Fixed Income (RMB) I-B-acc | 0.21% |
| – China Fixed Income (RMB) (USD) K-X-acc | 0.06% |
| – China Fixed Income (RMB) P-acc | 1.18% |
| – China Fixed Income (RMB) (EUR) P-acc | 1.19% |
| – China Fixed Income (RMB) (USD) P-acc | 1.21% |
| – China Fixed Income (RMB) Q-acc | 0.83% |
| – China Fixed Income (RMB) (EUR) Q-acc | 0.77% |
| – China Fixed Income (RMB) (USD) Q-acc | 0.76% |
| – China Fixed Income (RMB) U-X-acc | 0.04% |
| – Convert Global (EUR) F-acc | 0.42% |
| – Convert Global (EUR) (CHF hedged) F-acc | 0.42% |
| – Convert Global (EUR) (USD hedged) F-acc | 0.42% |
| – Convert Global (EUR) I-A1-acc | 0.62% |
| – Convert Global (EUR) (CHF hedged) I-A1-acc | 0.62% |
| – Convert Global (EUR) I-A2-acc | 0.58% |
| – Convert Global (EUR) I-A2-dist | 0.58% |
| – Convert Global (EUR) (CHF hedged) I-A2-dist | 0.58% |
| – Convert Global (EUR) I-A3-acc | 0.50% |
| – Convert Global (EUR) (CHF hedged) I-A3-acc | 0.50% |
| – Convert Global (EUR) (USD hedged) I-A3-acc | 0.50% |
| – Convert Global (EUR) I-A3-dist | 0.50% |
| – Convert Global (EUR) (GBP hedged) I-A3-UKdist | 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 | 0.03% |
| – Convert Global (EUR) P-acc | 1.87% |
| – Convert Global (EUR) (CHF hedged) P-acc | 1.87% |
| – Convert Global (EUR) (USD hedged) P-acc | 1.87% |
| – Convert Global (EUR) P-dist | 1.85% |
| – Convert Global (EUR) Q-acc | 0.97% |
| – Convert Global (EUR) (CHF hedged) Q-acc | 0.97% |
| – Convert Global (EUR) (USD hedged) Q-acc | 0.97% |
| – Convert Global (EUR) Q-dist | 0.99% |
| – Currency Diversifier (USD) (EUR) K-1-acc | 0.65% |
| – Currency Diversifier (USD) P-acc | 0.98% |
| – Currency Diversifier (USD) (CHF) P-acc | 1.02% |
| – Currency Diversifier (USD) (EUR) P-acc | 1.01% |
| – Currency Diversifier (USD) P-dist | 0.98% |
| – Currency Diversifier (USD) (EUR) Q-acc | 0.61% |
| – 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 | 0.06% |
| – Emerging Economies Corporates (USD) (EUR hedged) K-X-acc | 0.06% |
| – Emerging Economies Corporates (USD) (EUR hedged) P-4%-qdist | 1.84% |
| – Emerging Economies Corporates (USD) P-acc | 1.87% |
| – Emerging Economies Corporates (USD) (CHF hedged) P-acc | 1.87% |
| – Emerging Economies Corporates (USD) (EUR hedged) P-acc | 1.86% |
| – Emerging Economies Corporates (USD) P-dist | 1.88% |
| – Emerging Economies Corporates (USD) (CHF hedged) P-dist | 1.87% |
| – Emerging Economies Corporates (USD) (EUR hedged) P-dist | 1.88% |
| – Emerging Economies Corporates (USD) Q-acc | 1.07% |
| – Emerging Economies Corporates (USD) (CHF hedged) Q-acc | 1.04% |
| – Emerging Economies Corporates (USD) Q-dist | 1.05% |
| – Emerging Economies Corporates (USD) (CHF hedged) Q-dist | 1.04% |
| – Emerging Economies Local Currency Bond (USD) I-A1-acc | 0.65% |
| – Emerging Economies Local Currency Bond (USD) I-X-acc | 0.03% |

| UBS (Lux) Bond SICAV | Total Expense Ratio (TER) |
|---|---------------------------|
| – Emerging Economies Local Currency Bond (USD) P-acc | 1.58% |
| – Emerging Economies Local Currency Bond (USD) P-dist | 1.61% |
| – Emerging Economies Local Currency Bond (USD) Q-acc | 0.88% |
| – Emerging Economies Local Currency Bond (USD) U-X-acc | 0.03% |
| – Emerging Europe (EUR) I-A3-dist | 0.41% |
| – Emerging Europe (EUR) P-4%-qdist | 1.37% |
| – Emerging Europe (EUR) P-acc | 1.39% |
| – Emerging Europe (EUR) P-dist | 1.40% |
| – Emerging Europe (EUR) Q-acc | 0.81% |
| – Emerging Europe (EUR) Q-dist | 0.80% |
| – Emerging Markets Bonds 2018 (CHF) K-1-acc | 0.62% |
| – Emerging Markets Bonds 2018 (CHF) K-1-dist | 0.61% |
| – Emerging Markets Bonds 2018 (CHF) P-acc | 0.97% |
| – Emerging Markets Bonds 2018 (CHF) P-dist | 0.97% |
| – Emerging Markets Bonds 2018 (CHF) Q-acc | 0.72% |
| – Emerging Markets Bonds 2018 (CHF) Q-dist | 0.72% |
| – Emerging Markets Bonds 2018 (EUR) K-1-acc | 0.62% |
| – Emerging Markets Bonds 2018 (EUR) K-1-dist | 0.61% |
| – Emerging Markets Bonds 2018 (EUR) P-acc | 0.97% |
| – Emerging Markets Bonds 2018 (EUR) P-dist | 0.97% |
| – Emerging Markets Bonds 2018 (EUR) Q-acc | 0.72% |
| – Emerging Markets Bonds 2018 (EUR) Q-dist | 0.72% |
| – Emerging Markets Bonds 2018 (USD) K-1-acc | 0.62% |
| – Emerging Markets Bonds 2018 (USD) K-1-dist | 0.61% |
| – Emerging Markets Bonds 2018 (USD) P-acc | 0.97% |
| – Emerging Markets Bonds 2018 (USD) P-dist | 0.97% |
| – Emerging Markets Bonds 2018 (USD) Q-acc | 0.72% |
| – Emerging Markets Bonds 2018 (USD) Q-dist | 0.72% |
| – Emerging Markets Bonds 2021 (USD) K-1-acc | 0.67% |
| – Emerging Markets Bonds 2021 (USD) K-1-dist | 0.67% |
| – Emerging Markets Bonds 2021 (USD) K-1-qdist | 0.67% |
| – Emerging Markets Bonds 2021 (USD) K-X-acc | 0.07% |
| – Emerging Markets Bonds 2021 (USD) P-acc | 0.93% |
| – Emerging Markets Bonds 2021 (USD) P-dist | 0.93% |
| – Emerging Markets Bonds 2021 (USD) P-qdist | 0.92% |
| – Emerging Markets Bonds 2021 (USD) Q-acc | 0.67% |
| – Emerging Markets Bonds 2021 (USD) Q-dist | 0.67% |
| – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR) K-1-acc | 0.87% |
| – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR) P-acc | 1.12% |
| – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR) P-dist | 1.12% |
| – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR) Q-acc | 0.82% |
| – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR) Q-dist | 0.82% |
| – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD) K-1-acc | 0.87% |
| – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD) K-1-dist | 0.86% |
| – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD) P-acc | 1.12% |
| – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD) P-dist | 1.12% |
| – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD) Q-acc | 0.82% |
| – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD) Q-dist | 0.82% |
| – EUR Corporates (EUR) F-acc | 0.38% |
| – EUR Corporates (EUR) P-acc | 1.21% |
| – EUR Corporates (EUR) (CHF hedged) P-acc | 1.22% |
| – EUR Corporates (EUR) Q-acc | 0.67% |
| – EUR Corporates (EUR) (CHF hedged) Q-acc | 0.67% |
| – EUR Corporates (EUR) U-X-acc | 0.02% |
| – EUR Corporates (EUR) (CHF hedged) U-X-acc | 0.02% |
| – EUR Inflation-linked (EUR) K-1-acc | 0.62% |
| – EUR Inflation-linked (EUR) P-acc | 0.97% |
| – EUR Inflation-linked (EUR) (CHF hedged) P-acc | 0.98% |
| – EUR Inflation-linked (EUR) Q-acc | 0.57% |

| UBS (Lux) Bond SICAV | Total Expense Ratio (TER) |
|--|---------------------------|
| – EUR Inflation-linked (EUR) (CHF hedged) Q-acc | 0.56% |
| – EUR Inflation-linked (EUR) U-X-acc | 0.03% |
| – Floating Rate Income (USD) I-X-acc | 0.02% |
| – Floating Rate Income (USD) K-1-acc | 0.95% |
| – Floating Rate Income (USD) K-1-mdist | 0.96% |
| – Floating Rate Income (USD) (HKD) K-1-mdist | 0.96% |
| – Floating Rate Income (USD) P-acc | 1.36% |
| – Floating Rate Income (USD) (CHF hedged) P-acc | 1.35% |
| – Floating Rate Income (USD) (EUR hedged) P-acc | 1.36% |
| – Floating Rate Income (USD) (GBP hedged) P-acc | 1.36% |
| – Floating Rate Income (USD) P-dist | 1.36% |
| – Floating Rate Income (USD) (CHF hedged) P-dist | 1.35% |
| – Floating Rate Income (USD) (EUR hedged) P-dist | 1.36% |
| – Floating Rate Income (USD) P-mdist | 1.35% |
| – Floating Rate Income (USD) (HKD) P-mdist | 1.35% |
| – Floating Rate Income (USD) Q-acc | 0.81% |
| – Floating Rate Income (USD) (CHF hedged) Q-acc | 0.80% |
| – Floating Rate Income (USD) (EUR hedged) Q-acc | 0.81% |
| – Floating Rate Income (USD) (GBP hedged) Q-acc | 0.81% |
| – Floating Rate Income (USD) Q-dist | 0.82% |
| – Floating Rate Income (USD) (CHF hedged) Q-dist | 0.80% |
| – Floating Rate Income (USD) (EUR hedged) Q-dist | 0.82% |
| – Floating Rate Income (USD) (GBP hedged) Q-dist | 0.81% |
| – Global Corporates (USD) (CHF hedged) I-A1-acc | 0.59% |
| – Global Corporates (USD) I-A2-acc | 0.23% |
| – Global Corporates (USD) I-B-acc | 0.11% |
| – Global Corporates (USD) (CHF hedged) I-B-acc | 0.11% |
| – Global Corporates (USD) I-X-acc | 0.04% |
| – Global Corporates (USD) (CHF hedged) I-X-acc | 0.04% |
| – Global Corporates (USD) (EUR hedged) I-X-acc | 0.04% |
| – Global Corporates (USD) I-X-UKdist | 0.03% |
| – Global Corporates (USD) (CHF hedged) U-X-acc | 0.04% |
| – Global Corporates (USD) U-X-dist | 0.04% |
| – Global Dynamic (USD) (EUR hedged) F-acc | 0.59% |
| – Global Dynamic (USD) (EUR hedged) I-B-acc | 0.10% |
| – Global Dynamic (USD) I-X-acc | 0.03% |
| – Global Dynamic (USD) (CHF hedged) I-X-acc | 0.03% |
| – Global Dynamic (USD) (EUR hedged) I-X-acc | 0.01% |
| – Global Dynamic (USD) P-acc | 1.49% |
| – Global Dynamic (USD) (CHF hedged) P-acc | 1.48% |
| – Global Dynamic (USD) (EUR hedged) P-acc | 1.48% |
| – Global Dynamic (USD) P-dist | 1.49% |
| – Global Dynamic (USD) (CHF hedged) P-dist | 1.48% |
| – Global Dynamic (USD) (EUR hedged) P-dist | 1.51% |
| – Global Dynamic (USD) Q-acc | 0.88% |
| – Global Dynamic (USD) (CHF hedged) Q-acc | 0.88% |
| – Global Dynamic (USD) (EUR hedged) Q-acc | 0.89% |
| – Global Dynamic (USD) Q-dist | 0.89% |
| – Global Dynamic (USD) (CHF hedged) Q-dist | 0.88% |
| – Global Dynamic (USD) (EUR hedged) Q-dist | 0.88% |
| – Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) I-A1-acc | 0.54% |
| – 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% |
| – Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) I-A3-acc | 0.44% |
| – Global Inflation-linked (USD) (EUR hedged) I-A3-acc | 0.44% |
| – Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) I-B-acc | 0.09% |
| – Global Inflation-linked (USD) P-acc | 0.98% |
| – Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) P-acc | 0.97% |

