

Halbjahresbericht 2017

Anlagefonds luxemburgischen Rechts

R.C.S. Luxemburg N° K 230

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. September 2017

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



Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. September 2017

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Management und Verwaltung	3	
Charakteristik des Fonds	5	
UBS (Lux) Bond Fund	11	
UBS (Lux) Bond Fund – AUD	13	F-acc LU0415157832 I-A1-acc LU0415158210 I-X-acc LU0415159374 N-acc LU0415156602 P-acc LU0035338325 P-dist LU0035338242 Q-acc LU0415158053 Q-dist LU0415157915
UBS (Lux) Bond Fund – CHF	19	F-acc LU0415163566 F-dist LU0415163483 I-A1-acc LU0415164028 I-A3-acc LU0415164531 P-acc LU0010001369 P-dist LU0010001286 Q-acc LU0415163723 Q-dist LU0415163640
UBS (Lux) Bond Fund – Convert Europe (EUR)	25	F-acc LU0415178838 I-A1-acc LU0415179133 (CHF hedged) I-A1-acc LU1331651429 I-A1-dist LU0804734944 I-X-acc LU0415180065 (CHF hedged) I-X-acc LU1415541744 I-X-dist LU0415179992 K-1-acc LU0415178242 P-acc LU0108066076 (CHF hedged) P-acc LU0776290768 P-dist LU0108060624 Q-acc LU0358408184 (CHF hedged) Q-acc LU1240769197 Q-dist LU0415178911 U-X-dist LU0415180149
UBS (Lux) Bond Fund – EUR	33	F-acc LU0415166403 P-2%-qdist LU1669358142 P-acc LU0033050237 P-dist LU0033049577 Q-acc LU0358407707 Q-dist LU0415166585
UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)	39	F-acc LU0415181469 (GBP hedged) F-acc LU1523249958 (USD hedged) F-acc LU1611257251 I-A1-acc LU0415181899 I-A2-acc LU1368322555 (USD hedged) I-A2-acc LU1545724228 I-B-acc LU0415182517 I-B-mdist LU0908558249 I-X-acc LU0415182780 (CHF hedged) I-X-acc LU0654646750 (USD hedged) K-1-6%-mdist LU1230129923 K-1-acc LU0415180909 (USD hedged) K-1-acc LU1004765761 (USD hedged) K-1-mdist LU1329801796 K-X-acc LU1570329687 N-dist LU0415180495 P-6%-mdist LU1076698254 P-acc LU0086177085 (CHF hedged) P-acc LU0776290842 (USD hedged) P-acc LU0994471687 P-dist LU0085995990 P-mdist LU0417441200 (JPY) P-mdist LU1318703292 (AUD hedged) P-mdist LU0945635778 (CAD hedged) P-mdist LU0945635851

		(GBP hedged) P-mdist	LU0997192736
		(HKD hedged) P-mdist	LU0973218331
		(JPY hedged) P-mdist	LU1545771492
		(RMB hedged) P-mdist	LU0968750884
		(SGD hedged) P-mdist	LU0989134753
		(USD hedged) P-mdist	LU0937166394
		Q-6%-mdist	LU1240770286
		(USD hedged) Q-6%-mdist	LU1317082110
		Q-acc	LU0358408267
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240769437
		(USD hedged) Q-acc	LU1240770013
		Q-dist	LU0415181543
		Q-mdist	LU1240770369
		(GBP hedged) Q-mdist	LU1240769510
		(USD hedged) Q-mdist	LU1240770104
UBS (Lux) Bond Fund – Full Cycle Asian Bond (USD)	54	F-acc	LU0464245496
		(EUR hedged) F-acc	LU0464251627
		(SGD hedged) F-acc	LU0964819261
		I-A1-acc	LU0464245819
		I-X-acc	LU0464246890
		I-X-dist	LU0464246627
		(EUR hedged) N-acc	LU0464250819
		P-acc	LU0464244333
		(EUR hedged) P-acc	LU0464250652
		(SGD hedged) P-acc	LU0464247518
		(EUR hedged) P-dist	LU0464250496
		P-mdist	LU0464244259
		(SGD hedged) P-mdist	LU0464247435
		Q-acc	LU0464245652
		(EUR hedged) Q-acc	LU0464251973
		(EUR hedged) Q-dist	LU0464251890
		Q-mdist	LU0464245579
UBS (Lux) Bond Fund – GBP	62	F-acc	LU0415169761
		P-acc	LU0035346187
		P-dist	LU0035345882
		Q-acc	LU0415169928
		Q-dist	LU0415169845
UBS (Lux) Bond Fund – Global	68	(CAD hedged) F-acc	LU1467593940
		P-acc	LU0071006638
		(CAD hedged) P-acc	LU1467572357
		(EUR hedged) P-acc	LU0487186396
		(JPY hedged) P-acc	LU0817644254
		P-dist	LU0071005408
		(CAD hedged) P-dist	LU1467578123
		(EUR hedged) P-dist	LU0487186123
		(EUR hedged) P-2%-qdist	LU1669358571
		Q-acc	LU0415184216
		(CAD hedged) Q-acc	LU1467583982
		Q-dist	LU0415184133
		(CAD hedged) Q-dist	LU1467589328
		U-X-acc	LU0415185700
UBS (Lux) Bond Fund – USD	83	F-acc	LU0415176030
		P-acc	LU0035346773
		P-dist	LU0035346344
		Q-acc	LU0415176204
		Q-dist	LU0415176113
Erläuterungen zum Halbjahresbericht	89		
Anhang	98		

Verkaufsrestriktionen

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

Internetadresse

www.ubs.com/funds

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

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

Verwaltungsrat

André Müller-Wegner, Präsident
Managing Director, UBS AG, Basel und Zürich

Andreas Schlatter, Mitglied
Independent Director, Küttigen, Schweiz

Pascal Kistler
Managing Director, UBS AG, Basel und Zürich

Gilbert Schintgen, Mitglied
Managing Director, UBS Fund Management
(Luxembourg) S.A., Luxemburg

Portfolio Manager

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

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

UBS (Lux) Bond Fund – CHF
UBS (Lux) Bond Fund – Convert Europe (EUR)
UBS (Lux) Bond Fund – EUR
UBS (Lux) Bond Fund – GBP
UBS (Lux) Bond Fund – USD
UBS AG, UBS Asset Management
Basel und Zürich

UBS (Lux) Bond Fund – Full Cycle Asian Bond (USD)
UBS Asset Management (Singapore) Ltd.
Singapur

Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

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

Vertriebsstelle

UBS AG, Basel und Zürich

Administrationsstelle

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

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

Réviseur d'entreprises agréé des Fonds und der Verwaltungsgesellschaft

ERNST & YOUNG S.A.
35E, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Vertrieb in der Schweiz

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

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

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

Vertrieb in Deutschland

Zahl- und Informationsstelle

UBS Europe SE
Bockenheimer Landstrasse 2-4
D-60306 Frankfurt am Main

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

Vertrieb in Liechtenstein

Zahlstelle und Vertreter

Liechtensteinische Landesbank AG
Städtle 44, FL-9490 Vaduz

Vertrieb in Hongkong

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

UBS (Lux) Bond Fund – AUD
UBS (Lux) Bond Fund – CHF
UBS (Lux) Bond Fund – Convert Europe (EUR)
UBS (Lux) Bond Fund – EUR
UBS (Lux) Bond Fund – GBP
UBS (Lux) Bond Fund – Global
UBS (Lux) Bond Fund – USD

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

* Restricted foreign scheme

Anteile dieses Fonds können in diesen Ländern vertrieben werden.

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

Charakteristik des Fonds

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

Der Fonds wurde gemäss Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 30. März 1988 betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen als ein rechtlich unselbstständiger offener Anlagefonds unter der Rechtsform eines Fonds Commun de Placement (FCP) aufgelegt und im April 2005 an die Anforderungen des luxemburgischen Gesetzes vom 20. Dezember 2002 betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen angepasst. Seit dem 1. Juli 2011 untersteht der Fonds dem Gesetz von 2010. Er wurde ursprünglich unter dem Namen SBC Bond Portfolio gemäss den Vertragsbedingungen gegründet, die der Verwaltungsrat der UBS Bond Fund Management Company S.A. (ehemals SBC Bond Portfolio Management Company S.A.) am 26. Juni 1991 genehmigt hat. Der Name des SBC Bond Portfolio wurde am 1. April 1999 in UBS (Lux) Bond Fund umgewandelt. Die Tätigkeit der UBS Bond Fund Management Company S.A. in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des UBS (Lux) Bond Fund endete am 14. November 2010. Am 15. November 2010 hat UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. die Funktion der Verwaltungsgesellschaft übernommen. Die Vertragsbedingungen wurden erstmalig am 1. Juli 1991 beim Handels- und Gesellschaftsregister des Bezirksgerichts Luxemburg in Luxemburg hinterlegt, und Änderungen derselben wurden zuletzt am 30. September 2017 im «Recueil Electronique des Sociétés et Associations» («RESA») veröffentlicht.

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

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

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

Zum 30. September 2017 sind folgende Subfonds aktiv:

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

Nicht alle der nachfolgend beschriebenen Typen von Anteilsklassen müssen zu jeder Zeit angeboten werden. Informationen darüber, welche Anteilsklassen zur Verfügung stehen, sind bei der Administrationsstelle und unter www.ubs.com/funds erhältlich.

Die Anteile werden ausschliesslich als Namenanteile ausgegeben.

«P»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «P» werden allen Anlegern angeboten. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, 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»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «N» (= Anteile 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 vom Verwaltungsrat beschlossen wird, ausgegeben. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, 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»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «K-1» werden allen Anlegern angeboten. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.1 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 5 Mio, BRL 20 Mio, CAD 5 Mio, CHF 5 Mio, CZK 100 Mio, 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»

Anteile 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 Verwaltungsgesellschaft, Administration und Verwahrstelle) sowie den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, 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»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «F» werden ausschliesslich der UBS AG oder einer ihrer Tochtergesellschaften angeboten. Die Anteile 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 Anteile bei Auflösung des Vermögensverwaltungsmandats zum dann gültigen Nettoinventarwert spesenfrei dem Fonds zurückzugeben. Die Anteile weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der

Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, 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»

Anteile 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 (i) Vermögensverwaltungsmandate oder (ii) Beratungsverträge oder (iii) vergleichbarer langfristiger Verträge, in denen Anlagen in Klassen von Aktien ohne Vergütung ausdrücklich geregelt sind; 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» 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 (Veränderungen der Listen A, B und C) entscheidet der Verwaltungsrat nach eigenem Ermessen. Die entsprechenden Informationen werden veröffentlicht auf www.ubs.com/funds.

Die Anteile weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, 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»

Anteile von Klassen mit dem Namensbestandteil «I-A1» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des geänderten Gesetzes von 2010 angeboten. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, 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»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «I-A2» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des Gesetzes von 2010 angeboten. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, 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 Anteile beträgt CHF 10 Mio (oder das entsprechende Währungsäquivalent).

Bei der Zeichnung muss

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

«I-A3»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «I-A3» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des Gesetzes von 2010 angeboten. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, 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 Anteile beträgt CHF 30 Mio (oder das entsprechende Währungsäquivalent).

Bei der Zeichnung muss

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

«I-B»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «I-B» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des geänderten Gesetzes von 2010 angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner zwecks Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses Umbrellafonds unterzeichnet haben. Die Kosten für die Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Verwaltungsgesellschaft, Administration und Verwahrstelle) werden mittels Kommission direkt dem Subfonds belastet. Die Kosten für die Vermögensverwaltung und den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, 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»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «I-X» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des geänderten Gesetzes von 2010 angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner zwecks Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses Umbrellafonds unterzeichnet haben. Die Kosten für Vermögensverwaltung und Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Verwaltungsgesellschaft, Administration und Verwahrstelle) sowie den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 100, BRL 100, 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»

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

eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 10'000, BRL 40'000, CAD 10'000, CHF 10'000, CZK 200'000, 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:

Währungen

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

«hedged»

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

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

«BRL hedged»

Der Brasilianische Real (Währungscode gemäss ISO 4217: BRL) kann Devisenkontrollbestimmungen und Beschränkungen in Bezug auf die Repatriierung unterliegen, die von der brasilianischen Regierung festgelegt werden. Vor der Anlage in BRL-Klassen sollten Anleger ferner darauf achten, dass die Verfügbarkeit und Marktfähigkeit von BRL-Klassen sowie die Bedingungen, zu denen diese verfügbar gemacht oder gehandelt werden, zu einem grossen Teil von den politischen und aufsichtsrechtlichen Entwicklungen in Brasilien abhängig sind. Die Absicherung des Schwankungsrisikos erfolgt wie oben unter «hedged» beschrieben. Potenzielle Anleger sollten sich der Risiken einer erneuten Anlage bewusst sein, die sich ergeben könnte, wenn die BRL-Klasse aufgrund

politischer und/oder aufsichtsrechtlicher Gegebenheiten vorzeitig aufgelöst werden muss. Dies gilt nicht für das mit einer erneuten Anlage verbundene Risiko aufgrund der Auflösung einer Anteilsklasse und/oder des Subfonds gemäss Abschnitt «Auflösung und Zusammenlegung des Fonds und seiner Subfonds, bzw. Anteilsklassen» des Verkaufsprospektes.

«RMB hedged»

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

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

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

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

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

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

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

«acc»

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

«dist»

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

«qdist»

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

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

«mdist»

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

«UKdist»

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

«2%», «4%», «6%», «8%»

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

eignen sich für Investoren, welche stabilere Ausschüttungen wünschen, unabhängig vom erzielten oder erwarteten Wertzuwachs oder Ertrag des entsprechenden Subfonds.

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

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

Der Fonds bildet eine rechtliche Einheit. Im Verhältnis der Anteilinhaber unter sich wird jedoch jeder Subfonds als getrennt angesehen. Die Vermögenswerte eines Subfonds haften nur für solche Verbindlichkeiten, die von dem betreffenden Subfonds eingegangen werden.

Angesichts der Tatsache, dass es keine Trennung von Verbindlichkeiten zwischen Anteilsklassen gibt, besteht das Risiko, dass unter Umständen Währungsabsicherungsgeschäfte in Bezug auf Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged» zu Verbindlichkeiten führen können, die sich auf den Nettoinventarwert von anderen Anteilsklassen desselben Subfonds auswirken können.

Mit dem Erwerb der Anteile erkennt der Inhaber alle Bestimmungen der Vertragsbedingungen an.

Die Vertragsbedingungen sehen keine Generalversammlung der Anteilinhaber vor.

Das Geschäftsjahr des Fonds endet am letzten Tag des Monats März.

Der Ausgabe- und Rücknahmepreis jedes Subfonds wird in Luxemburg am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle bekannt gegeben.

Des Weiteren wird Anlegern vor der Zeichnung von Anteilen ein Dokument mit den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) zur Verfügung gestellt.

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

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

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

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

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

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

UBS (Lux) Bond Fund

Konsolidierte Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.9.2017
Wertpapierbestand, Einstandswert	4 458 790 647.79
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	128 310 501.64
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	4 587 101 149.43
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	161 541 711.83
Festgelder und Treuhandanlagen	752 519.07
Andere liquide Mittel (Margins)	3 394 780.95
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	37 503 968.29
Forderungen aus Zeichnungen	13 604 152.85
Zinsforderungen aus Wertpapieren	53 529 546.52
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	35 779.49
Sonstige Forderungen	54 872.60
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus TBA Mortgage Backed Securities (Erläuterung 1)	-2 383.21
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	130 710.01
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-5 363 140.65
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	2 746 304.42
Total Aktiva	4 855 029 971.60
Passiva	
Kontokorrentkredit	-7 925 548.99
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-78 115.01
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-52 107 700.93
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-20 929 363.35
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 780 610.83
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-502 939.68
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-83 907.19
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-2 367 457.70
Total Passiva	-83 408 185.98
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	4 771 621 785.62

Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

Erträge	1.4.2017-30.9.2017
Zinsertrag auf liquide Mittel	684 473.17
Zinsen auf Wertpapiere	90 386 360.56
Dividenden	22 741.12
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	1 322 686.18
Erträge aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	247.05
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	443 303.87
Sonstige Erträge	484 826.51
Total Erträge	93 344 638.46
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-890 180.33
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 10)	-177 321.54
Aufwand aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	-16.17
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-23 930 187.46
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 031 671.77
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-336 937.68
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-830 943.73
Sonstige Aufwendungen	-106 330.00
Total Aufwendungen	-27 303 588.68
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	66 041 049.78
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	56 768 456.28
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-313 069.18
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-1 134 642.03
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-869 585.11
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-61 289 940.02
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	1 363 104.81
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-518 138.79
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-5 993 814.04
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	60 047 235.74
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-23 255 597.70
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	1 134 560.66
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	40 668.35
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von TBA Mortgage Backed Securities	-68 486.22
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	96 901.80
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-7 170 544.65
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	1 696 582.65
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-27 525 915.11
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	32 521 320.63

UBS (Lux) Bond Fund – AUD

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2017	31.3.2017	31.3.2016
Nettovermögen in AUD		283 716 160.69	306 122 984.66	344 153 838.38
Klasse F-acc	LU0415157832			
Anteile im Umlauf		4 595.0000	4 865.0000	6 245.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		506.71	500.95	489.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		506.71	500.95	489.31
Klasse I-A1-acc²	LU0415158210			
Anteile im Umlauf		-	-	3 094.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		-	-	114.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		-	-	114.76
Klasse I-X-acc	LU0415159374			
Anteile im Umlauf		1 347.2550	1 347.2550	5 115.3280
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		101.95	100.62	103.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		101.95	100.62	103.12
Klasse N-acc	LU0415156602			
Anteile im Umlauf		16 158.3030	15 471.2080	13 335.7000
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		117.65	116.72	114.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		117.65	116.72	114.81
Klasse P-acc	LU0035338325			
Anteile im Umlauf		341 823.6700	379 696.2930	448 944.9690
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		493.96	489.83	481.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		493.96	489.83	481.36
Klasse P-dist	LU0035338242			
Anteile im Umlauf		825 657.0990	847 796.7430	931 489.7270
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		114.64	117.26	119.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		114.64	117.26	119.33
Klasse Q-acc	LU0415158053			
Anteile im Umlauf		86 925.2510	87 225.2580	61 422.4220
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		117.67	116.45	113.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		117.67	116.45	113.98
Klasse Q-dist	LU0415157915			
Anteile im Umlauf		55 792.2650	60 001.4320	43 300.1640
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		100.68	103.16	102.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		100.68	103.16	102.15

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Anteilsklasse I-A1-acc war bis zum 18.4.2016 im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Australien	74.87	Länder- & Zentralregierungen	25.88
Vereinigte Staaten	5.62	Banken & Kreditinstitute	17.32
Deutschland	5.56	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	12.05
Supranational	3.91	Kantone, Bundesstaaten	10.24
Luxemburg	3.20	Öffentlich-rechtliche Körperschaften	10.09
Kanada	2.03	Supranationale Organisationen	7.10
Grossbritannien	1.65	Verkehr & Transport	3.15
Japan	0.67	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	2.57
Norwegen	0.57	Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.72
Neuseeland	0.55	Versicherungen	1.71
Total	98.63	Gesundheits- & Sozialwesen	1.54
		Computer & Netzwerkausrüster	1.16
		Telekommunikation	1.11
		Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.10
		Energie- & Wasserversorgung	0.97
		Diverse Konsumgüter	0.55
		Erdöl	0.37
		Total	98.63

Nettovermögensaufstellung

	AUD
Aktiva	30.9.2017
Wertpapierbestand, Einstandswert	278 554 969.45
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	1 262 040.55
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	279 817 010.00
Festgelder und Treuhandanlagen	1 133 789.65
Andere liquide Mittel (Margins)	575 256.39
Forderungen aus Zeichnungen	59 154.41
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2 879 902.65
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-250 776.41
Total Aktiva	284 214 336.69
Passiva	
Kontokorrentkredit	-3 505.25
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-326.25
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-100.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-358 407.80
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-95 206.21
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-34 835.21
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-5 795.28
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-135 836.70
Total Passiva	-498 176.00
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	283 716 160.69

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	AUD
Erträge	1.4.2017-30.9.2017
Zinsertrag auf liquide Mittel	17 398.99
Zinsen auf Wertpapiere	5 600 168.45
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	19 323.45
Sonstige Erträge	865.52
Total Erträge	5 637 756.41
Aufwendungen	
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 10)	-7 729.38
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 287 155.45
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-71 582.40
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-24 456.35
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-821.07
Total Aufwendungen	-1 391 744.65
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 246 011.76
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	105 846.43
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	29 400.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	873 452.81
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-590.14
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 008 109.10
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	5 254 120.86
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-1 764 856.65
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-50 670.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-701 798.05
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-2 517 324.70
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 736 796.16

Veränderungen des Nettovermögens

	AUD
	1.4.2017-30.9.2017
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	306 122 984.66
Zeichnungen	13 267 680.69
Rücknahmen	-35 109 732.67
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-21 842 051.98
Ausbezahlte Dividende	-3 301 568.15
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 246 011.76
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 008 109.10
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-2 517 324.70
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 736 796.16
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	283 716 160.69

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2017-30.9.2017
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 865.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-270.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 595.0000
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 347.2550
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 347.2550
Klasse	N-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	15 471.2080
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 001.5930
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-314.4980
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	16 158.3030
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	379 696.2930
Anzahl der ausgegebenen Anteile	14 745.2900
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-52 617.9130
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	341 823.6700
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	847 796.7430
Anzahl der ausgegebenen Anteile	30 492.8330
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-52 632.4770
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	825 657.0990
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	87 225.2580
Anzahl der ausgegebenen Anteile	18 478.8660
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-18 778.8730
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	86 925.2510
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	60 001.4320
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 134.5300
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 343.6970
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	55 792.2650

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond Fund – AUD	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-dist	1.6.2017	6.6.2017	AUD	3.64
Q-dist	1.6.2017	6.6.2017	AUD	3.59

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2017

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Mortgage Backed Securities, variabler Zins

AUD			
AUD MEDALLION TRUST-SUB FLR 13-22.08.45	3 500 000.00	3 521 595.00	1.24
Total AUD		3 521 595.00	1.24

Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins		3 521 595.00	1.24
---	--	---------------------	-------------

Notes, fester Zins

AUD			
AUD AUSTRALIA 5.50000% 11-21.04.23	5 100 000.00	5 901 567.00	2.08
AUD INTL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVT 5.75000% 10-01.10.20	500 000.00	548 945.00	0.19
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP 6.00000% 11-01.03.22	2 700 000.00	3 098 493.00	1.09
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP 4.00000% 13-20.04.23	3 900 000.00	4 174 287.00	1.47
AUD SYDNEY AIRPORT FINANCE CO PTY LTD 7.75000% 11-06.07.18	1 000 000.00	1 040 590.00	0.37
AUD WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP 2.50000% 15-22.07.20	9 400 000.00	9 445 214.00	3.33
Total AUD		24 209 096.00	8.53

Total Notes, fester Zins		24 209 096.00	8.53
---------------------------------	--	----------------------	-------------

Medium-Term Notes, fester Zins

AUD			
AUD APPLE INC-REG-S 2.65000% 16-10.06.20	3 300 000.00	3 299 010.00	1.16
AUD ASCIANO FINANCE 5.40000% 17-12.05.27	900 000.00	927 396.00	0.33
AUD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING-REG-S 2.80000% 16-16.08.21	2 100 000.00	2 080 512.00	0.73
AUD BARCLAYS BANK PLC 4.50000% 14-04.04.19	3 000 000.00	3 082 590.00	1.09
AUD BHP BILLITON FINANCE LTD-REG-S 3.00000% 15-30.03.20	2 300 000.00	2 311 132.00	0.82
AUD CROWN GROUP FINANCE LTD-REG-S 4.50000% 14-18.11.19	1 600 000.00	1 646 032.00	0.58
AUD EUROPEAN INVESTMENT BANK 6.50000% 09-07.08.19	6 500 000.00	7 009 860.00	2.47
AUD EUROPEAN INVESTMENT BANK 5.00000% 12-22.08.22	500 000.00	550 950.00	0.19
AUD EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.50000% 15-30.04.20	1 500 000.00	1 507 470.00	0.53
AUD FONTERRA CO-OPERATIVE GROUP LTD 4.50000% 14-30.06.21	1 500 000.00	1 562 610.00	0.55
AUD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 3.75000% 12-25.07.22	1 000 000.00	1 045 240.00	0.37
AUD INTERNATIONAL FINANCE CORP-REG-S 2.70000% 15-05.02.21	3 000 000.00	3 020 370.00	1.06
AUD INTL BK FOR RECONSTR&DEVT WORLD BK-REG-S 2.50000% 15-12.03.20	1 900 000.00	1 911 001.00	0.67
AUD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 3.75000% 14-23.01.19	2 000 000.00	2 044 620.00	0.72
AUD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.80000% 17-12.01.22	2 500 000.00	2 514 325.00	0.89
AUD JPMORGAN CHASE & CO 4.10000% 13-17.05.18	2 500 000.00	2 530 025.00	0.89
AUD KOMMUNALBANKEN AS 2.60000% 15-04.09.20	1 600 000.00	1 603 632.00	0.57
AUD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 6.25000% 09-04.12.19	2 900 000.00	3 148 095.00	1.11
AUD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 6.00000% 10-20.08.20	5 800 000.00	6 385 278.00	2.25
AUD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 2.40000% 15-02.07.20	1 900 000.00	1 905 149.00	0.67
AUD LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 4.25000% 13-24.01.23	2 000 000.00	2 135 540.00	0.75
AUD LLOYDS BANKING GROUP 3.65000% 17-20.03.23	1 600 000.00	1 588 848.00	0.56
AUD NATIONAL WITH MGT HLD 5.25000% 12-07.12.17	1 500 000.00	1 508 175.00	0.53
AUD PERTH AIRPORT PTY LTD 6.00000% 13-23.07.20	1 200 000.00	1 284 864.00	0.45
AUD PERTH AIRPORT PTY LTD 5.50000% 14-25.03.21	1 100 000.00	1 167 826.00	0.41
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 3.00000% 17-22.03.24	3 800 000.00	3 832 756.00	1.35
AUD SUNCORP-METWAY LTD-REG-S 4.00000% 12-09.11.17	2 000 000.00	2 004 580.00	0.71
AUD TOYOTA MOTOR CREDIT CORP-REG-S 2.75000% 16-26.07.21	2 400 000.00	2 375 592.00	0.84
AUD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.50000% 17-17.02.23	1 100 000.00	1 092 476.00	0.39
AUD VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.50000% 17-17.08.27	2 100 000.00	2 059 239.00	0.73
AUD WESTPAC BANKING CORP 4.50000% 14-25.02.19	2 500 000.00	2 576 000.00	0.91
AUD WESTPAC BANKING CORP 4.25000% 13-24.01.18	500 000.00	503 595.00	0.18
Total AUD		72 214 788.00	25.46

Total Medium-Term Notes, fester Zins		72 214 788.00	25.46
---	--	----------------------	--------------

Anleihen, fester Zins

AUD			
AUD AUSTRALIA 2.75000% 12-21.04.24	2 300 000.00	2 322 517.00	0.82
AUD AUSTRALIA 4.25000% 14-21.04.26	4 400 000.00	4 900 456.00	1.73
AUD AUSTRALIA 4.75000% 11-21.04.27	7 200 000.00	8 375 616.00	2.95
AUD AUSTRALIA 5.75000% 10-15.07.22	3 200 000.00	3 689 024.00	1.30
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.00000% 17-21.12.21	2 600 000.00	2 568 514.00	0.91
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 17-21.11.28	9 600 000.00	9 455 808.00	3.33
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.00000% 16-21.03.47	2 400 000.00	2 136 120.00	0.75
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.25000% 15-21.06.39	2 200 000.00	2 140 974.00	0.75
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.25000% 12-21.04.29	7 200 000.00	7 421 328.00	2.62
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.25000% 13-21.04.25	8 300 000.00	8 621 127.00	3.04
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.75000% 14-21.04.37	3 500 000.00	3 711 645.00	1.31
AUD AUSTRALIA-REG-S 4.50000% 13-21.04.33	3 400 000.00	3 975 960.00	1.40
AUD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 4.25000% 14-20.05.19	3 500 000.00	3 604 790.00	1.27
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP 6.00000% 11-21.07.22	4 800 000.00	5 535 408.00	1.95
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-REG-S 4.25000% 12-21.07.23	9 300 000.00	10 034 979.00	3.54
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 4.75000% 14-21.07.25	3 600 000.00	4 020 840.00	1.42
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 3.25000% 16-21.07.28	1 600 000.00	1 574 768.00	0.55
AUD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 3.66200% 17-29.03.22	1 900 000.00	1 911 001.00	0.67
Total AUD		86 000 875.00	30.31

Total Anleihen, fester Zins		86 000 875.00	30.31
------------------------------------	--	----------------------	--------------

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in AUD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, variabler Zins			
AUD			
AUD AUSTRALIA-REG-S 1.250%/CPI LINKED 12-21.02.22	5 600 000.00	6 375 376.00	2.25
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.000%/CPI LINKED 13-21.08.35	1 500 000.00	1 817 040.00	0.64
Total AUD		8 192 416.00	2.89
Total Anleihen, variabler Zins		8 192 416.00	2.89
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		194 138 770.00	68.43
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Inländische Depositenzertifikate, fester Zins			
AUD			
AUD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA CD 3.75000% 18.07.14-18.10.19	500 000.00	512 205.00	0.18
Total AUD		512 205.00	0.18
Total Inländische Depositenzertifikate, fester Zins		512 205.00	0.18
Notes, fester Zins			
AUD			
AUD LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 5.50000% 12-29.03.22	1 000 000.00	1 118 220.00	0.39
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP 5.00000% 12-20.08.24	700 000.00	795 837.00	0.28
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP 3.00000% 16-20.03.28	4 600 000.00	4 501 008.00	1.59
AUD NORTHERN TERRITORY TREASURY CORP 6.00000% 08-15.03.26	500 000.00	600 815.00	0.21
AUD TASMANIAN PUBLIC FINANCE CORP 4.25000% 13-08.03.22	1 000 000.00	1 066 430.00	0.38
AUD WESTERN AUSTRALIAN TREASURY-REG-S 5.00000% 13-23.07.25	2 700 000.00	3 043 359.00	1.07
Total AUD		11 125 669.00	3.92
Total Notes, fester Zins		11 125 669.00	3.92
Medium-Term Notes, fester Zins			
AUD			
AUD ADANI ABBOT POINT TERMINAL PTY LTD STEP-UP 13-01.11.18	2 000 000.00	2 007 720.00	0.71
AUD AIRSERVICES AUSTRALIA 4.75000% 13-19.11.20	1 100 000.00	1 166 385.00	0.41
AUD AURIZON NETWORK PTY LTD 5.75000% 13-28.10.20	1 500 000.00	1 608 930.00	0.57
AUD AUSTRALIA PACIFIC AIRPORTS MELB-STEP-DOWN 5.000% 13-04.06.20	1 000 000.00	1 051 530.00	0.37
AUD AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY 4.25000% 12-22.05.20	1 500 000.00	1 575 180.00	0.56
AUD BRISBANE AIRPORT CORP LTD 8.00000% 11-09.07.19	600 000.00	650 862.00	0.23
AUD CALTEX AUSTRALIA LTD 7.25000% 11-23.11.18	1 000 000.00	1 050 990.00	0.37
AUD CITIGROUP INC 4.75000% 13-05.02.18	1 500 000.00	1 513 680.00	0.53
AUD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 2.90000% 16-12.07.21	3 600 000.00	3 582 828.00	1.26
AUD CONNECTEAST FINANCE PTY LTD 5.75000% 13-02.09.20	1 600 000.00	1 708 624.00	0.60
AUD DOWNER GROUP FINANCE PTY 5.75000% 13-29.11.18	1 500 000.00	1 545 375.00	0.55
AUD DOWNER GROUP FINANCE PTY LTD 4.50000% 15-11.03.22	900 000.00	912 267.00	0.32
AUD EXPORT DEVELOPMENT CANADA 2.40000% 16-07.06.21	5 800 000.00	5 765 664.00	2.03
AUD EXPORT FINANCE&INSURANCE CORP 6.00000% 10-12.11.20	1 600 000.00	1 765 136.00	0.62
AUD LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTEBANK 5.50000% 12-09.03.20	1 000 000.00	1 075 110.00	0.38
AUD MC FINANCE AUSTRALIA PTY-REG-S 4.75000% 13-17.12.18	1 000 000.00	1 027 190.00	0.36
AUD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 4.50000% 14-16.04.19	3 000 000.00	3 083 280.00	1.09
AUD QPH FINANCE CO PTY LTD 5.75000% 13-29.07.20	1 000 000.00	1 068 920.00	0.38
AUD TOYOTA FINANCE AUSTRALIA LTD 4.25000% 13-26.02.18	3 300 000.00	3 326 895.00	1.17
AUD UNITED ENERGY LTD-REG-S 3.50000% 16-12.09.23	1 100 000.00	1 085 414.00	0.38
AUD UNIVERSITY OF MELBOURNE 4.25000% 14-30.06.21	1 000 000.00	1 046 750.00	0.37
AUD UNIVERSITY OF SYDNEY 4.75000% 14-16.04.21	2 200 000.00	2 336 664.00	0.82
AUD WSO FINANCE PTY LTD 4.50000% 17-31.03.27	800 000.00	816 328.00	0.29
AUD WSO FINANCE PTY LTD-REG-S 3.50000% 16-14.07.23	500 000.00	492 455.00	0.17
Total AUD		41 264 177.00	14.54
Total Medium-Term Notes, fester Zins		41 264 177.00	14.54
Medium-Term Notes, variabler Zins			
AUD			
AUD DBNGP FINANCE CO 6.000%/RATING LINKED 12-11.10.19	1 600 000.00	1 658 736.00	0.59
Total AUD		1 658 736.00	0.59
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		1 658 736.00	0.59
Anleihen, fester Zins			
AUD			
AUD AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY 4.25000% 13-11.04.22	1 000 000.00	1 070 430.00	0.38
AUD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 2.75000% 16-17.11.21	4 000 000.00	3 958 280.00	1.40
AUD SUNCORP-METWAY LTD-REG-S 3.75000% 14-05.11.19	2 200 000.00	2 243 802.00	0.79
AUD SUNCORP-METWAY LTD-REG-S 3.25000% 16-24.08.26	1 000 000.00	947 560.00	0.33
AUD WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP 3.00000% 16-21.10.27	2 500 000.00	2 399 750.00	0.85
AUD WESTPAC BANKING CORP 2.75000% 17-31.08.22	3 800 000.00	3 755 426.00	1.32
Total AUD		14 375 248.00	5.07
Total Anleihen, fester Zins		14 375 248.00	5.07
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		68 936 035.00	24.30

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

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

Medium-Term Notes, fester Zins

AUD			
AUD AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 4.00000% 17-21.06.24	500 000.00	494 890.00	0.17
AUD AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY 2.50000% 16-21.05.26	1 000 000.00	951 810.00	0.34
AUD AUSTRALIAN RAIL TRACK CORP LTD 3.75000% 14-05.12.19	1 000 000.00	1 019 480.00	0.36
AUD LGV PROGRAM TRUST-REG-S 4.31000% 14-12.11.21	2 100 000.00	2 168 565.00	0.76
AUD UBS AG AUSTRALIA-REG-S 2.70000% 17-10.08.20	4 900 000.00	4 877 313.00	1.72
AUD UNIVERSITY OF TECHNOLOGY SYDNEY 3.75000% 17-20.07.27	1 000 000.00	996 660.00	0.35
AUD WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP 2.50000% 16-23.07.24	3 800 000.00	3 661 262.00	1.29
Total AUD		14 169 980.00	4.99
Total Medium-Term Notes, fester Zins		14 169 980.00	4.99
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		14 169 980.00	4.99

Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h)

Inländische Depositenzertifikate, fester Zins

AUD			
AUD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA CD 4.25000% 24.04.14-24.04.19	2 500 000.00	2 572 225.00	0.91
Total AUD		2 572 225.00	0.91
Total Inländische Depositenzertifikate, fester Zins		2 572 225.00	0.91
Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h)		2 572 225.00	0.91
Total des Wertpapierbestandes		279 817 010.00	98.63