| UBS (Lux) Bond SICAV | Total Expense Ratio (TER) |
|---|---------------------------|
| – Global Inflation-linked (USD) (EUR hedged) P-acc | 0.98% |
| – Global Inflation-linked (USD) Q-acc | 0.57% |
| – Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) Q-acc | 0.57% |
| – Global Inflation-linked (USD) (EUR hedged) Q-acc | 0.58% |
| – Multi Income (USD) (EUR hedged) N-acc | 1.72% |
| – Multi Income (USD) P-acc | 1.43% |
| – Multi Income (USD) (EUR hedged) P-acc | 1.42% |
| – Multi Income (USD) P-mdist | 1.44% |
| – Multi Income (USD) Q-acc | 0.88% |
| – Multi Income (USD) (EUR hedged) Q-acc | 0.87% |
| – Short Duration High Yield (USD) (CHF hedged) F-acc | 0.52% |
| – Short Duration High Yield (USD) (EUR hedged) F-acc | 0.52% |
| – Short Duration High Yield (USD) I-A1-acc | 0.63% |
| – Short Duration High Yield (USD) (CHF hedged) I-A1-acc | 0.63% |
| – Short Duration High Yield (USD) I-A2-acc | 0.58% |
| – Short Duration High Yield (USD) (EUR hedged) I-A2-acc | 0.56% |
| – Short Duration High Yield (USD) I-B-acc | 0.09% |
| – Short Duration High Yield (USD) (EUR hedged) I-B-acc | 0.09% |
| – Short Duration High Yield (USD) I-X-acc | 0.02% |
| – Short Duration High Yield (USD) (EUR hedged) I-X-acc | 0.01% |
| – Short Duration High Yield (USD) I-X-UKdist | 0.02% |
| – Short Duration High Yield (USD) (EUR hedged) K-1-acc | 0.77% |
| – Short Duration High Yield (USD) K-1-dist | 0.77% |
| – Short Duration High Yield (USD) K-X-acc | 0.06% |
| – Short Duration High Yield (USD) (EUR hedged) N-dist | 1.82% |
| – Short Duration High Yield (USD) P-acc | 1.33% |
| – Short Duration High Yield (USD) (CHF hedged) P-acc | 1.33% |
| – Short Duration High Yield (USD) (EUR hedged) P-acc | 1.33% |
| – Short Duration High Yield (USD) P-mdist | 1.32% |
| – Short Duration High Yield (USD) (AUD hedged) P-mdist | 1.31% |
| – Short Duration High Yield (USD) (SGD hedged) P-mdist | 1.32% |
| – Short Duration High Yield (USD) (EUR hedged) P-qdist | 1.30% |
| – Short Duration High Yield (USD) Q-acc | 0.79% |
| – Short Duration High Yield (USD) (CHF hedged) Q-acc | 0.79% |
| – Short Duration High Yield (USD) (EUR hedged) Q-acc | 0.79% |
| – Short Duration High Yield (USD) Q-dist | 0.78% |
| – Short Duration High Yield (USD) Q-mdist | 0.80% |
| – 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 | 0.37% |
| – Short Term EUR Corporates (EUR) I-B-acc | 0.08% |
| – Short Term EUR Corporates (EUR) I-X-acc | 0.03% |
| – Short Term EUR Corporates (EUR) (CHF hedged) I-X-acc | 0.02% |
| – Short Term EUR Corporates (EUR) (USD hedged) I-X-acc | 0.02% |
| – Short Term EUR Corporates (EUR) K-1-acc | 0.61% |
| – Short Term EUR Corporates (EUR) P-acc | 0.97% |
| – 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 | 0.37% |
| – Short Term USD Corporates (USD) (CHF hedged) F-acc | 0.36% |
| – Short Term USD Corporates (USD) (EUR hedged) F-acc | 0.36% |
| – Short Term USD Corporates (USD) I-A1-acc | 0.50% |
| – Short Term USD Corporates (USD) I-A2-acc | 0.44% |
| – Short Term USD Corporates (USD) I-B-acc | 0.08% |
| – Short Term USD Corporates (USD) (EUR hedged) I-B-acc | 0.08% |
| – Short Term USD Corporates (USD) I-X-acc | 0.02% |
| – Short Term USD Corporates (USD) (CHF hedged) I-X-acc | 0.02% |

| UBS (Lux) Bond SICAV | Total Expense Ratio (TER) |
|--|---------------------------|
| – Short Term USD Corporates (USD) (EUR hedged) I-X-acc | 0.02% |
| – Short Term USD Corporates (USD) K-X-acc | 0.05% |
| – Short Term USD Corporates (USD) (EUR hedged) K-X-acc | 0.05% |
| – Short Term USD Corporates (USD) P-acc | 0.97% |
| – Short Term USD Corporates (USD) Q-acc | 0.58% |
| – Short Term USD Corporates (USD) U-X-acc | 0.03% |
| – USD Corporates (USD) F-acc | 0.39% |
| – USD Corporates (USD) I-A1-acc | 0.53% |
| – USD Corporates (USD) I-A3-acc | 0.38% |
| – USD Corporates (USD) I-B-acc | 0.09% |
| – USD Corporates (USD) (EUR hedged) I-B-dist | 0.09% |
| – USD Corporates (USD) I-X-acc | 0.03% |
| – USD Corporates (USD) P-acc | 1.22% |
| – 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 | 0.03% |
| – USD High Yield (USD) F-acc | 0.55% |
| – USD High Yield (USD) (GBP hedged) F-UKdist | 0.54% |
| – USD High Yield (USD) I-A1-acc | 0.64% |
| – USD High Yield (USD) I-A2-mdist | 0.58% |
| – 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 | 0.07% |
| – USD High Yield (USD) P-6%-mdist | 1.35% |
| – USD High Yield (USD) P-acc | 1.33% |
| – 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 | 0.80% |
| – USD High Yield (USD) Q-acc | 0.79% |
| – USD High Yield (USD) (CHF hedged) Q-acc | 0.79% |
| – USD High Yield (USD) (EUR hedged) Q-acc | 0.79% |
| – USD High Yield (USD) Q-mdist | 0.79% |
| – USD High Yield (USD) U-X-acc | 0.02% |
| – USD Investment Grade Corporates (USD) F-acc | 0.34% |
| – 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 – Transaktionskosten

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

UBS (Lux) Bond SICAV
Jahresbericht per 31. Mai 2018

Für das am 31. Mai 2018 endende Geschäftsjahr sind in der Gesellschaft folgende Transaktionskosten in Verbindung mit dem Kauf oder Verkauf von Anlagen in Wertpapieren und ähnlichen Transaktionen entstanden:

| UBS (Lux) Bond SICAV | Transaktionskosten |
|--|--------------------|
| – Asian High Yield (USD) | 1 829.90 USD |
| – Asian Investment Grade Bonds (USD) | 2 981.20 USD |
| – Asian Local Currency Bond (USD) | 65 791.81 USD |
| – China Fixed Income (RMB) | - CNY |
| – Convert Global (EUR) | 27 587.03 EUR |
| – Currency Diversifier (USD) | 6 412.58 USD |
| – Emerging Economies Corporates (USD) | 23 719.10 USD |
| – Emerging Economies Local Currency Bond (USD) | 3 028.33 USD |
| – Emerging Europe (EUR) | 1 293.11 EUR |
| – Emerging Markets Bonds 2017 (USD) | - USD |
| – Emerging Markets Bonds 2018 (CHF) | - CHF |
| – Emerging Markets Bonds 2018 (EUR) | - EUR |
| – Emerging Markets Bonds 2018 (USD) | - USD |
| – Emerging Markets Bonds 2021 (USD) | - USD |
| – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR) | - EUR |
| – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD) | - USD |
| – EUR Corporates (EUR) | 3 116.50 EUR |
| – EUR Inflation-linked (EUR) | - EUR |
| – Floating Rate Income (USD) | 2 301.81 USD |
| – Global Corporates (USD) | 23 835.27 USD |
| – Global Dynamic (USD) | 62 185.20 USD |
| – Global Inflation-linked (USD) | 23 164.51 USD |
| – Multi Income (USD) | 1 017.52 USD |
| – Short Duration High Yield (USD) | - USD |
| – Short Term EUR Corporates (EUR) | 1 897.50 EUR |
| – Short Term USD Corporates (USD) | 43 273.80 USD |
| – USD Corporates (USD) | 35 322.00 USD |
| – USD High Yield (USD) | 15 849.92 USD |
| – USD Investment Grade Corporates (USD) | 122 220.50 USD |

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

Erläuterung 10 – Endfälligkeit

Folgende Endfälligkeit fand statt:

| Subfonds | Datum |
|---|----------|
| UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2017 (USD) | 7.8.2017 |

Erläuterung 11 – Nachfolgendes Ereignis

Folgende Fusion fand statt:

| Subfonds | fusioniert in | Datum |
|---|--|-----------|
| UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Local Currency Bond (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD) | 21.6.2018 |

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 und nur diese Version wurde vom Abschlussprüfer geprüft. 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 – OTC-Derivate und Securities Lending

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

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

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

OTC-Derivate*

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

| Subfonds Gegenpartei | Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) | Erhaltene Sicherheiten |
|---|---|---------------------------|
| UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD) | | |
| Barclays | -220 080.28 USD | 0.00 USD |
| HSBC | 29 855.50 USD | 0.00 USD |
| JP Morgan | -5 962.16 USD | 0.00 USD |
| UBS AG | -2 060.36 USD | 0.00 USD |
| Westpac Banking Corp | 41 406.72 USD | 0.00 USD |
| UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD) | | |
| Barclays | -72 111.50 USD | 0.00 USD |
| HSBC | 7 206.50 USD | 0.00 USD |
| UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Local Currency Bond (USD) | | |
| UBS AG | 6 481.99 USD | 0.00 USD |
| UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR) | | |
| Citibank | -47 321.70 EUR | 0.00 EUR |
| HSBC | -10 208.46 EUR | 0.00 EUR |
| State Street | 1 387 039.05 EUR | 0.00 EUR |
| UBS AG | -69 706 588.76 EUR | 0.00 EUR |
| UBS (Lux) Bond SICAV – Currency Diversifier (USD) | | |
| Canadian Imperial Bank | -4 225.83 USD | 0.00 USD |
| Citibank | 77 363.72 USD | 0.00 USD |
| Goldman Sachs | 10 201.98 USD | 0.00 USD |
| JPMorgan | -6 209.76 USD | 0.00 USD |
| State Street | 27 425.13 USD | 0.00 USD |
| UBS AG | 351 118.92 USD | 0.00 USD |
| Westpac Banking Corp | -4 099.93 USD | 0.00 USD |
| UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD) | | |
| Bank of America | 23 296.70 USD | 0.00 USD |
| Barclays | -247.58 USD | 0.00 USD |
| Merrill Lynch | 21 570.75 USD | 0.00 USD |
| State Street | -112.49 USD | 0.00 USD |
| Westpac Banking Corp | 69 820.81 USD | 0.00 USD |

| Subfonds Gegenpartei | Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) | Erhaltene Sicherheiten |
|--|---|-----------------------------------|
| UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD) | | |
| Bank of America | -1 131 695.91 USD | 700 000.00 USD |
| Barclays | 576 281.73 USD | 0.00 USD |
| Credit Suisse | 105 707.36 USD | 0.00 USD |
| Goldman Sachs | -3 913 737.59 USD | 0.00 USD |
| Merrill Lynch | 11 983.75 USD | 0.00 USD |
| UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Europe (EUR) | | |
| Bank of America | 68 823.96 EUR | 0.00 EUR |
| Barclays | 155 935.69 EUR | 0.00 EUR |
| Canadian Imperial Bank | -399 118.83 EUR | 0.00 EUR |
| Citibank | -23 930.56 EUR | 0.00 EUR |
| Credit Suisse | 11 062.80 EUR | 0.00 EUR |
| Goldman Sachs | 88 685.19 EUR | 0.00 EUR |
| HSBC | -24 000.42 EUR | 0.00 EUR |
| State Street | 71 922.24 EUR | 0.00 EUR |
| Westpac Banking Corp | -8 713.54 EUR | 0.00 EUR |
| UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (CHF) | | |
| Barclays | -1 156.40 CHF | 0.00 CHF |
| Westpac Banking Corp | 679 077.93 CHF | 0.00 CHF |
| UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (EUR) | | |
| HSBC | 1 482.23 EUR | 0.00 EUR |
| Westpac Banking Corp | -414 270.47 EUR | 0.00 EUR |
| UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR) | | |
| HSBC | 320.03 EUR | 0.00 EUR |
| Westpac Banking Corp | -191 125.25 EUR | 0.00 EUR |
| UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR) | | |
| Goldman Sachs | -33 716.43 EUR | 0.00 EUR |
| JP Morgan | 4 986 993.36 EUR | 0.00 EUR |
| Morgan Stanley | 102 253.05 EUR | 0.00 EUR |
| UBS AG | -155 422.27 EUR | 0.00 EUR |
| UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Inflation-linked (EUR) | | |
| Barclays | -203.42 EUR | 0.00 EUR |
| Citibank | 2 427.51 EUR | 0.00 EUR |
| Goldman Sachs | -16 642.04 EUR | 0.00 EUR |
| JP Morgan | 292 415.35 EUR | 0.00 EUR |
| Morgan Stanley | 7 828.66 EUR | 0.00 EUR |
| UBS AG | -12 854.17 EUR | 0.00 EUR |
| Westpac Banking Corp | 44.72 EUR | 0.00 EUR |
| UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD) | | |
| Barclays | 1 296.35 USD | 0.00 USD |
| Citibank | 519 640.11 USD | 0.00 USD |
| JP Morgan | -176 300.04 USD | 0.00 USD |
| Westpac Banking Corp | 107 028.20 USD | 0.00 USD |
| UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD) | | |
| Barclays | 3 295 211.42 USD | 0.00 USD |
| Citibank | 1 932 188.69 USD | 0.00 USD |
| JP Morgan | 1 115 222.69 USD | 0.00 USD |
| State Street | -48 935.23 USD | 0.00 USD |
| UBS AG | -101 599.63 USD | 0.00 USD |

| Subfonds Gegenpartei | Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) | Erhaltene Sicherheiten |
|---|---|-----------------------------------|
| UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD) | | |
| Bank of America | -69 744.54 USD | 0.00 USD |
| Barclays | 1 523 036.45 USD | 420 227.99 USD |
| Canadian Imperial Bank | -80 848.51 USD | 0.00 USD |
| Citibank | -708 468.76 USD | 0.00 USD |
| Goldman Sachs | 60 959.18 USD | 0.00 USD |
| HSBC | -79 208.15 USD | 0.00 USD |
| JP Morgan | -477 365.89 USD | 0.00 USD |
| Morgan Stanley | -1 233 778.96 USD | 0.00 USD |
| State Street | -79 551.32 USD | 0.00 USD |
| UBS AG | 30 650.61 USD | 0.00 USD |
| Westpac Banking Corp | 185 801.46 USD | 0.00 USD |
| UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD) | | |
| Canadian Imperial Bank | 4 206.52 USD | 0.00 USD |
| Citibank | 430 847.19 USD | 0.00 USD |
| Goldman Sachs | 3 256.89 USD | 0.00 USD |
| HSBC | -33 764.57 USD | 0.00 USD |
| JP Morgan | 21 860.86 USD | 0.00 USD |
| Morgan Stanley | -37 831.86 USD | 0.00 USD |
| State Street | -2 102 930.11 USD | 0.00 USD |
| UBS AG | -254 197.47 USD | 0.00 USD |
| UBS (Lux) Bond SICAV – Multi Income (USD) | | |
| Bank of America | 10 021.89 USD | 0.00 USD |
| Barclays | -3 563.74 USD | 0.00 USD |
| Canadian Imperial Bank | -143 015.30 USD | 0.00 USD |
| Citibank | -5 072.74 USD | 0.00 USD |
| Goldman Sachs | 18 770.70 USD | 0.00 USD |
| HSBC | 701.30 USD | 0.00 USD |
| JP Morgan | -1 919.18 USD | 0.00 USD |
| Merrill Lynch | 2 396.75 USD | 0.00 USD |
| UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD) | | |
| Barclays | -10 510.78 USD | 0.00 USD |
| Citibank | 1 403 403.95 USD | 0.00 USD |
| JP Morgan | -178 255.00 USD | 0.00 USD |
| Westpac Banking Corp | -988 549.60 USD | 0.00 USD |
| UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR) | | |
| Citibank | -74 522.71 EUR | 0.00 EUR |
| Goldman Sachs | -500.86 EUR | 0.00 EUR |
| JP Morgan | 7 413 346.89 EUR | 0.00 EUR |
| Morgan Stanley | 186 449.15 EUR | 0.00 EUR |
| UBS AG | -15 566.10 EUR | 0.00 EUR |
| Westpac Banking Corp | 476 510.51 EUR | 0.00 EUR |
| UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD) | | |
| Barclays | 2 366 296.23 USD | 0.00 USD |
| Citibank | 1 114 142.98 USD | 0.00 USD |
| Goldman Sachs | 10 872.08 USD | 0.00 USD |
| HSBC | 1 457 988.35 USD | 0.00 USD |
| Morgan Stanley | -6 055.31 USD | 0.00 USD |
| UBS AG | 51 386.51 USD | 0.00 USD |
| Westpac Banking Corp | -7 245 276.01 USD | 0.00 USD |
| UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD) | | |
| Goldman Sachs | -9 423.64 USD | 0.00 USD |
| JP Morgan | -53 476.50 USD | 0.00 USD |
| Westpac Banking Corp | -1 398 690.63 USD | 0.00 USD |

| Subfonds Gegenpartei | Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) | Erhaltene Sicherheiten |
|---|---|---------------------------|
| UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD) | | |
| Citibank | 261 543.75 USD | 0.00 USD |
| JP Morgan | -281 452.53 USD | 0.00 USD |
| State Street | -6 375.62 USD | 0.00 USD |
| Westpac Banking Corp | 1 258 838.08 USD | 0.00 USD |
| UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD) | | |
| JP Morgan | -196 080.50 USD | 0.00 USD |
| Westpac Banking Corp | 4 230 505.25 USD | 0.00 USD |

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

| UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD) | |
|--|--------------|
| Zusammensetzung der Sicherheiten nach Art der Vermögenswerte | Gewichtung % |
| Bank of America | |
| Barmittel | 100.00% |
| Anleihen | 0.00% |
| Aktien | 0.00% |

| UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD) | |
|--|--------------|
| Zusammensetzung der Sicherheiten nach Art der Vermögenswerte | Gewichtung % |
| Barclays | |
| Barmittel | 100.00% |
| Anleihen | 0.00% |
| Aktien | 0.00% |