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

AUD AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 15.12.17	-104.00	48 811.48	0.02
AUD AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.12.17	149.00	-299 587.89	-0.11
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-250 776.41	-0.09
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-250 776.41	-0.09
Total Derivative Instrumente		-250 776.41	-0.09
Festgelder und Treuhandanlagen		1 133 789.65	0.40
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		575 256.39	0.20
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten		-3 505.25	0.00
Andere Aktiva und Passiva		2 444 386.31	0.86
Total des Nettovermögens		283 716 160.69	100.00

UBS (Lux) Bond Fund – CHF

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2017	31.3.2017	31.3.2016
Nettovermögen in CHF		381 790 787.40	377 806 267.70	442 258 593.22
Klasse F-acc	LU0415163566			
Anteile im Umlauf		20 415.5960	12 700.2030	29 941.5010
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		2 678.32	2 683.03	2 672.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		2 678.32	2 683.03	2 672.84
Klasse F-dist²	LU0415163483			
Anteile im Umlauf		-	302.0000	3 290.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		-	1 195.85	1 209.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		-	1 195.85	1 209.87
Klasse I-A1-acc	LU0415164028			
Anteile im Umlauf		251 563.5000	327 336.5000	537 129.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		107.21	107.51	107.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		107.21	107.51	107.33
Klasse I-A3-acc³	LU0415164531			
Anteile im Umlauf		675 171.0000	504 398.0000	-
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		98.83	99.01	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		98.83	99.01	-
Klasse P-acc	LU0010001369			
Anteile im Umlauf		55 752.8970	61 199.8120	72 999.6370
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		2 601.12	2 614.77	2 623.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		2 601.12	2 614.77	2 623.06
Klasse P-dist	LU0010001286			
Anteile im Umlauf		65 649.3570	71 914.6520	83 000.8500
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 167.61	1 182.83	1 196.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		1 167.61	1 182.83	1 196.83
Klasse Q-acc	LU0415163723			
Anteile im Umlauf		77 173.1260	96 825.1530	74 202.9510
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		100.89	101.22	101.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		100.89	101.22	101.14
Klasse Q-dist	LU0415163640			
Anteile im Umlauf		39 860.5870	33 296.8090	22 492.2510
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		99.16	100.65	101.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		99.16	100.65	101.14

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Anteilsklasse F-dist war bis zum 17.5.2017 im Umlauf

³ Erste NAV 10.8.2016

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	15.83	Banken & Kreditinstitute	45.53
Frankreich	12.13	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	15.12
Niederlande	11.88	Supranationale Organisationen	12.41
Luxemburg	10.76	Kantone, Bundesstaaten	4.08
Österreich	6.11	Telekommunikation	3.85
Kanada	5.69	Erdöl	2.68
Australien	5.07	Verkehr & Transport	2.28
Grossbritannien	3.96	Nahrungsmittel & Softdrinks	1.69
Supranational	3.69	Öffentlich-rechtliche Körperschaften	1.39
Deutschland	2.83	Tabak & alkoholische Getränke	1.34
Chile	2.23	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.11
Spanien	2.06	Länder- & Zentralregierungen	1.08
Mexiko	2.01	Städte, Gemeinden	0.92
Neuseeland	1.87	Versicherungen	0.66
Schweden	1.84	Immobilien	0.56
Guernsey	1.67	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.55
Südkorea	1.51	Biotechnologie	0.53
Finnland	0.85	Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.53
Irland	0.67	Computer & Netzwerkausrüster	0.40
Schweiz	0.55	Energie- & Wasserversorgung	0.33
Polen	0.55	Total	97.04
Hongkong	0.54		
Argentinien	0.53		
Jersey	0.53		
Kasachstan	0.46		
Russische Föderation (GUS)	0.41		
Brasilien	0.40		
Norwegen	0.28		
Curaçao	0.13		
Total	97.04		

UBS (Lux) Bond Fund – CHF

Halbjahresbericht per 30. September 2017

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	30.9.2017
Wertpapierbestand, Einstandswert	364 684 365.70
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	5 796 711.80
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	370 481 077.50
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	11 882 821.47
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 534 340.00
Forderungen aus Zeichnungen	23 989.62
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2 285 441.51
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	52 287.99
Total Aktiva	386 259 958.09
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-2 763 932.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 569 221.84
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-95 672.94
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-32 528.48
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-7 815.43
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-136 016.85
Total Passiva	-4 469 170.69
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	381 790 787.40

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.4.2017-30.9.2017
Zinsertrag auf liquide Mittel	19.50
Zinsen auf Wertpapiere	2 646 166.61
Erträge aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	282.60
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	12 618.42
Sonstige Erträge	65 741.64
Total Erträge	2 724 828.77
Aufwendungen	
Aufwand aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	-18.50
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 10)	-5 047.37
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 275 787.00
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-66 662.96
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-28 550.73
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-16 984.85
Total Aufwendungen	-1 393 051.41
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 331 777.36
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	961 920.19
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	22 400.00
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-528.11
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	983 792.08
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	2 315 569.44
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-3 863 155.09
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	52 287.99
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-3 810 867.10
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 495 297.66

Veränderungen des Nettovermögens

	CHF
	1.4.2017-30.9.2017
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	377 806 267.70
Zeichnungen	50 850 124.88
Rücknahmen	-44 687 485.76
Total Mittelzufluss (-abfluss)	6 162 639.12
Ausbezahlte Dividende	-682 821.76
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 331 777.36
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	983 792.08
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-3 810 867.10
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 495 297.66
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	381 790 787.40

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2017-30.9.2017
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	12 700.2030
Anzahl der ausgegebenen Anteile	8 627.1500
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-911.7570
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	20 415.5960
Klasse	F-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	302.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-302.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	327 336.5000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	24 259.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-100 032.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	251 563.5000
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	504 398.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	216 394.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-45 621.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	675 171.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	61 199.8120
Anzahl der ausgegebenen Anteile	837.6980
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-6 284.6130
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	55 752.8970
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	71 914.6520
Anzahl der ausgegebenen Anteile	114.1990
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-6 379.4940
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	65 649.3570
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	96 825.1530
Anzahl der ausgegebenen Anteile	6 825.2110
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-26 477.2380
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	77 173.1260
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	33 296.8090
Anzahl der ausgegebenen Anteile	6 956.9120
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-393.1340
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	39 860.5870

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond Fund – CHF	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-dist	1.6.2017	6.6.2017	CHF	9.11
Q-dist	1.6.2017	6.6.2017	CHF	1.17

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2017

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

CHF			
CHF AMERICA MOVIL SAB DE CV 1.12500% 12-12.09.18	3 000 000.00	3 043 500.00	0.80
CHF AT&T INC-REG-S 1.37500% 14-04.12.24	3 000 000.00	3 151 500.00	0.83
CHF BHARTI AIRTEL INTL NETHERLANDS BV 3.00000% 14-31.03.20	800 000.00	850 800.00	0.22
CHF CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 2.37500% 12-05.03.24	1 500 000.00	1 725 750.00	0.45
CHF CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 1.50000% 13-04.02.20	1 500 000.00	1 562 250.00	0.41
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.62500% 11-23.11.23	2 000 000.00	2 230 000.00	0.59
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.12500% 12-26.04.23	1 000 000.00	1 079 000.00	0.28
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.62500% 14-04.02.25	3 500 000.00	3 948 000.00	1.03
CHF KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY JSC 3.63800% 14-20.06.22	1 695 000.00	1 767 037.50	0.46
CHF PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.00000% 11-06.12.21	1 500 000.00	1 627 500.00	0.43
CHF PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.62500% 14-16.05.24	3 200 000.00	3 483 200.00	0.91
CHF SOCIETE GENERALE SA 0.87500% 13-19.06.18	1 250 000.00	1 262 000.00	0.33
CHF TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE IV BV 1.50000% 12-25.10.18	500 000.00	504 000.00	0.13
Total CHF		26 234 537.50	6.87

Total Notes, fester Zins **26 234 537.50** **6.87**

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF			
CHF ACHMEA BANK NV 0.50000% 17-27.10.23	1 350 000.00	1 368 900.00	0.36
CHF ACHMEA BANK NV 0.50000% 17-03.10.25	500 000.00	496 500.00	0.13
CHF AKADEMISKA HUS AB 0.25000% 15-17.11.25	1 000 000.00	1 011 500.00	0.26
CHF ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LDN 1.00000% 14-10.03.20	1 500 000.00	1 545 000.00	0.40
CHF ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LDN 0.25000% 16-25.10.23	1 800 000.00	1 808 100.00	0.47
CHF ASB FINANCE LTD 0.20000% 17-02.08.24	1 500 000.00	1 493 250.00	0.39
CHF AUCKLAND COUNCIL 1.50000% 14-28.11.25	3 175 000.00	3 529 012.50	0.92
CHF AUSNET SERVICES HOLDINGS PTY LTD 1.12500% 12-18.04.19	2 000 000.00	2 043 000.00	0.54
CHF AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP 1.50000% 12-13.02.19	1 600 000.00	1 647 680.00	0.43
CHF BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.87500% 14-23.11.18	1 500 000.00	1 514 250.00	0.40
CHF BANCO DO BRASIL CAYMAN 2.50000% 13-20.06.19	1 500 000.00	1 533 000.00	0.40
CHF BANCO SANTANDER SA 0.75000% 17-12.06.23	2 000 000.00	2 025 000.00	0.53
CHF BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 2.50000% 05-21.07.25	2 400 000.00	2 866 800.00	0.75
CHF BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 2.25000% 05-14.10.20	2 500 000.00	2 710 000.00	0.71
CHF BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 2.12500% 10-06.11.18	2 000 000.00	2 061 200.00	0.54
CHF BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 1.25000% 14-30.04.24	2 000 000.00	2 178 000.00	0.57
CHF BANK OF NOVA SCOTIA/THE 0.30000% 15-16.09.22	3 000 000.00	3 040 500.00	0.80
CHF BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 2.00000% 14-22.05.24	1 500 000.00	1 669 500.00	0.44
CHF BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUT 0.55000% 15-08.12.23	1 000 000.00	1 019 500.00	0.27
CHF BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0.40000% 17-19.12.25	900 000.00	898 200.00	0.24
CHF BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0.60000% 17-05.04.27	1 200 000.00	1 196 520.00	0.31
CHF BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 0.62500% 14-08.09.21	1 600 000.00	1 632 000.00	0.43
CHF BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 14-08.09.26	2 000 000.00	2 111 000.00	0.55
CHF BNP PARIBAS 1.87500% 12-12.09.22	2 000 000.00	2 174 000.00	0.57
CHF BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON 0.25000% 15-24.06.22	1 500 000.00	1 515 000.00	0.40
CHF BPCE SA 1.50000% 14-30.04.21	2 000 000.00	2 109 000.00	0.55
CHF BUNDESIMMOBILIEN GESELLSCHAFT MBH 3.25000% 07-16.07.19	2 000 000.00	2 135 000.00	0.56
CHF CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOCIALE 2.37500% 11-19.04.23	2 000 000.00	2 271 000.00	0.59
CHF CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 2.50000% 11-29.03.21	1 500 000.00	1 647 750.00	0.43
CHF CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 1.87500% 12-23.05.22	1 500 000.00	1 638 000.00	0.43
CHF CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE/CAD 1.00000% 12-13.02.19	2 000 000.00	2 039 400.00	0.53
CHF CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE/CAD 0.12500% 15-22.12.25	1 500 000.00	1 500 750.00	0.39
CHF CHINA CONSTRUCT BK ASIA CORP LTD 1.37500% 14-28.05.19	2 000 000.00	2 047 000.00	0.54
CHF CITIGROUP INC 0.50000% 17-22.11.24	3 000 000.00	3 007 500.00	0.79
CHF CITIGROUP INC 3.12500% 06-27.09.21	2 000 000.00	2 247 000.00	0.59
CHF COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.50000% 12-13.09.19	4 000 000.00	4 156 000.00	1.09
CHF COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.00000% 13-25.09.18	1 000 000.00	1 015 900.00	0.27
CHF COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.50000% 14-07.02.22	2 000 000.00	2 133 000.00	0.56
CHF COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 2.37500% 05-24.08.18	3 400 000.00	3 494 520.00	0.92
CHF COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 2.87500% 09-10.09.19	2 000 000.00	2 136 000.00	0.56
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 1.50000% 13-13.08.20	3 000 000.00	3 150 000.00	0.83
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 2.00000% 14-05.02.24	4 000 000.00	4 466 000.00	1.17
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 1.50000% 14-01.12.28	1 500 000.00	1 641 750.00	0.43
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.12500% 14-05.06.24	1 250 000.00	1 342 500.00	0.35
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.25000% 15-18.06.26	2 000 000.00	2 010 000.00	0.52
CHF CREDIT AGRICOLE SA 1.25000% 14-17.07.20	1 000 000.00	1 041 500.00	0.27
CHF CREDIT AGRICOLE SA LONDON 2.12500% 14-30.10.24	2 000 000.00	2 253 000.00	0.59
CHF CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.00000% 14-08.10.21	1 800 000.00	1 872 000.00	0.49
CHF CREDIT AGRICOLE SA LONDON 0.62500% 17-12.07.24	1 500 000.00	1 500 000.00	0.39
CHF CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY 1.00000% 15-14.04.23	3 000 000.00	3 088 500.00	0.81
CHF CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY-REG-S 0.62500% 15-21.08.20	3 235 000.00	3 281 907.50	0.86
CHF DEUTSCHE BANK AG 0.62500% 15-19.12.23	1 000 000.00	1 001 000.00	0.26
CHF DEUTSCHE BANK AG 0.75000% 16-05.07.21	1 000 000.00	1 020 000.00	0.27
CHF DEUTSCHE BANK AG 0.75000% 17-21.03.22	3 000 000.00	3 045 000.00	0.80
CHF EDP FINANCE BV 4.00000% 12-29.11.18	750 000.00	784 875.00	0.21
CHF ELECTRICITE DE FRANCE 0.30000% 16-14.10.24	1 250 000.00	1 246 250.00	0.33
CHF ELI LILLY & CO-REG-S 0.15000% 16-24.05.24	2 000 000.00	1 996 000.00	0.52
CHF ELI LILLY & CO-REG-S 0.45000% 16-24.05.28	1 750 000.00	1 722 000.00	0.45
CHF ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 0.55000% 17-03.09.24	2 200 000.00	2 220 900.00	0.58
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.37500% 05-10.07.20	3 000 000.00	3 249 000.00	0.85
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.12500% 06-30.06.36	1 500 000.00	2 220 750.00	0.58
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.00000% 10-24.08.22	2 000 000.00	2 232 000.00	0.58
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.50000% 12-02.08.24	3 400 000.00	3 796 100.00	0.99
CHF EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 1.12500% 14-03.09.19	1 500 000.00	1 534 500.00	0.40

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CHF EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 0.17000% 17-18.07.25	1 000 000.00	975 600.00	0.26
CHF GENERAL ELECTRIC CO 4.50000% 08-09.10.18	2 000 000.00	2 103 200.00	0.55
CHF GLENCORE FINANCE EUROPE SA 2.62500% 12-03.12.18	2 000 000.00	2 060 400.00	0.54
CHF GLENCORE FINANCE EUROPE SA 2.25000% 16-10.05.21	2 500 000.00	2 673 750.00	0.70
CHF GOLDMAN SACHS GROUP INC 1.25000% 14-11.09.19	1 500 000.00	1 539 000.00	0.40
CHF GOLDMAN SACHS GROUP INC 0.55000% 16-09.09.21	1 500 000.00	1 527 000.00	0.40
CHF GOLDMAN SACHS GROUP INC 0.50000% 17-04.12.24	1 500 000.00	1 498 875.00	0.39
CHF HEATHROW FUNDING LTD 0.50000% 16-17.05.24	2 000 000.00	2 024 000.00	0.53
CHF HSBC SFH FRANCE SA-REG-S 2.37500% 10-07.09.18	2 000 000.00	2 055 600.00	0.54
CHF HYPO NOE GRUPPE BANK AG 0.12500% 16-17.10.23	1 100 000.00	1 087 900.00	0.29
CHF ING BANK NV 1.87500% 10-29.08.18	2 950 000.00	3 021 685.00	0.79
CHF INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 3.25000% 07-28.06.24	3 000 000.00	3 562 500.00	0.93
CHF JPMORGAN CHASE & CO 0.50000% 15-04.12.23	3 000 000.00	3 055 500.00	0.80
CHF JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 1.12500% 14-06.11.20	1 325 000.00	1 374 025.00	0.36
CHF KOREA RAILROAD CORP 1.50000% 13-02.12.19	3 150 000.00	3 247 650.00	0.85
CHF MATERIELLSKAPET AS-REG-S 1.12500% 13-02.05.23	1 000 000.00	1 056 500.00	0.28
CHF METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.75000% 14-17.04.19	3 000 000.00	3 046 500.00	0.80
CHF METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.00000% 14-19.09.22	2 000 000.00	2 098 000.00	0.55
CHF METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING 0.30000% 17-19.01.26	1 500 000.00	1 494 750.00	0.39
CHF MFINANCE FRANCE SA 1.00500% 17-28.03.23	2 000 000.00	2 030 000.00	0.53
CHF MUNICIPALITY FINANCE PLC 0.87500% 13-01.02.23	1 500 000.00	1 592 250.00	0.42
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.12500% 12-07.11.18	2 000 000.00	2 034 800.00	0.53
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.50000% 14-07.02.24	2 500 000.00	2 773 750.00	0.73
CHF NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 2.37500% 05-19.08.20	3 000 000.00	3 252 000.00	0.85
CHF NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 2.25000% 10-03.09.19	2 000 000.00	2 112 000.00	0.55
CHF NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 1.87500% 10-03.02.20	1 000 000.00	1 058 000.00	0.28
CHF NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 1.37500% 12-13.09.27	800 000.00	893 200.00	0.23
CHF NETWORK RAIL INFRASTRUCTURE FINANCE 2.750% 06-06.10.21	2 000 000.00	2 251 000.00	0.59
CHF NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.50000% 14-13.05.19	2 400 000.00	2 430 000.00	0.64
CHF NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.37500% 15-02.02.22	1 250 000.00	1 275 625.00	0.33
CHF NORDEA BANK AB 0.25000% 15-27.11.23	2 000 000.00	2 018 000.00	0.53
CHF NORDEA BANK AB 0.55000% 15-23.06.25	1 800 000.00	1 837 800.00	0.48
CHF ONTARIO, PROVINCE OF 2.37500% 10-07.05.20	3 000 000.00	3 223 500.00	0.84
CHF ONTARIO, PROVINCE OF 0.25000% 17-28.06.29	2 500 000.00	2 460 000.00	0.64
CHF OP CORPORATE BANK PLC 1.00000% 14-14.07.21	1 600 000.00	1 662 400.00	0.44
CHF PETROLEOS MEXICANOS 2.50000% 12-10.04.19	3 000 000.00	3 088 500.00	0.81
CHF PETROLEOS MEXICANOS 1.50000% 15-08.12.20	1 500 000.00	1 528 500.00	0.40
CHF POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 14-17.09.21	2 000 000.00	2 082 000.00	0.55
CHF QUEBEC, PROVINCE OF 1.12500% 13-22.02.23	3 000 000.00	3 204 000.00	0.84
CHF QUEBEC, PROVINCE OF 1.50000% 14-05.02.24	2 500 000.00	2 741 250.00	0.72
CHF RABOBANK NEDERLAND NV 2.00000% 10-16.09.21	3 000 000.00	3 250 500.00	0.85
CHF RCI BANQUE SA 0.50000% 17-20.04.22	1 500 000.00	1 518 000.00	0.40
CHF ROYAL BANK OF CANADA 2.25000% 11-21.04.21	1 000 000.00	1 094 500.00	0.29
CHF SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.60000% 16-23.03.21	1 200 000.00	1 217 400.00	0.32
CHF SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 0.37500% 15-21.08.23	5 000 000.00	5 087 500.00	1.33
CHF SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 0.87500% 15-21.08.28	1 000 000.00	1 036 000.00	0.27
CHF SNCF RESEAU 2.62500% 11-11.03.37	1 500 000.00	2 031 750.00	0.53
CHF SOCIETE GENERALE 0.40000% 17-22.02.22	1 600 000.00	1 601 600.00	0.42
CHF SVENSK EXPORTKREDIT AB 1.25000% 13-17.07.23	2 000 000.00	2 164 000.00	0.57
CHF TELEFONICA EMISIONES SAU 2.59500% 13-23.10.20	1 000 000.00	1 078 000.00	0.28
CHF TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.00000% 14-29.08.24	2 400 000.00	2 538 000.00	0.66
CHF TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 0.50000% 15-01.06.27	1 500 000.00	1 522 500.00	0.40
CHF UNICREDIT BANK (IRELAND) PLC 3.375% 12-25.10.17	1 500 000.00	1 502 850.00	0.39
CHF VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.37500% 17-31.05.23	2 200 000.00	2 191 200.00	0.57
CHF VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 1.00000% 17-30.11.27	2 500 000.00	2 491 250.00	0.65
CHF VODAFONE GROUP PLC 0.50000% 16-19.09.31	1 200 000.00	1 111 800.00	0.29
CHF VODAFONE GROUP PLC 0.62500% 17-15.03.27	1 650 000.00	1 636 800.00	0.43
CHF VORARLBERGER LANDES- & HYPOTHEKENBANK AG 0.12500% 16-06.10.21	1 200 000.00	1 198 200.00	0.31
CHF WELLS FARGO & CO-REG-S 0.62500% 14-03.09.20	2 000 000.00	2 043 000.00	0.54
CHF WELLS FARGO & CO-REG-S 0.50000% 15-02.11.23	2 800 000.00	2 853 200.00	0.75
CHF WESTPAC BANKING CORP 0.50000% 15-02.02.22	2 000 000.00	2 049 000.00	0.54
CHF WESTPAC BANKING CORP 0.40000% 15-09.06.23	1 500 000.00	1 522 500.00	0.40
CHF WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 0.37500% 16-05.02.24	2 100 000.00	2 121 000.00	0.56
Total CHF		260 292 325.00	68.18

Total Medium-Term Notes, fester Zins	260 292 325.00	68.18
---	-----------------------	--------------

Medium-Term Notes, variabler Zins			
CHF			
CHF ALLIANZ SE 3.25000%/VAR 14-PRP	2 400 000.00	2 503 200.00	0.66
Total CHF		2 503 200.00	0.66

Total Medium-Term Notes, variabler Zins	2 503 200.00	0.66
--	---------------------	-------------

Anleihen, fester Zins			
CHF			
CHF AMGEN INC 0.41000% 16-08.03.23	2 000 000.00	2 028 000.00	0.53
CHF APPLE INC-REG-S 0.37500% 15-25.11.24	1 500 000.00	1 526 250.00	0.40
CHF ARGENTINA, REPUBLIC OF 3.37500% 17-12.10.20	2 000 000.00	2 040 000.00	0.53
CHF BANCO DE CHILE 1.50000% 13-03.12.19	2 150 000.00	2 227 400.00	0.58
CHF BANCO DE CREDITO E INVERSIONES 0.25000% 15-17.06.20	2 500 000.00	2 508 750.00	0.66
CHF BANCO SANTANDER CHILE 1.75000% 13-26.09.19	1 200 000.00	1 242 600.00	0.33
CHF CENTRAL AMERICAN BANK ECO INTEGRAT 1.50000% 13-16.12.19	1 500 000.00	1 561 500.00	0.41
CHF CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 1.12500% 14-24.02.23	1 600 000.00	1 689 600.00	0.44
CHF COCA-COLA CO/THE 1.00000% 15-02.10.28	1 000 000.00	1 055 500.00	0.28
CHF COCA-COLA CO/THE-REG-S 0.25000% 15-22.12.22	2 000 000.00	2 022 000.00	0.53
CHF EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO-REG-S 2.87500% 13-05.12.18	1 000 000.00	1 030 000.00	0.27
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.62500% 10-11.02.25	2 000 000.00	2 405 000.00	0.63
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.37500% 13-21.02.28	4 000 000.00	4 508 000.00	1.18
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.75000% 13-28.06.33	3 500 000.00	4 231 500.00	1.11
CHF EUROPEAN INVESTMNT BANK 1.62500% 12-02.04.26	3 010 000.00	3 428 390.00	0.90
CHF GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 3.37500% 16-30.11.18	2 200 000.00	2 273 700.00	0.60

UBS (Lux) Bond Fund – CHF
Halbjahresbericht per 30. September 2017

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CHF GAZ CAPITAL SA/GAZPROM 2.25000% 17-19.07.22	750 000.00	757 500.00	0.20
CHF GENERAL ELECTRIC CO 3.12500% 04-06.12.19	2 000 000.00	2 155 000.00	0.56
CHF KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.25000% 10-12.08.20	3 000 000.00	3 246 000.00	0.85
CHF MONDELEZ INTERNATIONAL INC-REG-S 0.61700% 17-30.09.24	1 500 000.00	1 506 750.00	0.39
CHF MONDELEZ INTL 1.12500% 15-21.12.23	800 000.00	833 200.00	0.22
CHF MONDELEZ INTL-REG-S 1.12500% 15-30.12.25	1 000 000.00	1 036 000.00	0.27
CHF NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF 0.20000% 16-07.11.31	1 000 000.00	955 000.00	0.25
CHF NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF 0.25000% 17-19.01.29	1 500 000.00	1 478 250.00	0.39
CHF NIEDEROESTERREICH, LAND-REG-S 0.37500% 14-27.04.21	1 500 000.00	1 532 250.00	0.40
CHF OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.75000% 05-28.01.20	2 000 000.00	2 156 000.00	0.56
CHF OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.87500% 05-25.02.30	4 000 000.00	5 238 000.00	1.37
CHF OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.62500% 06-22.11.24	3 500 000.00	4 168 500.00	1.09
CHF OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 3.00000% 07-14.06.22	1 370 000.00	1 585 775.00	0.41
CHF OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 1.00000% 12-28.09.21	4 000 000.00	4 222 000.00	1.11
CHF RABOBANK NEDERLAND NV 3.12500% 06-15.09.26	3 500 000.00	4 320 750.00	1.13
CHF RUSSIAN RAILWAYS (RZD) 2.73000% 13-26.02.21	1 500 000.00	1 563 750.00	0.41
CHF RZD CAPITAL PLC 2.10000% 17-02.10.23	1 050 000.00	1 054 200.00	0.28
CHF TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE 0.50000% 16-28.07.22	1 000 000.00	968 500.00	0.25
CHF TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE 1.00000% 16-28.07.25	1 800 000.00	1 701 900.00	0.45
CHF UBS GROUP FUNDING SWISS AG-REG-S 1.25000% 16-23.02.26	2 000 000.00	2 093 000.00	0.55
Total CHF		78 350 515.00	20.52
Total Anleihen, fester Zins		78 350 515.00	20.52
Anleihen, variabler Zins			
CHF			
CHF RABOBANK NEDERLAND NV-SUB 5.500%/6M LIBOR+280BP 08-PRP	3 000 000.00	3 100 500.00	0.81
Total CHF		3 100 500.00	0.81
Total Anleihen, variabler Zins		3 100 500.00	0.81
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		370 481 077.50	97.04
Total des Wertpapierbestandes		370 481 077.50	97.04

Derivative Instrumente

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

Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

CHF	UBS/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.22750% 17-17.08.27	-10 000 000.00	52 287.99	0.01
CHF	UBS/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 17-17.08.27			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze			52 287.99	0.01

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

Total Derivative Instrumente			52 287.99	0.01
-------------------------------------	--	--	------------------	-------------

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

Andere Aktiva und Passiva		11 882 821.47	3.11
Total des Nettovermögens		-625 399.56	-0.16
		381 790 787.40	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2017	31.3.2017	31.3.2016
Nettovermögen in EUR		743 461 686.76	738 718 816.98	826 880 601.24
Klasse F-acc	LU0415178838			
Anteile im Umlauf		33 579.8200	33 539.8200	79 714.7900
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		184.78	181.85	161.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		184.78	181.85	161.02
Klasse I-A1-acc	LU0415179133			
Anteile im Umlauf		175 264.3940	158 857.3650	316 696.6800
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		133.22	131.18	116.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		133.22	131.18	116.27
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	LU1331651429			
Anteile im Umlauf		20 475.0830	38 637.0000	40 655.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		111.39	109.93	97.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		111.39	109.93	97.98
Klasse I-A1-dist	LU0804734944			
Anteile im Umlauf		409 162.8170	419 116.7930	231 339.4040
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		137.77	136.77	122.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		137.77	136.77	122.60
Klasse I-X-acc	LU0415180065			
Anteile im Umlauf		134 744.6230	135 946.6140	167 630.2120
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		131.83	129.48	114.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		131.83	129.48	114.19
Klasse (CHF hedged) I-X-acc²	LU1415541744			
Anteile im Umlauf		323 100.2890	323 100.2890	-
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		111.85	110.11	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		111.85	110.11	-
Klasse I-X-dist	LU0415179992			
Anteile im Umlauf		1 621 443.3610	1 512 444.9380	4 009 188.6760
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		122.54	121.92	109.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		122.54	121.92	109.27
Klasse K-1-acc	LU0415178242			
Anteile im Umlauf		0.5000	0.5000	0.7000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		5 535 418.36	5 465 878.96	4 871 992.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		5 535 418.36	5 465 878.96	4 871 992.34
Klasse P-acc	LU0108066076			
Anteile im Umlauf		945 800.5390	958 900.0220	1 233 705.6570
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		173.85	172.33	154.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		173.85	172.33	154.82
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0776290768			
Anteile im Umlauf		110 297.2070	120 412.2920	132 322.4930
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		141.78	140.87	127.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		141.78	140.87	127.25
Klasse P-dist	LU0108060624			
Anteile im Umlauf		90 273.8120	85 428.7660	98 962.1720
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		157.53	156.16	140.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		157.53	156.16	140.30
Klasse Q-acc	LU0358408184			
Anteile im Umlauf		331 537.1740	284 760.9710	355 958.8590
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		187.00	184.54	164.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		187.00	184.54	164.30
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240769197			
Anteile im Umlauf		80 922.5970	69 681.6080	56 878.6020
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		109.06	107.87	96.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		109.06	107.87	96.57
Klasse Q-dist	LU0415178911			
Anteile im Umlauf		21 449.2700	18 978.6080	7 603.4000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		109.56	108.56	96.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		109.56	108.56	96.98
Klasse U-X-dist³	LU0415180149			
Anteile im Umlauf		12 429.3930	13 938.3940	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		11 290.85	11 225.09	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		11 290.85	11 225.09	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 1.6.2016

³ Erste NAV 21.4.2016

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Niederlande	19.57
Jersey	11.49
Deutschland	11.35
Frankreich	9.48
Grossbritannien	6.52
Luxemburg	5.56
Belgien	4.86
Italien	4.76
Österreich	4.37
Vereinigte Arabische Emirate	4.03
Schweiz	2.58
Mexiko	1.99
Zypern	1.92
Ungarn	1.50
Finnland	1.05
Malta	1.03
Irland	1.03
Schweden	0.97
Vereinigte Staaten	0.97
Spanien	0.75
Cayman-Inseln	0.27
Bermuda	0.02
Total	96.07

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	32.50
Immobilien	13.00
Banken & Kreditinstitute	7.32
Erdöl	5.55
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	4.76
Telekommunikation	4.61
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	4.58
Diverse Dienstleistungen	4.50
Baugewerbe & Baumaterial	3.47
Internet, Software & IT-Dienste	3.14
Elektrische Geräte & Komponenten	2.83
Elektronik & Halbleiter	2.13
Bergbau, Kohle & Stahl	2.04
Chemie	1.58
Gesundheits- & Sozialwesen	1.19
Nichteisenmetalle	1.04
Landwirtschaft & Fischerei	1.00
Gastgewerbe & Freizeit	0.82
Edelmetalle und -steine	0.01
Total	96.07

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.9.2017
Wertpapierbestand, Einstandswert	700 909 443.12
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	13 333 577.55
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	714 243 020.67
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	25 804 910.24
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	8 765 044.45
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2 431 739.83
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	187.06
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 242 718.83
Total Aktiva	752 487 621.08
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-11 698.35
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-7 535 700.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 242 439.27
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-176 906.84
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-44 809.27
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-14 380.59
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-236 096.70
Total Passiva	-9 025 934.32
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	743 461 686.76

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.4.2017-30.9.2017
Zinsertrag auf liquide Mittel	11 013.57
Zinsen auf Wertpapiere	5 886 915.15
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	136 130.49
Sonstige Erträge	353 213.56
Total Erträge	6 387 272.77
Aufwendungen	
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 10)	-54 452.19
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 400 669.89
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-92 721.46
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-48 583.10
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-146 368.95
Total Aufwendungen	-2 742 795.59
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 644 477.18
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	16 528 604.78
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-1 154 155.40
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-3 784 659.94
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	230 801.08
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	11 820 591.52
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	15 465 067.70
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-11 879 305.67
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	1 168 191.36
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	2 299 212.26
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-8 411 902.05
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	7 053 165.65

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.4.2017-30.9.2017
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	738 718 816.98
Zeichnungen	95 163 209.13
Rücknahmen	-92 642 362.47
Total Mittelzufluss (-abfluss)	2 520 846.66
Ausbezahlte Dividende	-4 831 142.53
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 644 477.18
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	11 820 590.52
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-8 411 902.05
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	7 053 165.65
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	743 461 686.76

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2017-30.9.2017
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	33 539.8200
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 180.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 140.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	33 579.8200
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	158 857.3650
Anzahl der ausgegebenen Anteile	17 680.0290
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 273.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	175 264.3940
Klasse	(CHF hedged) I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	38 637.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	8 438.0830
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-26 600.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	20 475.0830
Klasse	I-A1-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	419 116.7930
Anzahl der ausgegebenen Anteile	10 304.1820
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-20 258.1580
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	409 162.8170
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	135 946.6140
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 201.9910
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	134 744.6230
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	323 100.2890
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	323 100.2890
Klasse	I-X-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 512 444.9380
Anzahl der ausgegebenen Anteile	173 068.4230
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-64 070.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 621 443.3610
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.5000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.5000
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	958 900.0220
Anzahl der ausgegebenen Anteile	118 749.1590
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-131 848.6420
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	945 800.5390
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	120 412.2920
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 095.1800
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-12 210.2650
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	110 297.2070
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	85 428.7660
Anzahl der ausgegebenen Anteile	15 064.7860
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-10 219.7400
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	90 273.8120

Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	284 760.9710
Anzahl der ausgegebenen Anteile	205 534.2450
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-158 758.0420
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	331 537.1740
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	69 681.6080
Anzahl der ausgegebenen Anteile	29 513.4860
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-18 272.4970
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	80 922.5970
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	18 978.6080
Anzahl der ausgegebenen Anteile	10 712.2390
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-8 241.5770
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	21 449.2700
Klasse	U-X-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	13 938.3940
Anzahl der ausgegebenen Anteile	264.7020
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 773.7030
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	12 429.3930

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond Fund – Convert Europe (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
I-A1-dist	1.6.2017	6.6.2017	EUR	1.15
I-X-dist	1.6.2017	6.6.2017	EUR	1.60
P-dist	1.6.2017	6.6.2017	EUR	0.00
Q-dist	1.6.2017	6.6.2017	EUR	0.46
U-X-dist	1.6.2017	6.6.2017	EUR	139.19

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2017

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 mit Warrant, fester Zins			
USD			
USD SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-REG-S 1.65000% 15-16.08.19	20 750 000.00	21 350 454.66	2.87
Total USD		21 350 454.66	2.87
Total Anleihen mit Warrant, fester Zins		21 350 454.66	2.87
Wandelanleihen, fester Zins			
CHF			
CHF BASILEA PHARMACEUTICA-REG-S 2.75000% 15-23.12.22	7 900 000.00	7 291 792.05	0.98
CHF IMPLANIA AG-SUB 0.50000% 15-30.06.22	7 685 000.00	7 062 574.90	0.95
CHF SANTHERA PHARMACEUTICAL HOLD AG-REG-S 5.00000% 17-17.02.22	5 925 000.00	4 796 368.33	0.65
Total CHF		19 150 735.28	2.58
EUR			
EUR AABAR INVESTMENTS PJSC-REG-S 1.00000% 15-27.03.22	35 600 000.00	29 970 572.00	4.03
EUR ACS ACTIVIDADES FINANCE BV-REG-S 2.62500% 13-22.10.18	11 800 000.00	14 317 058.00	1.93
EUR ALSTRIA OFFICE REIT-AG-REG-S 2.75000% 13-14.06.18	2 700 000.00	3 566 700.00	0.48
EUR AMERICA MOVIL BV-REG-S 5.50000% 15-17.09.18	16 700 000.00	14 788 351.00	1.99
EUR AMORIM ENERGIA BV-REG-S 3.37500% 13-03.06.18	12 600 000.00	13 335 714.00	1.79
EUR ARCADOR AG *DEFAULT* 8.87500% 08-11.07.13*	2 500 000.00	0.25	0.00
EUR ASTALDI SPA-REG-S 4.87500% 17-21.06.24	5 900 000.00	5 818 875.00	0.78
EUR AURELIUS AG-REG-S 1.00000% 15-01.12.20	7 000 000.00	8 326 500.00	1.12
EUR BAYER CAPITAL CORP BV-REG-S-SUB 5.62500% 16-22.11.19	4 800 000.00	5 859 168.00	0.79
EUR CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG-REG-S 0.75000% 17-04.04.25	7 500 000.00	7 524 375.00	1.01
EUR COFINIMMO-REG-S 0.18750% 16-15.09.21	52 000.00	7 351 630.00	0.99
EUR DEUTSCHE WOHNEN AG-REG-S 0.32500% 17-26.07.24	7 600 000.00	7 782 856.00	1.05
EUR FCT HOLDING SRL-REG-S 0.62500% 15-30.11.20	5 500 000.00	6 765 000.00	0.91
EUR FIELDLINK NV-REG-S 3.75000% 16-22.12.21	6 100 000.00	7 448 100.00	1.00
EUR KLOECKNER & CO FINANCIAL SERVICES SA 2.00000% 16-08.09.23	7 000 000.00	7 532 420.00	1.01
EUR KONINKLIJKE BAM GROEP NV-REG-S SUB 3.50000% 16-13.06.21	6 300 000.00	7 289 100.00	0.98
EUR LEG IMMOBILIEN AG-REG-S 0.50000% 14-01.07.21	4 600 000.00	7 450 620.00	1.00
EUR MAIRE TECNIMONT SPA-REG-S 5.75000% 14-20.02.19	1 500 000.00	3 324 450.00	0.45
EUR NEXITY SA-REG-S 0.12500% 16-01.01.23	159 400.00	11 209 178.08	1.51
EUR OCI NV-REG-S 3.87500% 13-25.09.18	7 600 000.00	7 722 056.00	1.04
EUR ORPEA-REG-S 1.75000% 13-01.01.20	83 000.00	8 847 705.45	1.19
EUR OUTOKUMPU OYJ-REG-S 3.25000% 15-26.02.20	5 900 000.00	7 770 359.00	1.05
EUR PIERRE ET VACANCES-REG-S 3.50000% 14-01.10.19	135 856.00	6 079 519.55	0.82
EUR PRYSMIAN SPA-REG-S 1.25000% 13-08.03.18	6 300 000.00	8 052 156.00	1.08
EUR PT JERSEY LTD-REG-S 0.50000% 14-19.11.19	6 400 000.00	7 777 600.00	1.05
EUR ROCKET INTERNET SE-REG-S 3.00000% 15-22.07.22	11 000 000.00	11 233 750.00	1.51
EUR SACYR VALLEHERMOSO SA-REG-S 4.00000% 14-08.05.19	5 600 000.00	5 598 712.00	0.75
EUR SAGERPAR 0.37500% 13-09.10.18	7 000 000.00	7 706 090.00	1.04
EUR SALZGITTER FINANCE BV 2.00000% 10-08.11.17	9 200 000.00	13 612 320.00	1.83
EUR STEINHOFF FINANCE HOLDING GMBH-REG-S 1.25000% 15-11.08.22	19 200 000.00	17 123 904.00	2.30
EUR SYMRISE AG-REG-S 0.23750% 17-20.06.24	8 000 000.00	8 407 440.00	1.13
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 1.12500% 15-26.03.22	11 400 000.00	11 421 774.00	1.54
EUR VASTNED RETAIL-REG-S 1.87500% 14-10.04.19	7 200 000.00	7 394 256.00	0.99
Total EUR		298 408 309.33	40.14
GBP			
GBP BALFOUR BEATTY FINANCE NO.2 LTD-REG-S 1.87500% 13-03.12.18	6 700 000.00	7 563 747.64	1.02
GBP BRAIT SE-REG-S 2.75000% 15-18.09.20	7 400 000.00	7 690 121.72	1.03
GBP HELICAL BAR JERSEY LTD-REG-S 4.00000% 14-17.06.19	6 600 000.00	7 453 177.84	1.00
GBP INTU JERSEY 2 LTD-REG-S 2.87500% 16-01.11.22	7 100 000.00	7 635 559.17	1.03
GBP INTU JERSEY-REG-S 2.50000% 12-04.10.18	5 100 000.00	5 796 547.64	0.78
GBP NATIONAL GRID NORTH AMERICA INC-REG-S 0.90000% 15-02.11.20	6 300 000.00	7 191 184.98	0.97
GBP PHP FINANCE JERSEY LTD-REG-S 4.25000% 14-20.05.19	5 100 000.00	7 167 403.67	0.96
GBP REMGRO JERSEY GBP LTD-REG-S 2.62500% 16-22.03.21	6 800 000.00	7 582 104.25	1.02
GBP VOLCAN HOLDINGS PLC-REG-S 4.12500% 17-11.04.20	6 900 000.00	8 315 358.76	1.12
Total GBP		66 395 205.67	8.93
SEK			
SEK RECIAPHARM AB-REG-S 2.75000% 16-06.10.21	72 000 000.00	7 239 672.68	0.97
Total SEK		7 239 672.68	0.97
USD			
USD ABIGROVE LTD-REG-S 0.50000% 16-29.04.21	5 200 000.00	5 955 279.99	0.80
USD AFRICAN MINERALS *DEFAULT* 8.50000% 12-10.02.17*	8 800 000.00	37 218.74	0.01
USD AMS AG-REG-S 0.87500% 17-28.09.22	9 200 000.00	7 840 466.92	1.05
USD HURRICANE ENERGY PLC-REG-S 7.50000% 17-24.07.22	4 016 000.00	3 701 704.35	0.50
USD POLARCUS LTD STEP-UP 16-30.12.22	2 760 000.00	420 233.46	0.05
USD POLARCUS LTD-144A-REG-S 5.60000% 11-30.03.22	4 185 616.00	1 610 941.70	0.22
USD PREMIER OIL FINANCE (JERSEY) LTD-REG-S 2.50000% 12-27.07.18	9 366 000.00	7 721 126.94	1.04
USD SIRIUS MINERALS FINANCE LTD-REG-S 8.50000% 16-28.11.23	3 200 000.00	3 397 056.34	0.46
USD STMICROELECTRONICS NV-REG-S 1.00000% 14-03.07.21	6 000 000.00	8 005 142.95	1.07
Total USD		38 689 171.39	5.20
Total Wandelanleihen, fester Zins		429 883 094.35	57.82

* Siehe Erläuterung 8

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wandelanleihen, Nullcoupon			
CHF			
CHF GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL 0.00000% 15-26.02.18	16 485 000.00	14 441 529.74	1.94
Total CHF		14 441 529.74	1.94
EUR			
EUR EXANE SA 0.00000% 16-12.04.19	8 200 000.00	10 999 587.42	1.48
EUR FRESenius SE & CO KGAA-REG-S 0.00000% 14-24.09.19	10 500 000.00	14 701 680.00	1.98
EUR NOMURA BANK INTERNATIONAL PLC-REG-S 0.00000% 15-26.02.18	12 600 000.00	14 361 480.00	1.93
EUR ORPAR SA-REG-S 0.00000% 17-20.06.24	8 000 000.00	7 842 000.00	1.05
EUR RAG-STIFTUNG-REG-S 0.00000% 17-16.03.23	7 200 000.00	7 674 120.00	1.03
EUR SG ISSUER-REG-S 0.00000% 15-05.03.18	13 770 000.00	14 853 699.00	2.00
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 0.00000% 15-01.01.22	22 950.00	7 772 591.25	1.05
EUR UNICREDIT BANK AG/STXE50 EUR P RCV 0.00000% 17-14.09.20	13 600 000.00	15 245 600.00	2.05
Total EUR		93 450 757.67	12.57
GBP			
GBP BNP PARIBAS ARBITRAGE ISSUANCE BV-REG-S 0.00000% 17-03.06.20	12 720 000.00	15 031 809.38	2.02
GBP BRITISH LAND CO PLC-REG-S 0.00000% 15-09.06.20	6 500 000.00	7 100 065.82	0.96
Total GBP		22 131 875.20	2.98
SEK			
SEK GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL 0.00000% 15-12.03.18	129 860 000.00	15 995 762.82	2.15
Total SEK		15 995 762.82	2.15
USD			
USD STMICROELECTRONICS NV-REG-S 0.00000% 17-03.07.22	12 000 000.00	11 530 536.29	1.55
Total USD		11 530 536.29	1.55
Total Wandelanleihen, Nullcoupon		157 550 461.72	21.19
Wandelanleihen, variabler Zins			
EUR			
EUR AGEASFINLUX SA-REG-S-SUB 3M EURIBOR+135BP 02-PRP	18 500 000.00	11 188 570.09	1.50
EUR BNP PARIBAS FORTIS SA-SUB 3M EURIBOR+200BP 07-PRP	16 250 000.00	13 650 000.00	1.84
EUR CAPITAL STAGE FINANCE BV-REG-S-SUB 5.250%/VAR 17-PRP	7 600 000.00	7 946 712.00	1.07
EUR KORIAN SA-REG-S 2.500%/VAR 17-PRP	194 545.00	8 259 380.15	1.11
EUR NEOPOST SA-REG-S 3.375%/VAR 15-PRP	163 319.00	9 496 692.26	1.28
Total EUR		50 541 354.50	6.80
Total Wandelanleihen, variabler Zins		50 541 354.50	6.80
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		659 325 365.23	88.68
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Wandelanleihen, fester Zins			
EUR			
EUR FF GROUP FINANCE LUXEMBOURG-REG-S 1.75000% 14-03.07.19	8 100 000.00	7 748 946.00	1.04
EUR GLANBIA CO-OPERATIVE SOCIETY LTD-REG-S 1.37500% 16-09.06.21	7 200 000.00	7 647 120.00	1.03
EUR HUNGARIAN STATE HOLDING CO-REG-S 3.37500% 13-02.04.19	9 500 000.00	11 182 260.00	1.51
Total EUR		26 578 326.00	3.58
GBP			
GBP CARILLION FINANCE JERSEY LTD-REG-S 2.50000% 14-19.12.19	6 500 000.00	5 119 055.25	0.69
GBP ST MODWEN PROPERTIES JERSEY LTD-REG-S 2.87500% 14-06.03.19	6 500 000.00	7 373 003.42	0.99
Total GBP		12 492 058.67	1.68
USD			
USD TULLOW OIL JERSEY-REG-S 6.62500% 16-12.07.21	3 800 000.00	3 747 606.16	0.50
USD YANDEX NV 1.12500% 15-15.12.18	14 350 000.00	12 099 664.61	1.63
Total USD		15 847 270.77	2.13
Total Wandelanleihen, fester Zins		54 917 655.44	7.39
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		54 917 655.44	7.39
Total des Wertpapierbestandes		714 243 020.67	96.07

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

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

EUR	38 363 806.80	CHF	43 800 000.00	17.11.2017	49 913.89	0.01
EUR	22 991 483.36	SEK	218 000 000.00	17.11.2017	396 445.62	0.05
EUR	6 902 611.80	HUF	2 100 000 000.00	17.11.2017	145 469.68	0.02
NOK	18 000 000.00	EUR	1 926 096.66	17.11.2017	-16 334.85	0.00
EUR	2 041 533.09	NOK	19 000 000.00	17.11.2017	25 673.40	0.00
CHF	62 760 000.00	EUR	54 638 148.50	20.10.2017	241 438.16	0.03
CHF	320 000.00	EUR	278 901.62	20.10.2017	917.81	0.00
NOK	17 000 000.00	EUR	1 813 260.63	17.11.2017	-9 596.70	0.00
CHF	3 000 000.00	EUR	2 592 273.00	17.11.2017	31 966.24	0.00
EUR	739 584.19	CHF	855 000.00	20.10.2017	-8 058.36	0.00
USD	42 000 000.00	EUR	35 626 542.00	15.12.2017	-252 822.38	-0.03
EUR	2 621 982.00	CHF	3 000 000.00	17.11.2017	-2 257.24	0.00
EUR	122 890 922.00	GBP	107 800 000.00	20.10.2017	600 162.06	0.08
EUR	6 272 314.00	USD	7 400 000.00	15.12.2017	39 801.50	0.01
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					1 242 718.83	0.17

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

25 804 910.24 3.47

Andere Aktiva und Passiva

2 171 037.02 0.29

Total des Nettovermögens

743 461 686.76 100.00

UBS (Lux) Bond Fund – EUR

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2017	31.3.2017	31.3.2016
Nettovermögen in EUR		244 190 341.53	269 926 711.79	327 751 312.66
Klasse F-acc¹	LU0415166403			
Anteile im Umlauf		-	199.0070	11 403.0070
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		-	401.98	405.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		-	401.98	405.12
Klasse P-2%-qdist³	LU1669358142			
Anteile im Umlauf		100.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		99.58	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		99.58	-	-
Klasse P-acc	LU0033050237			
Anteile im Umlauf		397 059.1460	445 933.5340	566 322.2390
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		396.21	393.05	398.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		396.21	393.05	398.55
Klasse P-dist	LU0033049577			
Anteile im Umlauf		534 589.8100	577 094.8840	586 043.4670
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		133.64	134.74	139.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		133.64	134.74	139.01
Klasse Q-acc	LU0358407707			
Anteile im Umlauf		89 008.6090	98 629.4530	97 128.4380
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		150.04	148.54	150.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		150.04	148.54	150.02
Klasse Q-dist	LU0415166585			
Anteile im Umlauf		20 652.4080	21 426.2220	13 438.3730
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		100.02	101.04	103.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		100.02	101.04	103.11

¹ Die Anteilsklasse F-acc war bis zum 26.7.2017 im Umlauf

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 12.9.2017

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Deutschland	18.34	Länder- & Zentralregierungen	57.38
Frankreich	17.23	Banken & Kreditinstitute	13.34
Spanien	14.07	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	5.86
Italien	12.53	Supranationale Organisationen	4.58
Niederlande	5.76	Anlagefonds	2.04
Luxemburg	5.45	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.93
Vereinigte Staaten	5.42	Öffentlich-rechtliche Körperschaften	1.86
Belgien	3.33	Fahrzeuge	1.49
Supranational	2.76	Kantone, Bundesstaaten	1.30
Grossbritannien	2.05	Telekommunikation	1.10
Irland	1.91	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.06
Schweden	1.82	Elektrische Geräte & Komponenten	1.02
Japan	1.50	Energie- & Wasserversorgung	0.97
Norwegen	1.19	Erdöl	0.77
Brasilien	0.86	Computer & Netzwerkausrüster	0.69
Schweiz	0.79	Tabak & alkoholische Getränke	0.68
Kanada	0.45	Versicherungen	0.47
Australien	0.44	Bergbau, Kohle & Stahl	0.28
Slowenien	0.38	Total	96.82
Curaçao	0.28		
Argentinien	0.26		
Total	96.82		

Nettovermögensaufstellung

EUR

Aktiva	30.9.2017
Wertpapierbestand, Einstandswert	228 730 514.48
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	7 701 786.45
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	236 432 300.93
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	4 308 342.31
Andere liquide Mittel (Margins)	1 154 841.69
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	9 951 247.06
Forderungen aus Zeichnungen	15 171.81
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2 597 164.31
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	40 671.69
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-118 617.17
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	608 826.34
Total Aktiva	254 989 948.97
Passiva	
Kontokorrentkredit	-297 213.42
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-19.19
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-10 039 843.44
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-345 563.31
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-82 298.35
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-29 574.99
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-5 094.74
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-116 968.08
Total Passiva	-10 799 607.44
Nettovermögen am Ende des Berichtsperiode	244 190 341.53

Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

Erträge	1.4.2017-30.9.2017
Zinsertrag auf liquide Mittel	4 174.04
Zinsen auf Wertpapiere	3 070 445.21
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	156 816.23
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	75 560.36
Sonstige Erträge	3 686.16
Total Erträge	3 310 682.00
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-16 215.50
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 10)	-30 224.14
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 123 324.98
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-60 845.29
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-25 274.93
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-15 167.54
Total Aufwendungen	-1 271 052.38
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 039 629.62
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	2 688 085.79
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-699 297.64
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	755 369.08
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	1 217 343.00
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	50 336.89
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	4 011 837.12
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	6 051 466.74
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-3 251 244.37
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	286 890.59
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-117 338.35
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-772 562.50
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-3 854 254.63
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 197 212.11

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.4.2017-30.9.2017
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	269 926 711.79
Zeichnungen	4 832 090.37
Rücknahmen	-31 507 263.63
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-26 675 173.26
Ausbezahlte Dividende	-1 258 409.11
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 039 629.62
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	4 011 837.12
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-3 854 254.63
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 197 212.11
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	244 190 341.53

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2017-30.9.2017
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	199.0070
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-199.0070
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	P-2%-qdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	100.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	445 933.5340
Anzahl der ausgegebenen Anteile	7 507.7260
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-56 382.1140
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	397 059.1460
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	577 094.8840
Anzahl der ausgegebenen Anteile	8 862.1260
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-51 367.2000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	534 589.8100
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	98 629.4530
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 200.0430
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-12 820.8870
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	89 008.6090
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	21 426.2220
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 786.0570
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 559.8710
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	20 652.4080

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond Fund – EUR	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-dist	1.6.2017	6.6.2017	EUR	2.18
Q-dist	1.6.2017	6.6.2017	EUR	2.03

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2017

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

EUR

EUR	AT&T INC 1.80000% 17-04.09.26	1 700 000.00	1 724 786.00	0.71
EUR	BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 2.87500% 14-01.04.21	2 000 000.00	2 110 000.00	0.86
EUR	SB CAPITAL SA FOR SBERBANK-REG-S LPN 3.35240% 14-15.11.19	1 200 000.00	1 259 790.00	0.52
EUR	VIRIDIAN GROUP FIN POWER & ENER-REG-S 4.00000% 17-15.09.25	300 000.00	300 354.00	0.12
Total EUR			5 394 930.00	2.21

USD

USD	AECOM TECHNOLOGY CORP 5.87500% 15-15.10.24	700 000.00	655 887.32	0.27
USD	ALTICE FINANCING SA-144A 6.62500% 15-15.02.23	700 000.00	627 643.38	0.26
USD	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-REG-S 3.62500% 15-14.05.20	500 000.00	434 786.84	0.18
USD	ANTERO RESOURCES CORP 5.62500% 15-01.06.23	700 000.00	617 281.34	0.25
USD	DAVITA INC 5.12500% 14-15.07.24	700 000.00	593 596.68	0.24
Total USD			2 929 195.56	1.20

Total Notes, fester Zins			8 324 125.56	3.41
---------------------------------	--	--	---------------------	-------------

Notes, variabler Zins

EUR

EUR	CNP ASSURANCES-SUB 6.000%/VAR 10-14.09.40	1 000 000.00	1 152 660.00	0.47
Total EUR			1 152 660.00	0.47

USD

USD	ARCELORMITTAL 6.250%/RATING LINKED 12-25.02.22	700 000.00	678 713.42	0.28
Total USD			678 713.42	0.28

Total Notes, variabler Zins			1 831 373.42	0.75
------------------------------------	--	--	---------------------	-------------

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF

CHF	YPF SA 3.75000% 16-30.09.19	700 000.00	625 712.08	0.26
Total CHF			625 712.08	0.26

EUR

EUR	AGENCE FRANCE LOCALE-REG-S 0.37500% 15-20.03.22	2 400 000.00	2 438 544.00	1.00
EUR	APPLE INC 1.00000% 14-10.11.22	500 000.00	518 505.00	0.21
EUR	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 0.62500% 16-18.03.23	1 400 000.00	1 428 840.00	0.58
EUR	BANK OF AMERICA CORP-REG-S 2.50000% 13-27.07.20	2 000 000.00	2 135 500.00	0.87
EUR	BNP PARIBAS-REG-S-SUB 2.87500% 16-01.10.26	2 400 000.00	2 590 392.00	1.06
EUR	BP CAPITAL MARKETS PLC 2.17700% 14-28.09.21	1 110 000.00	1 198 145.10	0.49
EUR	COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 2.00000% 14-07.05.24	1 000 000.00	1 102 780.00	0.45
EUR	ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 1.87500% 16-13.10.36	2 600 000.00	2 362 308.00	0.97
EUR	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 1.87500% 13-23.05.23	1 450 000.00	1 596 812.50	0.65
EUR	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 0.20000% 15-28.04.25	1 500 000.00	1 472 100.00	0.60
EUR	EUROPEAN STABILITY MECHANISM-REG-S 0.50000% 16-02.03.26	3 200 000.00	3 207 072.00	1.31
EUR	EUROPEAN UNION-REG-S 2.50000% 12-04.11.27	1 650 000.00	1 945 581.00	0.80
EUR	FMS WERTMANAGEMENT 0.37500% 15-29.04.30	2 300 000.00	2 111 998.00	0.86
EUR	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 4.62500% 07-22.02.27	1 500 000.00	1 958 388.00	0.80
EUR	HSBC FRANCE 1.87500% 13-16.01.20	1 800 000.00	1 879 380.00	0.77
EUR	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.37500% 15-23.04.30	4 000 000.00	3 714 240.00	1.52
EUR	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 1.25000% 12-17.10.19	3 500 000.00	3 624 775.00	1.48
EUR	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.87500% 12-13.01.23	1 000 000.00	1 082 540.00	0.44
EUR	ONTARIO, PROVINCE OF 4.00000% 09-03.12.19	1 000 000.00	1 093 530.00	0.45
EUR	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.87500% 14-03.03.26	1 450 000.00	1 649 824.50	0.68
EUR	RABOBANK INTERNATIONAL 4.00000% 12-11.01.22	3 400 000.00	3 944 068.00	1.61
EUR	ROBERT BOSCH GMBH-REG-S 1.75000% 14-08.07.24	2 300 000.00	2 482 022.00	1.02
EUR	SANOFI-REG-S 1.75000% 14-10.09.26	1 500 000.00	1 608 030.00	0.66
EUR	SANTANDER UK PLC-REG-S 2.62500% 13-16.07.20	2 600 000.00	2 781 324.00	1.14
EUR	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 1.62500% 13-04.11.20	650 000.00	685 516.00	0.28
EUR	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.62500% 15-30.01.23	1 660 000.00	1 697 682.00	0.70
EUR	SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.37500% 11-18.01.21	800 000.00	921 104.00	0.38
EUR	SPAREBANKEN 1 BOLIGKREDIT-REG-S 0.75000% 15-05.09.22	1 200 000.00	1 234 176.00	0.51
EUR	STOCKHOLMS LANS LANDSTING 2.12500% 12-12.09.22	1 900 000.00	2 070 677.00	0.85
EUR	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE IV BV 2.87500% 12-15.04.19	647 000.00	671 741.28	0.27
EUR	TOYOTA MOTOR CORP-REG-S 2.37500% 13-01.02.23	3 300 000.00	3 651 879.00	1.50
EUR	UBS GROUP FUNDING SWISS AG-REG-S 1.25000% 16-01.09.26	900 000.00	891 925.20	0.37
EUR	VODAFONE GROUP PLC-REG-S 1.60000% 16-29.07.31	300 000.00	282 678.00	0.12
Total EUR			62 034 077.58	25.40

Total Medium-Term Notes, fester Zins			62 659 789.66	25.66
---	--	--	----------------------	--------------

Medium-Term Notes, variabler Zins

EUR

EUR	DNB BANK ASA-REG-S-SUB 3.000%/12M EUSA5+177BP 13-26.09.23	1 620 000.00	1 665 052.20	0.68
EUR	ING GROEP NV-SUB 3.000%/VAR 17-11.04.28	600 000.00	652 914.00	0.27
Total EUR			2 317 966.20	0.95

Total Medium-Term Notes, variabler Zins			2 317 966.20	0.95
--	--	--	---------------------	-------------

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

Anleihen, fester Zins

EUR

EUR	ABBVIE INC 1.37500% 16-17.05.24	300 000.00	306 624.00	0.13
EUR	APPLE INC 1.37500% 17-24.05.29	500 000.00	499 725.00	0.20
EUR	BANKIA SA-REG-S 1.12500% 15-05.08.22	2 900 000.00	3 012 143.00	1.23
EUR	BELGIUM, KINGDOM OF 4.50000% 11-28.03.26	4 460 000.00	5 981 127.60	2.45
EUR	BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.90000% 15-22.06.38	2 000 000.00	2 154 000.00	0.88
EUR	CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOCIALE 4.00000% 12-15.12.25	1 900 000.00	2 429 910.00	1.00
EUR	CREDIT SUISSE GUERNSEY LTD-REG-S 0.75000% 14-17.09.21	1 000 000.00	1 025 960.00	0.42
EUR	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.00000% 16-14.04.32	3 000 000.00	2 964 900.00	1.21
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 5.75000% 01-25.10.32	4 970 000.00	8 109 227.94	3.32
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 8.25000% 92-25.04.22	5 800 000.00	8 050 226.00	3.30
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.00000% 06-25.10.38	2 555 000.00	3 725 317.75	1.53
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.50000% 09-25.04.41	2 000 000.00	3 151 400.00	1.29
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 3.50000% 10-25.04.20	1 700 000.00	1 874 301.00	0.77
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.00000% 10-25.04.60	1 000 000.00	1 595 240.00	0.65
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 14-15.05.24	500 000.00	551 235.00	0.23
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 17-15.02.27	9 000 000.00	8 886 780.00	3.64
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF 5.50000% 00-04.01.31	1 000 000.00	1 610 536.20	0.66
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF 4.75000% 03-04.07.34	900 000.00	1 444 660.66	0.59
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF 4.00000% 05-04.01.37	2 810 000.00	4 301 499.10	1.76
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF 4.25000% 07-04.07.39	5 310 000.00	8 615 561.03	3.53
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF 2.50000% 12-04.07.44	5 760 000.00	7 443 417.60	3.05
EUR	IRELAND, REPUBLIC OF 4.50000% 04-18.04.20	1 400 000.00	1 575 882.00	0.65
EUR	IRELAND-REG-S 2.40000% 14-15.05.30	1 000 000.00	1 138 860.00	0.47
EUR	ITALY, REPUBLIC OF-BTP 4.00000% 05-01.02.37	3 519 000.00	4 103 963.37	1.68
EUR	ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.50000% 14-01.03.30	2 700 000.00	3 006 558.00	1.23
EUR	ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.250% 14-01.09.46	1 841 000.00	1 846 449.36	0.76
EUR	ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.35000% 15-15.04.22	1 500 000.00	1 541 940.00	0.63
EUR	ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.25000% 16-01.12.26	6 700 000.00	6 305 102.00	2.58
EUR	ITALY, REPUBLIC OF-BTP 0.65000% 16-15.10.23	2 577 000.00	2 493 634.05	1.02
EUR	ITALY, REPUBLIC OF-BTP 0.35000% 16-01.11.21	11 378 000.00	11 311 097.36	4.63
EUR	LUXEMBOURG GOVERNMENT BOND-REG-S 0.62500% 17-01.02.27	1 320 000.00	1 320 343.20	0.54
EUR	NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 3.25000% 11-15.07.21	1 000 000.00	1 140 590.00	0.47
EUR	NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 2.75000% 14-15.01.47	800 000.00	1 081 112.00	0.44
EUR	NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.50000% 16-15.07.26	2 800 000.00	2 818 900.00	1.15
EUR	RABOBANK NEDERLAND NV-SUB 3.87500% 13-25.07.23	3 000 000.00	3 497 430.00	1.43
EUR	SPAIN GOVERNMENT BOND-144A-REG-S 2.75000% 14-31.10.24	5 780 000.00	6 504 523.00	2.66
EUR	SPAIN, KINGDOM OF 4.00000% 10-30.04.20	3 300 000.00	3 651 978.00	1.50
EUR	SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 5.15000% 13-31.10.44	3 500 000.00	5 082 980.00	2.08
EUR	SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 3.80000% 14-30.04.24	3 000 000.00	3 577 320.00	1.47
EUR	SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.95000% 15-30.07.30	1 100 000.00	1 100 363.00	0.45
EUR	SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.95000% 16-30.04.26	9 500 000.00	9 997 895.00	4.09
EUR	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 2.00000% 13-14.01.20	900 000.00	937 827.00	0.38
Total EUR			151 768 539.22	62.15

Total Anleihen, fester Zins

151 768 539.22

62.15

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

226 901 794.06

92.92

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

Mortgage Backed Securities, variabler Zins

USD

USD	CSMC TRUST 2015-DEAL-144A-SUB 1M LIBOR+400BP 15-15.04.29	875 000.00	742 929.03	0.30
Total USD			742 929.03	0.30

Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins

742 929.03

0.30

Notes, fester Zins

USD

USD	CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.50000% 16-01.05.26	700 000.00	613 580.61	0.25
USD	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 7.12500% 16-15.06.24	700 000.00	654 184.99	0.27
USD	NEWFIELD EXPLORATION CO 5.62500% 12-01.07.24	700 000.00	635 044.83	0.26
USD	QUICKEN LOANS INC -144A 5.75000% 15-01.05.25	700 000.00	621 722.21	0.26
USD	SPRINT CORP 7.87500% 14-15.09.23	700 000.00	686 855.01	0.28
Total USD			3 211 387.65	1.32

Total Notes, fester Zins

3 211 387.65

1.32

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

3 954 316.68

1.62

Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Mortgage Backed Securities, fester Zins

USD

USD	HILTON USA TRUST-144A-SUB 5.51909% 16-01.11.35	675 000.00	585 347.87	0.24
Total USD			585 347.87	0.24

Total Mortgage Backed Securities, fester Zins

585 347.87

0.24

Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

585 347.87

0.24

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

Luxemburg				
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - EUR INFLATION-LINKED (EUR) U-X-ACC	378.11	4 990 842.32	2.04
Total Luxemburg			4 990 842.32	2.04
Total Investment Fonds, open end			4 990 842.32	2.04
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			4 990 842.32	2.04
Total des Wertpapierbestandes			236 432 300.93	96.82

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR	EURO-SCHATZ FUTURE 07.12.17	-519.00	36 330.00	0.02
EUR	EURO-BUND FUTURE 07.12.17	-16.00	15 680.00	0.01
EUR	EURO-BOBL FUTURE 07.12.17	-5.00	-800.00	0.00
EUR	EURO BUXL FUTURE 07.12.17	-122.00	179 960.00	0.07
AUD	AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 15.12.17	600.00	-190 498.31	-0.08
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			40 671.69	0.02
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			40 671.69	0.02

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 0.53750% 16-14.04.46	-279 000 000.00	204 965.55	0.08
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 16-14.04.46			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.96000% 17-13.07.22	-22 800 000.00	114 480.00	0.05
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 17-13.07.22			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.40500% 17-05.09.22	-116 000 000.00	15 708.37	0.01
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 17-05.09.22			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 0.09000% 16-14.04.26	803 000 000.00	-68 789.98	-0.03
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 16-14.04.26			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.83250% 17-17.07.22	41 700 000.00	193 630.39	0.08
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MF 17-17.07.22			
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.90000% 17-01.09.22	19 000 000.00	-130 478.88	-0.05
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MC 17-01.09.22			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze			329 515.45	0.14

Credit-Default-Swaps*

EUR	ICE/ITRAXX EUROPE 27 JUN22 CDI REC 1.00000% 17-20.06.22	11 300 000.00	279 310.89	0.11
Total Credit-Default-Swaps			279 310.89	0.11

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

Total Derivative Instrumente	649 498.03	0.27
-------------------------------------	-------------------	-------------

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

CHF	2 200 000.00	EUR	1 908 544.00	20.10.2017	15 214.61	0.01
SEK	25 000 000.00	EUR	2 624 421.00	20.10.2017	-33 532.14	-0.02
EUR	9 979 248.00	USD	12 000 000.00	20.10.2017	-160 746.39	-0.07
USD	5 900 000.00	CAD	7 238 249.80	20.10.2017	94 369.50	0.04
SEK	25 000 000.00	EUR	2 619 584.75	20.10.2017	-28 695.89	-0.01
CAD	7 370 049.90	USD	5 900 000.00	20.10.2017	-5 226.86	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-118 617.17	-0.05

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	5 463 184.00	2.24
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-297 232.61	-0.12
Andere Aktiva und Passiva	2 061 208.35	0.84
Total des Nettovermögens	244 190 341.53	100.00

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

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2017	31.3.2017	31.3.2016
Nettovermögen in EUR		2 767 617 304.31	3 003 735 310.15	4 366 033 538.56
Klasse F-acc	LU0415181469			
Anteile im Umlauf		17 929.0310	23 154.0310	118 198.9290
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		211.91	203.42	184.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		211.91	203.42	184.40
Klasse (GBP hedged) F-acc²	LU1523249958			
Anteile im Umlauf		-	1 430.5170	-
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		-	104.57	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ¹		-	104.57	-
Klasse (USD hedged) F-acc³	LU1611257251			
Anteile im Umlauf		322 742.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		102.66	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		102.66	-	-
Klasse I-A1-acc	LU0415181899			
Anteile im Umlauf		352 619.7090	323 922.7270	402 011.9800
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		141.17	135.58	123.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		141.17	135.58	123.04
Klasse I-A2-acc⁴	LU1368322555			
Anteile im Umlauf		109 014.9130	98 461.7520	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		114.71	110.15	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		114.71	110.15	-
Klasse (USD hedged) I-A2-acc⁵	LU1545724228			
Anteile im Umlauf		9 760.0000	200 000.0000	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		106.03	100.77	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		106.03	100.77	-
Klasse I-B-acc	LU0415182517			
Anteile im Umlauf		164 826.4530	141 630.2420	45 471.9960
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		207.42	198.66	179.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		207.42	198.66	179.28
Klasse I-B-mdist	LU0908558249			
Anteile im Umlauf		195 599.6890	274 315.8640	466 097.0290
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		104.08	102.09	96.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		104.08	102.09	96.70
Klasse I-X-acc	LU0415182780			
Anteile im Umlauf		279 276.6410	185 557.7490	4 844 509.7710
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		123.78	118.51	106.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		123.78	118.51	106.86
Klasse (CHF hedged) I-X-acc⁶	LU0654646750			
Anteile im Umlauf		90 781.8020	83 771.1790	-
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		113.46	108.78	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		113.46	108.78	-
Klasse (USD hedged) K-1-6%-mdist⁷	LU1230129923			
Anteile im Umlauf		-	0.7000	1.2000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		-	4 936 170.63	4 697 161.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		-	4 936 170.63	4 697 161.59
Klasse K-1-acc	LU0415180909			
Anteile im Umlauf		6.8000	7.2000	9.7000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		5 550 899.69	5 334 533.29	4 846 745.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		5 550 899.69	5 334 533.29	4 846 745.96
Klasse (USD hedged) K-1-acc	LU1004765761			
Anteile im Umlauf		1.0000	1.3000	3.1000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		6 195 874.23	5 891 465.60	5 278 743.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		6 195 874.23	5 891 465.60	5 278 743.64
Klasse (USD hedged) K-1-mdist	LU1329801796			
Anteile im Umlauf		2.9000	2.9000	3.9000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		5 317 154.21	5 208 809.46	4 965 710.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		5 317 154.21	5 208 809.46	4 965 710.76
Klasse K-X-acc⁸	LU1570329687			
Anteile im Umlauf		135 745.2660	35 956.1700	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		104.40	99.99	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		104.40	99.99	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Für die Periode vom 30.11.2016 bis zum 12.4.2017 war die Anteilsklasse (GBP hedged) F-acc im Umlauf.