Securities Lending

| UBS (Lux) Bond SICAV | Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 31. Mai 2018 | | Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 31. Mai 2018 nach Art der Vermögenswerte | | |
|---|--|--------------------------------------|---|----------|-----------|
| | Marktwert der verliehenen Wertpapiere | Sicherheiten (UBS Switzerland AG) | Aktien | Anleihen | Barmittel |
| – Asian High Yield (USD) | 45 091 132.60 USD | 48 009 550.07 USD | 40.97 | 59.03 | 0.00 |
| – Asian Investment Grade Bonds (USD) | 12 588 057.12 USD | 13 402 789.50 USD | 40.97 | 59.03 | 0.00 |
| – Convert Global (EUR) | 11 333 048.44 EUR | 12 066 553.33 EUR | 40.97 | 59.03 | 0.00 |
| – Currency Diversifier (USD) | 33 243 533.67 USD | 35 395 143.17 USD | 40.97 | 59.03 | 0.00 |
| – Emerging Economies Corporates (USD) | 162 107 107.09 USD | 172 599 108.18 USD | 40.97 | 59.03 | 0.00 |
| – Emerging Economies Local Currency Bond (USD) | 9 845 891.91 USD | 10 483 144.10 USD | 40.97 | 59.03 | 0.00 |
| – Emerging Europe (EUR) | 21 760 126.03 EUR | 23 168 498.99 EUR | 40.97 | 59.03 | 0.00 |
| – Emerging Markets Bonds 2018 (CHF) | 3 013 556.31 CHF | 3 208 601.65 CHF | 40.97 | 59.03 | 0.00 |
| – Emerging Markets Bonds 2018 (EUR) | 5 948 177.35 EUR | 6 333 159.13 EUR | 40.97 | 59.03 | 0.00 |
| – Emerging Markets Bonds 2018 (USD) | 11 875 416.49 USD | 12 644 024.88 USD | 40.97 | 59.03 | 0.00 |
| – Emerging Markets Bonds 2021 (USD) | 32 938 379.54 USD | 35 070 238.66 USD | 40.97 | 59.03 | 0.00 |
| – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR) | 2 541 535.84 EUR | 2 706 030.77 EUR | 40.97 | 59.03 | 0.00 |
| – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD) | 32 798 923.40 USD | 34 921 756.55 USD | 40.97 | 59.03 | 0.00 |
| – EUR Corporates (EUR) | 198 363 834.58 EUR | 211 202 467.06 EUR | 40.97 | 59.03 | 0.00 |
| – EUR Inflation-linked (EUR) | 8 060 527.27 EUR | 8 582 225.93 EUR | 40.97 | 59.03 | 0.00 |
| – Global Corporates (USD) | 68 264 422.05 USD | 72 682 676.15 USD | 40.97 | 59.03 | 0.00 |
| – Global Dynamic (USD) | 71 477 376.59 USD | 76 103 581.61 USD | 40.97 | 59.03 | 0.00 |
| – Global Inflation-linked (USD) | 107 409 103.07 USD | 114 360 904.56 USD | 40.97 | 59.03 | 0.00 |
| – Short Term EUR Corporates (EUR) | 118 634 987.95 EUR | 126 313 358.42 EUR | 40.97 | 59.03 | 0.00 |
| – Short Term USD Corporates (USD) | 96 353 177.63 USD | 102 589 410.35 USD | 40.97 | 59.03 | 0.00 |
| – USD Corporates (USD) | 29 378 637.79 USD | 31 280 101.00 USD | 40.97 | 59.03 | 0.00 |
| – USD Investment Grade Corporates (USD) | 53 065 945.48 USD | 56 500 513.95 USD | 40.97 | 59.03 | 0.00 |

Ungeprüfte Informationen

1) Gesamtengagement

Risikomanagement

Das Risikomanagement gemäss Commitment-Ansatz und Value-at-Risk-Ansatz erfolgt entsprechend den geltenden Gesetzen und aufsichtsbehördlichen Bestimmungen.

Hebelwirkung

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

| UBS (Lux) Bond SICAV | Berechnungsmethode für das globale Risiko | Verwendetes Modell | Min VaR (%) Auslastung | Max VaR (%) Auslastung | Avg VaR (%) Auslastung | Durchschnittlicher Hebel 31.5.2018 (%) | Bezugsportfolio (Benchmark) |
|--|---|--------------------|------------------------|------------------------|------------------------|--|---|
| – Asian High Yield (USD) | Relativer Value-at-Risk Ansatz | Historischer VaR | 30.0% | 88.9% | 57.5% | 20.3% | Das Referenzportfolio reflektiert die Eigenschaften eines breit gefächerten Portfolios bestehend aus Unternehmensanleihen mit einem Rating unterhalb Investment Grade der Region Asien mit Ausnahme Japans. |
| – Asian Investment Grade Bonds (USD) | Commitment-Ansatz | | | | | | |
| – Asian Local Currency Bond (USD) | Commitment-Ansatz | | | | | | |
| – China Fixed Income (RMB) | Commitment-Ansatz | | | | | | |
| – Convert Global (EUR) | Commitment-Ansatz | | | | | | |
| – Currency Diversifier (USD) | Commitment-Ansatz | | | | | | |
| – Emerging Economies Corporates (USD) | Commitment-Ansatz | | | | | | |
| – Emerging Economies Local Currency Bond (USD) | Relativer Value-at-Risk Ansatz | Historischer VaR | 43.8% | 77.2% | 68.8% | 90.6% | Das Referenzportfolio reflektiert die Eigenschaften eines breit gefächerten Portfolios bestehend aus Schwellenmarktanleihen. |
| – Emerging Europe (EUR) | Commitment-Ansatz | | | | | | |
| – Emerging Markets Bonds 2018 (CHF) | Commitment-Ansatz | | | | | | |
| – Emerging Markets Bonds 2018 (EUR) | Commitment-Ansatz | | | | | | |
| – Emerging Markets Bonds 2018 (USD) | Commitment-Ansatz | | | | | | |
| – Emerging Markets Bonds 2021 (USD) | Commitment-Ansatz | | | | | | |
| – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR) | Commitment-Ansatz | | | | | | |
| – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD) | Commitment-Ansatz | | | | | | |
| – EUR Corporates (EUR) | Commitment-Ansatz | | | | | | |

Ungeprüfte Informationen

| UBS (Lux) Bond SICAV | Berechnungsmethode für das globale Risiko | Verwendetes Modell | Min VaR (%) Auslastung | Max VaR (%) Auslastung | Avg VaR (%) Auslastung | Durchschnittlicher Hebel 31.5.2018 (%) | Bezugsportfolio (Benchmark) |
|---|---|--------------------|------------------------|------------------------|------------------------|--|---|
| – EUR Inflation-linked (EUR) | Relativer Value-at-Risk Ansatz | Historischer VaR | 15.6% | 67.5% | 53.8% | 2.8% | Das Referenzportfolio reflektiert die Eigenschaften eines breit gefächerten Portfolios bestehend aus europäischen, inflationsgebundenen Forderungspapieren und Forderungsrechten. |
| – Floating Rate Income (USD) | Commitment-Ansatz | | | | | | |
| – Global Corporates (USD) | Commitment-Ansatz | | | | | | |
| – Global Dynamic (USD) | Absoluter Value-at-Risk Ansatz | Historischer VaR | 2.15% | 5.78% | 3.77% | 942.2% | n/a |
| – Global Inflation-linked (USD) | Relativer Value-at-Risk Ansatz | Historischer VaR | 21.8% | 47.8% | 42.2% | 230.9% | Das Referenzportfolio reflektiert die Eigenschaften eines breit gefächerten Portfolios bestehend aus globalen, inflationsgebundenen Forderungspapieren und Forderungsrechten. |
| – Multi Income (USD) | Relativer Value-at-Risk Ansatz | Historischer VaR | 26.5% | 62.2% | 38.8% | 45.7% | Das Referenzportfolio reflektiert die Eigenschaften eines breit gefächerten Portfolios bestehend aus Investment-Grade- und hochverzinslichen Unternehmensanleihen sowie Schwellenmarktanleihen. |
| – Short Duration High Yield (USD) | Relativer Value-at-Risk Ansatz | Historischer VaR | 35.5% | 61.4% | 46.7% | 2.1% | Das Referenzportfolio reflektiert die Eigenschaften eines breit gefächerten Portfolios bestehend aus US Unternehmensanleihen mit einem Rating unterhalb Investment Grade. |
| – Short Term EUR Corporates (EUR) | Commitment-Ansatz | | | | | | |
| – Short Term USD Corporates (USD) | Commitment-Ansatz | | | | | | |
| – USD Corporates (USD) | Commitment-Ansatz | | | | | | |
| – USD High Yield (USD) | Commitment-Ansatz | | | | | | |
| – USD Investment Grade Corporates (USD) | Commitment-Ansatz | | | | | | |

Ungeprüfte Informationen

2) Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft

Der Verwaltungsrat der UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. hat am 26. September 2017 die Vergütungspolitik (die «Vergütungspolitik») aktualisiert (deren Ziele einerseits darin bestehen, sicherzustellen, dass der Vergütungsrahmen den anwendbaren Gesetzen und Bestimmungen entspricht, und insbesondere den Bestimmungen unter (i) Artikel 111bis und 111ter des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung (das OGAW-Gesetz) zur Umsetzung der OGAW-Richtlinie 2014/91/EU (die OGAW-V-Richtlinie), (ii) der Richtlinie 2011/61/EU über die Verwalter alternativer Investmentfonds (AIFM), umgesetzt in das Luxemburger AIFM-Gesetz vom 12. Juli 2013 in seiner jeweils gültigen Fassung, (iii) den ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der OGAW-Richtlinie - ESMA/2016/575, veröffentlicht am 14. Oktober 2016, und den ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFM-Richtlinie - ESMA/2016/579, veröffentlicht am 14. Oktober 2016 zur Ergänzung der ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der OGAW-Richtlinie und der AIFM-Richtlinie, veröffentlicht am 31. März 2016 - ESMA/2016/411 (die ESMA-Leitlinien) und (iv) dem Rundschreiben 10/437 der CSSF über die Richtlinien zur Vergütungspolitik im Finanzsektor, veröffentlicht am 1. Februar 2010; und andererseits darin, den Rahmen der Vergütungspolitik der UBS AG einzuhalten. Zweck der Vergütungspolitik ist es, keine Anreize für das Eingehen übermässiger Risiken zu bieten. Ferner soll die Richtlinie Massnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten enthalten und mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement sowie mit der Geschäftsstrategie, den Zielen und den Werten der UBS Group vereinbar sein.

Weitere Informationen zur Vergütungspolitik der UBS AG sind dem Jahresbericht der UBS Group AG sowie dem Vergütungsbericht zu entnehmen. Details zur Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, in der unter anderem beschrieben wird, wie die Vergütung und die Nebenleistungen festgelegt werden, sind abrufbar unter http://www.ubs.com/lu/en/asset_management/investor_information.html

Umsetzung der Anforderungen und Offenlegungsbericht zur Vergütung

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

Die Verwaltungsgesellschaft hält die vorstehend erwähnten aufsichtsrechtlichen Bestimmungen so ein, wie es ihrer Grösse, ihrer internen Organisation sowie Art, Umfang und Komplexität ihrer Geschäftstätigkeit entspricht.

Unter Berücksichtigung des Gesamtumfangs der verwalteten OGAW und AIF ist UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. der Auffassung, dass, obwohl es sich bei einem wesentlichen Teil derselben nicht um komplexe oder riskante Anlagen handelt, der Proportionalitätsgrundsatz auf Unternehmensebene nicht anwendbar, auf der Ebene der identifizierten Mitarbeitenden jedoch anwendbar ist.