³ Erste NAV 1.6.2017

⁴ Erste NAV 12.4.2016

⁵ Erste NAV 21.2.2017

⁶ Erste NAV 23.5.2016

⁷ Die Anteilsklasse (USD hedged) K-1-6%-mdist war bis zum 28.4.2017 im Umlauf

⁸ Erste NAV 6.3.2017

	ISIN	30.9.2017	31.3.2017	31.3.2016
Klasse N-dist LU0415180495				
Anteile im Umlauf		81 488.6520	90 831.2650	114 834.2470
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		107.39	106.83	101.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		107.39	106.83	101.51
Klasse P-6%-mdist LU1076698254				
Anteile im Umlauf		244 421.1240	196 150.7530	161 657.1810
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		93.67	92.98	90.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		93.67	92.98	90.19
Klasse P-acc LU0086177085				
Anteile im Umlauf		2 663 045.8190	2 595 158.3010	3 358 637.9870
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		205.01	197.57	180.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		205.01	197.57	180.52
Klasse (CHF hedged) P-acc LU0776290842				
Anteile im Umlauf		164 500.0800	244 346.8010	321 460.5280
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		149.69	144.45	132.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		149.69	144.45	132.69
Klasse (USD hedged) P-acc LU0994471687				
Anteile im Umlauf		1 155 557.6320	1 253 500.4370	2 626 077.5890
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		123.57	117.83	106.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		123.57	117.83	106.18
Klasse P-dist LU0085995990				
Anteile im Umlauf		3 995 749.8750	4 376 180.5300	5 010 671.2870
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		50.85	50.70	48.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		50.85	50.70	48.18
Klasse P-mdist LU0417441200				
Anteile im Umlauf		1 619 147.5170	1 703 662.8160	2 380 461.8480
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		140.65	138.77	133.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		140.65	138.77	133.88
Klasse (JPY) P-mdist⁹ LU1318703292				
Anteile im Umlauf		-	1 261.1540	685.9620
Nettoinventarwert pro Anteil in JPY		-	9 608.00	10 034.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in JPY ¹		-	9 608.00	10 034.00
Klasse (AUD hedged) P-mdist LU0945635778				
Anteile im Umlauf		1 944 672.4540	2 132 697.7690	3 093 986.2980
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		99.21	97.88	94.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		99.21	97.88	94.39
Klasse (CAD hedged) P-mdist LU0945635851				
Anteile im Umlauf		539 583.5610	587 560.5490	806 325.3830
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		99.95	98.46	94.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD ¹		99.95	98.46	94.69
Klasse (GBP hedged) P-mdist LU0997192736				
Anteile im Umlauf		245 390.8500	255 240.7280	366 377.4910
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		96.43	94.99	91.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ¹		96.43	94.99	91.36
Klasse (HKD hedged) P-mdist LU0973218331				
Anteile im Umlauf		515 525.5880	475 660.3410	906 703.8490
Nettoinventarwert pro Anteil in HKD		971.16	958.87	922.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in HKD ¹		971.16	958.87	922.94
Klasse (JPY hedged) P-mdist¹⁰ LU1545771492				
Anteile im Umlauf		90 841.2030	20 235.7790	-
Nettoinventarwert pro Anteil in JPY		10 240.00	10 077.00	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in JPY ¹		10 240.00	10 077.00	-
Klasse (RMB hedged) P-mdist LU0968750884				
Anteile im Umlauf		214 891.2780	213 530.2280	388 395.1700
Nettoinventarwert pro Anteil in CNH		1 070.65	1 042.55	975.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CNH ¹		1 070.65	1 042.55	975.83
Klasse (SGD hedged) P-mdist LU0989134753				
Anteile im Umlauf		1 604 580.8760	2 005 275.4220	3 422 238.0850
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		98.25	96.55	92.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD ¹		98.25	96.55	92.62
Klasse (USD hedged) P-mdist LU0937166394				
Anteile im Umlauf		6 883 342.7050	7 522 155.3350	14 314 911.6670
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		98.49	96.77	92.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		98.49	96.77	92.77
Klasse Q-6%-mdist LU1240770286				
Anteile im Umlauf		12 401.9510	10 957.2420	2 310.5520
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		103.60	102.58	98.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		103.60	102.58	98.96
Klasse (USD hedged) Q-6%-mdist LU1317082110				
Anteile im Umlauf		28 247.0000	60 280.3010	172 975.9030
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		105.48	103.35	98.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		105.48	103.35	98.34
Klasse Q-acc LU0358408267				
Anteile im Umlauf		1 812 237.8210	2 045 914.3490	1 487 934.5810
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		185.91	178.68	162.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		185.91	178.68	162.38

¹ Siehe Erläuterung 1

⁹ Die Anteilsklasse (JPY) P-mdist war bis zum 26.7.2017 im Umlauf

¹⁰ Erste NAV 16.1.2017

	ISIN	30.9.2017	31.3.2017	31.3.2016
Klasse (CHF hedged) Q-acc LU1240769437				
Anteile im Umlauf		261 480.5110	690 092.6880	596 720.6120
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		112.66	108.42	99.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		112.66	108.42	99.06
Klasse (USD hedged) Q-acc LU1240770013				
Anteile im Umlauf		127 269.0610	172 111.0990	202 405.9430
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		117.17	111.43	99.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		117.17	111.43	99.87
Klasse Q-dist LU0415181543				
Anteile im Umlauf		101 508.8930	153 287.0170	129 821.6860
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		106.77	106.70	99.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		106.77	106.70	99.43
Klasse Q-mdist LU1240770369				
Anteile im Umlauf		25 179.0630	14 618.5240	95 299.3770
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		104.49	102.83	98.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		104.49	102.83	98.61
Klasse (GBP hedged) Q-mdist LU1240769510				
Anteile im Umlauf		7 140.4420	7 383.5250	1 951.4420
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		104.14	102.28	97.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ¹		104.14	102.28	97.84
Klasse (USD hedged) Q-mdist LU1240770104				
Anteile im Umlauf		73 536.6020	83 351.1270	42 006.6990
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		105.72	103.61	98.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		105.72	103.61	98.74

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Luxemburg	17.36	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	31.85
Grossbritannien	15.39	Banken & Kreditinstitute	14.10
Frankreich	12.55	Diverse Dienstleistungen	6.35
Niederlande	8.57	Telekommunikation	6.24
Vereinigte Staaten	7.59	Internet, Software & IT-Dienste	3.46
Italien	7.12	Anlagefonds	3.08
Deutschland	6.01	Energie- & Wasserversorgung	3.05
Irland	5.26	Detailhandel, Warenhäuser	2.25
Jersey	2.98	Diverse nicht klassierte Gesellschaften	2.19
Schweden	2.95	Erdöl	2.08
Spanien	2.62	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.02
Japan	1.41	Verkehr & Transport	1.89
Österreich	1.33	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.87
Kanada	1.28	Versicherungen	1.73
Schweiz	0.75	Gastgewerbe & Freizeit	1.51
Mexiko	0.51	Bergbau, Kohle & Stahl	1.40
Australien	0.50	Baugewerbe & Baumaterial	1.36
Belgien	0.40	Gesundheits- & Sozialwesen	1.22
Dänemark	0.30	Chemie	1.22
Portugal	0.28	Verpackungsindustrie	1.07
Rumänien	0.27	Maschinen & Apparate	0.87
Norwegen	0.23	Fahrzeuge	0.71
Zypern	0.10	Nichteisenmetalle	0.70
Brasilien	0.09	Diverse Handelsfirmen	0.57
Total	95.85	Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.54
		Immobilien	0.51
		Elektrische Geräte & Komponenten	0.50
		Computer & Netzwerkausrüster	0.48
		Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.43
		Nahrungsmittel & Softdrinks	0.35
		Photo & Optik	0.17
		Diverse Konsumgüter	0.08
		Total	95.85

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.9.2017
Wertpapierbestand, Einstandswert	2 556 602 578.82
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	96 100 338.64
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	2 652 702 917.46
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	110 110 264.84
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	7 619 939.69
Forderungen aus Zeichnungen	13 214 596.78
Zinsforderungen aus Wertpapieren	40 237 767.14
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	35 202.22
Sonstige Forderungen	54 872.60
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-4 958 381.86
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	2 171 897.89
Total Aktiva	2 821 189 076.76
Passiva	
Kontokorrentkredit	-6 791 788.33
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-66 180.93
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-29 038 462.98
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-16 135 834.40
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 171 502.09
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-323 091.71
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-44 912.01
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 539 505.81
Total Passiva	-53 571 772.45
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	2 767 617 304.31

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.4.2017-30.9.2017
Zinsertrag auf liquide Mittel	602 685.96
Zinsen auf Wertpapiere	67 146 117.31
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	574 242.75
Sonstige Erträge	4 430.65
Total Erträge	68 327 476.67
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-302 564.06
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-15 739 382.64
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-663 112.61
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-180 969.71
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-642 295.33
Sonstige Aufwendungen	-106 330.00
Total Aufwendungen	-17 634 654.35
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	50 692 822.32
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	34 867 705.53
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-68 701 796.13
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	713 825.27
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	2 615 354.49
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-30 504 910.84
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	20 187 911.48
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-6 617 914.54
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-9 311 113.87
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	1 770 789.56
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-14 158 238.85
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	6 029 672.63

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.4.2017-30.9.2017
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	3 003 735 310.15
Zeichnungen	542 720 683.47
Rücknahmen	-738 417 930.66
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-195 697 247.19
Ausbezahlte Dividende	-46 450 431.28
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	50 692 822.32
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-30 504 910.84
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-14 158 238.85
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	6 029 672.63
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	2 767 617 304.31

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2017-30.9.2017
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	23 154.0310
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 225.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	17 929.0310
Klasse	(GBP hedged) F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 430.5170
Anzahl der ausgegebenen Anteile	51.9850
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 482.5020
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(USD hedged) F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	323 330.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-588.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	322 742.0000
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	323 922.7270
Anzahl der ausgegebenen Anteile	61 963.9880
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-33 267.0060
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	352 619.7090
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	98 461.7520
Anzahl der ausgegebenen Anteile	10 553.1610
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	109 014.9130
Klasse	(USD hedged) I-A2-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	200 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-190 240.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	9 760.0000
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	141 630.2420
Anzahl der ausgegebenen Anteile	94 303.9270
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-71 107.7160
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	164 826.4530
Klasse	I-B-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	274 315.8640
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-78 716.1750
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	195 599.6890
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	185 557.7490
Anzahl der ausgegebenen Anteile	133 284.8920
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-39 566.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	279 276.6410
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	83 771.1790
Anzahl der ausgegebenen Anteile	7 010.6230
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	90 781.8020
Klasse	(USD hedged) K-1-6%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.7000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-0.7000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	7.2000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1.7000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2.1000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6.8000

Klasse	(USD hedged) K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1.3000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-0.3000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1.0000
Klasse	(USD hedged) K-1-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2.9000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2.9000
Klasse	K-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	35 956.1700
Anzahl der ausgegebenen Anteile	106 589.0960
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-6 800.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	135 745.2660
Klasse	N-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	90 831.2650
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 182.7320
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-11 525.3450
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	81 488.6520
Klasse	P-6%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	196 150.7530
Anzahl der ausgegebenen Anteile	84 163.4450
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-35 893.0740
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	244 421.1240
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 595 158.3010
Anzahl der ausgegebenen Anteile	911 744.7150
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-843 857.1970
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 663 045.8190
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	244 346.8010
Anzahl der ausgegebenen Anteile	14 033.0100
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-93 879.7310
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	164 500.0800
Klasse	(USD hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 253 500.4370
Anzahl der ausgegebenen Anteile	344 630.1930
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-442 572.9980
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 155 557.6320
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 376 180.5300
Anzahl der ausgegebenen Anteile	155 140.5590
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-535 571.2140
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 995 749.8750
Klasse	P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 703 662.8160
Anzahl der ausgegebenen Anteile	229 532.3400
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-314 047.6390
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 619 147.5170
Klasse	(JPY) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 261.1540
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 261.1540
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(AUD hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 132 697.7690
Anzahl der ausgegebenen Anteile	175 674.9560
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-363 700.2710
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 944 672.4540
Klasse	(CAD hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	587 560.5490
Anzahl der ausgegebenen Anteile	27 528.4380
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-75 505.4260
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	539 583.5610
Klasse	(GBP hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	255 240.7280
Anzahl der ausgegebenen Anteile	18 356.3150
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-28 206.1930
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	245 390.8500
Klasse	(HKD hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	475 660.3410
Anzahl der ausgegebenen Anteile	82 974.8700
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-43 109.6230
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	515 525.5880
Klasse	(JPY hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	20 235.7790
Anzahl der ausgegebenen Anteile	83 187.2520
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-12 581.8280
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	90 841.2030

Klasse	(RMB hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	213 530.2280
Anzahl der ausgegebenen Anteile	30 534.9060
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-29 173.8560
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	214 891.2780
Klasse	(SGD hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 005 275.4220
Anzahl der ausgegebenen Anteile	215 057.3000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-615 751.8460
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 604 580.8760
Klasse	(USD hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	7 522 155.3350
Anzahl der ausgegebenen Anteile	683 303.3530
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 322 115.9830
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6 883 342.7050
Klasse	Q-6%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	10 957.2420
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 765.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 320.2910
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	12 401.9510
Klasse	(USD hedged) Q-6%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	60 280.3010
Anzahl der ausgegebenen Anteile	26 370.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-58 403.3010
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	28 247.0000
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 045 914.3490
Anzahl der ausgegebenen Anteile	339 900.1170
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-573 576.6450
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 812 237.8210
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	690 092.6880
Anzahl der ausgegebenen Anteile	22 649.6470
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-451 261.8240
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	261 480.5110
Klasse	(USD hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	172 111.0990
Anzahl der ausgegebenen Anteile	11 046.0180
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-55 888.0560
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	127 269.0610
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	153 287.0170
Anzahl der ausgegebenen Anteile	7 638.1670
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-59 416.2910
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	101 508.8930
Klasse	Q-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	14 618.5240
Anzahl der ausgegebenen Anteile	11 672.0740
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 111.5350
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	25 179.0630
Klasse	(GBP hedged) Q-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	7 383.5250
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 474.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 717.0830
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	7 140.4420
Klasse	(USD hedged) Q-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	83 351.1270
Anzahl der ausgegebenen Anteile	952.3800
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-10 766.9050
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	73 536.6020

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
N-dist	1.6.2017	6.6.2017	EUR	3.15
P-dist	1.6.2017	6.6.2017	EUR	1.73
Q-dist	1.6.2017	6.6.2017	EUR	4.17

Monatliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
I-B-mdist	18.4.2017	21.4.2017	EUR	0.43
I-B-mdist	15.5.2017	18.5.2017	EUR	0.40
I-B-mdist	15.6.2017	20.6.2017	EUR	0.45
I-B-mdist	18.7.2017	21.7.2017	EUR	0.40
I-B-mdist	16.8.2017	21.8.2017	EUR	0.38
I-B-mdist	15.9.2017	20.9.2017	EUR	0.41
(USD hedged) K-1-6%-mdist	10.4.2017	13.4.2017	USD	24 680.85

UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)
Halbjahresbericht per 30. September 2017

UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
(USD hedged) K-1-mdist	18.4.2017	21.4.2017	USD	26 204.10
(USD hedged) K-1-mdist	15.5.2017	18.5.2017	USD	26 204.10
(USD hedged) K-1-mdist	15.6.2017	20.6.2017	USD	26 204.10
(USD hedged) K-1-mdist	18.7.2017	21.7.2017	USD	26 204.10
(USD hedged) K-1-mdist	16.8.2017	21.8.2017	USD	26 204.10
(USD hedged) K-1-mdist	15.9.2017	20.9.2017	USD	26 204.10
P-6%-mdist	10.4.2017	13.4.2017	EUR	0.46
P-6%-mdist	11.5.2017	16.5.2017	EUR	0.46
P-6%-mdist	13.6.2017	16.6.2017	EUR	0.46
P-6%-mdist	10.7.2017	13.7.2017	EUR	0.46
P-6%-mdist	10.8.2017	16.8.2017	EUR	0.46
P-6%-mdist	11.9.2017	14.9.2017	EUR	0.46
P-mdist	18.4.2017	21.4.2017	EUR	0.55
P-mdist	15.5.2017	18.5.2017	EUR	0.55
P-mdist	15.6.2017	20.6.2017	EUR	0.55
P-mdist	18.7.2017	21.7.2017	EUR	0.55
P-mdist	16.8.2017	21.8.2017	EUR	0.55
P-mdist	15.9.2017	20.9.2017	EUR	0.55
(JPY) P-mdist	18.4.2017	21.4.2017	JPY	40.00
(JPY) P-mdist	15.5.2017	18.5.2017	JPY	40.00
(JPY) P-mdist	15.6.2017	20.6.2017	JPY	40.00
(JPY) P-mdist	18.7.2017	21.7.2017	JPY	40.00
(AUD hedged) P-mdist	18.4.2017	21.4.2017	AUD	0.60
(AUD hedged) P-mdist	15.5.2017	18.5.2017	AUD	0.60
(AUD hedged) P-mdist	15.6.2017	20.6.2017	AUD	0.60
(AUD hedged) P-mdist	18.7.2017	21.7.2017	AUD	0.60
(AUD hedged) P-mdist	16.8.2017	21.8.2017	AUD	0.60
(AUD hedged) P-mdist	15.9.2017	20.9.2017	AUD	0.60
(CAD hedged) P-mdist	18.4.2017	21.4.2017	CAD	0.48
(CAD hedged) P-mdist	15.5.2017	18.5.2017	CAD	0.48
(CAD hedged) P-mdist	15.6.2017	20.6.2017	CAD	0.48
(CAD hedged) P-mdist	18.7.2017	21.7.2017	CAD	0.48
(CAD hedged) P-mdist	16.8.2017	21.8.2017	CAD	0.48
(CAD hedged) P-mdist	15.9.2017	20.9.2017	CAD	0.48
(GBP hedged) P-mdist	18.4.2017	21.4.2017	GBP	0.42
(GBP hedged) P-mdist	15.5.2017	18.5.2017	GBP	0.42
(GBP hedged) P-mdist	15.6.2017	20.6.2017	GBP	0.42
(GBP hedged) P-mdist	18.7.2017	21.7.2017	GBP	0.42
(GBP hedged) P-mdist	16.8.2017	21.8.2017	GBP	0.42
(GBP hedged) P-mdist	15.9.2017	20.9.2017	GBP	0.42
(HKD hedged) P-mdist	18.4.2017	21.4.2017	HKD	4.87
(HKD hedged) P-mdist	15.5.2017	18.5.2017	HKD	4.87
(HKD hedged) P-mdist	15.6.2017	20.6.2017	HKD	4.87
(HKD hedged) P-mdist	18.7.2017	21.7.2017	HKD	4.87
(HKD hedged) P-mdist	16.8.2017	21.8.2017	HKD	4.87
(HKD hedged) P-mdist	15.9.2017	20.9.2017	HKD	4.87
(JPY hedged) P-mdist	18.4.2017	21.4.2017	JPY	40.00
(JPY hedged) P-mdist	15.5.2017	18.5.2017	JPY	40.00
(JPY hedged) P-mdist	15.6.2017	20.6.2017	JPY	40.00
(JPY hedged) P-mdist	18.7.2017	21.7.2017	JPY	40.00
(JPY hedged) P-mdist	16.8.2017	21.8.2017	JPY	40.00
(JPY hedged) P-mdist	15.9.2017	20.9.2017	JPY	40.00
(RMB hedged) P-mdist	18.4.2017	21.4.2017	CNH	5.40
(RMB hedged) P-mdist	15.5.2017	18.5.2017	CNH	5.40
(RMB hedged) P-mdist	15.6.2017	20.6.2017	CNH	5.40
(RMB hedged) P-mdist	18.7.2017	21.7.2017	CNH	5.40
(RMB hedged) P-mdist	16.8.2017	21.8.2017	CNH	5.40
(RMB hedged) P-mdist	15.9.2017	20.9.2017	CNH	5.40
(SGD hedged) P-mdist	18.4.2017	21.4.2017	SGD	0.45
(SGD hedged) P-mdist	15.5.2017	18.5.2017	SGD	0.45
(SGD hedged) P-mdist	15.6.2017	20.6.2017	SGD	0.45
(SGD hedged) P-mdist	18.7.2017	21.7.2017	SGD	0.45
(SGD hedged) P-mdist	16.8.2017	21.8.2017	SGD	0.45
(SGD hedged) P-mdist	15.9.2017	20.9.2017	SGD	0.45
(USD hedged) P-mdist	18.4.2017	21.4.2017	USD	0.49
(USD hedged) P-mdist	15.5.2017	18.5.2017	USD	0.49
(USD hedged) P-mdist	15.6.2017	20.6.2017	USD	0.49
(USD hedged) P-mdist	18.7.2017	21.7.2017	USD	0.49
(USD hedged) P-mdist	16.8.2017	21.8.2017	USD	0.49
(USD hedged) P-mdist	15.9.2017	20.9.2017	USD	0.49
Q-6%-mdist	10.4.2017	13.4.2017	EUR	0.51
Q-6%-mdist	11.5.2017	16.5.2017	EUR	0.51
Q-6%-mdist	13.6.2017	16.6.2017	EUR	0.51
Q-6%-mdist	10.7.2017	13.7.2017	EUR	0.51
Q-6%-mdist	10.8.2017	16.8.2017	EUR	0.51
Q-6%-mdist	11.9.2017	14.9.2017	EUR	0.51
(USD hedged) Q-6%-mdist	10.4.2017	13.4.2017	USD	0.51
(USD hedged) Q-6%-mdist	11.5.2017	16.5.2017	USD	0.52
(USD hedged) Q-6%-mdist	13.6.2017	16.6.2017	USD	0.52

UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
(USD hedged) Q-6%-mdist	10.7.2017	13.7.2017	USD	0.52
(USD hedged) Q-6%-mdist	10.8.2017	16.8.2017	USD	0.52
(USD hedged) Q-6%-mdist	11.9.2017	14.9.2017	USD	0.52
Q-mdist	18.4.2017	21.4.2017	EUR	0.41
Q-mdist	15.5.2017	18.5.2017	EUR	0.41
Q-mdist	15.6.2017	20.6.2017	EUR	0.41
Q-mdist	18.7.2017	21.7.2017	EUR	0.41
Q-mdist	16.8.2017	21.8.2017	EUR	0.41
Q-mdist	15.9.2017	20.9.2017	EUR	0.41
(GBP hedged) Q-mdist	18.4.2017	21.4.2017	GBP	0.45
(GBP hedged) Q-mdist	15.5.2017	18.5.2017	GBP	0.45
(GBP hedged) Q-mdist	15.6.2017	20.6.2017	GBP	0.45
(GBP hedged) Q-mdist	18.7.2017	21.7.2017	GBP	0.45
(GBP hedged) Q-mdist	16.8.2017	21.8.2017	GBP	0.45
(GBP hedged) Q-mdist	15.9.2017	20.9.2017	GBP	0.45
(USD hedged) Q-mdist	18.4.2017	21.4.2017	USD	0.52
(USD hedged) Q-mdist	15.5.2017	18.5.2017	USD	0.52
(USD hedged) Q-mdist	15.6.2017	20.6.2017	USD	0.53
(USD hedged) Q-mdist	18.7.2017	21.7.2017	USD	0.53
(USD hedged) Q-mdist	16.8.2017	21.8.2017	USD	0.53
(USD hedged) Q-mdist	15.9.2017	20.9.2017	USD	0.53

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2017

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	ADIANT GLOBAL HOLDINGS LTD-REG-S 3.50000% 16-15.08.24	5 035 000.00	5 207 398.40	0.19
EUR	ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP-REG-S 4.50000% 17-15.03.22	7 925 000.00	8 216 164.50	0.30
EUR	ALTICE FINCO SA-REG-S 9.00000% 13-15.06.23	11 980 000.00	13 222 685.40	0.48
EUR	ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-REG-S 4.12500% 16-15.05.23	7 600 000.00	8 080 624.00	0.29
EUR	CABLE COMMUNICATIONS SYSTEMS NV-REG-S 5.00000% 16-15.10.23	6 265 000.00	6 654 495.05	0.24
EUR	CEMEX SAB DE CV-REG-S 4.37500% 15-05.03.23	6 210 000.00	6 574 837.50	0.24
EUR	CERAMTEC GROUP GMBH-REG-S 8.25000% 13-15.08.21	7 294 000.00	7 654 177.72	0.28
EUR	CMC RAVENNA-REG-S 6.87500% 17-01.08.22	2 720 000.00	2 797 846.40	0.10
EUR	CMF SPA-REG-S 9.00000% 17-15.06.22	6 410 000.00	6 292 697.00	0.23
EUR	DIAMOND BC BV-REG-S 5.62500% 17-15.08.25	4 840 000.00	4 910 760.80	0.18
EUR	EUROPCAR GROUPE SA-REG-S 5.75000% 15-15.06.22	6 325 000.00	6 681 856.50	0.24
EUR	GALAPAGOS HOLDING SA-REG-S 7.00000% 14-15.06.22	1 980 000.00	1 689 652.80	0.06
EUR	HEMA BONDCO II BV-REG-S 8.50000% 17-15.01.23	6 220 000.00	6 444 542.00	0.23
EUR	HUNTSMAN INTERNATIONAL LLC 5.12500% 14-15.04.21	1 800 000.00	2 036 844.00	0.07
EUR	INFOR US INC 5.75000% 16-15.05.22	24 751 000.00	25 837 073.88	0.93
EUR	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-REG-S 4.12500% 15-15.02.20	4 161 000.00	4 454 641.77	0.16
EUR	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-REG-S 4.75000% 15-15.02.23	10 209 000.00	11 355 266.52	0.41
EUR	KRONOS INTERNATIONAL INC-REG-S 3.75000% 17-15.09.25	2 080 000.00	2 113 176.00	0.08
EUR	LEONARDO SPA 4.87500% 05-24.03.25	9 209 000.00	11 212 417.95	0.40
EUR	MANUTENCOOP FACILITY MANAGEMENT-REG-S 8.50000% 13-01.08.20	2 525 000.00	2 540 276.25	0.09
EUR	MATTERHORN TELECOM HOLDING SA REG-S 4.87500% 15-01.05.23	14 690 000.00	14 929 593.90	0.54
EUR	NETFLIX INC-REG-S 3.62500% 17-15.05.27	9 690 000.00	9 834 284.10	0.36
EUR	NIDDA BONDCO GMBH-REG-S 5.00000% 17-30.09.25	3 325 000.00	3 384 451.00	0.12
EUR	NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG-REG-S 3.50000% 17-30.09.24	3 890 000.00	3 932 206.50	0.14
EUR	NOMAD FOODS BONDCO PLC-REG-S 3.25000% 17-15.05.24	4 335 000.00	4 447 666.65	0.16
EUR	NOVAFIVES SAS-REG-S 4.50000% 14-30.06.21	16 133 000.00	16 432 589.81	0.59
EUR	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 4.25000% 12-02.10.23	12 430 000.00	13 269 025.00	0.48
EUR	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 4.75000% 14-14.01.25	3 760 000.00	4 032 600.00	0.15
EUR	PSPC ESCROW CORP-REG-S 6.00000% 15-01.02.23	13 000 000.00	13 647 400.00	0.49
EUR	SENVION HOLDING GMBH-REG-S 3.87500% 17-25.10.22	5 050 000.00	5 125 750.00	0.18
EUR	SILGAN HOLDINGS INC-REG-S 3.25000% 17-15.03.25	3 755 000.00	3 850 790.05	0.14
EUR	SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 3.12500% 17-19.09.25	9 715 000.00	9 677 305.80	0.35
EUR	THOMAS COOK GROUP PLC-REG-S 6.25000% 16-15.06.22	14 440 000.00	15 695 124.80	0.57
EUR	TRIONISTA HOLDCO GMBH-REG-S 5.00000% 13-30.04.20	12 675 000.00	12 846 239.25	0.46
EUR	TRIONISTA TOPCO GMBH-REG-S SUB 6.87500% 13-30.04.21	16 040 000.00	16 625 780.80	0.60
EUR	UNILABS SUBHOLDING AB-REG-S 5.75000% 17-15.05.25	14 950 000.00	15 316 125.50	0.55
EUR	UNITED GROUP BV-REG-S 4.37500% 17-01.07.22	3 400 000.00	3 484 966.00	0.13
EUR	UNITYMEDIA KABELBW GMBH-REG-S 5.75000% 12-15.01.23	12 940 000.00	9 836 060.20	0.36
EUR	VALEANT PHARMACEUTICALS INTL-REG-S 4.50000% 15-15.05.23	16 770 000.00	14 329 461.90	0.52
EUR	VIRIDIAN GROUP FIN/POWER & ENER-REG-S 4.00000% 17-15.09.25	4 115 000.00	4 119 855.70	0.15
EUR	VOTORANTIM CIMENTOS SA-REG-S 3.50000% 15-13.07.22	2 305 000.00	2 359 743.75	0.09
EUR	XPO LOGISTICS INC-REG-S 5.75000% 15-15.06.21	1 095 000.00	1 134 354.30	0.04
Total EUR			342 288 809.45	12.37

GBP

GBP	BRACKEN MIDCO1 PLC-REG-S 10.50000% 16-15.11.21	8 910 000.00	10 847 169.09	0.39
GBP	ICELAND BONDCO PLC-REG-S 6.75000% 14-15.07.24	6 670 000.00	8 209 253.57	0.30
GBP	KEYSTONE FINANCING PLC-REG-S 14-15.10.19	26 300 000.00	11 744 487.69	0.42
GBP	NWEN FINANCE PLC-REG-S 5.87500% 13-21.06.21	4 970 000.00	6 305 383.55	0.23
GBP	OCADO GROUP PLC-REG-S 4.00000% 17-15.06.24	5 265 000.00	5 916 504.39	0.21
GBP	STONEGATE PUB CO FIN PLC-REG-S 4.87500% 17-15.03.22	7 695 000.00	8 812 686.58	0.32
GBP	VIRIDIAN GROUP FINANCECO PLC-REG-S 4.75000% 17-15.09.24	2 480 000.00	2 798 674.18	0.10
Total GBP			54 634 159.05	1.97

USD

USD	AECOM TECHNOLOGY CORP 5.87500% 15-15.10.24	5 445 000.00	5 101 866.43	0.18
USD	ALTICE FINCO SA-144A 8.12500% 13-15.01.24	4 787 000.00	4 373 168.67	0.16
USD	ASTON MARTIN CAPITAL HOLDINGS LTD-144A 6.50000% 17-15.04.22	1 150 000.00	1 043 171.20	0.04
USD	BOMBARDIER INC-REG-S 6.12500% 13-15.01.23	5 845 000.00	4 793 374.64	0.17
USD	HCA INC 7.50000% 11-15.02.22	6 265 000.00	6 079 466.54	0.22
USD	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-144A 5.62500% 15-15.02.20	1 600 000.00	1 429 538.15	0.05
USD	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-144A 6.25000% 15-15.02.22	4 000 000.00	3 740 483.85	0.14
Total USD			26 561 069.48	0.96

Total Notes, fester Zins

423 484 037.98 **15.30**

Notes, variabler Zins

EUR

EUR	DTE POSTBANK FUNDING TRUST I-SUB 10YR EUSA+2.5BP 04-PRP	3 735 000.00	3 162 200.40	0.11
EUR	FUERSTENBERG CAPITAL GMBH-SUB 5.344%/VAR 05-PRP	6 918 000.00	5 784 746.66	0.21
EUR	ING GROEP NV INTERPL 10Y DUTCH GOV-SUB BD+10BP 04-PRP	4 560 000.00	3 924 062.40	0.14
EUR	ING GROUP NV-SUB VAR 03-PRP	9 007 300.00	8 021 360.94	0.29
EUR	INTESA SANPAOLO SPA-SUB 8.375%/3M EURIBOR+687.1BP 09-PRP	4 150 000.00	4 705 477.50	0.17
EUR	MARCOLIN SPA-REG-S 3M EURIBOR+412.5BP 17-15.02.23	4 515 000.00	4 568 593.05	0.17
EUR	NOVAFIVES SAS-REG-S 3M EURIBOR+400BP 14-30.06.20	1 990 000.00	1 988 089.60	0.07
EUR	TAKKO LUXEMBOURG 2 S.C.A-REG-S 3M EURIBOR+700BP 13-15.04.19	2 000 000.00	1 988 520.00	0.07
Total EUR			34 143 050.55	1.23

GBP

GBP	BARCLAYS BANK PLC-SUB 6.000%/3M LIBOR+142BP 05-PRP	3 180 000.00	3 576 244.00	0.13
GBP	MILLER HOMES GROUP HOLD PLC-REG-S 3M LIBOR+525BP 17-15.10.23	2 860 000.00	3 296 572.73	0.12
GBP	PREMIER FOODS FINANCE PLC-REG-S 3M LIBOR+500BP 17-15.07.22	5 675 000.00	6 475 712.84	0.23
GBP	PUNCH TAVERNS FINANCE-REG-S 3M LIBOR+550BP 14-15.10.27	6 650 000.00	7 530 319.88	0.27
Total GBP			20 878 849.45	0.75

UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)
Halbjahresbericht per 30. September 2017

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD			
USD AEGON NV-SUB VAR/10YR CMS+10BP 04-31.12.PR	7 660 000.00	5 509 990.52	0.20
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GRP-SUB 6M LIBOR+15BP 86-PRP	3 100 000.00	2 109 714.93	0.08
USD CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S-SUB 6.250%/VAR 14-PRP	7 150 000.00	6 419 154.12	0.23
USD HSBC BANK PLC-SUB 6M LIBOR+25BP 85-PRP	21 830 000.00	15 300 388.85	0.55
USD JP MORGAN CHASE & CO-SUB 7.900%/3M LIBOR+347BP 08-PRP	5 420 000.00	4 722 212.82	0.17
USD NAT WESTMINSTER BANK PLC-SUB FLR 85-PRP	11 280 000.00	8 035 306.38	0.29
USD NORDEA BANK AB-SUB 6M LIBOR+18.75BP 86-PRP	7 620 000.00	5 478 110.95	0.20
USD SOCIETE GENERALE-SUB 6M LIBOR+7.5BP 86-PRP	5 170 000.00	3 724 525.37	0.14
USD STANDARD CHARTERED PLC-144A-SUB 6.409%/3M LIBOR+151BP 06-PRP	11 200 000.00	8 100 152.26	0.29
Total USD		59 399 556.20	2.15

Total Notes, variabler Zins	114 421 456.20	4.13
------------------------------------	-----------------------	-------------

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR			
EUR ALTICE FINANCING SA-REG-S 5.25000% 15-15.02.23	4 510 000.00	4 741 814.00	0.17
EUR ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-REG-S 1.75000% 13-20.11.17	3 261 000.00	3 267 358.95	0.12
EUR ARCELORMITTAL-REG-S 3.12500% 15-14.01.22	1 750 000.00	1 900 867.50	0.07
EUR BANCO BPM SPA-REG-S 3.50000% 14-14.03.19	3 360 000.00	3 499 742.40	0.13
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 6.00000% 10-05.11.20	11 190 000.00	12 163 530.00	0.44
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 6.37500% 11-31.05.21	8 225 000.00	9 062 305.00	0.33
EUR BEFESA ZINC ASER SA -REG-S 8.87500% 11-15.05.18	1 461 000.00	1 465 193.07	0.05
EUR BOMBARDIER INC-REG S 6.12500% 10-15.05.21	5 020 000.00	5 256 642.80	0.19
EUR BOPARAN FINANCE PLC-REG-S 4.37500% 14-15.07.21	9 120 000.00	8 718 537.60	0.31
EUR CAMPOFIO FOOD GROUP SA-REG-S 3.37500% 15-15.03.22	6 580 000.00	5 407 549.28	0.19
EUR CASINO GUICHARD PERRACHON SA-REG-S 3.31100% 13-25.01.23	15 300 000.00	17 232 543.00	0.62
EUR CASINO GUICHARD PERRACHON SA-REG-S STEP-UP 14-07.03.24	9 500 000.00	10 605 515.00	0.38
EUR CASINO GUICHARD PERRACHON SA-REG-S 2.79800% 14-05.08.26	12 700 000.00	13 658 596.00	0.49
EUR CASINO GUICHARD PERRACHON SA-REG-S 1.86500% 17-13.06.22	3 900 000.00	3 960 918.00	0.14
EUR CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA-REG-S 2.87500% 16-17.05.23	6 200 000.00	6 734 502.00	0.24
EUR CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.75000% 17-12.09.25	3 130 000.00	3 116 697.50	0.11
EUR CONSTELLUM NV-REG-S 4.62500% 14-15.05.21	11 670 000.00	11 870 023.80	0.43
EUR COTT CORP-REG-S 5.50000% 16-01.07.24	9 995 000.00	10 936 828.85	0.39
EUR FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV-REG-S 3.75000% 16-29.03.24	11 670 000.00	12 699 877.50	0.46
EUR FIAT CHRYSLER FINANCE EUROPE-REG-S 4.75000% 14-22.03.21	6 450 000.00	7 207 294.50	0.26
EUR FIAT CHRYSLER FINANCE EUROPE-REG-S 4.75000% 14-15.07.22	1 790 000.00	2 042 246.80	0.07
EUR GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 3.38900% 13-20.03.20	6 250 000.00	6 562 500.00	0.24
EUR GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 3.70000% 13-25.07.18	12 360 000.00	12 644 280.00	0.46
EUR GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 3.60000% 14-26.02.21	14 330 000.00	15 333 100.00	0.55
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB 6.62500% 13-13.09.23	9 723 000.00	12 061 770.42	0.44
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB 3.92800% 14-15.09.26	6 135 000.00	6 601 137.30	0.24
EUR LEONARDO SPA 4.50000% 13-19.01.21	2 010 000.00	2 266 717.20	0.08
EUR NASSA TOPCO AS-REG-S 2.87500% 17-06.04.24	3 183 000.00	3 209 355.24	0.12
EUR NEW AREVA HOLDING SA 4.87500% 09-23.09.24	26 750 000.00	29 786 125.00	1.08
EUR NEW AREVA HOLDING SA 3.50000% 10-22.03.21	7 100 000.00	7 561 500.00	0.27
EUR NEW AREVA HOLDING SA-REG-S 3.12500% 14-20.03.23	11 400 000.00	11 776 542.00	0.43
EUR NYRSTAR NETHERLANDS HOLDINGS BV-REG-S 6.87500% 17-15.03.24	5 420 000.00	5 692 409.20	0.21
EUR OBRASCON HUARTE LAIN SA-REG-S 7.62500% 12-15.03.20	1 840 000.00	1 747 889.60	0.06
EUR OTE PLC-REG-S 4.37500% 15-02.12.19	2 000 000.00	2 127 780.00	0.08
EUR OVAKO GROUP AB 5.00000% 17-05.10.22	8 400 000.00	8 589 168.00	0.31
EUR OVAKO GROUP AB-REG-S 6.50000% 14-01.06.19	12 926 000.00	13 158 150.96	0.48
EUR PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.87500% 11-07.03.22	5 975 000.00	6 841 375.00	0.25
EUR RAIFFEISENLANDESBANK NIED-REG-S-SUB 5.87500% 13-27.11.23	2 700 000.00	3 005 208.00	0.11
EUR REXEL SA-REG-S 2.62500% 17-15.06.24	1 000 000.00	1 015 800.00	0.04
EUR ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC-REG-S-SUB 5.25000% 05-PRP	10 894 000.00	11 024 728.00	0.40
EUR SCHAEFFLER FINANCE BV-REG-S 3.50000% 14-15.05.22	8 950 000.00	9 119 513.00	0.33
EUR TAKKO LUXEMBOURG 2 S.C.A-REG-S 9.87500% 13-15.04.19	3 420 000.00	3 497 941.80	0.13
EUR TECHEM ENERGY METERING SERV-REG-S-SUB 7.87500% 12-01.10.20	525 000.00	536 723.25	0.02
EUR TELECOM ITALIA FINANCE SA 7.75000% 03-24.01.33	10 782 000.00	16 321 683.78	0.59
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 3.25000% 15-16.01.23	12 840 000.00	14 188 328.40	0.51
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 3.62500% 16-19.01.24	14 785 000.00	16 605 329.20	0.60
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 2.50000% 17-19.07.23	14 560 000.00	15 519 067.20	0.56
EUR TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES-REG-S 2.50000% 14-01.07.24	6 810 000.00	7 100 787.00	0.26
EUR UNITYMEDIA HESSEN/NRW GMBH-REG-S 5.62500% 13-15.04.23	1 918 000.00	1 414 684.19	0.05
EUR UNITYMEDIA KABELBW GMBH-REG-S 5.12500% 13-21.01.23	3 785 000.00	2 865 082.82	0.10
EUR VIRGIN MEDIA FINANCE PLC-REG-S 4.50000% 15-15.01.25	7 415 000.00	7 750 306.30	0.28
EUR VOLKSBANK NV-SUB *DEFAULT* 6.25000% 10-26.10.20*	1 300 000.00	0.13	0.00
EUR WEPA HYGIENEPRODUKTE GMBH-REG-S 3.37500% 16-15.05.24	3 520 000.00	3 649 395.20	0.13
Total EUR		415 122 961.74	15.00
GBP			
GBP ANGLIAN WATER/OSPNEY FINANCING-REG-S 5.00000% 15-30.04.23	1 195 000.00	1 466 053.82	0.05
GBP B&M EUROPEAN VALUE RETAIL SA-REG-S 4.12500% 17-01.02.22	1 345 000.00	1 583 678.57	0.06
GBP JERROLD FINCO PLC-REG-S 6.25000% 16-15.09.21	12 465 000.00	14 803 034.28	0.54
GBP OLD MUTUAL PLC-SUB 8.00000% 11-03.06.21	6 150 000.00	7 996 815.06	0.29
GBP VIRGIN MEDIA SECURE FIN PLC-REG-S STEP-UP 17-15.01.25	10 380 000.00	13 641 132.98	0.49
Total GBP		39 490 714.71	1.43
Total Medium-Term Notes, fester Zins		454 613 676.45	16.43

Medium-Term Notes, variabler Zins

CHF			
CHF RAIFFEISEN BANK INTL-SUB 4.000%/SFSW5+361.75BP 13-24.05.23	1 800 000.00	1 594 025.03	0.06
Total CHF		1 594 025.03	0.06
EUR			
EUR ALLIED IRISH BANKS PLC-REG-S-SUB 4.125%/VAR 15-26.11.25	3 160 000.00	3 387 867.60	0.12
EUR ALLIED IRISH BANKS PLC-REG-S-SUB 7.375%/VAR 15-PRP	7 215 000.00	8 007 279.15	0.29
EUR ARCELORMITTAL 4.625%/RATING LINKED 10-17.11.17	3 182 000.00	3 205 069.50	0.12
EUR BANK OF CYPRUS PCL-REG-S-SUB 9.250%/VAR 17-19.01.27	2 560 000.00	2 773 760.00	0.10

* Siehe Erläuterung 8

UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)
Halbjahresbericht per 30. September 2017

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
EUR	BANK OF IRELAND-REG-S-SUB 4.25%/VAR 14-11.06.24	2 680 000.00	2 822 844.00	0.10
EUR	BANKIA SA-REG-S-SUB 4.000%/VAR 14-22.05.24	9 400 000.00	9 787 280.00	0.35
EUR	BARCLAYS BANK PLC-SUB 4.75000%/3M EURIBOR+71BP 05-PRP	13 470 000.00	13 578 702.90	0.49
EUR	BILBAO LUXEMBOURG SA-REG-S (PIK) VAR 13-01.12.18	2 752 187.00	2 761 187.00	0.10
EUR	CAIXABANK SA-REG-S-SUB 3.500%/VAR 17-15.02.27	7 700 000.00	8 146 908.00	0.29
EUR	CAIXABANK SA-REG-S-SUB 2.750%/VAR 17-14.07.28	2 400 000.00	2 433 864.00	0.09
EUR	DELTA LLOYD NV-REG-S-SUB 3M EURIBOR+290BP 14-PRP	15 045 000.00	16 236 714.45	0.59
EUR	DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG-REG-S-SUB 2.875%/VAR 17-28.06.27	6 000 000.00	6 013 140.00	0.22
EUR	ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.125%/VAR 14-PRP	7 900 000.00	8 476 226.00	0.31
EUR	MATTERHORN TELECOM SA-REG-S 3M EURIBOR+325BP 17-01.02.23	3 030 000.00	2 743 594.31	0.10
EUR	NATIONAL WESTMINSTER BANK PLC-SUB 6.62500%/FLR 99-05.10.PR-P	4 080 000.00	3 925 286.40	0.14
EUR	ORANGE SA REG-S-SUB 5.000%/VAR 14-PRP	3 170 000.00	3 626 543.40	0.13
EUR	ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-SUB 7.875%/VAR 11-16.06.71	2 140 000.00	2 240 665.60	0.08
EUR	RAIFFEISEN BANK INT-REG-S-SUB 4.500%/EUSA5+330BP 14-21.02.25	5 700 000.00	6 099 456.00	0.22
EUR	RAIFFEISEN BANK INTL AG-SUB 5.163%/VAR 13-18.06.24	11 700 000.00	12 457 224.00	0.45
EUR	ROYAL BK OF SCOTLAND GP PLC-REG-S-SUB 3.625/VAR 14-25.03.24	8 025 000.00	8 306 677.50	0.30
EUR	RWE AG-REG-S-SUB 3.500%/VAR 15-21.04.75	15 040 000.00	15 510 752.00	0.56
EUR	SNS REAAL GROEP-SUB *DEFAULT* 6.258%/3M EURIBOR+229BP 07-PRP*	1 000 000.00	0.10	0.00
EUR	UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 4.375%/VAR 16-03.01.27	6 110 000.00	6 571 243.90	0.24
EUR	UNIPOLSAI SPA-SUB 5.750%/VAR 14-PRP	6 710 000.00	6 952 432.30	0.25
Total EUR			156 065 158.11	5.64
GBP				
GBP	ARGON CAP PLC FOR RBS-SUB 8.162%/3M LIBOR+233BP 07-PRP	1 940 000.00	2 058 550.95	0.07
GBP	HSBC BANK PLC 5.84400%/6M LIBOR+176BP 03-PRP	4 538 000.00	6 654 039.42	0.24
Total GBP			8 712 590.37	0.31
USD				
USD	HSBC BANK PLC-SUB 6M LIBOR+25BP 85-PRP	20 030 000.00	14 008 631.62	0.51
USD	ROYAL BANK OF SC PLC-SUB 7.64000%/3M LIBOR+232BP 07-PRP	3 500 000.00	2 834 757.23	0.10
Total USD			16 843 388.85	0.61
Total Medium-Term Notes, variabler Zins			183 215 162.36	6.62
Anleihen, fester Zins				
EUR				
EUR	ALIZE FINCO PLC-REG-S 6.25000% 14-01.12.21	1 850 000.00	1 922 002.00	0.07
EUR	ALTICE LUXEMBOURG SA-REG-S 7.25000% 14-15.05.22	54 080 000.00	57 424 848.00	2.08
EUR	ALTICE LUXEMBOURG SA-REG-S 6.25000% 15-15.02.25	10 300 000.00	11 172 719.00	0.40
EUR	ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-REG-S 2.75000% 17-15.03.24	8 175 000.00	8 361 226.50	0.30
EUR	AURIS LUXEMBOURG II SARL-REG-S 8.00000% 14-15.01.23	8 879 000.00	9 409 609.04	0.34
EUR	AUTODIS SA-REG-S 4.37500% 16-01.05.22	7 420 000.00	7 674 654.40	0.28
EUR	BELDEN INC-REG-S-SUB 2.87500% 17-15.09.25	4 410 000.00	4 352 361.30	0.16
EUR	BILBAO LUXEMBOURG SA-144A (PIK) 10.50000% 13-01.12.18	912 656.00	916 124.09	0.03
EUR	BISOHO SASU 5.87500% 16-01.05.23	7 970 000.00	7 793 607.96	0.28
EUR	CATALENT PHARMA SOLUTIONS INC-REG-S 4.75000% 16-15.12.24	4 000 000.00	4 304 000.00	0.16
EUR	CEMEX SAB DE CV-REG-S 4.75000% 14-11.01.22	7 229 000.00	7 465 279.86	0.27
EUR	CIRSA FUNDING LUXEMBOURG SA-REG-S 5.87500% 15-15.05.23	6 055 000.00	6 357 507.80	0.23
EUR	CMA CGM SA-REG-S 7.75000% 15-15.01.21	17 790 000.00	18 697 467.90	0.68
EUR	CMC RAVENNA-REG-S 7.50000% 14-01.08.21	3 670 000.00	3 802 890.70	0.14
EUR	CODERE FINANCE 2 LUX SA-REG-S 6.75000% 16-01.11.21	2 920 000.00	3 052 568.00	0.11
EUR	COLFAX CORP-REG-S 3.25000% 17-15.05.25	2 705 000.00	2 791 911.65	0.10
EUR	CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA-REG-S 4.00000% 14-15.07.22	8 220 000.00	9 197 111.40	0.33
EUR	DAKAR FINANCE SA-REG-S (PIK) 9.00000% 15-15.11.20	13 460 000.00	5 476 248.77	0.20
EUR	DEA FINANCE SA-REG-S 7.50000% 16-15.10.22	13 180 000.00	14 558 759.80	0.53
EUR	DEMIRE DUTCH MITSTND REL EST AG-REG-S 2.87500% 17-15.07.22	5 330 000.00	5 428 551.70	0.20
EUR	DEMIRE DUTCH MITSTND REL EST AG-REG-S 2.87500% 17-15.07.22	2 445 000.00	2 485 342.50	0.09
EUR	EDREAMS ODIGEO SA-REG-S 8.50000% 16-01.08.21	4 340 000.00	4 712 415.40	0.17
EUR	EIRCOM FINANCE DAC-REG-S 4.50000% 16-31.05.22	1 605 000.00	1 669 248.15	0.06
EUR	EPHIOS BONDCO PLC-REG-S 6.25000% 15-01.07.22	13 890 000.00	14 781 321.30	0.53
EUR	EQUINIX INC 2.87500% 17-01.10.25	6 085 000.00	6 108 974.90	0.22
EUR	ETHIAS SA-REG-S SUB 5.00000% 15-14.01.26	10 200 000.00	11 216 328.00	0.41
EUR	FEDERAL-MOGUL HOLDINGS LLC-REG-S 4.87500% 17-15.04.22	990 000.00	1 005 543.00	0.04
EUR	FEDERAL-MOGUL LLC & FED-ML FIN-REG-S 5.00000% 17-15.07.24	4 050 000.00	4 002 372.00	0.14
EUR	GALAPAGOS SA/LUXEMBOURG-REG-S 5.37500% 14-15.06.21	2 002 000.00	1 960 178.22	0.07
EUR	GAMENET GROUP SPA-REG-S 6.00000% 16-15.08.21	4 596 000.00	4 792 570.92	0.17
EUR	GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA-REG-S 7.50000% 15-01.08.22	14 575 000.00	15 623 817.00	0.56
EUR	GESTAMP FUNDING LUXEMBOURG SA-REG-S 3.50000% 16-15.05.23	5 730 000.00	5 989 740.90	0.22
EUR	GIE PSA TRESORERIE 6.00000% 03-19.09.33	3 485 000.00	4 410 406.90	0.16
EUR	GLOBALWORTH REAL ESTATE INVEST-REG-S 2.87500% 17-20.06.22	7 240 000.00	7 386 248.00	0.27
EUR	GPB EUROBOND FINANCE PLC LPN-REG-S 3.98400% 13-30.10.18	11 640 000.00	11 976 337.80	0.43
EUR	GPB EUROBOND FINANCE PLC LPN-REG-S 4.00000% 14-01.07.19	15 030 000.00	15 740 242.65	0.57
EUR	GRUPO-ANTOLIN IRAUSA SA-REG-S 3.25000% 17-30.04.24	6 490 000.00	6 662 179.70	0.24
EUR	HAPAG-LLOYD AG-REG-S 6.75000% 17-01.02.22	9 925 000.00	10 698 852.25	0.39
EUR	HOMEVI SAS-REG-S 6.87500% 14-15.08.21	3 760 000.00	3 884 681.60	0.14
EUR	HORIZON PARENT HOLDINGS-REG-S (PIK) 8.25000% 17-15.02.22	18 875 000.00	20 113 577.50	0.73
EUR	HP PELZER HOLDING GMBH-REG-S 4.12500% 17-01.04.24	5 680 000.00	5 851 081.60	0.21
EUR	HUNTSMAN INTERNATIONAL LLC 4.25000% 16-01.04.25	6 680 000.00	7 645 660.80	0.28
EUR	IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 2.75000% 16-15.09.21	9 609 000.00	9 868 058.64	0.36
EUR	IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 3.25000% 16-15.09.23	5 646 000.00	5 862 637.02	0.21
EUR	IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 3.75000% 16-15.09.26	4 600 000.00	4 858 474.00	0.18
EUR	INEOS FINANCE PLC-REG-S 4.00000% 15-01.05.23	11 270 000.00	11 647 545.00	0.42
EUR	INEOS GROUP HOLDINGS SA-REG-S 5.37500% 16-01.08.24	14 075 000.00	15 054 057.00	0.54
EUR	INOVYN FINANCE PLC-REG-S 6.25000% 16-15.05.21	7 600 000.00	6 299 609.60	0.23
EUR	INTRALOT CAPITAL LUXEMBOURG SA-REG-S 6.75000% 16-15.09.21	9 857 000.00	10 538 414.41	0.38
EUR	INTRALOT CAPITAL LUXEMBOURG SA-REG-S 5.25000% 17-15.09.24	8 560 000.00	8 637 382.40	0.31
EUR	INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 2.75000% 17-15.07.22	22 345 000.00	22 637 942.95	0.82
EUR	INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 3.12500% 17-15.07.24	16 260 000.00	16 406 827.80	0.59
EUR	IRON MOUNTAIN INC-REG-S 3.00000% 17-15.01.25	2 045 000.00	2 064 018.50	0.07
EUR	LEONARDO SPA 5.25000% 09-21.01.22	1 200 000.00	1 422 888.00	0.05
EUR	LHC3 PLC-REG-S (PIK) 4.12500% 17-15.08.24	4 455 000.00	4 526 235.45	0.16
EUR	LKQ ITALIA BONDCO SPA-REG-S 3.87500% 16-01.04.24	3 210 000.00	3 525 478.80	0.13
EUR	LOUVRE BIDCO SAS-REG-S 4.25000% 17-30.09.24	2 405 000.00	2 420 728.70	0.09
EUR	LSF9 BALTA ISSUER SA-REG-S 7.75000% 15-15.09.22	15 820 000.00	13 934 545.50	0.50

* Siehe Erläuterung 8

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR MASARIA INVESTMENTS SAU-REG-S 5.00000% 17-15.09.24	3 690 000.00	3 731 623.20	0.13
EUR MATTERHORN TELECOM SA-REG-S 3.87500% 15-01.05.22	4 875 000.00	5 027 831.25	0.18
EUR MAXEDA DIY HOLDING BV-REG-S 6.12500% 17-15.07.22	6 840 000.00	7 153 135.20	0.26
EUR MERCURY BONDCO PLC-REG-S (PIK) 8.25000% 15-30.05.21	11 910 000.00	12 521 340.30	0.45
EUR MERCURY BONDCO PLC-REG-S 7.12500% 17-30.05.21	5 580 000.00	5 807 943.00	0.21
EUR MONICHEM HOLDCO 2 SA-REG-S 6.87500% 14-15.06.22	7 890 000.00	7 352 375.40	0.27
EUR NEWCO SAB MIDCO SASU-REG-S 5.37500% 17-15.04.25	7 035 000.00	7 278 692.40	0.26
EUR NH HOTEL GROUP SA-REG-S 3.75000% 16-01.10.23	3 082 000.00	3 259 923.86	0.12
EUR NYRSTAR NETHERLANDS HOLDINGS BV-REG-S 8.50000% 14-15.09.19	12 350 000.00	13 715 786.50	0.50
EUR OBRASCON HUARTE LAIN SA-REG-S 4.75000% 14-15.03.22	4 120 000.00	3 438 263.60	0.12
EUR PAPREC HOLDING-REG-S 5.25000% 15-01.04.22	4 825 000.00	5 051 871.50	0.18
EUR PAPREC HOLDING-REG-S-SUB 7.37500% 15-01.04.23	14 785 000.00	15 947 248.85	0.58
EUR PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 3.75000% 14-14.01.21	21 220 000.00	22 705 400.00	0.82
EUR PRESTIGEBIDCO GMBH-REG-S 6.25000% 16-15.12.23	3 675 000.00	3 998 951.25	0.14
EUR QUINTILES IMS INC-REG-S 4.12500% 15-01.04.23	3 455 000.00	3 617 903.25	0.13
EUR REXEL SA-REG-S 3.50000% 16-15.06.23	7 990 000.00	8 387 902.00	0.30
EUR ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC-SUB 5.50000% 04-PRP	14 838 000.00	15 043 357.92	0.54
EUR SFR GROUP SA-REG-S 5.62500% 14-15.05.24	6 750 000.00	7 292 902.50	0.26
EUR SFR GROUP SA-REG-S 5.37500% 14-15.05.22	10 030 000.00	10 467 308.00	0.38
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 5.25000% 15-30.07.27	1 260 000.00	1 419 465.60	0.05
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 4.75000% 15-30.07.25	12 695 000.00	14 054 380.60	0.51
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 4.00000% 15-30.07.22	12 790 000.00	13 902 474.20	0.50
EUR SWISSPORT FINANCING SARL-REG-S 9.75000% 17-15.12.22	495 000.00	533 783.25	0.02
EUR SYNLAB UNSECURED BONDCO PLC-REG-S 8.25000% 15-01.07.23	16 831 000.00	18 371 709.74	0.66
EUR THOMAS COOK FINANCE PLC-REG-S 6.75000% 15-15.06.21	3 280 000.00	3 439 375.20	0.12
EUR TITAN GLOBAL FINANCE PLC-REG-S 3.50000% 16-17.06.21	5 080 000.00	5 438 089.20	0.20
EUR TRAVELEX FINANCING PLC-REG-S 8.00000% 17-15.05.22	5 505 000.00	5 637 505.35	0.20
EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 6.95000% 12-31.10.22	9 215 000.00	11 259 532.05	0.41
EUR UNITYMEDIA NRW/HESSEN-REG-S 4.00000% 14-15.01.25	895 000.00	947 071.10	0.03
EUR UNITYMEDIA NRW/HESSEN-REG-S 3.50000% 15-15.01.27	2 370 000.00	2 448 944.70	0.09
EUR UNITYMEDIA NRW/HESSEN-REG-S 4.62500% 15-15.02.26	7 110 000.00	7 709 870.70	0.28
EUR UPC HOLDING BV-REG-S 3.87500% 17-15.06.29	4 155 000.00	3 951 488.10	0.14
EUR VALLOUREC SA-REG-S 2.25000% 14-30.09.24	9 000 000.00	7 220 430.00	0.26
EUR VOTORANTIM CIMENTOS SA-REG-S 3.25000% 14-25.04.21	120 000.00	123 600.00	0.00
EUR VWR FUNDING INC-REG-S 4.62500% 15-15.04.22	5 120 000.00	5 331 558.40	0.19
EUR WFS GLOBAL HOLDING SAS-REG-S 9.50000% 15-15.07.22	4 000 000.00	4 356 400.00	0.16
EUR WFS GLOBAL HOLDING SAS-REG-S 12.50000% 16-30.12.22	1 335 000.00	1 519 817.40	0.06
EUR WIND ACQUISITION FINANCE SA-REG-S 7.00000% 14-23.04.21	73 270 000.00	76 137 055.10	2.75
EUR WITTUR INTERNATIONAL HOLDING GMBH-REG-S 8.50000% 15-15.02.23	10 500 000.00	10 963 680.00	0.40
EUR WMG ACQUISITION CORP-REG-S 4.12500% 16-01.11.24	2 220 000.00	2 349 625.80	0.09
EUR WORLDPAY FINANCE PLC-REG-S 3.75000% 15-15.11.22	12 995 000.00	14 318 800.65	0.52
EUR ZF NORTH AMERICA CAPITAL INC 2.75000% 15-27.04.23	12 200 000.00	13 148 184.00	0.48
EUR ZIGGO BOND FINANCE BV-REG-S 4.62500% 15-15.01.25	2 470 000.00	2 614 099.80	0.09
EUR ZIGGO SECURED FINANCE BV-REG-S 4.25000% 16-15.01.27	3 730 000.00	3 935 485.70	0.14
Total EUR		891 513 601.35	32.21
GBP			
GBP AA BOND CO LTD-REG-S 5.50000% 15-31.07.22	8 470 000.00	9 893 367.16	0.36
GBP ASTON MARTIN CAPITAL HOLDINGS LTD-REG-S 5.75000% 17-15.04.22	2 535 000.00	3 056 774.18	0.11
GBP BOPARAN FINANCE PLC-REG-S 5.50000% 14-15.07.21	10 000 000.00	10 656 141.94	0.38
GBP CABOT FINANCIAL LUXEMBOURG SA-REG-S 6.50000% 14-01.04.21	5 140 000.00	6 011 933.65	0.22
GBP CABOT FINANCIAL LUXEMBOURG SA-REG-S 7.50000% 16-01.10.23	6 335 000.00	7 819 519.56	0.28
GBP CPUK FINANCE LTD-REG-S 4.25000% 17-28.08.22	4 985 000.00	5 751 550.11	0.21
GBP DRAX FINCO PLC-REG-S 4.25000% 17-01.05.22	3 005 000.00	3 542 177.70	0.13
GBP GALAXY BIDCO LTD-REG-S 6.37500% 13-15.11.20	950 000.00	1 099 371.07	0.04
GBP GALAXY FINCO LTD-REG-S 7.87500% 13-15.11.21	11 620 000.00	13 430 032.48	0.48
GBP ICELAND BONDCO PLC-REG-S 4.62500% 17-15.03.25	2 460 000.00	2 726 829.06	0.10
GBP MATALAN FINANCE PLC-REG-S 6.87500% 14-01.06.19	10 020 000.00	11 284 462.45	0.41
GBP MILLER HOMES GROUP HOLDINGS PLC-REG-S 5.50000% 17-15.10.24	4 925 000.00	6 676 996.37	0.21
GBP VOYAGE CARE BONDCO PLC-REG-S 5.87500% 17-01.05.23	5 765 000.00	6 792 091.32	0.25
Total GBP		87 821 247.05	3.18
USD			
USD SFR GROUP SA-144A 6.00000% 14-15.05.22	18 240 000.00	16 123 160.21	0.58
Total USD		16 123 160.21	0.58
Total Anleihen, fester Zins		995 458 008.61	35.97
Anleihen, variabler Zins			
EUR			
EUR ACCOR SA-REG-S-SUB 4.125%/VAR 14-PRP	6 500 000.00	6 933 940.00	0.25
EUR ARKEMA SA-REG-S-SUB 4.750%/VAR 14-PRP	6 300 000.00	6 840 855.00	0.25
EUR ATF NETHERLANDS BV-REG-S-SUB 3.750%/VAR 16-PRP	4 100 000.00	4 247 190.00	0.15
EUR AUTODIS SA-REG-S 6M EURIBOR+437.5BP 16-01.05.22	3 770 000.00	3 810 829.10	0.14
EUR BANCA INTESA SPA-SUBS 8.04700%3M EURIBOR+410BP 08-PRP	9 150 000.00	9 604 846.50	0.35
EUR BANCO BILBALO VIZCAYA ARGENT-SUB-REG-S 6.750%/VAR 15-PRP	1 000 000.00	1 051 830.00	0.04
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 9.000%/VAR 08-PRP	10 700 000.00	11 070 755.00	0.40
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 4.375%/VAR 17-21.09.27	6 515 000.00	6 676 506.85	0.24
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 6.500%/VAR 17-PRP	4 200 000.00	4 264 806.00	0.15
EUR BANK OF IRELAND-REG-S-SUB 7.375%/VAR 15-PRP	5 190 000.00	5 760 017.70	0.21
EUR BANKIA SA-REG-S-SUB 6.000%/VAR 17-PRP	3 200 000.00	3 215 232.00	0.12
EUR BARCLAYS PLC-SUB 8.000%/VAR 13-PRP	7 200 000.00	8 082 792.00	0.29
EUR CAISSE FED CREDIT MUTUEL NORD EUR-SUB 6.00000%/FLR 04-PRP	4 444 000.00	3 757 357.56	0.14
EUR CAIXA SABADELL PREFERENTES SAU-SUB 3M EURIBOR+195 BP 06-PRP	8 350 000.00	7 111 444.50	0.26
EUR CAIXABANK SA-REG-S-SUB 6.750%/VAR 17-PRP	3 800 000.00	4 037 120.00	0.15
EUR CREDIT LOGEMENT SA-SUB 4.60400%/3M EURIBOR+115BP 06-PRP	5 000 000.00	4 265 900.00	0.15
EUR DEUTSCHE POSTBANK FUNDING TRUST III-SUB 7.000%/FLR 05-PRP	1 069 000.00	907 891.01	0.03
EUR EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA-REG-S-SUB 5.375%/VAR 15-16.09.75	6 900 000.00	7 667 625.00	0.28
EUR ERSTE GROUP BANK AG-REG-S-SUB 6.500%/VAR 17-PRP	3 800 000.00	4 223 510.00	0.15
EUR GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV-REG-S-SUB 4.12500% 14-PRP	7 900 000.00	8 526 470.00	0.31
EUR HEMA BONDCO I BV-REG-S 3M EURIBOR+625BP 17-15.07.22	10 675 000.00	10 919 564.25	0.39
EUR IBERCAJA BANCO SA 5.000%/VAR REG-S-SUB 15-28.07.25	5 000 000.00	5 092 850.00	0.18
EUR LIBERBANK SA-REG-S-SUB 6.875%/VAR 17-14.03.27	2 900 000.00	3 091 951.00	0.11
EUR ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S-SUB 4.000%/VAR 14-16.09.74	9 040 000.00	9 437 036.80	0.34

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-SUB-REG-S 3.875%/VAR 15-PRP	2 370 000.00	2 517 651.00	0.09
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANC-REG-S-SUB 4.500%/VAR 15-25.03.75	9 950 000.00	10 744 308.50	0.39
EUR ROYAL BANK OF SCOT GP PLC 7.091%/VAR 07-PRP	4 250 000.00	4 092 197.50	0.15
EUR RZB FINANCE (JERSEY) IV-SUB 5.169%/3M EURIBOR+195BP 06-PRP	5 850 000.00	5 843 097.00	0.21
EUR SOLVAY FINANCE SA-REG-S-SUB 5.118%/VAR 15-PRP	1 190 000.00	1 337 643.30	0.05
EUR SOLVAY FINANCE SA-REG-S-SUB 5.869%/VAR 15-PRP	15 620 000.00	18 575 460.20	0.67
EUR TDC A/S-REG-S-SUB 3.500%/VAR 15-26.02.3015	8 100 000.00	8 346 807.00	0.30
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 7.625%/VAR 13-PRP	7 700 000.00	9 263 408.00	0.34
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 5.000%/VAR 14-PRP	8 200 000.00	8 834 926.00	0.32
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 5.875%/VAR 14-PRP	8 000 000.00	9 217 840.00	0.33
EUR TENNET HOLDING BV-REG-S-SUB 2.993%/VAR 17-PRP	5 000 000.00	5 139 650.00	0.19
EUR UBS GROUP AG-REG-S-SUB 5.750%/VAR 15-PRP	6 285 000.00	7 044 378.84	0.25
EUR UNICREDIT LUX FINANCE SA-SUB 8.125%/3M EURIBOR+665BP 09-PRP	15 553 000.00	17 435 379.59	0.63
EUR WIENERBERGER AG-SUB 6.500%/VAR 14-PRP	8 835 000.00	9 428 093.55	0.34
Total EUR		258 419 160.75	9.34
GBP			
GBP BANK OF SCOTLAND-REG-S-SUB 7.754%/VAR 00-PRP	2 160 000.00	2 886 442.74	0.10
GBP GALAXY BIDCO LTD-REG-S 3M LIBOR+500BP 13-15.11.19	340 000.00	386 424.94	0.01
GBP HBOS CAPITAL FUNDING LP-SUB 6.46100%/VAR 01-PRP	3 665 000.00	4 375 562.28	0.16
GBP UNICREDIT INTL BK LUX SA 8.593%/VAR 08-PRP	1 550 000.00	1 845 989.88	0.07
Total GBP		9 494 419.84	0.34
USD			
USD ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 7.64800%/VAR 01-PRP	8 370 000.00	8 995 165.79	0.32
USD STANDARD CHARTERED PLC-144A-SUB 7.014%/VAR 07-PRP	3 000 000.00	2 940 492.31	0.11
USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB 7.125%/VAR 15-PRP	8 090 000.00	7 272 733.44	0.26
Total USD		19 208 391.54	0.69
Total Anleihen, variabler Zins		287 121 972.13	10.37
Weitere Anleihen, variabler Zins			
GBP			
GBP SOCIETE GENERALE-SUB 8.875%/3M LIBOR+340BP 08-PRP	1 334 000.00	1 584 291.32	0.06
Total GBP		1 584 291.32	0.06
Total Weitere Anleihen, variabler Zins		1 584 291.32	0.06
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		2 459 898 605.05	88.88
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Mortgage Backed Securities, variabler Zins			
USD			
USD BXHTL MORT TRST-144A-SUB 1M LIBOR+357.418BP 15-15.05.29	11 000 000.00	9 040 893.77	0.33
USD COSMOPOLITAN HOTEL TRUST-144A 1M LIBOR+465BP 16-15.11.33	3 000 000.00	2 556 654.71	0.09
USD CSMC TRUST 2015-DEAL-144A-SUB 1M LIBOR+400BP 15-15.04.29	5 000 000.00	4 245 308.75	0.15
USD HILT 2014-ORL MORTGAGE TRUST-144A 1M LIBOR+325BP 14-15.07.29	5 300 000.00	4 511 896.46	0.16
USD JP MORGAN CHASE COM MTGE-144A-SUB 1M LIBOR+385BP 14-15.10.29	10 000 000.00	8 458 801.38	0.31
USD JP MORGAN CHASE COMRCL MTG SEC-144A-SUB VAR 15-01.09.32	5 000 000.00	4 154 813.06	0.15
USD WFCG COMM MTG TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+372.03BP 15-15.11.29	6 000 000.00	4 084 997.11	0.15
Total USD		37 053 365.24	1.34
Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins		37 053 365.24	1.34
Notes, fester Zins			
EUR			
EUR ARD FINANCE SA (PIK) 6.62500% 17-15.09.23	23 852 000.00	25 419 791.96	0.92
Total EUR		25 419 791.96	0.92
GBP			
GBP WAGAMAMA FINANCE PLC-REG-S 4.12500% 17-01.07.22	5 485 000.00	6 200 827.52	0.22
Total GBP		6 200 827.52	0.22
USD			
USD AKER BP ASA-REG-S 6.00000% 17-01.07.22	3 690 000.00	3 246 151.24	0.12
USD ANTERO RESOURCES FIN CORP 5.12500% 14-01.12.22	2 910 000.00	2 516 896.47	0.09
USD JBS USA LLC/JBS USA FINANCE INC-144A 7.25000% 11-01.06.21	4 900 000.00	4 227 711.05	0.15
USD QUICKEN LOANS INC -144A 5.75000% 15-01.05.25	7 900 000.00	7 016 579.26	0.26
Total USD		17 007 338.02	0.62
Total Notes, fester Zins		48 627 957.50	1.76
Anleihen, fester Zins			
EUR			
EUR CMA CGM SA-REG-S 6.50000% 17-15.07.22	10 660 000.00	11 183 299.40	0.40
EUR SNAI SPA-REG-S 6.37500% 16-07.11.21	6 700 000.00	7 169 871.00	0.26
Total EUR		18 353 170.40	0.66
Total Anleihen, fester Zins		18 353 170.40	0.66

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, variabler Zins			
USD			
USD PNC CAPITAL TRUST C-SUB 3M LIBOR+57BP 998-01.06.28	13 845 000.00	10 920 709.27	0.40
Total USD		10 920 709.27	0.40
Total Anleihen, variabler Zins		10 920 709.27	0.40
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		114 955 202.41	4.16

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	7 784.91	77 849 110.00	2.81
Total Irland		77 849 110.00	2.81
Total Investment Fonds, open end		77 849 110.00	2.81
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		77 849 110.00	2.81
Total des Wertpapierbestandes		2 652 702 917.46	95.85