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

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

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

Es wird keine Vergütung an identifizierte Mitarbeitende von Beauftragten der Verwaltungsgesellschaft gezahlt.

Ungeprüfte Informationen

Offenlegungsbericht zur Vergütung

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 belief sich die von UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. an sämtliche Mitarbeitenden gezahlte Gesamtvergütung auf EUR 441 295, davon entfielen EUR 49 978 auf variable Vergütungen. Der Verwaltungsgesellschaft beschäftigte in diesem Zeitraum durchschnittlich 24.7 Mitarbeitende (Vollzeitäquivalent).

Die von der Verwaltungsgesellschaft an ihre identifizierten Mitarbeitenden gezahlte Gesamtvergütung belief sich auf EUR 97 041.

Es wird ferner darauf hingewiesen, dass aufgrund der Rollen der Mitarbeitenden der Verwaltungsgesellschaft diese Vergütung im Verhältnis zum Netto-Inventarwert des Fonds aus den Netto-Inventarwert aller von UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. verwalteten Fonds (sowohl AIF als auch OGAW-Fonds) berechnet wurde.

Ungeprüfte Informationen

3) Collateral

| | UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD) (in %) | UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD) (in %) | UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR) (in %) | UBS (Lux) Bond SICAV – Currency Diversifier (USD) (in %) | UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD) (in %) |
|--|--|---|--|---|--|
| nach Land: | | | | | |
| – Australien | 0.47 | 0.47 | 0.47 | 0.47 | 0.47 |
| – Belgien | 1.63 | 1.63 | 1.63 | 1.63 | 1.63 |
| – Britische Jungferninseln | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| – Cayman-Inseln | 2.27 | 2.27 | 2.27 | 2.27 | 2.27 |
| – China | 0.43 | 0.43 | 0.43 | 0.43 | 0.43 |
| – Curaçao | 0.03 | 0.03 | 0.03 | 0.03 | 0.03 |
| – Dänemark | 1.08 | 1.08 | 1.08 | 1.08 | 1.08 |
| – Deutschland | 4.26 | 4.26 | 4.26 | 4.26 | 4.26 |
| – Elfenbeinküste | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.01 |
| – Finnland | 0.07 | 0.07 | 0.07 | 0.07 | 0.07 |
| – Frankreich | 12.21 | 12.21 | 12.21 | 12.21 | 12.21 |
| – Grossbritannien | 9.05 | 9.05 | 9.05 | 9.05 | 9.05 |
| – Hongkong | 0.37 | 0.37 | 0.37 | 0.37 | 0.37 |
| – Japan | 16.50 | 16.50 | 16.50 | 16.50 | 16.50 |
| – Kanada | 1.14 | 1.14 | 1.14 | 1.14 | 1.14 |
| – Luxemburg | 0.68 | 0.68 | 0.68 | 0.68 | 0.68 |
| – Neuseeland | 0.33 | 0.33 | 0.33 | 0.33 | 0.33 |
| – Niederlande | 2.82 | 2.82 | 2.82 | 2.82 | 2.82 |
| – Norwegen | 0.40 | 0.40 | 0.40 | 0.40 | 0.40 |
| – Österreich | 0.31 | 0.31 | 0.31 | 0.31 | 0.31 |
| – Schweden | 2.21 | 2.21 | 2.21 | 2.21 | 2.21 |
| – Schweiz | 4.44 | 4.44 | 4.44 | 4.44 | 4.44 |
| – Singapur | 0.67 | 0.67 | 0.67 | 0.67 | 0.67 |
| – Supranational | 1.24 | 1.24 | 1.24 | 1.24 | 1.24 |
| – Venezuela | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.01 |
| – Vereinigte Arabische Emirate | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| – Vereinigte Staaten | 37.37 | 37.37 | 37.37 | 37.37 | 37.37 |
| Total | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 |
| nach Kreditrating (Anleihen): | | | | | |
| – Rating > AA- | 57.22 | 57.22 | 57.22 | 57.22 | 57.22 |
| – Rating <=AA- | 28.56 | 28.56 | 28.56 | 28.56 | 28.56 |
| – kein Investment-Grade: | 14.22 | 14.22 | 14.22 | 14.22 | 14.22 |
| Total | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 |
| Wertpapierleihe | | | | | |
| Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen | | | | | |
| Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1) | 136 119 609.59 USD | 30 829 853.70 USD | 3 727 911 720.70 EUR | 87 803 974.86 USD | 438 433 536.25 USD |
| Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2) | 29 789 701.62 USD | 7 240 366.38 USD | 51 385 372.83 EUR | 33 778 813.55 USD | 157 460 851.95 USD |
| Durchschnittliche Sicherheitenquote | 105.74% | 105.74% | 105.74% | 105.74% | 105.74% |
| Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1) | 21.88% | 23.48% | 1.38% | 38.47% | 35.91% |
| Erträge aus Wertpapierleihe | 307 688.09 USD | 35 092.52 USD | 416 433.10 EUR | 40 518.60 USD | 771 627.87 USD |
| Kosten aus Wertpapierleihe | 123 075.23 USD | 14 037.01 USD | 166 573.23 EUR | 16 207.44 USD | 308 651.13 USD |
| Nettoerträge aus Wertpapierleihe | 184 612.86 USD | 21 055.51 USD | 249 859.87 EUR | 24 311.16 USD | 462 976.74 USD |

Ungeprüfte Informationen

| | UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD) (in %) | UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Europe (EUR) (in %) | UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (CHF) (in %) | UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (EUR) (in %) | UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (USD) (in %) |
|--|---|---|--|--|--|
| nach Land: | | | | | |
| – Australien | 0.47 | 0.47 | 0.47 | 0.47 | 0.47 |
| – Belgien | 1.63 | 1.63 | 1.63 | 1.63 | 1.63 |
| – Britische Jungferninseln | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| – Cayman-Inseln | 2.27 | 2.27 | 2.27 | 2.27 | 2.27 |
| – China | 0.43 | 0.43 | 0.43 | 0.43 | 0.43 |
| – Curaçao | 0.03 | 0.03 | 0.03 | 0.03 | 0.03 |
| – Dänemark | 1.08 | 1.08 | 1.08 | 1.08 | 1.08 |
| – Deutschland | 4.26 | 4.26 | 4.26 | 4.26 | 4.26 |
| – Elfenbeinküste | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.01 |
| – Finnland | 0.07 | 0.07 | 0.07 | 0.07 | 0.07 |
| – Frankreich | 12.21 | 12.21 | 12.21 | 12.21 | 12.21 |
| – Grossbritannien | 9.05 | 9.05 | 9.05 | 9.05 | 9.05 |
| – Hongkong | 0.37 | 0.37 | 0.37 | 0.37 | 0.37 |
| – Japan | 16.50 | 16.50 | 16.50 | 16.50 | 16.50 |
| – Kanada | 1.14 | 1.14 | 1.14 | 1.14 | 1.14 |
| – Luxemburg | 0.68 | 0.68 | 0.68 | 0.68 | 0.68 |
| – Neuseeland | 0.33 | 0.33 | 0.33 | 0.33 | 0.33 |
| – Niederlande | 2.82 | 2.82 | 2.82 | 2.82 | 2.82 |
| – Norwegen | 0.40 | 0.40 | 0.40 | 0.40 | 0.40 |
| – Österreich | 0.31 | 0.31 | 0.31 | 0.31 | 0.31 |
| – Schweden | 2.21 | 2.21 | 2.21 | 2.21 | 2.21 |
| – Schweiz | 4.44 | 4.44 | 4.44 | 4.44 | 4.44 |
| – Singapur | 0.67 | 0.67 | 0.67 | 0.67 | 0.67 |
| – Supranational | 1.24 | 1.24 | 1.24 | 1.24 | 1.24 |
| – Venezuela | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.01 |
| – Vereinigte Arabische Emirate | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| – Vereinigte Staaten | 37.37 | 37.37 | 37.37 | 37.37 | 37.37 |
| Total | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 |
| nach Kreditrating (Anleihen): | | | | | |
| – Rating > AA- | 57.22 | 57.22 | 57.22 | 57.22 | 57.22 |
| – Rating <=AA- | 28.56 | 28.56 | 28.56 | 28.56 | 28.56 |
| – kein Investment-Grade: | 14.22 | 14.22 | 14.22 | 14.22 | 14.22 |
| Total | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 |
| Wertpapierleihe | | | | | |
| Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen | | | | | |
| Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1) | 285 464 484.19 USD | 82 974 459.09 EUR | 61 030 477.72 CHF | 69 252 374.44 EUR | 132 357 648.35 USD |
| Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2) | 12 021 922.33 USD | 19 621 179.30 EUR | 4 325 676.17 CHF | 4 687 398.27 EUR | 11 681 644.31 USD |
| Durchschnittliche Sicherheitenquote | 105.74% | 105.74% | 105.74% | 105.74% | 105.74% |
| Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1) | 4.21% | 23.65% | 7.09% | 6.77% | 8.83% |
| Erträge aus Wertpapierleihe | 28 106.42 USD | 72 329.18 EUR | 25 874.33 CHF | 15 630.85 EUR | 39 998.17 USD |
| Kosten aus Wertpapierleihe | 11 242.57 USD | 28 931.67 EUR | 10 349.73 CHF | 6 252.34 EUR | 15 999.27 USD |
| Nettoerträge aus Wertpapierleihe | 16 863.85 USD | 43 397.51 EUR | 15 524.60 CHF | 9 378.51 EUR | 23 998.90 USD |