Derivative Instrumente

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

Swaps und Forward-Swaps auf Indizes			
EUR JPMORGAN/IBOXX EUR LIQUID HY EQS REC PERF 17-20.12.17	19 999 999.45	435 872.84	0.02
EUR JPMORGAN/IBOXX EUR HY INDEX SWAP PAY 3ML 17-20.12.17			
EUR JPMORGAN/IBOXX EUR HY INDEX SWAP PAY 3ML 17-20.12.17	30 000 000.06	543 933.25	0.02
EUR JPMORGAN/IBOXX EUR LIQUID HY EQS REC PERF 17-20.12.17			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Indizes		979 806.09	0.04
Credit-Default-Swaps*			
EUR BARCLAYS/ARGID CDS PAYER 5.00000% 17-20.12.22	-7 000 000.00	-1 064 987.70	-0.04
EUR BARCLAYS/FIAT CHRYSLER CDS REC 5.00000% 17-20.06.22	10 000 000.00	1 475 528.00	0.05
EUR CITI/ARCELORMITTAL CDS REC 5.000000% 17-20.06.22	5 000 000.00	781 551.50	0.03
Total Credit-Default-Swaps		1 192 091.80	0.04
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		2 171 897.89	0.08
Total Derivative Instrumente		2 171 897.89	0.08

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)			
EUR 230 336 287.50	USD 271 185 000.00	30.10.2017	1 286 070.41 0.05
EUR 237 255 917.29	GBP 207 740 000.00	30.10.2017	1 631 351.22 0.06
CAD 52 785 300.00	EUR 36 239 005.13	30.10.2017	-583 326.65 -0.02
CHF 64 426 800.00	EUR 56 334 663.58	30.10.2017	8 011.32 0.00
USD 888 941 300.00	EUR 755 858 117.17	30.10.2017	-5 034 149.23 -0.18
AUD 187 938 600.00	EUR 125 489 167.01	30.10.2017	-977 224.29 -0.04
JPY 841 632 600.00	EUR 6 346 043.53	30.10.2017	-22 248.77 0.00
CNH 223 292 600.00	EUR 28 520 574.83	30.10.2017	-195 118.46 -0.01
HKD 485 533 400.00	EUR 52 899 090.19	30.10.2017	-354 222.15 -0.01
SGD 152 803 200.00	EUR 95 599 152.64	30.10.2017	-528 241.52 -0.02
GBP 23 867 500.00	EUR 27 253 813.59	30.10.2017	-182 622.05 -0.01
JPY 65 334 600.00	EUR 492 350.38	30.10.2017	-1 444.25 0.00
EUR 1 438 682.48	CHF 1 647 900.00	30.10.2017	-2 442.86 0.00
AUD 1 539 400.00	EUR 1 022 648.54	30.10.2017	-2 774.58 0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)			-4 958 381.86 -0.18
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			110 110 264.84 3.98
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten			-6 791 788.33 -0.25
Andere Aktiva und Passiva			14 382 394.31 0.52
Total des Nettovermögens			2 767 617 304.31 100.00

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

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2017	31.3.2017	31.3.2016
Nettovermögen in USD		255 975 558.98	252 509 299.79	368 171 152.59
Klasse F-acc	LU0464245496			
Anteile im Umlauf		100 542.0210	113 442.0210	360 520.4160
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		152.04	148.93	141.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		152.04	148.93	141.49
Klasse (EUR hedged) F-acc	LU0464251627			
Anteile im Umlauf		21 259.1220	12 351.1220	18 036.1220
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		145.22	143.83	138.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		145.22	143.83	138.82
Klasse (SGD hedged) F-acc²	LU0964819261			
Anteile im Umlauf		-	-	20 698.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		-	-	119.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD ¹		-	-	119.19
Klasse I-A1-acc	LU0464245819			
Anteile im Umlauf		186 306.4400	81 388.5310	159 695.9710
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		133.02	130.50	124.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		133.02	130.50	124.37
Klasse I-X-acc	LU0464246890			
Anteile im Umlauf		29 308.6800	21 931.9570	170 174.3750
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		153.14	149.73	141.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		153.14	149.73	141.72
Klasse I-X-dist	LU0464246627			
Anteile im Umlauf		158 455.1360	144 466.7720	121 237.6540
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		105.84	107.54	106.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		105.84	107.54	106.13
Klasse (EUR hedged) N-acc	LU0464250819			
Anteile im Umlauf		13 784.1980	13 868.9560	7 340.7040
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		122.87	122.48	119.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		122.87	122.48	119.72
Klasse P-acc	LU0464244333			
Anteile im Umlauf		417 757.7510	489 490.5510	598 974.9870
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		143.54	141.43	135.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		143.54	141.43	135.95
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0464250652			
Anteile im Umlauf		280 284.9390	284 690.3830	284 435.6520
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		139.09	138.47	135.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		139.09	138.47	135.02
Klasse (SGD hedged) P-acc	LU0464247518			
Anteile im Umlauf		9 235.2260	10 129.3940	122 158.8400
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		138.54	136.84	131.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD ¹		138.54	136.84	131.72
Klasse (EUR hedged) P-dist	LU0464250496			
Anteile im Umlauf		95 416.2630	104 692.8880	124 143.5810
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		107.43	109.52	109.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		107.43	109.52	109.64
Klasse P-mdist	LU0464244259			
Anteile im Umlauf		533 530.4350	597 043.3300	394 485.5270
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		97.05	97.52	97.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		97.05	97.52	97.65
Klasse (SGD hedged) P-mdist	LU0464247435			
Anteile im Umlauf		107 923.9970	135 380.3320	139 589.4360
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		96.41	97.05	97.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD ¹		96.41	97.05	97.77
Klasse Q-acc	LU0464245652			
Anteile im Umlauf		62 650.3650	63 416.3180	490 424.7310
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		110.63	108.62	103.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		110.63	108.62	103.66

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Anteilsklasse (SGD hedged) F-acc war bis zum 16.9.2016 im Umlauf

	ISIN	30.9.2017	31.3.2017	31.3.2016
Klasse (EUR hedged) Q-acc		LU0464251973		
Anteile im Umlauf		19 383.5920	20 090.2430	12 534.0500
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		108.95	108.09	104.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		108.95	108.09	104.66
Klasse (EUR hedged) Q-dist		LU0464251890		
Anteile im Umlauf		4 670.4810	4 670.4810	4 460.1700
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		103.77	106.18	104.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		103.77	106.18	104.66
Klasse Q-mdist		LU0464245579		
Anteile im Umlauf		4 292.1130	4 292.1130	4 392.1130
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		102.76	102.91	102.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		102.76	102.91	102.36

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Südkorea	19.68	Banken & Kreditinstitute	26.89
Britische Jungferninseln	18.55	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	23.85
China	15.57	Immobilien	6.44
Hongkong	14.79	Anlagefonds	6.15
Singapur	6.75	Erdöl	5.76
Luxemburg	6.15	Bergbau, Kohle & Stahl	3.89
Cayman-Inseln	5.09	Verkehr & Transport	3.87
Indonesien	3.11	Baugewerbe & Baumaterial	3.64
Niederlande	1.29	Öffentlich-rechtliche Körperschaften	2.60
Indien	1.19	Energie- & Wasserversorgung	2.26
Saudiarabien	1.18	Diverse Dienstleistungen	2.12
Philippinen	0.98	Chemie	1.88
Thailand	0.60	Länder- & Zentralregierungen	1.72
Sri Lanka	0.44	Versicherungen	1.07
Total	95.37	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.01
		Telekommunikation	0.56
		Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.54
		Umwelt & Recycling	0.44
		Detailhandel, Warenhäuser	0.39
		Internet, Software & IT-Dienste	0.29
		Total	95.37

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.9.2017
Wertpapierbestand, Einstandswert	243 108 844.64
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	1 005 339.92
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	244 114 184.56
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	4 115 141.93
Andere liquide Mittel (Margins)	205 454.80
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	11 086 744.31
Forderungen aus Zeichnungen	353 031.28
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2 032 670.29
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-112 500.27
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-735 767.82
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	-56 086.40
Total Aktiva	261 002 872.68
Passiva	
Kontokorrentkredit	-214 469.52
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-2 981 792.80
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 683 798.07
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-117 161.35
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-23 670.49
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-6 421.47
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-147 253.31
Total Passiva	-5 027 313.70
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	255 975 558.98

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.4.2017-30.9.2017
Zinsertrag auf liquide Mittel	37 329.78
Zinsen auf Wertpapiere	4 441 503.09
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	116 861.12
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	180 280.16
Sonstige Erträge	29 269.70
Total Erträge	4 805 243.85
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-38 666.67
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 10)	-72 112.06
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 556 586.91
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-48 911.18
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-20 285.42
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-5 468.43
Total Aufwendungen	-1 742 030.67
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 063 213.18
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	933 710.03
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-370 110.39
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	128 648.62
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	8 635 419.51
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-621 925.58
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-2 472 696.61
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	6 233 045.58
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	9 296 258.76
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	774 926.15
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	48 078.12
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-134 162.10
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-286 959.40
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	419 242.18
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	821 124.95
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	10 117 383.71

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.4.2017-30.9.2017
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	252 509 299.79
Zeichnungen	49 338 162.48
Rücknahmen	-53 876 485.42
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-4 538 322.94
Ausbezahlte Dividende	-2 112 801.58
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 063 213.18
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	6 233 045.58
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	821 124.95
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	10 117 383.71
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	255 975 558.98

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2017-30.9.2017
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	113 442.0210
Anzahl der ausgegebenen Anteile	43 117.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-56 017.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	100 542.0210
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	12 351.1220
Anzahl der ausgegebenen Anteile	9 093.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-185.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	21 259.1220
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	81 388.5310
Anzahl der ausgegebenen Anteile	122 528.3640
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-17 610.4550
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	186 306.4400
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	21 931.9570
Anzahl der ausgegebenen Anteile	7 376.7230
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	29 308.6800
Klasse	I-X-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	144 466.7720
Anzahl der ausgegebenen Anteile	18 089.3640
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-4 101.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	158 455.1360
Klasse	(EUR hedged) N-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	13 868.9560
Anzahl der ausgegebenen Anteile	230.3160
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-315.0740
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	13 784.1980
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	489 490.5510
Anzahl der ausgegebenen Anteile	96 776.5950
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-168 509.3950
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	417 757.7510
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	284 690.3830
Anzahl der ausgegebenen Anteile	19 691.7180
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-24 097.1620
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	280 284.9390
Klasse	(SGD hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	10 129.3940
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-894.1680
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	9 235.2260
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	104 692.8880
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 131.3480
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-11 407.9730
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	95 416.2630
Klasse	P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	597 043.3300
Anzahl der ausgegebenen Anteile	47 445.9760
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-110 958.8710
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	533 530.4350

Klasse	(SGD hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	135 380.3320
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 066.7560
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-29 523.0910
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	107 923.9970
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	63 416.3180
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 879.1680
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 645.1210
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	62 650.3650
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	20 090.2430
Anzahl der ausgegebenen Anteile	322.6400
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 029.2910
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	19 383.5920
Klasse	(EUR hedged) Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 670.4810
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 670.4810
Klasse	Q-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 292.1130
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 292.1130

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond Fund				
– Full Cycle Asian Bond (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
I-X-dist	1.6.2017	6.6.2017	USD	4.09
(EUR hedged) P-dist	1.6.2017	6.6.2017	EUR	2.58
(EUR hedged) Q-dist	1.6.2017	6.6.2017	EUR	3.25

Monatliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond Fund				
– Full Cycle Asian Bond (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-mdist	18.4.2017	21.4.2017	USD	0.32
P-mdist	15.5.2017	18.5.2017	USD	0.32
P-mdist	15.6.2017	20.6.2017	USD	0.32
P-mdist	18.7.2017	21.7.2017	USD	0.32
P-mdist	16.8.2017	21.8.2017	USD	0.32
P-mdist	15.9.2017	20.9.2017	USD	0.32
(SGD hedged) P-mdist	18.4.2017	21.4.2017	SGD	0.32
(SGD hedged) P-mdist	15.5.2017	18.5.2017	SGD	0.32
(SGD hedged) P-mdist	15.6.2017	20.6.2017	SGD	0.32
(SGD hedged) P-mdist	18.7.2017	21.7.2017	SGD	0.32
(SGD hedged) P-mdist	16.8.2017	21.8.2017	SGD	0.28
(SGD hedged) P-mdist	15.9.2017	20.9.2017	SGD	0.28
Q-mdist	18.4.2017	21.4.2017	USD	0.34
Q-mdist	15.5.2017	18.5.2017	USD	0.34
Q-mdist	15.6.2017	20.6.2017	USD	0.34
Q-mdist	18.7.2017	21.7.2017	USD	0.34
Q-mdist	16.8.2017	21.8.2017	USD	0.34
Q-mdist	15.9.2017	20.9.2017	USD	0.34

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2017

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD

USD	BHARTI AIRTEL INTL NETHERLANDS BV-REG-S 5.12500% 13-11.03.23	1 300 000.00	1 372 245.94	0.54
USD	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 7.50000% 13-10.01.23	1 500 000.00	1 569 375.00	0.61
USD	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.12500% 16-11.02.21	9 000 000.00	8 821 288.80	3.45
USD	HUTCHINSON WHAMPOA INTL 11 LTSD-REG-S 4.62500% 12-13.01.22	3 478 000.00	3 750 372.61	1.46
USD	INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 12-17.01.42	1 250 000.00	1 393 175.00	0.54
USD	JINGRUI HOLDINGS LTD-REG-S 7.75000% 17-12.04.20	900 000.00	873 769.50	0.34
USD	KOREA DEVELOPMENT BANK 2.50000% 16-13.01.21	2 500 000.00	2 482 187.25	0.97
USD	KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 4.75000% 11-13.07.21	2 455 000.00	2 625 564.07	1.03
USD	KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 3.00000% 12-19.09.22	2 800 000.00	2 809 218.43	1.10
USD	KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 2.12500% 16-14.04.21	4 900 000.00	4 793 072.69	1.87
USD	MIE HOLDINGS CORP-REG-S 7.50000% 14-25.04.19	1 000 000.00	730 526.00	0.28
USD	PARKSON RETAIL GROUP LTD-REG-S 4.50000% 13-03.05.18	1 000 000.00	995 000.00	0.39
USD	PERTAMINA PT-REG-S 5.62500% 13-20.05.43	3 700 000.00	3 985 159.00	1.56
USD	SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOP-REG-S 2.75000% 14-10.04.19	2 600 000.00	2 618 111.86	1.02
USD	SINOPEC GROUP OVERSEAS DEV 2013-REG-S 4.37500% 13-17.10.23	1 500 000.00	1 610 726.10	0.63
USD	STATE GRID OVERSEAS INV-REG-S 4.12500% 14-07.05.24	1 650 000.00	1 761 257.68	0.69
USD	WANDA PROPERTIES OVERSEAS LTD-REG-S 4.87500% 13-21.11.18	500 000.00	496 250.00	0.19
USD	YINGDE GASES INVESTMENT LTD-REG-S 8.12500% 13-22.04.18	375 000.00	380 625.00	0.15
USD	YINGDE GASES INVESTMENT LTD-REG-S 7.25000% 14-28.02.20	1 000 000.00	1 020 000.00	0.40
Total USD			44 087 924.93	17.22

Total Notes, fester Zins

44 087 924.93 17.22

Notes, variabler Zins

USD

USD	INDUSTRIAL BK KOREA-REG-S-SUB 3.900% VAR 17-PRP	1 475 000.00	1 452 875.00	0.57
USD	PTTEP TREASURY CENTER CO LTD-REG-S-SUB 4.600%/VAR 17-PRP	1 500 000.00	1 525 950.00	0.59
Total USD			2 978 825.00	1.16

Total Notes, variabler Zins

2 978 825.00 1.16

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	AZURE NOVA INTL FINANCE LTD-REG-S 3.00000% 17-21.03.20	2 400 000.00	2 406 183.60	0.94
USD	BANK OF CHINA/HONG KONG-REG-S 3.00000% 17-14.02.22	2 150 000.00	2 167 676.23	0.85
USD	CDBL FUNDING 2-REG-S 2.62500% 17-01.08.20	3 000 000.00	2 988 015.00	1.17
USD	CHINA DEVELOPMENT BANK-REG-S 4.00000% 17-24.01.37	1 450 000.00	1 487 799.33	0.58
USD	GRAND CHINA AIR HONG KONG LTD-REG-S 6.37500% 17-07.03.19	1 800 000.00	1 742 013.00	0.68
USD	HONGKONG ELECTRIC FINANCE LTD-REG-S 2.87500% 16-03.05.26	1 150 000.00	1 118 820.05	0.44
USD	ICBCIL FINANCE CO LTD-REG-S 2.75000% 16-19.05.21	1 700 000.00	1 680 385.57	0.66
USD	ICBCIL FINANCE CO LTD-REG-S 3.62500% 16-19.05.26	3 250 000.00	3 243 844.18	1.27
USD	ICBCIL FINANCE CO LTD-REG-S 3.37500% 17-05.04.22	3 200 000.00	3 231 623.04	1.26
USD	INVENTIVE GLOBAL INVESTMENTS LTD-REG-S 2.37500% 16-07.12.19	6 100 000.00	6 076 042.86	2.37
USD	KOREA GAS CORP-REG-S 1.87500% 16-18.07.21	3 380 000.00	3 272 003.93	1.28
USD	KOREA HOUSING FINANCE CORP-REG-S 2.00000% 16-11.10.21	6 900 000.00	6 656 154.00	2.60
USD	PROVEN GLORY CAPITAL LTD-REG-S 4.00000% 17-21.02.27	1 400 000.00	1 421 839.44	0.56
USD	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL-REG-S 4.62500% 17-04.10.47	3 000 000.00	3 007 980.00	1.17
USD	SINOCHEM OFFSHORE CAPITAL CO LTD-REG-S 3.12400% 17-24.05.22	2 300 000.00	2 312 949.00	0.90
USD	STATE ELITE GLOBAL LTD-REG-S 3.12500% 15-20.01.20	1 750 000.00	1 767 945.55	0.69
USD	STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 3.50000% 17-04.05.27	6 300 000.00	6 412 897.89	2.50
USD	VANKE REAL ESTAT HONG KONG CO LTD-REG-S 3.95000% 16-23.12.19	900 000.00	921 517.38	0.36
Total USD			51 915 690.05	20.28

Total Medium-Term Notes, fester Zins

51 915 690.05 20.28

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD

USD	BANK OF CHINA LTD/HONG KONG-REG-S 3M LIBOR+88BP 17-11.07.22	7 500 000.00	7 496 625.00	2.93
USD	DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 3.600%/VAR 16-PRP	3 200 000.00	3 204 188.80	1.25
USD	INDUS & COM BK OF CH/HK-REG-S 3M LIBOR+96 5BP 17-21.02.22	4 000 000.00	4 011 272.40	1.57
USD	INDUSTRIAL COMMERCIAL BANK-REG-S 3M LIBOR+95BP 17-24.04.22	5 000 000.00	5 006 805.50	1.95
USD	OVERSEA-CHINESE BANKING-REG-S-SUB 3.150%/VAR 12-11.03.23	3 950 000.00	3 964 141.00	1.55
USD	OVERSEA-CHINESE BANKING-REG-S-SUB 4.000%/VAR 14-15.10.24	3 000 000.00	3 077 949.00	1.20
USD	UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 3.750%/VAR 14-19.09.24	2 000 000.00	2 038 320.00	0.80
USD	WOORI BANK-REG-S-SUB 5.250%/VAR 17-PRP	2 625 000.00	2 660 437.50	1.04
Total USD			31 459 739.20	12.29

Total Medium-Term Notes, variabler Zins

31 459 739.20 12.29

Anleihen, fester Zins

USD

USD	CCTI LTD-REG-S 3.62500% 17-08.08.22	3 660 000.00	3 632 067.61	1.42
USD	CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 8.25000% 17-23.03.22	1 425 000.00	1 476 656.25	0.58
USD	CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 7.50000% 17-28.06.23	1 425 000.00	1 414 312.50	0.55
USD	CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 8.75000% 17-28.06.25	634 000.00	643 510.00	0.25
USD	CHINA JINJIANG ENVI HLDG CO LTD-REG-S 6.00000% 17-27.07.20	1 125 000.00	1 117 501.88	0.44
USD	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN III-REG-S 6.37500% 13-29.10.43	1 800 000.00	2 235 319.91	0.87
USD	CHINA REINSURANCE FINANCE CORP-REG-S 3.37500% 17-09.03.22	2 750 000.00	2 735 051.81	1.07
USD	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.50000% 17-19.07.22	2 500 000.00	2 512 201.00	0.98

UBS (Lux) Bond Fund – Full Cycle Asian Bond (USD)
Halbjahresbericht per 30. September 2017

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
USD CNOOC FINANCE 2013 LTD 4.25000% 13-09.05.43	8 300 000.00	8 380 348.98	3.27
USD EHI CAR SERVICES LTD-REG-S 5.87500% 17-14.08.22	425 000.00	435 093.75	0.17
USD FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 11.50000% 15-01.06.18	1 250 000.00	1 293 750.00	0.50
USD FUTURE LAND DEV HLDGS LTD-REG-S 5.00000% 17-16.02.20	4 600 000.00	4 651 750.00	1.82
USD GUORUI PROPERTIES LTD-REG-S 7.00000% 17-21.03.20	1 250 000.00	1 225 000.00	0.48
USD HINDUSTAN PETROLEUM CORP LTD-REG-S 4.00000% 17-12.07.27	2 280 000.00	2 303 757.82	0.90
USD HT GLOBAL IT SOLUTIONS HOLDINGS-REG-S 7.00000% 16-14.07.21	700 000.00	740 250.00	0.29
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 2.25000% 15-18.05.20	4 450 000.00	4 412 815.80	1.72
USD KOREA RESOURCES CORP-REG-S 2.25000% 16-19.04.21	3 834 000.00	3 752 118.41	1.47
USD KWG PROPERTY HOLDING LTD-REG-S 5.20000% 17-21.09.22	2 182 000.00	2 165 635.00	0.85
USD MINEJESA CAPITAL BV-REG-S 5.62500% 17-10.08.37	1 850 000.00	1 937 059.15	0.76
USD PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 4.15000% 17-29.03.27	2 500 000.00	2 577 650.00	1.01
USD SHENHUA OVERSEAS CAPITAL CO LTD-REG-S 2.50000% 15-20.01.18	2 000 000.00	2 001 789.60	0.78
USD SHENHUA OVERSEAS CAPITAL CO LTD-REG-S 3.87500% 15-20.01.25	4 100 000.00	4 213 973.85	1.65
USD SRI LANKAN AIRLINES LTD-REG-S 5.30000% 14-27.06.19	1 100 000.00	1 113 667.50	0.43
USD XIN JIANG GUANG HUI IND INV GRP-REG-S 7.87500% 17-30.03.20	1 350 000.00	1 342 136.25	0.52
Total USD		58 313 417.07	22.78

Total Anleihen, fester Zins	58 313 417.07	22.78
------------------------------------	----------------------	--------------

Anleihen, variabler Zins

USD			
USD BANK OF EAST ASIA LTD/THE-REG-S-SUB 5.625%/VAR 17-PRP	2 000 000.00	2 053 000.00	0.80
USD CCCI TREASURE LTD-REG-S 3.500%/VAR 15-PRP	1 750 000.00	1 771 875.00	0.69
USD CHINA CONSTRUCTION BANK-REG-S-SUB 3.875%/VAR 15-13.05.25	5 700 000.00	5 805 424.35	2.27
USD CLP POWER HK FINANCE LTD-REG-S-SUB 4.250%/VAR 14-PRP	1 450 000.00	1 486 381.95	0.58
USD ESTATE SKY LTD-REG-S 5.750%/VAR 17-PRP	3 800 000.00	3 787 676.60	1.48
USD INDUST&COMMER BK CHINA/HK-REG-SUB 4.250%/VAR 16-PRP	1 200 000.00	1 190 379.60	0.48
USD KOREAN AIR LINES CO LTD-REG-S 2.500%/VAR 15-25.11.45	6 650 000.00	6 628 354.25	2.59
USD POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA-REG-S-SUB 4.500%/VAR 17-PRP	7 525 000.00	7 498 662.50	2.93
USD SINO OCEAN LAND TREASURE-REG-S-SUB 4.900%/VAR 17-PRP	1 025 000.00	1 023 975.00	0.40
USD SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP-REG-S-SUB 6.750%/VAR 15-PRP	2 350 000.00	2 508 636.75	0.98
USD SUN HUNG KAI PROPERTIES-REG-S 3.375%/VAR 14-25.02.24	4 700 000.00	4 755 977.00	1.86
Total USD		38 510 343.00	15.06

Total Anleihen, variabler Zins	38 510 343.00	15.06
---------------------------------------	----------------------	--------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden	227 265 939.25	88.79
--	-----------------------	--------------

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

Anleihen, fester Zins

USD			
USD CNOOC FINANCE 2013 LTD 3.00000% 13-09.05.23	1 100 000.00	1 100 090.31	0.43
Total USD		1 100 090.31	0.43

Total Anleihen, fester Zins	1 100 090.31	0.43
------------------------------------	---------------------	-------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	1 100 090.31	0.43
---	---------------------	-------------

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

Investment Fonds, open end

Luxemburg			
USD UBS (LUX) BOND SICAV-ASIAN INVST GRADE BONDS (USD)-U-X-CAP	1 500.00	15 748 155.00	6.15
Total Luxemburg		15 748 155.00	6.15

Total Investment Fonds, open end	15 748 155.00	6.15
---	----------------------	-------------

Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010	15 748 155.00	6.15
--	----------------------	-------------

Total des Wertpapierbestandes	244 114 184.56	95.37
--------------------------------------	-----------------------	--------------

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.12.17	-9.00	-3 937.50	0.00
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.12.17	197.00	-210 656.25	-0.08
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 29.12.17	-108.00	102 093.48	0.03
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-112 500.27	-0.05

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-112 500.27	-0.05
--	--	--------------------	--------------

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	UBS/KOREA CREDIT DEFAULT SWAPS PAYER 1.00000% 17-20.12.27	-16 000 000.00	-34 926.40	-0.01
USD	UBS/CHINA CREDIT DEFAULT SWAPS REC 1.00000% 17-20.12.27	16 000 000.00	-21 160.00	-0.01
Total Credit-Default-Swaps			-56 086.40	-0.02

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

-56 086.40

-0.02

Total Derivative Instrumente

-168 586.67

-0.07

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

PHP	400 062 000.00	USD	7 800 000.00	8.12.2017	29 843.54	0.01
IDR	68 692 000 000.00	USD	5 200 000.00	13.12.2017	-132 898.42	-0.05
EUR	55 982 400.00	USD	66 826 134.90	25.10.2017	-556 502.73	-0.22
SGD	11 740 200.00	USD	8 693 598.10	25.10.2017	-45 694.72	-0.02
USD	189 509.26	SGD	257 700.00	25.10.2017	-314.14	0.00
USD	7 787 852.83	PHP	400 062 000.00	8.12.2017	-41 990.71	-0.01
USD	5 078 890.94	IDR	68 692 000 000.00	13.12.2017	11 789.36	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-735 767.82	-0.29

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

4 320 596.73

1.69

Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten

-214 469.52

-0.08

Andere Aktiva und Passiva

8 659 601.70

3.38

Total des Nettovermögens

255 975 558.98

100.00

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

UBS (Lux) Bond Fund – GBP

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2017	31.3.2017	31.3.2016
Nettovermögen in GBP		40 126 610.65	41 716 011.15	48 822 453.11
Klasse F-acc	LU0415169761			
Anteile im Umlauf		26 907.0000	11 400.0000	19 823.1410
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		248.27	248.26	228.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ¹		248.27	247.27	228.28
Klasse P-acc	LU0035346187			
Anteile im Umlauf		93 271.6950	110 179.2770	137 300.9040
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		242.25	242.98	224.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ¹		242.25	242.01	224.80
Klasse P-dist	LU0035345882			
Anteile im Umlauf		130 903.3970	141 368.8090	167 698.0690
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		67.65	70.02	67.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ¹		67.65	69.74	67.02
Klasse Q-acc	LU0415169928			
Anteile im Umlauf		7 576.4570	9 453.2000	8 202.0940
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		112.07	112.18	103.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ¹		112.07	111.73	103.37
Klasse Q-dist	LU0415169845			
Anteile im Umlauf		10 731.9380	10 431.9380	13 019.3670
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		106.77	110.71	103.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ¹		106.77	110.27	103.38

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Grossbritannien	37.46	Banken & Kreditinstitute	29.99
Luxemburg	12.40	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	14.80
Vereinigte Staaten	10.05	Supranationale Organisationen	12.40
Frankreich	9.60	Energie- & Wasserversorgung	8.71
Deutschland	5.79	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	5.75
Australien	5.12	Öffentlich-rechtliche Körperschaften	3.64
Niederlande	4.46	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.12
Belgien	2.66	Immobilien	2.63
Jersey	2.41	Diverse nicht klassierte Gesellschaften	2.32
Irland	2.03	Versicherungen	2.02
Schweden	1.57	Erdöl	1.73
Cayman-Inseln	1.30	Verkehr & Transport	1.60
Norwegen	1.11	Tabak & alkoholische Getränke	1.47
Singapur	0.86	Länder- & Zentralregierungen	1.19
Mexiko	0.57	Detailhandel, Warenhäuser	1.19
Spanien	0.31	Telekommunikation	1.04
Total	97.70	Elektronik & Halbleiter	1.00
		Elektrische Geräte & Komponenten	0.91
		Diverse Dienstleistungen	0.78
		Computer & Netzwerkausrüster	0.56
		Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.33
		Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.32
		Anlagefonds	0.20
		Total	97.70

Nettovermögensaufstellung

	GBP
Aktiva	30.9.2017
Wertpapierbestand, Einstandswert	37 820 898.27
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	1 380 967.78
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	39 201 866.05
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	201 854.16
Forderungen aus Zeichnungen	242.03
Zinsforderungen aus Wertpapieren	739 940.29
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	58.62
Total Aktiva	40 143 961.15
Passiva	
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-12 221.76
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-4 300.56
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-828.18
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-17 350.50
Total Passiva	-17 350.50
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	40 126 610.65

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	GBP
Erträge	1.4.2017-30.9.2017
Zinsertrag auf liquide Mittel	58.62
Zinsen auf Wertpapiere	831 036.58
Dividenden	217.73
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	7 367.93
Sonstige Erträge	31 727.55
Total Erträge	870 408.41
Aufwendungen	
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 10)	-2 947.17
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-163 223.40
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-8 854.98
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-3 346.24
Total Aufwendungen	-178 371.79
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	692 036.62
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	208 131.64
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	60.23
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	208 191.87
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	900 228.49
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-1 003 122.09
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 003 122.09
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-102 893.60

Veränderungen des Nettovermögens

	1.4.2017-30.9.2017	GBP
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	41 716 011.15	
Zeichnungen	4 727 830.78	
Rücknahmen	-5 870 664.63	
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-1 142 833.85	
Ausbezahlte Dividende	-343 673.05	
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	692 036.62	
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	208 191.87	
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 003 122.09	
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-102 893.60	
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	40 126 610.65	

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2017-29.9.2017	
Klasse		F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	11 400.0000	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	15 507.0000	
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000	
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	26 907.0000	
Klasse		P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	110 179.2770	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 849.2670	
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-19 756.8490	
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	93 271.6950	
Klasse		P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	141 368.8090	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	934.9470	
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-11 400.3590	
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	130 903.3970	
Klasse		Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	9 453.2000	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	473.2420	
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 349.9850	
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	7 576.4570	
Klasse		Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	10 431.9380	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	300.0000	
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000	
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	10 731.9380	

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond Fund – GBP	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-dist	1.6.2017	6.6.2017	GBP	2.19
Q-dist	1.6.2017	6.6.2017	GBP	3.88

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2017

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in GBP 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, fester Zins

GBP				
GBP	BL SUPERSTORES FINANCE PLC 4.48200% 06-04.10.25	550 000.00	312 502.48	0.78
GBP	OCTAGON HEALTHCARE LIMITED 5.33300% 03-31.12.35	200 000.00	212 180.91	0.53
Total GBP			524 683.39	1.31

Total Asset Backed Securities, fester Zins	524 683.39	1.31
---	-------------------	-------------

Mortgage Backed Securities, fester Zins

GBP				
GBP	MEADOWHALL FINANCE PLC 4.98600% 06-12.01.32	245 000.00	236 423.01	0.59
Total GBP			236 423.01	0.59

Total Mortgage Backed Securities, fester Zins	236 423.01	0.59
--	-------------------	-------------

Notes, fester Zins

GBP				
GBP	AMERICA MOVIL SAB DE CV 4.37500% 12-07.08.41	200 000.00	228 883.00	0.57
GBP	APPLE INC 3.60000% 15-31.07.42	100 000.00	116 127.00	0.29
GBP	BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC 5.75000% 99-07.12.28	50 000.00	64 197.50	0.16
GBP	BROADGATE FINANCING PLC 4.82100% 05-05.07.33	300 000.00	390 861.00	0.98
GBP	EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.62500% 04-12.10.54	100 000.00	164 523.00	0.41
GBP	GOLDMAN SACHS GROUP INC 7.25000% 08-10.04.28	150 000.00	208 071.00	0.52
GBP	LONDON & QUADRANT HOUSING TRUST 5.50000% 10-27.01.40	250 000.00	353 570.00	0.88
GBP	SEGRO PLC 6.75000% 00-23.02.24	200 000.00	258 230.00	0.64
GBP	WESSEX WATER SERVICES FINANCE LTD 5.37500% 05-10.03.28	150 000.00	192 828.00	0.48
Total GBP			1 977 290.50	4.93

Total Notes, fester Zins	1 977 290.50	4.93
---------------------------------	---------------------	-------------