Ungeprüfte Informationen

| | UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2021 (USD) (in %) | UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR) (in %) | UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD) (in %) | UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR) (in %) | UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Inflation-linked (EUR) (in %) |
|--|--|---|---|--|--|
| nach Land: | | | | | |
| – Australien | 0.47 | 0.47 | 0.47 | 0.47 | 0.47 |
| – Belgien | 1.63 | 1.63 | 1.63 | 1.63 | 1.63 |
| – Britische Jungferninseln | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| – Cayman-Inseln | 2.27 | 2.27 | 2.27 | 2.27 | 2.27 |
| – China | 0.43 | 0.43 | 0.43 | 0.43 | 0.43 |
| – Curaçao | 0.03 | 0.03 | 0.03 | 0.03 | 0.03 |
| – Dänemark | 1.08 | 1.08 | 1.08 | 1.08 | 1.08 |
| – Deutschland | 4.26 | 4.26 | 4.26 | 4.26 | 4.26 |
| – Elfenbeinküste | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.01 |
| – Finnland | 0.07 | 0.07 | 0.07 | 0.07 | 0.07 |
| – Frankreich | 12.21 | 12.21 | 12.21 | 12.21 | 12.21 |
| – Grossbritannien | 9.05 | 9.05 | 9.05 | 9.05 | 9.05 |
| – Hongkong | 0.37 | 0.37 | 0.37 | 0.37 | 0.37 |
| – Japan | 16.50 | 16.50 | 16.50 | 16.50 | 16.50 |
| – Kanada | 1.14 | 1.14 | 1.14 | 1.14 | 1.14 |
| – Luxemburg | 0.68 | 0.68 | 0.68 | 0.68 | 0.68 |
| – Neuseeland | 0.33 | 0.33 | 0.33 | 0.33 | 0.33 |
| – Niederlande | 2.82 | 2.82 | 2.82 | 2.82 | 2.82 |
| – Norwegen | 0.40 | 0.40 | 0.40 | 0.40 | 0.40 |
| – Österreich | 0.31 | 0.31 | 0.31 | 0.31 | 0.31 |
| – Schweden | 2.21 | 2.21 | 2.21 | 2.21 | 2.21 |
| – Schweiz | 4.44 | 4.44 | 4.44 | 4.44 | 4.44 |
| – Singapur | 0.67 | 0.67 | 0.67 | 0.67 | 0.67 |
| – Supranational | 1.24 | 1.24 | 1.24 | 1.24 | 1.24 |
| – Venezuela | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.01 |
| – Vereinigte Arabische Emirate | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| – Vereinigte Staaten | 37.37 | 37.37 | 37.37 | 37.37 | 37.37 |
| Total | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 |
| nach Kreditrating (Anleihen): | | | | | |
| – Rating > AA- | 57.22 | 57.22 | 57.22 | 57.22 | 57.22 |
| – Rating <=AA- | 28.56 | 28.56 | 28.56 | 28.56 | 28.56 |
| – kein Investment-Grade: | 14.22 | 14.22 | 14.22 | 14.22 | 14.22 |
| Total | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 |
| Wertpapierleihe | | | | | |
| Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen | | | | | |
| Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1) | 91 280 300.70 USD | 34 766 577.58 EUR | 242 717 378.13 USD | 1 002 326 015.19 EUR | 30 211 113.79 EUR |
| Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2) | 31 599 142.51 USD | 3 069 208.32 EUR | 13 004 105.62 USD | 206 033 815.56 EUR | 10 490 049.94 EUR |
| Durchschnittliche Sicherheitenquote | 105.74% | 105.74% | 105.74% | 105.74% | 105.74% |
| Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1) | 34.62% | 8.83% | 5.36% | 20.56% | 34.72% |
| Erträge aus Wertpapierleihe | 107 901.11 USD | 11 895.08 EUR | 44 158.33 USD | 396 770.02 EUR | 11 671.67 EUR |
| Kosten aus Wertpapierleihe | 43 160.44 USD | 4 758.03 EUR | 17 663.33 USD | 158 708.00 EUR | 4 668.67 EUR |
| Nettoerträge aus Wertpapierleihe | 64 740.67 USD | 7 137.05 EUR | 26 495.00 USD | 238 062.02 EUR | 7 003.00 EUR |

Ungeprüfte Informationen

| | 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 %) | UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR) (in %) | UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD) (in %) |
|--|---|--|--|--|--|
| nach Land: | | | | | |
| – Australien | 0.47 | 0.47 | 0.47 | 0.47 | 0.47 |
| – Belgien | 1.63 | 1.63 | 1.63 | 1.63 | 1.63 |
| – Britische Jungferninseln | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| – Cayman-Inseln | 2.27 | 2.27 | 2.27 | 2.27 | 2.27 |
| – China | 0.43 | 0.43 | 0.43 | 0.43 | 0.43 |
| – Curaçao | 0.03 | 0.03 | 0.03 | 0.03 | 0.03 |
| – Dänemark | 1.08 | 1.08 | 1.08 | 1.08 | 1.08 |
| – Deutschland | 4.26 | 4.26 | 4.26 | 4.26 | 4.26 |
| – Elfenbeinküste | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.01 |
| – Finnland | 0.07 | 0.07 | 0.07 | 0.07 | 0.07 |
| – Frankreich | 12.21 | 12.21 | 12.21 | 12.21 | 12.21 |
| – Grossbritannien | 9.05 | 9.05 | 9.05 | 9.05 | 9.05 |
| – Hongkong | 0.37 | 0.37 | 0.37 | 0.37 | 0.37 |
| – Japan | 16.50 | 16.50 | 16.50 | 16.50 | 16.50 |
| – Kanada | 1.14 | 1.14 | 1.14 | 1.14 | 1.14 |
| – Luxemburg | 0.68 | 0.68 | 0.68 | 0.68 | 0.68 |
| – Neuseeland | 0.33 | 0.33 | 0.33 | 0.33 | 0.33 |
| – Niederlande | 2.82 | 2.82 | 2.82 | 2.82 | 2.82 |
| – Norwegen | 0.40 | 0.40 | 0.40 | 0.40 | 0.40 |
| – Österreich | 0.31 | 0.31 | 0.31 | 0.31 | 0.31 |
| – Schweden | 2.21 | 2.21 | 2.21 | 2.21 | 2.21 |
| – Schweiz | 4.44 | 4.44 | 4.44 | 4.44 | 4.44 |
| – Singapur | 0.67 | 0.67 | 0.67 | 0.67 | 0.67 |
| – Supranational | 1.24 | 1.24 | 1.24 | 1.24 | 1.24 |
| – Venezuela | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.01 |
| – Vereinigte Arabische Emirate | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| – Vereinigte Staaten | 37.37 | 37.37 | 37.37 | 37.37 | 37.37 |
| Total | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 |
| nach Kreditrating (Anleihen): | | | | | |
| – Rating > AA- | 57.22 | 57.22 | 57.22 | 57.22 | 57.22 |
| – Rating <=AA- | 28.56 | 28.56 | 28.56 | 28.56 | 28.56 |
| – kein Investment-Grade: | 14.22 | 14.22 | 14.22 | 14.22 | 14.22 |
| Total | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 |
| Wertpapierleihe | | | | | |
| Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen | | | | | |
| Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1) | 591 597 832.60 USD | 146 672 874.35 USD | 171 270 073.69 USD | 547 598 822.95 EUR | 940 182 514.28 USD |
| Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2) | 74 894 829.88 USD | 35 944 336.76 USD | 82 377 448.10 USD | 85 139 651.94 EUR | 64 993 170.72 USD |
| Durchschnittliche Sicherheitenquote | 105.74% | 105.74% | 105.74% | 105.74% | 105.74% |
| Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1) | 12.66% | 24.51% | 48.10% | 15.55% | 6.91% |
| Erträge aus Wertpapierleihe | 161 001.69 USD | 70 718.55 USD | 139 998.34 USD | 155 044.49 EUR | 199 579.93 USD |
| Kosten aus Wertpapierleihe | 64 400.67 USD | 28 287.42 USD | 55 999.33 USD | 62 017.79 EUR | 79 831.97 USD |
| Nettoerträge aus Wertpapierleihe | 96 601.02 USD | 42 431.13 USD | 83 999.01 USD | 93 026.70 EUR | 119 747.96 USD |

Ungeprüfte Informationen

| | UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD) (in %) | UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD) (in %) |
|--|--|--|
| nach Land: | | |
| – Australien | 0.47 | 0.47 |
| – Belgien | 1.63 | 1.63 |
| – Britische Jungferninseln | 0.00 | 0.00 |
| – Cayman-Inseln | 2.27 | 2.27 |
| – China | 0.43 | 0.43 |
| – Curaçao | 0.03 | 0.03 |
| – Dänemark | 1.08 | 1.08 |
| – Deutschland | 4.26 | 4.26 |
| – Elfenbeinküste | 0.01 | 0.01 |
| – Finnland | 0.07 | 0.07 |
| – Frankreich | 12.21 | 12.21 |
| – Grossbritannien | 9.05 | 9.05 |
| – Hongkong | 0.37 | 0.37 |
| – Japan | 16.50 | 16.50 |
| – Kanada | 1.14 | 1.14 |
| – Luxemburg | 0.68 | 0.68 |
| – Neuseeland | 0.33 | 0.33 |
| – Niederlande | 2.82 | 2.82 |
| – Norwegen | 0.40 | 0.40 |
| – Österreich | 0.31 | 0.31 |
| – Schweden | 2.21 | 2.21 |
| – Schweiz | 4.44 | 4.44 |
| – Singapur | 0.67 | 0.67 |
| – Supranational | 1.24 | 1.24 |
| – Venezuela | 0.01 | 0.01 |
| – Vereinigte Arabische Emirate | 0.00 | 0.00 |
| – Vereinigte Staaten | 37.37 | 37.37 |
| Total | 100.00 | 100.00 |
| nach Kreditrating (Anleihen): | | |
| – Rating > AA- | 57.22 | 57.22 |
| – Rating <=AA- | 28.56 | 28.56 |
| – kein Investment-Grade: | 14.22 | 14.22 |
| Total | 100.00 | 100.00 |
| Wertpapierleihe | | |
| Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen | | |
| Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1) | 903 382 668.44 USD | 2 755 992 607.82 USD |
| Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2) | 35 436 161.61 USD | 77 583 787.51 USD |
| Durchschnittliche Sicherheitenquote | 105.74% | 105.74% |
| Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1) | 3.92% | 2.82% |
| Erträge aus Wertpapierleihe | 66 676.50 USD | 142 921.81 USD |
| Kosten aus Wertpapierleihe | 26 670.60 USD | 57 168.72 USD |
| Nettoerträge aus Wertpapierleihe | 40 005.90 USD | 85 753.09 USD |

Ungeprüfte Informationen

4) Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)

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

Allgemeine Angaben

Die folgende Tabelle detailliert die Werte der Wertpapierleihe im Verhältnis zum Nettoinventarwert und im Verhältnis zu allen verleihbaren Wertpapieren des jeweiligen Subfonds per 31. Mai 2018.