Medium-Term Notes, fester Zins

GBP				
GBP	ANGLIAN WATER SERVICES FINANCING PLC 4.50000% 12-05.10.27	300 000.00	360 267.00	0.90
GBP	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 2.85000% 17-25.05.37	150 000.00	146 337.00	0.36
GBP	ANHEUSER-BUSCH NORTH AMERICAN HLD-REG-S 2.25000% 17-24.05.29	150 000.00	144 892.50	0.36
GBP	BARCLAY'S BANK PLC 5.75000% 09-17.08.21	150 000.00	175 434.00	0.44
GBP	BARCLAYS BANK PLC-REG-S 4.25000% 12-12.01.22	200 000.00	225 636.00	0.56
GBP	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 6.00000% 09-24.11.34	200 000.00	273 432.00	0.68
GBP	BG ENERGY CAPITAL PLC-REG-S 5.00000% 11-04.11.36	100 000.00	132 195.00	0.33
GBP	BHP BILLITON FINANCE LTD 3.25000% 12-25.09.24	200 000.00	218 452.00	0.54
GBP	BHP BILLITON FINANCE LTD 4.30000% 12-25.09.42	150 000.00	183 816.00	0.46
GBP	BMW US CAPITAL LLC REG-S 2.00000% 14-20.11.19	500 000.00	509 195.00	1.27
GBP	CENTRICA PLC 7.00000% 08-19.09.33	100 000.00	149 959.00	0.37
GBP	CENTRICA PLC-REG-S 6.37500% 09-10.03.22	100 000.00	120 358.00	0.30
GBP	CITIGROUP INC 5.15000% 03-21.05.26	100 000.00	121 072.00	0.30
GBP	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.00000% 12-04.09.26	200 000.00	218 706.00	0.55
GBP	COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 5.50000% 01-26.01.27	100 000.00	129 998.00	0.32
GBP	COVENTRY BUILDING SOCIETY 6.00000% 09-16.10.19	400 000.00	438 132.00	1.09
GBP	CREDIT AGRICOLE SA LONDON 5.50000% 11-17.12.21	200 000.00	234 114.00	0.58
GBP	ELECTRICITE DE FRANCE 6.12500% 09-02.06.34	300 000.00	404 286.00	1.01
GBP	ELECTRICITE DE FRANCE 5.50000% 11-17.10.41	400 000.00	520 768.00	1.30
GBP	ELECTRICITE DE FRANCE 5.50000% 12-27.03.37	200 000.00	255 714.00	0.64
GBP	ELECTRICITE DE FRANCE 6.87500% 08-12.12.22	200 000.00	252 246.00	0.63
GBP	ENGIE SA 6.12500% 09-11.02.21	400 000.00	464 960.00	1.16
GBP	ENGIE SA-REG-S 5.00000% 10-01.10.60	150 000.00	239 536.50	0.60
GBP	EUROPEAN INVESTMENT BANK 5.00000% 99-15.04.39	150 000.00	223 410.00	0.56
GBP	EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.50000% 09-07.06.29	830 000.00	1 061 072.00	2.64
GBP	EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.50000% 12-31.10.22	700 000.00	746 445.00	1.86
GBP	EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 2.25000% 14-07.03.20	2 500 000.00	2 590 925.00	6.46
GBP	EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.00000% 16-21.09.26	200 000.00	190 590.00	0.48
GBP	EVERSHOLT FUNDING PLC-REG-S 3.52900% 17-07.08.42	100 000.00	98 436.00	0.25
GBP	GATWICK FUNDING LTD 5.75000% 12-23.01.37	200 000.00	278 406.00	0.69
GBP	GE CAPITAL UK FUNDING 5.87500% 08-18.01.33	150 000.00	212 664.00	0.53
GBP	GE CAPITAL UK FUNDING 8.00000% 09-14.01.39	100 000.00	181 404.00	0.45
GBP	GE CAPITAL UK FUNDING 5.87500% 09-04.11.20	300 000.00	342 177.00	0.85
GBP	GENERAL ELECTRIC CO 5.50000% 98-07.06.21	300 000.00	345 276.00	0.86
GBP	GENERAL ELECTRIC CO 6.44000% 00-15.11.22	1 000 000.00	178 153.58	0.44
GBP	GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 4.25000% 14-29.01.26	200 000.00	222 834.00	0.56
GBP	HEATHROW FUNDING LTD 6.75000% 09-03.12.26	200 000.00	270 132.00	0.67
GBP	HEATHROW FUNDING LTD 5.87500% 11-13.05.41	200 000.00	290 002.00	0.72
GBP	HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 4.62500% 13-31.10.46	100 000.00	128 018.00	0.32
GBP	HSBC HOLDINGS PLC 6.50000% 09-20.05.24	300 000.00	379 596.00	0.95
GBP	HSBC HOLDINGS PLC-SUB 7.00000% 08-07.04.38	450 000.00	657 868.50	1.64
GBP	ING BANK NV 5.37500% 11-15.04.21	300 000.00	342 519.00	0.85
GBP	INTU FINANCE PCL-REG-S 4.25000% 14-17.09.30	100 000.00	111 806.00	0.28
GBP	JPMORGAN CHASE BANK NA 3.50000% 12-18.12.26	200 000.00	220 624.00	0.55
GBP	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 6.00000% 00-07.12.28	650 000.00	931 937.50	2.32
GBP	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.87500% 17-15.03.22	400 000.00	397 676.00	0.99
GBP	LLOYDS BANK PLC 6.50000% 10-17.09.40	200 000.00	319 962.00	0.80
GBP	LLOYDS BANK PLC-REG-S 4.87500% 12-30.03.27	100 000.00	124 857.00	0.31
GBP	MACQUARIE BANK LTD-REG-S 3.50000% 14-18.12.20	200 000.00	212 840.00	0.53
GBP	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 3.50000% 12-30.09.26	300 000.00	336 162.00	0.84
GBP	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 5.12500% 09-09.12.21	250 000.00	287 475.00	0.72
GBP	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 3.00000% 12-04.09.26	400 000.00	438 760.00	1.09
GBP	NATIONAL GRID GAS FINANCE PLC-REG-S 2.62500% 16-22.09.38	100 000.00	94 246.00	0.24
GBP	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 5.62500% 11-28.01.26	200 000.00	260 550.00	0.65

UBS (Lux) Bond Fund – GBP

Halbjahresbericht per 30. September 2017

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in GBP NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 3.25000% 16-20.01.28	300 000.00	320 004.00	0.80
GBP	NATIXIS 5.87500% 00-24.02.20	700 000.00	776 615.00	1.94
GBP	NETWORK RAIL MTN FINANCE PLC 4.75000% 04-29.11.35	200 000.00	280 220.00	0.70
GBP	PEABODY CAPITAL PLC-REG-S 5.25000% 11-17.03.43	100 000.00	140 272.00	0.35
GBP	PRUDENTIAL PLC-SUB 6.12500% 01-19.12.31	100 000.00	125 363.30	0.31
GBP	RABOBANK NEDERLAND NV 4.62500% 11-13.01.21	700 000.00	775 460.00	1.93
GBP	RABOBANK NEDERLAND NV 5.25000% 11-23.05.41	200 000.00	287 968.00	0.72
GBP	RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB 5.25000% 12-14.09.27	100 000.00	118 187.00	0.29
GBP	SANTANDER UK PLC-REG-S 5.75000% 11-02.03.26	400 000.00	521 864.00	1.30
GBP	SANTANDER UK PLC-REG-S 5.25000% 12-16.02.29	150 000.00	197 722.50	0.49
GBP	SANTANDER UK PLC-REG-S 3.87500% 14-15.10.29	150 000.00	170 026.50	0.42
GBP	SCENTRE GROUP TRUST 1-REG-S 3.87500% 14-16.07.26	250 000.00	279 250.00	0.70
GBP	SMITHKLINE BEECHAM CAPITAL PLC 5.25000% 01-19.12.33	400 000.00	542 936.00	1.35
GBP	SMITHKLINE BEECHAM CAPITAL PLC 6.37500% 08-09.03.39	250 000.00	392 225.00	0.98
GBP	SNCF RESEAU 5.00000% 02-11.03.52	150 000.00	233 560.50	0.58
GBP	SNCF RESEAU-REG-S 5.50000% 98-01.12.21	200 000.00	234 304.00	0.58
GBP	SOUTHERN GAS NETWORKS PLC 4.87500% 05-21.03.29	200 000.00	249 478.00	0.62
GBP	SOUTHERN WATER SERVICES (FINANCE) LTD 6.19200% 03-31.03.29	200 000.00	276 978.00	0.69
GBP	SOUTHERN WATER SERVICES (FINANCE) LTD 5.00000% 05-31.03.21	200 000.00	224 944.00	0.56
GBP	STANDARD CHARTERED BANK-REG-S 4.37500% 13-18.01.38	150 000.00	166 452.00	0.41
GBP	STATOIL ASA 6.87500% 09-11.03.31	300 000.00	445 839.00	1.11
GBP	SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 4.00000% 12-18.01.19	300 000.00	311 598.00	0.78
GBP	TELEFONICA EMISIONES SAU 5.44500% 10-08.10.29	100 000.00	124 240.00	0.31
GBP	TEMASEK FINANCIAL I LTD 4.62500% 10-26.07.22	300 000.00	346 257.00	0.86
GBP	THAMES WATER UTILITIES CAYMAN FIN 5.50000% 11-11.02.41	100 000.00	139 099.00	0.35
GBP	THFC FUNDING NO 2 PLC 6.35000% 09-08.07.39	300 000.00	451 482.00	1.13
GBP	TRANSPORT FOR LONDON 3.87500% 12-23.07.42	350 000.00	436 975.00	1.09
GBP	TRANSPORT FOR LONDON 2.25000% 12-09.08.22	100 000.00	104 532.00	0.26
GBP	VATTENFALL AB 6.87500% 09-15.04.39	200 000.00	316 214.00	0.79
GBP	WELLS FARGO & CO-REG-S 2.00000% 16-28.07.25	300 000.00	294 285.00	0.73
GBP	WELLS FARGO & CO-REG-S 1.37500% 17-30.06.22	200 000.00	197 412.00	0.49
GBP	WESTPAC BANKING CORP 5.00000% 09-21.10.19	200 000.00	215 832.00	0.54
GBP	YORKSHIRE WATER SERVICES FINANCE PLC 6.37500% 09-19.08.39	100 000.00	157 491.00	0.39
Total GBP			28 251 415.38	70.40
Total Medium-Term Notes, fester Zins			28 251 415.38	70.40
Medium-Term Notes, variabler Zins				
GBP				
GBP	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA 9.750%/RATING LINKED 09-30.07.24	200 000.00	297 640.00	0.74
GBP	ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 6.000%/VAR 13-PRP	100 000.00	106 262.00	0.27
GBP	HEATHROW FUNDING-REG-S 5.250%/12M LIBOR+400BP 08-15.02.25	200 000.00	233 134.00	0.58
GBP	PRUDENTIAL PLC-REG-S-SUB 5.700%/VAR 13-19.12.63	150 000.00	169 494.00	0.42
Total GBP			806 530.00	2.01
Total Medium-Term Notes, variabler Zins			806 530.00	2.01
Anleihen, fester Zins				
GBP				
GBP	ALLIANZ FINANCE II BV 4.50000% 13-13.03.43	200 000.00	263 180.00	0.66
GBP	APPLE INC 3.05000% 15-31.07.29	100 000.00	108 795.00	0.27
GBP	BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 9.37500% 95-21.02.20	400 000.00	478 086.40	1.19
GBP	CANARY WHARF FINANCE II PLC 6.45500% 00-22.10.33	400 000.00	123 696.41	0.31
GBP	CIRCLE ANGLIA SOCIAL HOUSING PLC 7.25000% 08-12.11.38	80 000.00	134 456.80	0.33
GBP	COMCAST CORP 5.50000% 10-23.11.29	100 000.00	131 035.00	0.33
GBP	EMH TREASURY PLC 4.50000% 14-29.01.44	100 000.00	124 323.00	0.31
GBP	FMS WERTMANAGEMENT-REG-S 0.87500% 17-14.02.22	1 000 000.00	993 420.00	2.48
GBP	FRIENDS LIFE HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 8.25000% 11-21.04.22	100 000.00	126 969.00	0.32
GBP	GENFINANCE II PLC 6.06400% 09-21.12.39	100 000.00	143 517.00	0.36
GBP	HSBC HOLDINGS PLC-SUB 6.75000% 08-11.09.28	200 000.00	262 296.00	0.65
GBP	HUTCHISON WHAMPOA FINANCE LTD 5.62500% 06-24.11.26	150 000.00	191 166.00	0.48
GBP	LLOYDS BANK PLC 6.00000% 11-08.02.29	500 000.00	695 910.00	1.73
GBP	NATIONAL GRID CO PLC 5.87500% 99-02.02.24	150 000.00	185 706.00	0.46
GBP	NOTTING HILL HOUSING TRUST-REG-S 3.75000% 12-20.12.32	250 000.00	278 462.50	0.69
GBP	PFIZER INC 6.50000% 09-03.06.38	200 000.00	317 982.00	0.79
GBP	PRUDENTIAL CORP PLC 6.87500% 98-20.01.23	200 000.00	251 866.00	0.63
GBP	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC-REG-S 5.12500% 12-13.01.24	300 000.00	363 444.00	0.91
GBP	SANCTUARY CAPITAL PLC 6.69700% 09-23.03.39	150 000.00	239 464.50	0.60
GBP	SOUTHERN ELECTRIC POWER DISTRIBUTION 5.50000% 01-07.06.32	300 000.00	401 385.00	1.00
GBP	SOUTHERN WATER SERVICES (FINANCE) LTD 4.50000% 06-31.03.52	100 000.00	138 719.00	0.34
GBP	WAL-MART STORES INC 5.25000% 04-28.09.35	100 000.00	138 912.00	0.35
GBP	WAL-MART STORES INC 4.87500% 06-19.01.39	250 000.00	338 780.48	0.84
GBP	WHEATLEY GROUP CAPITAL PLC-REG-S 4.37500% 14-28.11.44	150 000.00	180 187.50	0.45
GBP	YORKSHIRE ELECTRICITY DISTRIBUTION PLC 5.12500% 05-04.05.35	150 000.00	200 316.00	0.50
Total GBP			6 812 075.59	16.98
Total Anleihen, fester Zins			6 812 075.59	16.98
Anleihen, variabler Zins				
GBP				
GBP	LAND SECURITIES CAP MKTS 5.396%/3M LIBOR+131BP 04-31.07.32	200 000.00	265 670.00	0.66
Total GBP			265 670.00	0.66
Total Anleihen, variabler Zins			265 670.00	0.66
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			38 874 087.87	96.88

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

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

Anleihen, fester Zins

GBP

GBP	WELLS FARGO & CO 4.62500% 06-03.11.35	200 000.00	247 998.18	0.62
Total GBP			247 998.18	0.62

Total Anleihen, fester Zins			247 998.18	0.62
------------------------------------	--	--	-------------------	-------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			247 998.18	0.62
---	--	--	-------------------	-------------

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

Investment Fonds, open end

Irland

GBP	UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-GBP-S-DIST	7.98	79 780.00	0.20
Total Irland			79 780.00	0.20

Total Investment Fonds, open end			79 780.00	0.20
---	--	--	------------------	-------------

Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			79 780.00	0.20
--	--	--	------------------	-------------

Total des Wertpapierbestandes			39 201 866.05	97.70
--------------------------------------	--	--	----------------------	--------------

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			201 854.16	0.50
Andere Aktiva und Passiva			722 890.44	1.80
Total des Nettovermögens			40 126 610.65	100.00

UBS (Lux) Bond Fund – Global

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2017	31.3.2017	31.3.2016
Nettovermögen in CHF		181 433 188.35	186 614 532.22	192 416 772.59
Klasse (CAD hedged) F-acc¹	LU1467593940			
Anteile im Umlauf		43 965.2210	48 023.5670	-
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		101.32	98.02	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD ²		101.32	98.02	-
Klasse P-acc	LU0071006638			
Anteile im Umlauf		53 918.1060	56 116.1000	61 879.5110
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		804.30	787.93	798.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		804.30	787.93	796.74
Klasse (CAD hedged) P-acc¹	LU1467572357			
Anteile im Umlauf		731 294.4950	804 489.5580	-
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		100.44	97.59	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD ²		100.44	97.59	-
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0487186396			
Anteile im Umlauf		63 198.6400	65 744.2040	109 717.8000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		123.32	120.65	121.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		123.32	120.65	121.28
Klasse (JPY hedged) P-acc	LU0817644254			
Anteile im Umlauf		44 816.7380	50 206.9050	88 589.7640
Nettoinventarwert pro Anteil in JPY		11 263.00	10 986.00	11 077.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in JPY ²		11 263.00	10 986.00	11 055.00
Klasse P-dist	LU0071005408			
Anteile im Umlauf		64 404.1550	69 157.5810	74 433.9390
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		482.29	479.16	492.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		482.29	479.16	491.06
Klasse (CAD hedged) P-dist¹	LU1467578123			
Anteile im Umlauf		211 921.6630	235 588.4600	-
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		99.79	97.59	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD ²		99.79	97.59	-
Klasse (EUR hedged) P-dist	LU0487186123			
Anteile im Umlauf		14 972.8020	15 686.8740	15 609.3570
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		112.08	111.22	113.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		112.08	111.22	113.26
Klasse (EUR hedged) P-2%-qdist³	LU1669358571			
Anteile im Umlauf		100.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		100.29	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		100.29	-	-
Klasse Q-acc	LU0415184216			
Anteile im Umlauf		10 080.7310	8 050.9060	3 740.3860
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		103.85	101.46	102.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		103.85	101.46	102.06
Klasse (CAD hedged) Q-acc¹	LU1467583982			
Anteile im Umlauf		157 255.4790	152 565.4490	-
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		100.99	97.86	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD ²		100.99	97.86	-
Klasse Q-dist	LU0415184133			
Anteile im Umlauf		10 439.1720	12 247.5310	10 918.7480
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		101.01	100.62	102.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		101.01	100.62	102.05
Klasse (CAD hedged) Q-dist¹	LU1467589328			
Anteile im Umlauf		10 314.4530	13 355.4750	-
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		100.05	97.86	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD ²		100.05	97.86	-
Klasse U-X-acc⁴	LU0415185700			
Anteile im Umlauf		-	-	6 360.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		-	-	12 586.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		-	-	12 561.07

¹ Erste NAV 23.9.2016

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 12.9.2017

⁴ Die Anteilsklasse U-X-acc war bis zum 31.3.2016 im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	27.59
Japan	6.97
Spanien	6.71
Grossbritannien	5.88
Neuseeland	5.77
Italien	5.15
Luxemburg	4.68
Deutschland	4.40
Niederlande	3.84
Frankreich	3.27
Australien	2.64
Österreich	1.71
Irland	1.46
Supranational	1.37
Brasilien	1.34
Schweden	1.28
Kanada	1.08
Mexiko	1.00
Belgien	0.88
Russische Föderation (GUS)	0.78
Norwegen	0.70
Jersey	0.60
Finnland	0.52
Britische Jungferninseln	0.51
Hongkong	0.46
Rumänien	0.45
Türkei	0.43
Chile	0.37
Malaysia	0.35
Cayman-Inseln	0.34
Uruguay	0.31
Bermuda	0.27
Indonesien	0.27
Südkorea	0.26
Schweiz	0.25
Kolumbien	0.25
Dänemark	0.21
Guatemala	0.17
Singapur	0.17
Kasachstan	0.16
Peru	0.14
Polen	0.07
Total	95.06

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	41.79
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	14.58
Banken & Kreditinstitute	9.62
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	8.89
Supranationale Organisationen	4.70
Erdöl	2.09
Energie- & Wasserversorgung	1.74
Telekommunikation	1.30
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.92
Verkehr & Transport	0.90
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.85
Immobilien	0.80
Internet, Software & IT-Dienste	0.76
Anlagefonds	0.76
Versicherungen	0.71
Chemie	0.57
Diverse Dienstleistungen	0.56
Tabak & alkoholische Getränke	0.55
Elektrische Geräte & Komponenten	0.50
Kantone, Bundesstaaten	0.50
Gesundheits- & Sozialwesen	0.45
Diverse Konsumgüter	0.31
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.26
Bergbau, Kohle & Stahl	0.23
Landwirtschaft & Fischerei	0.22
Computer & Netzwerkausrüster	0.21
Maschinen & Apparate	0.08
Biotechnologie	0.08
Fahrzeuge	0.07
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.06
Total	95.06

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	30.9.2017
Wertpapierbestand, Einstandswert	171 280 689.91
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	1 181 070.05
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	172 461 759.96
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	7 434 003.75
Andere liquide Mittel (Margins)	1 892 762.31
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	512 864.03
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 290 605.26
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	370.26
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus TBA Mortgage Backed Securities (Erläuterung 1)	-2 726.15
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	409 215.44
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 036 929.51
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	-37 391.50
Total Aktiva	182 924 533.85
Passiva	
Kontokorrentkredit	-746 741.66
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-635 028.49
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-10 802.38
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-75 051.82
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-22 767.70
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-953.45
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-98 772.97
Total Passiva	-1 491 345.50
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	181 433 188.35

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.4.2017-30.9.2017
Zinsertrag auf liquide Mittel	20 726.36
Zinsen auf Wertpapiere	2 651 752.73
Dividenden	25 730.84
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	563 685.60
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	30 949.22
Sonstige Erträge	2 676.34
Total Erträge	3 295 521.09
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-616 209.60
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 10)	-12 379.69
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-987 135.65
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-44 785.04
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-14 478.85
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-7 714.43
Total Aufwendungen	-1 682 703.26
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 612 817.83
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	218 672.34
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-921 203.54
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	3 587 961.85
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-70 430.73
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 512 299.63
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 302 700.29
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	2 915 518.12
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	3 934 085.38
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von TBA Mortgage Backed Securities	-78 341.16
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	450 936.16
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	230 413.62
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	340 899.94
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	4 877 993.94
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	7 793 512.06

Veränderungen des Nettovermögens

	CHF
	1.4.2017-30.9.2017
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	186 614 532.22
Zeichnungen	2 724 271.49
Rücknahmen	-15 079 657.54
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-12 355 386.05
Ausbezahlte Dividende	-619 469.88
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 612 817.83
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 302 700.29
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	4 877 993.94
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	7 793 512.06
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	181 433 188.35

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2017-30.9.2017
Klasse	(CAD hedged) F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	48 023.5670
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 138.3610
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-6 196.7070
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	43 965.2210
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	56 116.1000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	459.9610
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 657.9550
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	53 918.1060
Klasse	(CAD hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	804 489.5580
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 311.0910
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-76 506.1540
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	731 294.4950
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	65 744.2040
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4 404.8520
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-6 950.4160
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	63 198.6400
Klasse	(JPY hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	50 206.9050
Anzahl der ausgegebenen Anteile	395.8000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 785.9670
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	44 816.7380
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	69 157.5810
Anzahl der ausgegebenen Anteile	417.7340
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 171.1600
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	64 404.1550
Klasse	(CAD hedged) P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	235 588.4600
Anzahl der ausgegebenen Anteile	65.5190
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-23 732.3160
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	211 921.6630
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	15 686.8740
Anzahl der ausgegebenen Anteile	810.6520
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 524.7240
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	14 972.8020
Klasse	(EUR hedged) P-2%-qdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	100.0000
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	8 050.9060
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 473.4770
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-443.6520
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	10 080.7310
Klasse	(CAD hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	152 565.4490
Anzahl der ausgegebenen Anteile	10 289.9870
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 599.9570
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	157 255.4790

Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	12 247.5310
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 808.3590
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	10 439.1720
Klasse	(CAD hedged) Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	13 355.4750
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 041.0220
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	10 314.4530

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond Fund – Global	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-dist	1.6.2017	6.6.2017	CHF	6.78
(CAD hedged) P-dist	1.6.2017	6.6.2017	CAD	0.65
(EUR hedged) P-dist	1.6.2017	6.6.2017	EUR	1.59
Q-dist	1.6.2017	6.6.2017	CHF	1.97
(CAD hedged) Q-dist	1.6.2017	6.6.2017	CAD	0.93

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2017

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

Mortgage Backed Securities, variabler Zins

USD			
USD	FREMF 2015-K48 MORTGAGE TRUST-144A-SUB VAR 15-01.08.48	100 000.00	97 118.58
Total USD			97 118.58

Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins		97 118.58	0.05
---	--	------------------	-------------

Notes, fester Zins

BRL			
BRL	BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 16-01.01.27	3 500.00	1 091 057.80
Total BRL			1 091 057.80

CAD			
CAD	AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A 5.37500% 04-01.12.34	2 500 000.00	2 454 138.51
Total CAD			2 454 138.51

EUR			
EUR	BACARDI LTD-REG-S 2.75000% 13-03.07.23	390 000.00	496 531.25
EUR	BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 4.00000% 12-28.03.32	228 000.00	363 074.05
EUR	DREAM GLOBAL FUNDING 1 SARL-REG-S 1.37500% 17-21.12.21	300 000.00	342 870.46
EUR	INFOR US INC 5.75000% 16-15.05.22	150 000.00	179 113.64
EUR	NOVAFIVES SAS-REG-S 4.50000% 14-30.06.21	250 000.00	291 284.72
Total EUR			1 672 874.12

USD			
USD	ABBOTT LABORATORIES 3.75000% 16-30.11.26	245 000.00	243 249.55
USD	AECOM TECHNOLOGY CORP 5.87500% 15-15.10.24	170 000.00	182 207.79
USD	AETNA INC 3.50000% 14-15.11.24	130 000.00	131 265.18
USD	ALLERGAN FUNDING SCS 4.75000% 15-15.03.45	138 000.00	144 465.08
USD	ALPHABET INC 1.99800% 16-15.08.26	300 000.00	272 696.87
USD	ALTICE FINANCING SA-144A 6.62500% 15-15.02.23	250 000.00	256 414.00
USD	AMBER CIRCLE FUNDING LTD-REG-S 3.25000% 12-04.12.22	280 000.00	275 859.97
USD	AMGEN INC 4.40000% 15-01.05.45	35 000.00	35 853.46
USD	ANADARKO PETROLEUM CORP 4.85000% 16-15.03.21	80 000.00	82 090.41
USD	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 3.75000% 16-15.01.22	200 000.00	204 679.91
USD	ANTERO RESOURCES CORP 5.62500% 15-01.06.23	170 000.00	171 482.91
USD	APPLE INC 3.85000% 16-04.08.46	210 000.00	205 399.66
USD	APT PIPELINES LTD-REG-S 4.20000% 15-23.03.25	580 000.00	584 453.23
USD	AT&T INC 4.75000% 15-15.05.46	230 000.00	214 022.41
USD	BERKSHIRE HATHAWAY INC 3.12500% 16-15.03.26	340 000.00	332 716.00
USD	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 2.95000% 17-15.01.23	80 000.00	76 955.17
USD	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 3.85000% 17-01.06.27	90 000.00	88 038.53
USD	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 4.95000% 17-01.06.47	50 000.00	50 726.92
USD	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 2.50000% 17-12.05.20	55 000.00	53 465.78
USD	CF INDUSTRIES INC 5.15000% 14-15.03.34	410 000.00	395 724.21
USD	CHILE, REPUBLIC OF 3.86000% 17-21.06.47	485 000.00	477 498.51
USD	CNPC GENERAL CAPITAL LTD-REG-S 3.40000% 13-16.04.23	300 000.00	296 486.53
USD	CONOCOPHILLIPS CO 4.20000% 16-15.03.21	220 000.00	226 386.18
USD	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 3.62500% 17-01.08.27	200 000.00	192 598.85
USD	CVS HEALTH CORP 5.12500% 15-20.07.45	465 000.00	517 448.39
USD	DOMINION ENERGY INC 2.85000% 16-15.08.26	50 000.00	46 572.18
USD	ECOLAB INC 5.50000% 11-08.12.41	160 000.00	190 473.99
USD	ELI LILLY & CO 3.10000% 17-15.05.27	50 000.00	48 659.49
USD	ENABLE MIDSTREAM PARTNERS LP 3.90000% 15-15.05.24	400 000.00	389 107.57
USD	ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 6.05000% 11-01.06.41	450 000.00	470 364.20
USD	FORD MOTOR CO 4.34600% 16-08.12.26	130 000.00	130 766.18
USD	GE CAPITAL INTL FUNDING CO 4.41800% 16-15.11.35	310 000.00	326 171.55
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.20000% 16-06.07.21	120 000.00	118 153.01
USD	GILEAD SCIENCES INC 4.75000% 15-01.03.46	100 000.00	108 347.40
USD	GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-S 5.75000% 12-06.06.22	300 000.00	316 042.35
USD	ILLINOIS TOOL WORKS INC 2.65000% 16-15.11.26	155 000.00	146 277.75
USD	IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-144A 2.95000% 15-21.07.20	280 000.00	275 040.14
USD	INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 12-17.01.42	460 000.00	496 077.29
USD	JPMORGAN CHASE & CO 3.20000% 13-25.01.23	730 000.00	724 415.67
USD	MEXICHEM SAB DE CV-REG-S 5.50000% 17-15.01.48	200 000.00	190 713.96
USD	MOLSON COORS BREWING CO 3.00000% 16-15.07.26	50 000.00	47 051.73
USD	MORGAN STANLEY 2.50000% 16-21.04.21	360 000.00	349 463.91
USD	MPLX LP 5.20000% 17-01.03.47	80 000.00	81 045.09
USD	NEXEN INC 6.40000% 07-15.05.37	420 000.00	521 362.33
USD	ONEOK INC 7.50000% 15-01.09.23	260 000.00	301 083.64
USD	ORACLE CORP 2.40000% 16-15.09.23	300 000.00	288 636.43
USD	PETROLEOS MEXICANOS 3.50000% 13-30.01.23	440 000.00	419 613.28
USD	PROCTER & GAMBLE CO 2.45000% 16-03.11.26	90 000.00	84 264.56
USD	QUALCOMM INC 3.25000% 17-20.05.27	120 000.00	117 084.55
USD	QUALCOMM INC 4.30000% 17-20.05.47	65 000.00	64 281.32
USD	REYNOLDS AMERICAN INC 5.70000% 15-15.08.35	100 000.00	113 471.22
USD	ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 2.62500% 16-15.05.26	200 000.00	189 274.18
USD	SANTANDER UK PLC 4.00000% 14-13.03.24	100 000.00	102 123.99
USD	SGSP AUSTRALIA ASSETS PTY LTD-REG-S 3.25000% 16-29.07.26	200 000.00	191 806.96
USD	SINOPEC CAPITAL 2013 LTD-REG-S 3.12500% 13-24.04.23	640 000.00	623 570.43
USD	SOUTHERN CO 4.40000% 16-01.07.46	120 000.00	120 278.22
USD	SUNCORP-METWAY LTD-REG-S 2.80000% 17-04.05.22	80 000.00	77 799.45
USD	SUNTRUST BANKS INC 2.70000% 16-27.01.22	185 000.00	180 435.37
USD	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 2.80000% 16-21.07.23	220 000.00	203 035.61
USD	TURKEY, REPUBLIC OF 6.87500% 06-17.03.36	715 000.00	780 042.84
USD	UNITEDHEALTH GROUP INC 2.70000% 15-15.07.20	205 000.00	202 303.34
USD	URUGUAY, REPUBLIC OF 4.12500% 12-20.11.45	600 000.00	560 240.40

UBS (Lux) Bond Fund – Global
Halbjahresbericht per 30. September 2017

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	VALERO ENERGY CORP 4.90000% 15-15.03.45	120 000.00	124 612.33	0.07
USD	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC 3.80000% 14-18.11.24	250 000.00	250 270.22	0.14
USD	XLTD LTD 5.25000% 13-15.12.43	200 000.00	213 635.44	0.12
Total USD			15 896 155.07	8.76
Total Notes, fester Zins			21 114 225.50	11.64
Notes, variabler Zins				
USD				
USD	BARCLAYS BANK PLC-144A-SUB 7.434%/3M LIBOR+317BP 07-PRP	240 000.00	232 367.98	0.13
USD	ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.625%/VAR 14-PRP	150 000.00	151 671.30	0.08
USD	STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB 7.750%/VAR 17-PRP	330 000.00	345 251.77	0.19
Total USD			729 291.05	0.40
Total Notes, variabler Zins			729 291.05	0.40
Medium-Term Notes, fester Zins				
AUD				
AUD	EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN CO 6.25000% 03-28.12.18	945 000.00	753 867.08	0.42
AUD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 6.50000% 09-07.08.19	1 155 000.00	945 692.20	0.52
AUD	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AUS-REG-S 2.95000% 17-22.06.20	150 000.00	112 845.48	0.06
Total AUD			1 812 404.76	1.00
CAD				
CAD	NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 5.20000% 05-31.03.25	2 000 000.00	1 714 257.52	0.94
Total CAD			1 714 257.52	0.94
EUR				
EUR	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 0.87500% 16-17.03.22	190 000.00	222 958.63	0.12
EUR	ATF NETHERLANDS BV-REG-S 1.87500% 17-19.01.26	100 000.00	113 966.43	0.06
EUR	AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 2.00000% 14-18.09.24	100 000.00	119 692.78	0.07
EUR	AUSTRIA, REPUBLIC OF 3.15000% 12-20.06.44	418 000.00	655 967.60	0.36
EUR	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 0.87500% 15-13.10.23	100 000.00	114 533.80	0.06
EUR	BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC-REG-S 0.62500% 16-10.03.21	250 000.00	288 999.78	0.16
EUR	CANAL DE ISABEL II GESTION SA-REG-S 1.68000% 15-26.02.25	200 000.00	233 574.56	0.13
EUR	COCA-COLA HBC FINANCE BV 2.37500% 13-18.06.20	110 000.00	133 043.66	0.07
EUR	EDP FINANCE BV-REG-S 2.00000% 15-22.04.25	200 000.00	239 552.56	0.13
EUR	ELENIA FINANCE OYJ-REG-S 2.87500% 13-17.12.20	520 000.00	642 293.43	0.35
EUR	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 1.80000% 17-10.07.48	1 750 000.00	2 075 666.37	1.14
EUR	EUROPEAN STABILITY MECHANISM-REG-S 1.00000% 15-23.09.25	2 140 000.00	2 557 851.44	1.41
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.00000% 15-27.07.23	390 000.00	471 802.84	0.26
EUR	INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 2.75000% 15-20.03.20	190 000.00	230 743.76	0.13
EUR	NEDERLANDSE GASUNIE NV-REG-S 1.00000% 16-11.05.26	180 000.00	207 954.24	0.11
EUR	NEW AREVA HOLDING SA 4.87500% 09-23.09.24	150 000.00	191 059.35	0.11
EUR	NOMURA EUROPE FINANCE NV-REG-S 1.50000% 14-12.05.21	350 000.00	416 610.62	0.23
EUR	NORDEA BANK AB-REG-S 3.25000% 12-05.07.22	180 000.00	234 980.87	0.13
EUR	NORTEGAS ENERGIA DISTRIBUCION SAU-REG-S 2.06500% 17-28.09.27	100 000.00	114 898.71	0.06
EUR	ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 2.50000% 13-23.10.20	200 000.00	244 535.38	0.14
EUR	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP-REG-S 0.25000% 17-21.03.22	265 000.00	304 417.91	0.17
EUR	REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 1.87500% 15-27.04.27	460 000.00	529 170.74	0.29
EUR	REN FINANCE B V-REG-S 2.50000% 15-12.02.25	460 000.00	564 941.31	0.31
EUR	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC-REG-S-SUB 5.25000% 05-PRP	150 000.00	173 643.52	0.10
EUR	SCENTRE GROUP TRUST 1 / 2-REG-S 1.37500% 16-22.03.23	260 000.00	306 540.76	0.17
EUR	SKY PLC-REG-S 2.50000% 14-15.09.26	250 000.00	306 367.00	0.17
EUR	SNAM SPA-REG-S 1.37500% 15-19.11.23	100 000.00	118 392.16	0.07
EUR	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.87500% 14-16.09.24	120 000.00	144 811.84	0.08
EUR	WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON-REG-S 0.25000% 17-06.04.22	430 000.00	492 741.29	0.27
Total EUR			12 451 713.34	6.86
GBP				
GBP	AA BOND CO LTD-REG-S 2.87500% 16-31.01.22	460 000.00	603 242.16	0.33
GBP	ANNINGTON FUNDING PLC-REG-S 2.64600% 17-12.07.25	180 000.00	235 058.17	0.13
GBP	GATWICK FUNDING LTD 5.25000% 12-23.01.26	170 000.00	259 825.77	0.14
GBP	GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 5.33800% 13-25.09.20	100 000.00	139 814.04	0.08
GBP	PHOENIX GROUP HOLDINGS-REG-S-SUB 4.12500% 17-20.07.22	160 000.00	218 218.95	0.12
GBP	SOUTHERN GAS NETWORKS PLC-REG-S 2.50000% 15-03.02.25	150 000.00	201 168.66	0.11
GBP	VICINITY CENTRES-REG-S 3.37500% 16-07.04.26	150 000.00	207 715.38	0.12
Total GBP			1 865 043.13	1.03
NZD				
NZD	ABN AMRO BANK NV-REG-S 5.75000% 14-17.03.20	870 000.00	646 300.08	0.36
NZD	AUSTRALIA & NZ BANKING GROUP LTD-REG-S 5.62500% 13-22.10.19	660 000.00	486 559.05	0.27
NZD	BNP PARIBAS-REG-S 5.87500% 13-04.12.19	610 000.00	451 326.73	0.25
NZD	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD REG-S 5.62500% 13-22.11.19	660 000.00	487 692.88	0.27
NZD	RABOBANK NEDERLAND NV 5.37500% 14-12.08.19	530 000.00	387 624.64	0.21
Total NZD			2 459 503.38	1.36
SEK				
SEK	EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.00000% 12-23.04.19	3 680 000.00	457 627.62	0.25
Total SEK			457 627.62	0.25
USD				
USD	AIA GROUP LTD-REG-S 1.75000% 13-13.03.18	500 000.00	481 139.10	0.27
USD	BANK OF AMERICA CORP 3.87500% 15-01.08.25	910 000.00	922 354.60	0.51
USD	GENERAL ELECTRIC CO 6.00000% 09-07.08.19	202 000.00	210 496.84	0.12
USD	HENKEL AG & CO KGAA-REG-S 2.00000% 17-12.06.20	500 000.00	485 314.29	0.27
USD	MEXICO, UNITED STATES OF 4.75000% 12-08.03.44	250 000.00	249 519.85	0.14
USD	MORGAN STANLEY-SUB 4.35000% 14-08.09.26	685 000.00	693 896.91	0.38
USD	ROMANIA-REG-S 6.12500% 14-22.01.44	420 000.00	516 524.23	0.28
USD	WELLS FARGO & CO 2.62500% 17-22.07.22	140 000.00	135 690.63	0.07
Total USD			3 694 936.45	2.04
Total Medium-Term Notes, fester Zins			24 455 486.20	13.48