| UBS (Lux) Bond SICAV | Wertpapierleihe in % des Nettoinventarwertes | Wertpapierleihe in % aller verleihbaren Wertpapiere |
|--|---|--|
| – Asian High Yield (USD) | 33.22% | 33.84% |
| – Asian Investment Grade Bonds (USD) | 27.55% | 28.36% |
| – Convert Global (EUR) | 0.31% | 0.34% |
| – Currency Diversifier (USD) | 56.02% | 47.57% |
| – Emerging Economies Corporates (USD) | 36.09% | 38.42% |
| – Emerging Economies Local Currency Bond (USD) | 4.72% | 5.05% |
| – Emerging Europe (EUR) | 26.00% | 27.51% |
| – Emerging Markets Bonds 2018 (CHF) | 7.04% | 7.46% |
| – Emerging Markets Bonds 2018 (EUR) | 9.24% | 10.34% |
| – Emerging Markets Bonds 2018 (USD) | 10.24% | 11.55% |
| – Emerging Markets Bonds 2021 (USD) | 37.12% | 37.59% |
| – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR) | 8.52% | 9.54% |
| – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD) | 14.43% | 16.28% |
| – EUR Corporates (EUR) | 21.52% | 21.98% |
| – EUR Inflation-linked (EUR) | 31.37% | 32.10% |
| – Global Corporates (USD) | 12.28% | 12.92% |
| – Global Dynamic (USD) | 42.83% | 48.07% |
| – Global Inflation-linked (USD) | 55.02% | 60.31% |
| – Short Term EUR Corporates (EUR) | 20.46% | 21.15% |
| – Short Term USD Corporates (USD) | 9.95% | 10.25% |
| – USD Corporates (USD) | 4.12% | 4.14% |
| – USD Investment Grade Corporates (USD) | 1.88% | 1.92% |

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

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Anteil der erhaltenen Sicherheiten die weiterverwendet werden: Keine

Ertrag der Gesellschaft aus der Wiederanlage von Barsicherheiten: Keine

Ungeprüfte Informationen

Angaben zur Konzentration

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

| | UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR) | UBS (Lux) Bond SICAV – Currency Diversifier (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD) |
|-----------------------------|--|---|--|---|--|
| Japan Government Ten | 7 030 160.83 | 1 962 604.64 | 1 766 936.17 | 5 183 001.07 | 25 274 127.51 |
| French Republic | 4 702 197.15 | 1 312 708.79 | 1 181 833.88 | 3 466 704.87 | 16 904 866.48 |
| United Kingdom | 3 866 909.94 | 1 079 522.30 | 971 895.70 | 2 850 887.60 | 13 901 925.91 |
| United States | 3 854 863.47 | 1 076 159.30 | 968 867.98 | 2 842 006.32 | 13 858 617.65 |
| Amazon.Com Inc | 1 126 560.76 | 314 501.11 | 283 145.86 | 830 559.32 | 4 050 097.98 |
| Tencent Holdings Ltd | 1 029 242.69 | 287 332.90 | 258 686.28 | 758 811.37 | 3 700 229.86 |
| Facebook Inc | 963 268.03 | 268 914.80 | 242 104.44 | 710 171.41 | 3 463 044.40 |
| Federal Republic of Germany | 551 041.47 | 153 833.83 | 138 496.85 | 406 256.50 | 1 981 048.91 |
| FMS Wertmanagement Aoeer | 522 230.37 | 145 790.65 | 131 255.56 | 385 015.45 | 1 877 470.12 |
| Nestle SA | 513 095.80 | 143 240.56 | 128 959.71 | 378 280.98 | 1 844 630.46 |

| | UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Europe (EUR) | UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (CHF) | UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (EUR) | UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (USD) |
|-----------------------------|--|---|--|--|--|
| Japan Government Ten | 1 535 073.52 | 3 392 622.38 | 469 843.72 | 927 380.64 | 1 851 496.80 |
| French Republic | 1 026 750.10 | 2 269 191.23 | 314 259.92 | 620 288.31 | 1 238 393.14 |
| United Kingdom | 844 360.63 | 1 866 097.45 | 258 435.53 | 510 101.76 | 1 018 407.91 |
| United States | 841 730.22 | 1 860 284.06 | 257 630.44 | 508 512.66 | 1 015 235.29 |
| Amazon.Com Inc | 245 990.61 | 543 656.87 | 75 290.95 | 148 609.78 | 296 696.43 |
| Tencent Holdings Ltd | 224 740.69 | 496 693.02 | 68 786.94 | 135 772.11 | 271 066.28 |
| Facebook Inc | 210 334.77 | 464 854.90 | 64 377.68 | 127 069.09 | 253 690.88 |
| Federal Republic of Germany | 120 322.88 | 265 922.17 | 36 827.52 | 72 690.40 | 145 124.92 |
| FMS Wertmanagement Aoeer | 114 031.82 | 252 018.48 | 34 902.00 | 68 889.79 | 137 537.09 |
| Nestle SA | 112 037.24 | 247 610.31 | 34 291.51 | 67 684.81 | 135 131.37 |

| | UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2021 (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR) | UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR) | UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Inflation-linked (EUR) |
|-----------------------------|--|--|--|--|---|
| Japan Government Ten | 5 135 424.47 | 396 250.99 | 5 113 681.86 | 30 926 915.78 | 1 256 717.23 |
| French Republic | 3 434 882.77 | 265 036.65 | 3 420 339.99 | 20 685 793.48 | 840 568.56 |
| United Kingdom | 2 824 718.30 | 217 956.16 | 2 812 758.87 | 17 011 217.96 | 691 251.94 |
| United States | 2 815 918.54 | 217 277.17 | 2 803 996.36 | 16 958 223.41 | 689 098.51 |
| Amazon.Com Inc | 822 935.32 | 63 497.95 | 819 451.14 | 4 955 939.20 | 201 384.91 |
| Tencent Holdings Ltd | 751 845.97 | 58 012.67 | 748 662.77 | 4 527 819.89 | 183 988.25 |
| Facebook Inc | 703 652.50 | 54 294.05 | 700 673.34 | 4 237 585.74 | 172 194.57 |
| Federal Republic of Germany | 402 527.33 | 31 059.14 | 400 823.09 | 2 424 128.49 | 98 504.62 |
| FMS Wertmanagement Aoeer | 381 481.26 | 29 435.22 | 379 866.13 | 2 297 383.37 | 93 354.32 |
| Nestle SA | 374 808.60 | 28 920.35 | 373 221.72 | 2 257 198.82 | 91 721.42 |

| | 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 – Short Term EUR Corporates (EUR) | UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD) |
|-----------------------------|--|--|--|--|--|
| Japan Government Ten | 10 643 109.60 | 11 144 041.51 | 16 746 158.85 | 18 496 387.15 | 15 022 428.94 |
| French Republic | 7 118 755.99 | 7 453 809.58 | 11 200 844.79 | 12 371 503.43 | 10 047 909.88 |
| United Kingdom | 5 854 196.98 | 6 129 732.44 | 9 211 153.17 | 10 173 858.77 | 8 263 022.89 |
| United States | 5 835 959.58 | 6 110 636.67 | 9 182 457.93 | 10 142 164.45 | 8 237 281.34 |
| Amazon.Com Inc | 1 705 524.22 | 1 785 796.96 | 2 683 518.32 | 2 963 986.80 | 2 407 296.12 |
| Tencent Holdings Ltd | 1 558 192.34 | 1 631 530.71 | 2 451 702.32 | 2 707 942.50 | 2 199 341.61 |
| Facebook Inc | 1 458 311.91 | 1 526 949.27 | 2 294 547.72 | 2 534 362.85 | 2 058 363.37 |
| Federal Republic of Germany | 834 233.37 | 873 497.66 | 1 312 605.54 | 1 449 792.78 | 1 177 495.30 |
| FMS Wertmanagement Aoeer | 790 615.63 | 827 826.99 | 1 243 976.19 | 1 373 990.62 | 1 115 930.17 |
| Nestle SA | 776 786.62 | 813 347.10 | 1 222 217.25 | 1 349 957.54 | 1 096 410.94 |

Ungeprüfte Informationen

| | UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD) |
|-----------------------------|--|--|
| Japan Government Ten | 4 580 424.95 | 8 273 514.32 |
| French Republic | 3 063 665.49 | 5 533 827.23 |
| United Kingdom | 2 519 443.18 | 4 550 811.22 |
| United States | 2 511 594.44 | 4 536 634.22 |
| Amazon.Com Inc | 733 998.43 | 1 325 804.17 |
| Tencent Holdings Ltd | 670 591.90 | 1 211 274.44 |
| Facebook Inc | 627 606.83 | 1 133 631.51 |
| Federal Republic of Germany | 359 025.09 | 648 498.61 |
| FMS Wertmanagement Aoer | 340 253.53 | 614 591.97 |
| Nestle SA | 334 302.00 | 603 841.87 |

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

Laufzeit der Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband

| | UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR) | UBS (Lux) Bond SICAV – Currency Diversifier (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD) |
|----------------------|--|---|--|---|--|
| bis zu 1 Tag | - | - | - | - | - |
| 1 Tag bis 1 Woche | - | - | - | - | - |
| 1 Woche bis 1 Monat | 576 625.31 | 160 976.05 | 144 927.00 | 425 118.24 | 2 073 025.35 |
| 1 Monat bis 3 Monate | 1 675 749.30 | 467 817.65 | 421 177.00 | 1 235 449.74 | 6 024 485.42 |
| 3 Monate bis 1 Jahr | 4 654 636.46 | 1 299 431.31 | 1 169 880.14 | 3 431 640.66 | 16 733 881.08 |
| mehr als 1 Jahr | 21 412 370.60 | 5 977 675.18 | 5 381 710.75 | 15 786 315.89 | 76 979 602.27 |
| unbegrenzt | 19 690 168.40 | 5 496 889.31 | 4 948 858.44 | 14 516 618.64 | 70 788 114.06 |

Ungeprüfte Informationen

| | UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Europe (EUR) | UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (CHF) | UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (EUR) | UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (USD) |
|----------------------|--|---|--|--|--|
| bis zu 1 Tag | - | - | - | - | - |
| 1 Tag bis 1 Woche | - | - | - | - | - |
| 1 Woche bis 1 Monat | 125 909.25 | 278 268.45 | 38 537.35 | 76 065.28 | 151 862.80 |
| 1 Monat bis 3 Monate | 365 908.89 | 808 684.85 | 111 994.63 | 221 055.75 | 441 333.36 |
| 3 Monate bis 1 Jahr | 1 016 364.97 | 2 246 239.34 | 311 081.32 | 614 014.36 | 1 225 867.33 |
| mehr als 1 Jahr | 4 675 506.56 | 10 333 204.24 | 1 431 043.77 | 2 824 603.65 | 5 639 264.40 |
| unbegrenzt | 4 299 454.43 | 9 502 102.11 | 1 315 944.58 | 2 597 420.09 | 5 185 696.99 |

| | UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2021 (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR) | UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR) | UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Inflation-linked (EUR) |
|----------------------|--|--|--|--|---|
| bis zu 1 Tag | - | - | - | - | - |
| 1 Tag bis 1 Woche | - | - | - | - | - |
| 1 Woche bis 1 Monat | 421 215.93 | 32 501.16 | 419 432.57 | 2 536 676.31 | 103 078.01 |
| 1 Monat bis 3 Monate | 1 224 109.11 | 94 452.65 | 1 218 926.42 | 7 371 916.33 | 299 558.30 |
| 3 Monate bis 1 Jahr | 3 400 140.41 | 262 355.92 | 3 385 744.73 | 20 476 565.64 | 832 066.57 |
| mehr als 1 Jahr | 15 641 407.72 | 1 206 895.99 | 15 575 184.36 | 94 196 789.80 | 3 827 692.65 |
| unbegrenzt | 14 383 365.49 | 1 109 825.05 | 14 322 468.47 | 86 620 518.98 | 3 519 830.40 |

| | 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 – Short Term EUR Corporates (EUR) | UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD) |
|----------------------|--|--|--|--|--|
| bis zu 1 Tag | - | - | - | - | - |
| 1 Tag bis 1 Woche | - | - | - | - | - |
| 1 Woche bis 1 Monat | 872 965.29 | 914 052.55 | 1 373 547.39 | 1 517 103.98 | 1 232 164.24 |
| 1 Monat bis 3 Monate | 2 536 952.41 | 2 656 357.40 | 3 991 710.09 | 4 408 904.51 | 3 580 831.98 |
| 3 Monate bis 1 Jahr | 7 046 752.86 | 7 378 417.52 | 11 087 553.10 | 12 246 371.03 | 9 946 279.62 |
| mehr als 1 Jahr | 32 416 642.01 | 33 942 373.78 | 51 005 228.48 | 56 336 050.60 | 45 755 114.78 |
| unbegrenzt | 29 809 363.58 | 31 212 380.36 | 46 902 865.50 | 51 804 928.30 | 42 075 019.73 |

| | 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 | - | - |
| 1 Woche bis 1 Monat | 375 693.96 | 678 607.20 |
| 1 Monat bis 3 Monate | 1 091 816.26 | 1 972 122.14 |
| 3 Monate bis 1 Jahr | 3 032 677.84 | 5 477 854.96 |
| mehr als 1 Jahr | 13 950 997.54 | 25 199 360.17 |
| unbegrenzt | 12 828 915.40 | 23 172 569.48 |

Ungeprüfte Informationen

Währungen der Sicherheiten

| Währung der Sicherheiten | Prozentsatz |
|--------------------------|----------------|
| USD | 40.48% |
| EUR | 20.50% |
| JPY | 16.46% |
| GBP | 9.65% |
| CHF | 5.35% |
| HKD | 2.96% |
| SEK | 2.02% |
| DKK | 1.07% |
| SGD | 0.57% |
| CAD | 0.56% |
| AUD | 0.17% |
| NOK | 0.16% |
| NZD | 0.05% |
| TRY | 0.00% |
| IDR | 0.00% |
| MXN | 0.00% |
| Total | 100.00% |

Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

| | UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR) | UBS (Lux) Bond SICAV – Currency Diversifier (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD) |
|----------------------|--|---|--|---|--|
| bis zu 1 Tag | 45 091 132.60 | 12 588 057.12 | 11 333 048.44 | 33 243 533.67 | 162 107 107.09 |
| 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 Economies Local Currency Bond (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Europe (EUR) | UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (CHF) | UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (EUR) | UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (USD) |
|----------------------|--|---|--|--|--|
| bis zu 1 Tag | 9 845 891.91 | 21 760 126.03 | 3 013 556.31 | 5 948 177.35 | 11 875 416.49 |
| 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 – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR) | UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR) | UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Inflation-linked (EUR) |
|----------------------|--|--|--|--|---|
| bis zu 1 Tag | 32 938 379.54 | 2 541 535.84 | 32 798 923.40 | 198 363 834.58 | 8 060 527.27 |
| 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 | - | - | - | - | - |

Ungeprüfte Informationen

| | 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 – Short Term EUR Corporates (EUR) | UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD) |
|----------------------|--|--|--|--|--|
| bis zu 1 Tag | 68 264 422.05 | 71 477 376.59 | 107 409 103.07 | 118 634 987.95 | 96 353 177.63 |
| 1 Tag bis 1 Woche | - | - | - | - | - |
| 1 Woche bis 1 Monat | - | - | - | - | - |
| 1 Monat bis 3 Monate | - | - | - | - | - |
| 3 Monate bis 1 Jahr | - | - | - | - | - |
| mehr als 1 Jahr | - | - | - | - | - |
| unbegrenzt | - | - | - | - | - |

| | UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD) | UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD) |
|----------------------|--|--|
| bis zu 1 Tag | 29 378 637.79 | 53 065 945.48 |
| 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 – Asian High Yield (USD) Wertpapierleihe | UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD) Wertpapierleihe | UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR) Wertpapierleihe | UBS (Lux) Bond SICAV – Currency Diversifier (USD) Wertpapierleihe | UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD) Wertpapierleihe |
|--------------------------------|---|--|---|--|---|
| Abwicklung und Clearing | | | | | |
| Zentrale Gegenpartei | - | - | - | - | - |
| Bilateral | - | - | - | - | - |
| Trilateral | 45 091 132.60 USD | 12 588 057.12 USD | 11 333 048.44 EUR | 33 243 533.67 USD | 162 107 107.09 USD |

| | UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD) Wertpapierleihe | UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Europe (EUR) Wertpapierleihe | UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (CHF) Wertpapierleihe | UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (EUR) Wertpapierleihe | UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (USD) Wertpapierleihe |
|--------------------------------|---|--|---|---|---|
| Abwicklung und Clearing | | | | | |
| Zentrale Gegenpartei | - | - | - | - | - |
| Bilateral | - | - | - | - | - |
| Trilateral | 9 845 891.91 USD | 21 760 126.03 EUR | 3 013 556.31 CHF | 5 948 177.35 EUR | 11 875 416.49 USD |

| | UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2021 (USD) Wertpapierleihe | UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR) Wertpapierleihe | UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD) Wertpapierleihe | UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR) Wertpapierleihe | UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Inflation-linked (EUR) Wertpapierleihe |
|--------------------------------|---|---|---|---|--|
| Abwicklung und Clearing | | | | | |
| Zentrale Gegenpartei | - | - | - | - | - |
| Bilateral | - | - | - | - | - |
| Trilateral | 32 938 379.54 USD | 2 541 535.84 EUR | 32 798 923.40 USD | 198 363 834.58 EUR | 8 060 527.27 EUR |

Ungeprüfte Informationen

| | 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 | UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR) Wertpapierleihe | UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD) Wertpapierleihe |
|--------------------------------|---|---|---|---|---|
| Abwicklung und Clearing | | | | | |
| Zentrale Gegenpartei | - | - | - | - | - |
| Bilateral | - | - | - | - | - |
| Trilateral | 68 264 422.05 USD | 71 477 376.59 USD | 107 409 103.07 USD | 118 634 987.95 EUR | 96 353 177.63 USD |

| | 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 | 29 378 637.79 USD | 53 065 945.48 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 |
|--|-------------|
| – Asian High Yield (USD) | 0.68% |
| – Asian Investment Grade Bonds (USD) | 0.28% |
| – Convert Global (EUR) | 3.67% |
| – Currency Diversifier (USD) | 0.12% |
| – Emerging Economies Corporates (USD) | 0.48% |
| – Emerging Economies Local Currency Bond (USD) | 0.29% |
| – Emerging Europe (EUR) | 0.33% |
| – Emerging Markets Bonds 2018 (CHF) | 0.86% |
| – Emerging Markets Bonds 2018 (EUR) | 0.26% |
| – Emerging Markets Bonds 2018 (USD) | 0.34% |
| – Emerging Markets Bonds 2021 (USD) | 0.33% |
| – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR) | 0.47% |
| – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD) | 0.13% |
| – EUR Corporates (EUR) | 0.20% |
| – EUR Inflation-linked (EUR) | 0.14% |
| – Global Corporates (USD) | 0.24% |
| – Global Dynamic (USD) | 0.10% |
| – Global Inflation-linked (USD) | 0.13% |
| – Short Term EUR Corporates (EUR) | 0.13% |
| – Short Term USD Corporates (USD) | 0.21% |
| – USD Corporates (USD) | 0.23% |
| – USD Investment Grade Corporates (USD) | 0.27% |

Ungeprüfte Informationen

Aufwand-Ratio (Securities Lending Agent)

| UBS (Lux) Bond SICAV | Prozentsatz |
|--|--------------------|
| – Asian High Yield (USD) | 0.27% |
| – Asian Investment Grade Bonds (USD) | 0.11% |
| – Convert Global (EUR) | 1.47% |
| – Currency Diversifier (USD) | 0.05% |
| – Emerging Economies Corporates (USD) | 0.19% |
| – Emerging Economies Local Currency Bond (USD) | 0.11% |
| – Emerging Europe (EUR) | 0.13% |
| – Emerging Markets Bonds 2018 (CHF) | 0.34% |
| – Emerging Markets Bonds 2018 (EUR) | 0.11% |
| – Emerging Markets Bonds 2018 (USD) | 0.13% |
| – Emerging Markets Bonds 2021 (USD) | 0.13% |
| – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR) | 0.19% |
| – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD) | 0.05% |
| – EUR Corporates (EUR) | 0.08% |
| – EUR Inflation-linked (EUR) | 0.06% |
| – Global Corporates (USD) | 0.09% |
| – Global Dynamic (USD) | 0.04% |
| – Global Inflation-linked (USD) | 0.05% |
| – Short Term EUR Corporates (EUR) | 0.05% |
| – Short Term USD Corporates (USD) | 0.08% |
| – USD Corporates (USD) | 0.09% |
| – USD Investment Grade Corporates (USD) | 0.11% |

Ungeprüfte Informationen

b) Der Fonds ist in 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 – Floating Rate Income (USD)

Allgemeine Angaben

Verpflichtung in TRS:

Notional in Absolutwert: 16 289 560.06 USD

Notional in % des Nettofondsvermögens: 3.03%

Eventualverpflichtungen in % des Nettofondsvermögens: 3.04%

Angaben zur Konzentration

10 grössten Gegenparteien des Total Return Swaps

Es gibt eine Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA.

Land in dem die Gegenparteien des 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) |
|----------------------|--|
| bis zu 1 Tag | - |
| 1 Tag bis 1 Woche | - |
| 1 Woche bis 1 Monat | 16 289 560.06 USD |
| 1 Monat bis 3 Monate | - |
| 3 Monate bis 1 Jahr | - |
| mehr als 1 Jahr | - |
| unbegrenzt | - |

Abwicklung und Clearing:

| | UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD) |
|--|--|
| Abwicklung und Clearing der Geschäfte | |
| Zentrale Gegenpartei | - |
| Bilateral | 16 289 560.06 USD |
| Trilateral | - |

Ungeprüfte Informationen

Angaben zu Ertrag und Aufwand der einzelnen Arten von Total Return Swaps

Es gibt keine Gebührenvereinbarungen auf TRS und 100% der angefallenen Erträgen/Aufwendungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

Die Transaktionskosten auf TRS sind nicht separat identifizierbar, wie in Erläuterung 9 erläutert.