UBS (Lux) Bond Fund – Global
Halbjahresbericht per 30. September 2017

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Medium-Term Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR ACHMEA BV-REG-S-SUB 4.250%/VAR 15-PRP	200 000.00	240 090.20	0.13
EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRIA-REG-S-SUB 1.936%/VAR 17-03.10.29	120 000.00	137 185.25	0.07
EUR CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S 1.250%/VAR 17-17.07.25	155 000.00	177 537.33	0.10
EUR NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S-SUB 2.000%/VAR 14-12.11.24	260 000.00	305 452.23	0.17
EUR NORDEA BANK AB-REG-S-SUB 1.875%/VAR 15-10.11.25	180 000.00	214 217.77	0.12
EUR ROYAL BK OF SCOTLAND GP PLC-REG-S 2.000%/VAR 17-08.03.23	100 000.00	119 502.89	0.07
EUR SWEDBANK AB-REG-S-SUB 1.000%/VAR 17-22.11.27	100 000.00	113 861.19	0.06
EUR TOTAL SA-REG-S-SUB 3.875%/VAR 16-PRP	260 000.00	325 465.16	0.18
EUR UBS AG-REG-S-SUB 4.750%/VAR 14-12.02.26	220 000.00	278 222.22	0.15
Total EUR		1 911 534.24	1.05
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		1 911 534.24	1.05
Anleihen, fester Zins			
AUD			
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.75000% 14-21.04.37	570 000.00	458 928.56	0.25
Total AUD		458 928.56	0.25
CAD			
CAD CANADA, GOVERNMENT 4.00000% 08-01.06.41	313 000.00	307 687.97	0.17
CAD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 4.40000% 06-26.01.26	2 000 000.00	1 729 452.86	0.95
CAD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 5.05000% 05-04.02.25	3 000 000.00	2 683 880.16	1.48
Total CAD		4 721 020.99	2.60
DKK			
DKK DENMARK, KINGDOM OF 4.50000% 08-15.11.39	1 480 000.00	382 547.55	0.21
Total DKK		382 547.55	0.21
EUR			
EUR ADO PROPERTIES SA-REG-S 1.50000% 17-26.07.24	100 000.00	114 482.32	0.06
EUR AIGUES DE BARCELONA FINANCE SAU-REG-S 1.94400% 14-15.09.21	110 000.00	132 274.84	0.07
EUR ALBEMARLE CORPORATION-REG-S 1.87500% 14-08.12.21	152 000.00	182 670.24	0.10
EUR ALLERGAN FUNDING SCS 2.12500% 17-01.06.29	100 000.00	116 733.51	0.07
EUR ALLERGAN FUNDING SCS 1.25000% 17-01.06.24	130 000.00	149 872.43	0.08
EUR ALSTRIA OFFICE REIT-AG-REG-S 2.25000% 15-24.03.21	300 000.00	363 724.84	0.20
EUR BELGIUM, KINGDOM OF 4.25000% 11-28.09.21	300 000.00	406 950.41	0.23
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 3.00000% 14-22.06.34	342 000.00	494 661.05	0.27
EUR BHARTI AIRTEL INTL NETHERLANDS BV-REG-S 4.00000% 13-10.12.18	290 000.00	346 334.47	0.19
EUR BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON 0.50000% 17-03.07.24	665 000.00	755 556.66	0.42
EUR COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC-REG-S 1.12500% 16-26.05.24	100 000.00	116 217.62	0.06
EUR COENTREPRISE DE TRANS D'ELECTRIC-REG-S 2.12500% 17-29.07.32	100 000.00	116 931.41	0.07
EUR DEMIRE DUTCH MITSND REL EST AG-REG-S 2.87500% 17-15.07.22	240 000.00	279 611.36	0.15
EUR FASTIGHETS AB BALDER-REG-S 1.87500% 17-23.01.26	105 000.00	119 671.96	0.07
EUR FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.87500% 15-15.09.25	245 000.00	291 902.08	0.16
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 3.25000% 12-25.05.45	771 000.00	1 173 726.85	0.65
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 1.75000% 17-25.06.39	1 970 000.00	2 336 810.10	1.29
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 4.75000% 03-04.07.34	513 000.00	941 949.28	0.52
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 2.50000% 12-04.07.44	1 250 000.00	1 847 764.97	1.02
EUR GLOBALWORTH REAL ESTATE INVEST-REG-S 2.87500% 17-20.06.22	255 000.00	297 585.87	0.16
EUR INEOS GROUP HOLDINGS SA-REG-S 5.37500% 16-01.08.24	250 000.00	305 866.54	0.17
EUR INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 3.12500% 17-15.07.24	335 000.00	386 665.74	0.21
EUR IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 2.00000% 15-18.02.45	870 000.00	1 021 045.19	0.56
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 5.00000% 03-01.08.34	695 000.00	1 034 957.60	0.57
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 4.00000% 05-01.02.37	678 000.00	904 483.64	0.50
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 4.75000% 13-01.09.44	700 000.00	1 015 082.51	0.56
EUR MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 3.32500% 17-24.03.25	235 000.00	278 205.46	0.15
EUR MYLAN NV-REG-S 2.25000% 16-22.11.24	140 000.00	167 613.12	0.09
EUR MYLAN NV-REG-S 3.12500% 16-22.11.28	105 000.00	128 287.38	0.07
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 2.75000% 14-15.01.47	144 000.00	222 602.49	0.12
EUR RESA SA/BELGIUM-REG-S 1.00000% 16-22.07.26	100 000.00	112 160.22	0.06
EUR ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC-SUB 5.50000% 04-PRP	250 000.00	289 932.06	0.16
EUR SPAIN, KINGDOM OF 4.20000% 05-31.01.37	1 422 000.00	2 078 659.15	1.15
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 5.15000% 13-31.10.44	1 400 000.00	2 325 761.66	1.28
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.15000%15-31.10.25	2 160 000.00	2 651 013.59	1.46
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 3.45000% 16-30.07.66	2 094 000.00	2 545 194.88	1.40
EUR SPAIN, KINGDOM OF-REG-S 1.60000% 15-30.04.25	158 000.00	188 039.21	0.10
EUR TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27	100 000.00	117 660.08	0.07
EUR TDF INFRASTRUCTURE SAS 2.87500% 15-19.10.22	300 000.00	373 137.97	0.21
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV-REG-S 1.12500% 16-15.10.24	100 000.00	106 859.40	0.06
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 1.12500% 17-02.10.23	200 000.00	229 966.71	0.13
EUR WIND ACQUISITION FINANCE SA-REG-S 7.00000% 14-23.04.21	300 000.00	356 597.22	0.20
Total EUR		27 425 224.09	15.12
GBP			
GBP BUPA FINANCE PLC-REG-S-SUB 5.00000% 13-25.04.23	140 000.00	203 483.82	0.11
GBP SCOTTISH WIDOWS PLC-REG-S-SUB 5.50000% 13-16.06.23	140 000.00	202 482.41	0.11
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.50000% 09-07.09.34	3 005 000.00	5 453 261.17	3.01
GBP VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC-REG-S 4.87500% 15-15.01.27	200 000.00	267 391.44	0.15
Total GBP		6 126 618.84	3.38
JPY			
JPY JAPAN 0.10000% 14-20.12.19	240 000 000.00	2 072 820.72	1.14
JPY JAPAN 0.30000% 16-20.06.46	350 000 000.00	2 597 541.60	1.43
JPY JAPAN 1.20000% 15-20.09.35	578 150 000.00	5 587 718.75	3.08
JPY JAPAN 1.50000% 15-20.03.45	30 000 000.00	301 190.80	0.17
JPY JAPAN 2.30000% 07-20.06.27	200 000 000.00	2 091 525.45	1.15
Total JPY		12 650 797.32	6.97

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD			
USD BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 16-15.08.46	70 000.00	64 869.98	0.04
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 7.125000% 06-20.01.37	510 000.00	586 002.75	0.32
USD CITIGROUP INC 3.875000% 13-25.10.23	620 000.00	627 744.92	0.35
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.500000% 17-19.07.22	355 000.00	345 174.41	0.19
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.125000% 09-18.01.41	400 000.00	455 546.08	0.25
USD CONSUMERS ENERGY COMPANY 3.250000% 16-15.08.46	40 000.00	35 601.68	0.02
USD FMS WERTMANAGEMENT 1.000000% 16-16.08.19	490 000.00	468 339.68	0.26
USD GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 7.288000% 07-16.08.37	290 000.00	341 635.37	0.19
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC-SUB 5.150000% 15-22.05.45	500 000.00	553 843.11	0.30
USD KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 4.875000% 14-14-10.44	300 000.00	296 811.30	0.16
USD KOMMUNALBANKEN AS-REG-S 2.125000% 14-15.03.19	1 300 000.00	1 266 093.96	0.70
USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-REG-S 5.500000% 17-31.07.47	370 000.00	363 704.39	0.20
USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 6.050000% 04-01.03.34	200 000.00	252 026.71	0.14
USD PERU, REPUBLIC OF 8.750000% 03-21.11.33	164 000.00	249 534.36	0.14
USD PETRONAS CAPITAL LTD-REG-S 5.250000% 09-12.08.19	630 000.00	642 891.80	0.35
USD REYNOLDS AMERICAN INC 4.450000% 15-12.06.25	390 000.00	404 473.45	0.22
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.250000% 17-16.03.37	50 000.00	53 055.25	0.03
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.500000% 17-16.03.47	230 000.00	247 064.11	0.14
Total USD		7 254 413.31	4.00
Total Anleihen, fester Zins		59 019 550.66	32.53
Anleihen, variabler Zins			
EUR			
EUR AMERICA MOVIL SAB DE CV-REG-S-SUB 5.125000% 13-06.09.73	330 000.00	391 641.64	0.22
EUR ENGIE SA-REG-S-SUB 4.750000%/VAR 13-PRP	400 000.00	515 970.63	0.28
EUR HSBC HOLDINGS PLC-144A-REG-S-SUB 5.250000%/VAR 14-PRP	250 000.00	307 885.52	0.17
EUR ITALY, REPUBLIC OF 2.550000%/CPI LINKED 09-15.09.41	4 128 000.00	6 045 804.13	3.33
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.100000%/CPI LINKED 10-15.09.21	1 000.00	1 388.23	0.00
EUR SPAIN GOVERNMENT-144A-REG-S 0.650000%/CPI LINKED 17-30.11.27	1 610 000.00	1 907 761.07	1.05
EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S-SUB 4.000000%/VAR 14-PRP	300 000.00	373 186.01	0.21
EUR XLIT LTD-SUB 3.250000%/VAR 17-29.06.47	120 000.00	134 732.28	0.07
Total EUR		9 678 369.51	5.33
GBP			
GBP BARCLAYS PLC-REG-S-SUB 7.250000%/VAR 17-PRP	200 000.00	279 373.64	0.15
GBP SANTANDER UK GROUP HOLD PLC-REG-S-SUB 6.750000%/VAR 17-PRP	200 000.00	282 076.46	0.16
Total GBP		561 450.10	0.31
NZD			
NZD NEW ZEALAND 2.000000%/CPI LINKED 12-20.09.25	1 200 000.00	899 195.81	0.50
Total NZD		899 195.81	0.50
SEK			
SEK SWEDEN, KINGDOM OF 4.000000%/CPI LINKED 95-01.12.20	6 670 000.00	1 255 165.71	0.69
Total SEK		1 255 165.71	0.69
USD			
USD AQUARIUS+INV FOR SWISS REIN-REG-S-SUB 6.375000%/VAR 13-01.09.24	220 000.00	224 324.51	0.12
USD QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S-SUB 6.750000%/VAR 14-02.12.44	360 000.00	391 717.77	0.22
Total USD		616 042.28	0.34
Total Anleihen, variabler Zins		13 010 223.41	7.17
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.500000% 09-15.02.39	1 235 000.00	1 349 307.69	0.75
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.250000% 16-15.08.46	2 565 000.00	2 182 225.15	1.20
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.250000% 17-15.08.27	375 000.00	360 383.70	0.20
Total USD		3 891 916.54	2.15
Total Treasury-Notes, fester Zins		3 891 916.54	2.15
Treasury-Notes, variabler Zins			
BRL			
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 6.000000%/IPCA LINKD 10-15.08.50	600.00	621 216.17	0.35
Total BRL		621 216.17	0.35
Total Treasury-Notes, variabler Zins		621 216.17	0.35
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		124 850 562.35	68.82

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

Asset Backed Securities, fester Zins

USD			
USD AMERICREDIT AUTOMOBILE RECEIVABLES TRT 3.130000% 17-18.01.23	275 000.00	267 558.60	0.15
USD AMERICREDIT AUTOMOBILE RECEIVABLES TRST 3.180000% 17-18.07.23	150 000.00	145 026.52	0.08
USD AMERICREDIT AUTOMOBILE REC TRST 3.340000% 15-08.08.21	500 000.00	490 606.29	0.27
USD AMERICREDIT AUTOMOBILE RECEIVABLES TRT 2.740000% 16-08.12.22	400 000.00	384 901.21	0.21
USD CAPITAL AUTO RECEI ASSET TRT 3.160000% 16-20.11.23	125 000.00	122 152.97	0.07
USD CAPITAL AUTO RECEIVABLES ASSET TRUST 3.220000% 13-20.05.19	125 000.00	121 379.10	0.07
USD DELL EQUIPMENT FINANCE TRUST-144A 3.240000% 16-22.07.22	125 000.00	122 044.92	0.07
USD DELL EQUIPMENT FINANCE TRUST-144A 3.440000% 17-24.04.23	100 000.00	96 703.80	0.05
USD DRIVE AUTO RECEIVABLES TRT 2015-B-144A 3.840000% 15-15.07.21	500 000.00	494 203.15	0.27
USD DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST-144A 4.180000% 16-15.03.24	250 000.00	249 827.18	0.14
USD DRIVE AUTO RECEIVABLES TRT-144A 4.160000% 17-15.05.24	175 000.00	172 216.03	0.10
USD DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST-144A 3.720000% 17-17.10.22	250 000.00	243 368.60	0.13

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 2.25000% 17-15.06.21	50 000.00	48 413.09	0.03
USD	DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 2.75000% 17-15.09.23	50 000.00	48 310.89	0.03
USD	SANTANDER DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 3.17000% 17-17.04.23	400 000.00	388 349.71	0.21
USD	SANTANDER DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 3.53000% 17-15.11.23	150 000.00	144 447.20	0.08
USD	SANTANDER DRIVE AUTO REC TRUST 2016-2 3.39000% 16-15.04.22	600 000.00	588 600.70	0.32
Total USD			4 128 109.96	2.28
Total Asset Backed Securities, fester Zins			4 128 109.96	2.28
Asset Backed Securities, variabler Zins				
USD				
USD	SOFI PROFESSIONA LOAN PROGRAM LLC-144A VAR 17-26.03.40	350 000.00	347 828.43	0.19
USD	SOFI PROFESSIONAL LOAN PROG-144A VAR 17-25.09.40	155 000.00	149 288.04	0.08
USD	SOFI PROFESSIONAL LOAN PROG-144A VAR 17-25.09.40	125 000.00	120 187.01	0.07
Total USD			617 303.48	0.34
Total Asset Backed Securities, variabler Zins			617 303.48	0.34
Mortgage Backed Securities, fester Zins				
USD				
USD	AMERICOLD 2010 LLC TRUST-144A-SUB 7.44300% 10-11.01.29	100 000.00	107 615.07	0.06
USD	CITIGROUP COMM MRTGE TRT 2015-P1-SUB 3.71700% 15-01.09.48	170 000.00	172 644.31	0.10
USD	COMM 2015-CCRE24 MORTGAGE TRUST-SUB 3.46300% 15-01.08.48	150 000.00	114 765.70	0.06
USD	COMM 2015-DC1 MORTGAGE TRUST-SUB 3.35000% 15-01.02.48	135 000.00	133 379.49	0.07
USD	CSAIL 2015-C4 COMMERCIAL MORT TRUST-SUB 3.80790% 15-01.11.48	600 000.00	608 231.99	0.34
USD	FANNIE MAE 3.50000% 16-01.08.46	200 000.00	181 860.61	0.10
USD	FANNIE MAE 3.50000% 15-01.04.45	75 000.00	62 306.31	0.03
USD	FANNIE MAE 3.50000% 16-01.01.46	75 000.00	69 990.81	0.04
USD	FANNIE MAE 3.50000% 16-01.12.46	275 000.00	266 030.38	0.15
USD	FANNIE MAE 3.50000% 16-01.01.47	525 000.00	498 229.47	0.27
USD	FANNIE MAE 3.50000% 17-01.07.47	1 300 000.00	1 280 486.09	0.71
USD	FANNIE MAE 3.50000% 17-01.08.47	450 000.00	445 390.26	0.25
USD	FANNIE MAE 4.00000% 16-01.02.46	250 000.00	209 956.20	0.12
USD	FANNIE MAE 4.00000% 17-01.06.47	350 000.00	350 267.24	0.19
USD	FANNIE MAE 4.00000% 17-01.07.47	350 000.00	354 654.72	0.20
USD	FANNIE MAE 4.00000% 14-01.11.44	125 000.00	93 679.49	0.05
USD	FANNIE MAE 4.50000% 15-01.11.45	25 000.00	21 314.69	0.01
USD	FANNIE MAE 4.50000% 16-01.07.44	150 000.00	103 229.73	0.06
USD	FANNIE MAE 5.00000% 11-01.01.41	148 000.00	35 949.73	0.02
USD	FANNIE MAE 5.00000% 04-01.03.34	705 000.00	32 512.09	0.02
USD	FANNIE MAE 5.00000% 08-01.07.35	322 000.00	24 677.51	0.01
USD	FANNIE MAE 5.50000% 08-01.04.34	891 436.00	27 175.43	0.02
USD	FREDDIE MAC 3.00000% 17-01.07.47	450 000.00	433 008.27	0.24
USD	FREDDIE MAC 3.00000% 17-01.08.47	275 000.00	265 042.83	0.15
USD	FREDDIE MAC 3.00000% 16-01.06.46	350 000.00	309 042.64	0.17
USD	FREDDIE MAC 3.00000% 16-01.09.46	725 000.00	657 512.53	0.36
USD	FREDDIE MAC 3.00000% 16-01.01.47	275 000.00	256 750.62	0.14
USD	FREDDIE MAC 3.50000% 17-01.08.47	1 425 000.00	1 411 223.06	0.78
USD	FREDDIE MAC 3.50000% 15-01.06.45	100 000.00	90 395.78	0.05
USD	FREDDIE MAC 3.50000% 17-01.07.47	450 000.00	444 317.59	0.24
USD	FREDDIE MAC 4.00000% 17-01.07.47	1 450 000.00	1 454 597.92	0.80
USD	FREDDIE MAC 4.00000% 17-01.08.47	175 000.00	177 710.68	0.10
USD	FREDDIE MAC 5.50000% 14-01.06.41	225 000.00	89 781.93	0.05
USD	GINNIE MAE 3.00000% 17-01.07.47	600 000.00	586 269.07	0.32
USD	GINNIE MAE 3.00000% 17-01.08.47	950 000.00	930 901.38	0.51
USD	GINNIE MAE 3.00000% 17-01.09.47	225 000.00	220 991.20	0.12
USD	GINNIE MAE 3.50000% 17-01.06.47	700 000.00	698 694.44	0.39
USD	GINNIE MAE 3.50000% 17-01.07.47	1 500 000.00	1 503 090.52	0.83
USD	GINNIE MAE 4.00000% 17-01.07.47	200 000.00	203 491.55	0.11
USD	JPMBB COMM MRTG SEC TRT 2015-C30-SUB 3.82180% 15-01.07.48	380 000.00	386 990.08	0.21
USD	JPMBB COMMERCIAL MTG SEC TRUST-SUB 3.79960% 14-01.01.48	170 000.00	169 228.65	0.09
USD	PALISADES CENTER TRUST-144A-SUB 4.73700% 16-09.04.33	250 000.00	244 109.74	0.13
USD	WELLS FARGO COMMERCIAL MORTGAGE TRF-SUB 3.78900% 15-01.09.48	150 000.00	152 513.37	0.08
Total USD			15 880 011.17	8.75
Total Mortgage Backed Securities, fester Zins			15 880 011.17	8.75
Mortgage Backed Securities, variabler Zins				
USD				
USD	BANK-BNK7-SUB VAR 17-01.09.60	125 000.00	119 783.02	0.07
USD	COMMERCIAL MTGE PASS-THROUGH-SUB VAR 14-01.02.47	200 000.00	208 790.35	0.11
USD	CSMC TRUST 2015-DEAL-144A-SUB 1M LIBOR+400BP 15-15.04.29	475 000.00	461 338.51	0.25
USD	FREMF 2016-K55 MORTGAGE TRUST-144A-SUB VAR 16-01.04.49	225 000.00	225 715.65	0.12
USD	FREMF MORTGAGE TRUST-144A-SUB FLR 15-01.10.48	350 000.00	340 315.41	0.19
USD	JP MORGAN CHASE COM MTGE-144A-SUB 1M LIBOR+250BP 14-15.10.29	250 000.00	241 899.90	0.13
USD	JP MORGAN CHASE COMMERCIAL MORTGAGE-144A-SUB VAR 10-01.11.43	100 000.00	102 902.08	0.06
USD	ROSSLYN PORTFOLIO TRUST ROSS 1M LIBOR+300BP 17-15.06.33	875 000.00	844 746.89	0.47
USD	SCG TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+165BP 13-15.11.26	175 000.00	166 060.58	0.09
Total USD			2 711 552.39	1.49
Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins			2 711 552.39	1.49
Notes, fester Zins				
AUD				
AUD	LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 6.25000% 11-13.04.18	680 000.00	528 319.27	0.29
Total AUD			528 319.27	0.29

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CAD			
CAD BRITISH COLUMBIA, PROVINCE OF 2.85000% 14-18.06.25	1 154 000.00	909 523.51	0.50
Total CAD		909 523.51	0.50
EUR			
EUR ARD FINANCE SA (PIK) 6.62500% 17-15.09.23	150 000.00	182 862.76	0.10
Total EUR		182 862.76	0.10
USD			
USD ABBVIE INC 4.40000% 13-06.11.42	335 000.00	339 434.02	0.19
USD AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 3.37500% 13-15.08.20	80 000.00	80 074.39	0.04
USD AT&T INC 3.90000% 17-14.08.27	80 000.00	77 558.71	0.04
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BNK-REG-S-SUB 4.50000% 14-19.03.24	200 000.00	203 135.04	0.11
USD BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 3.00000% 13-15.03.23	180 000.00	178 854.51	0.10
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 3.20000% 15-05.02.25	160 000.00	154 725.58	0.09
USD CCO LLC/CAPITAL 4.46400% 16-23.07.22	250 000.00	255 936.49	0.14
USD CCO LLC/CAPITAL 6.48400% 16-23.10.45	210 000.00	238 486.67	0.13
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 7.12500% 16-15.06.24	250 000.00	267 257.16	0.15
USD DTE ENERGY CO 6.37500% 03-15.04.33	100 000.00	123 059.18	0.07
USD ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 4.85000% 13-15.03.44	60 000.00	62 333.57	0.04
USD GENERAL ELECTRIC CO 4.12500% 12-09.10.42	110 000.00	112 657.71	0.06
USD GLENCORE FUNDING LLC-144A 4.12500% 13-30.05.23	90 000.00	90 658.80	0.05
USD MICROSOFT CORP 3.50000% 12-15.11.42	470 000.00	443 049.35	0.25
USD MORGAN STANLEY 6.37500% 12-24.07.42	380 000.00	494 359.46	0.27
USD NETFLIX INC-144A 4.37500% 16-15.11.26	200 000.00	194 185.70	0.11
USD PHILLIPS 66 PARTNERS LP 4.68000% 15-15.02.45	180 000.00	168 563.80	0.09
USD PPL CAPITAL FUNDING INC 4.70000% 13-01.06.43	150 000.00	158 860.52	0.09
USD QUICKEN LOANS INC -144A 5.75000% 15-01.05.25	220 000.00	223 515.60	0.12
USD SCHLUMBERGER HOLDINGS CORP-144A 3.00000% 15-21.12.20	300 000.00	297 291.71	0.16
USD SOUTHWESTERN ELECTRIC POWER 6.20000% 10-15.03.40	130 000.00	165 320.53	0.09
USD SPRINT CORP 7.87500% 14-15.09.23	200 000.00	224 483.20	0.12
USD SUNTRUST BANKS INC 2.35000% 13-01.11.18	220 000.00	213 965.31	0.12
USD TEACHERS INSURANCE&ANNUITY ASS-144A-SUB 4.90000% 14-15.09.44	520 000.00	568 251.81	0.31
USD VALE SA 5.62500% 12-11.09.42	140 000.00	137 225.03	0.08
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 4.00000% 16-15.11.46	85 000.00	84 594.45	0.05
USD XCEL ENERGY INC 4.80000% 11-15.09.41	120 000.00	127 829.79	0.07
Total USD		5 685 668.09	3.14
Total Notes, fester Zins		7 306 373.63	4.03
Notes, variabler Zins			
USD			
USD NORTHGROUP PREFER CAP-144A-SUB 6.378%/VAR 07-PRP	200 000.00	193 984.45	0.10
USD ROYAL BK OF SCOTLAND GP PLC 3.498%/VAR 17-15.05.23	200 000.00	194 708.02	0.11
Total USD		388 692.47	0.21
Total Notes, variabler Zins		388 692.47	0.21
Medium-Term Notes, fester Zins			
AUD			
AUD ADANI ABBOT POINT TERMINAL PTY LTD STEP-UP 13-01.11.18	240 000.00	182 917.91	0.10
AUD LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTEBANK 5.50000% 12-09.03.20	470 000.00	383 638.87	0.21
Total AUD		566 556.78	0.31
GBP			
GBP NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION 4.00000% 12-08.06.27	120 000.00	179 876.41	0.10
Total GBP		179 876.41	0.10
USD			
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 7.00000% 02-01.05.32	55 000.00	73 551.42	0.04
Total USD		73 551.42	0.04
Total Medium-Term Notes, fester Zins		819 984.61	0.45
Anleihen, fester Zins			
RUB			
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 8.15000% 12-03.02.27	80 000 000.00	1 408 104.07	0.78
Total RUB		1 408 104.07	0.78
USD			
USD DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 4.00000% 12-30.09.42	110 000.00	110 999.33	0.06
USD FIVE CORNERS FUNDING TRUST-144A 4.41900% 13-15.11.23	130 000.00	136 266.14	0.08
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 7.25000% 03-15.01.33	130 000.00	175 661.31	0.10
USD PACIFICORP 6.00000% 09-15.01.39	150 000.00	190 608.59	0.10
USD THE EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.87500% 13-17.09.18	490 000.00	477 396.48	0.26
Total USD		1 090 931.85	0.60
Total Anleihen, fester Zins		2 499 035.92	1.38
Anleihen, variabler Zins			
NZD			
NZD NEW ZEALAND 2.500%/CPI LINKED 17-20.09.40	1 000 000.00	722 560.81	0.40
NZD NEW ZEALAND 3.000%/CPI LINKED 13-20.09.30	1 850 000.00	1 512 506.19	0.83
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.500%/CPI LINKED 14-20.09.35	8 590 000.00	6 468 828.80	3.57
Total NZD		8 703 895.80	4.80
Total Anleihen, variabler Zins		8 703 895.80	4.80

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.000%/INFLATION LINKD 16-15.02.46	790 000.00	801 218.40	0.44
Total USD		801 218.40	0.44
Total Treasury-Notes, variabler Zins		801 218.40	0.44
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		43 856 177.83	24.17

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

Asset Backed Securities, fester Zins

USD			
USD DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 3.84000% 17-15.03.23	610 000.00	597 454.82	0.33
USD SANTANDER DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 3.49000% 17-17.07.23	150 000.00	146 952.42	0.08
Total USD		744 407.24	0.41
Total Asset Backed Securities, fester Zins		744 407.24	0.41

Mortgage Backed Securities, fester Zins

USD			
USD MORGAN STANLEY BANK OF AMERICA-SUB 4.25900% 13-01.10.46	150 000.00	155 965.66	0.09
Total USD		155 965.66	0.09

Total Mortgage Backed Securities, fester Zins		155 965.66	0.09
--	--	-------------------	-------------

Mortgage Backed Securities, variabler Zins

USD			
USD FREMF MORTGAGE TRUST-144A-SUB VAR 17-01.03.27	50 000.00	48 686.08	0.03
Total USD		48 686.08	0.03

Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins		48 686.08	0.03
---	--	------------------	-------------

Notes, fester Zins

USD			
USD CAPITAL ONE NA 2.65000% 17-08.08.22	260 000.00	250 322.89	0.14
USD KINDER MORGAN INC 3.15000% 17-15.01.23	185 000.00	179 971.56	0.10
USD MEXICHEM SAB DE CV-REG-S 4.00000% 17-04.10.27	200 000.00	192 552.40	0.10
Total USD		622 846.85	0.34

Total Notes, fester Zins		622 846.85	0.34
---------------------------------	--	-------------------	-------------

Medium-Term Notes, fester Zins

AUD			
AUD AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 4.00000% 17-21.06.24	80 000.00	60 117.45	0.03
Total AUD		60 117.45	0.03

Total Medium-Term Notes, fester Zins		60 117.45	0.03
---	--	------------------	-------------

Anleihen, variabler Zins

USD			
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 5.000%/VAR 17-PRP	105 000.00	101 456.78	0.06
Total USD		101 456.78	0.06

Total Anleihen, variabler Zins		101 456.78	0.06
---------------------------------------	--	-------------------	-------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		1 733 480.06	0.96
--	--	---------------------	-------------

Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Mortgage Backed Securities, fester Zins

USD			
USD HILTON USA TRUST-144-SUB 3.32284% 16-01.11.35	175 000.00	170 337.94	0.09
USD HILTON USA TRUST-144A-SUB 5.51909% 16-01.11.35	475 000.00	471 184.17	0.26
Total USD		641 522.11	0.35

Total Mortgage Backed Securities, fester Zins		641 522.11	0.35
--	--	-------------------	-------------

Notes, fester Zins

USD			
USD CCO LLC/CAPITAL-144A 5.37500% 17-01.05.47	50 000.00	50 260.39	0.03
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-144A 2.05000% 17-18.09.20	85 000.00	82 034.62	0.05
USD CONDUENT FINANCE/XEROX BUSINESS-144A 10.50000% 16-15.12.24	150 000.00	171 265.20	0.09
Total USD		303 560.21	0.17

Total Notes, fester Zins		303 560.21	0.17
---------------------------------	--	-------------------	-------------

Total Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		945 082.32	0.52
--	--	-------------------	-------------

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF 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

Ireland				
USD	UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-USD-S-DIST	107.02	1 035 486.82	0.57
GBP	UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-GBP-S-DIST	3.16	40 970.58	0.02
Total Ireland			1 076 457.40	0.59

Total Investment Fonds, open end		1 076 457.40	0.59
---	--	---------------------	-------------

Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		1 076 457.40	0.59
--	--	---------------------	-------------

Total des Wertpapierbestandes		172 461 759.96	95.06
--------------------------------------	--	-----------------------	--------------

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

TBA Mortgage Backed Securities

USD	FANNIE MAE (TBA-US01F0306A11) 3.00000% OCT 17 12.10.17	400 000.00	-1 601.66	0.00
USD	GINNIE MAE (TBA-US21H0406A63) 4.00000% OCT 17 23.10.17	625 000.00	-450.75	0.00
USD	FREDDIE MAC (TBA-US02R0406A56) 4.00000% OCT 17 12.10.17	250 000.00	-826.81	0.00
USD	GINNIE MAE (TBA-US21H0426A28) 4.50000% OCT 17 23.10.17	225 000.00	153.07	0.00
Total TBA Mortgage Backed Securities			-2 726.15	0.00

Total To Be Announced («TBA») Mortgage Backed Securities (Erläuterung 1)		-2 726.15	0.00
---	--	------------------	-------------

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR	EURO-OAT FUTURE 07.12.17	17.00	-24 891.19	-0.01
EUR	EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 07.12.17	-5.00	7 263.74	0.00
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.12.17	-40.00	90 712.50	0.05
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.12.17	-117.00	134 163.23	0.06
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.12.17	-30.00	31 068.96	0.02
JPY	JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (TSE) FUTURE 13.12.17	-5.00	33 524.10	0.02
GBP	LONG GILT FUTURE 27.12.17	-26.00	106 827.28	0.06
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 29.12.17	17.00	-7 967.57	0.00
EUR	EURO-BUND FUTURE 07.12.17	-56.00	93 525.00	0.05
EUR	EURO-BOBL FUTURE 07.12.17	-50.00	30 313.26	0.02
EUR	EURO BUXL FUTURE 07.12.17	22.00	-92 609.88	-0.05
CAD	CANADA 10YR BOND FUTURE 18.12.17	-53.00	109 483.13	0.06
AUD	AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 15.12.17	295.00	-75 978.04	-0.04
AUD	AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.12.17	9.00	-11 163.22	-0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			424 271.30	0.23

Finanzterminkontrakte auf Zinssätze

USD	90DAY EURO DOLLAR FUTURE 17.06.19	-235.00	-15 055.86	-0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Zinssätze			-15 055.86	-0.01

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		409 215.44	0.22
--	--	-------------------	-------------

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

Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.09100% 16-03.07.46	-525 000.00	88 524.69	0.05
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 16-03.07.46			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.87800% 16-06.08.46	-350 000.00	82 391.53	0.04
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 16-06.08.46			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.96600% 16-22.08.46	-620 000.00	129 308.01	0.07
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 16-22.08.46			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.56250% 16-12.10.46	-160 000 000.00	129 807.21	0.07
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 16-12.10.46			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER -0.02000% 16-14.10.21	-40 000 000.00	48 694.22	0.03
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 16-14.10.21			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.21500% 16-13.09.46	-700 000.00	92 611.16	0.05
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 16-13.09.46			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.27700% 16-20.09.46	-1 100 000.00	125 041.56	0.07
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 16-20.09.46			
SGD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.12900% 17-19.01.22	-11 500 000.00	-152 970.82	-0.08
SGD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SORF6M 17-19.01.22			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.30750% 17-14.02.22	-35 000 000.00	-6 432.31	0.00
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 17-14.02.22			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.39460% 17-23.03.27	-3 200 000.00	-37 273.28	-0.02
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-23.03.27			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.40600% 17-31.03.47	-1 000 000.00	74 631.22	0.04
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 17-31.03.47			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.34500% 17-07.04.27	-3 000 000.00	-45 280.63	-0.02
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-07.04.27			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.23250% 17-22.05.22	-50 000 000.00	34 261.96	0.02
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 17-22.05.22			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.79400% 17-29.05.47	-150 000 000.00	44 802.27	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	17 482.68	0.01
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 17-28.07.47			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.57270% 17-01.08.47	-1 800 000.00	-20 249.62	-0.01
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-01.08.47			

UBS (Lux) Bond Fund – Global
Halbjahresbericht per 30. September 2017

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.24850% 17-02.08.27	-4 100 000.00	3 154.41	0.00
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-02.08.27			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.89650% 17-20.09.22	-8 000 000.00	36 363.27	0.02
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-20.09.22			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.43500% 17-21.09.22	-30 000 000.00	2 461.14	0.00
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 17-21.09.22			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.28000% 16-23.07.26	60 000 000.00	-161 689.87	-0.09
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 16-23.07.26			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.89000% 16-08.11.26	3 500 000.00	-38 224.18	-0.02
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MF 16-08.11.26			
CNY	UBS/INTEREST RATE SWAP REC 2.97000% 16-08.11.21	30 000 000.00	-129 708.86	-0.07
CNY	UBS/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 16-08.11.21			
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 1.80000% 17-17.01.27	2 800 000 000.00	-48 938.79	-0.03
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER KWCDC 17-17.01.27			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 3.66000% 17-18.01.22	30 000 000.00	-13 115.47	-0.01
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 17-18.01.22			
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.30200% 17-21.03.20	12 800 000.00	-156 893.42	-0.09
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MC 17-21.03.20			
CNY	UBS/INTEREST RATE SWAP REC 4.12500% 17-10.05.22	60 000 000.00	137 477.05	0.07
CNY	UBS/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 17-10.05.22			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 3.76000% 17-03.07.22	30 000 000.00	855.66	0.00
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 17-03.07.22			
AUD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.12600% 17-10.07.20	9 000 000.00	3 204.06	0.00
AUD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MB 17-10.07.20			
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.53300% 17-20.07.19	25 000 000.00	-102 726.02	-0.06
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MC 17-20.07.19			
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.77000% 17-31.07.20	16 000 000.00	-62 674.33	-0.03
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MC 17-31.07.20			
AUD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.43000% 17-28.08.22	10 000 000.00	-48 024.83	-0.03
AUD	LCH/INTEREST RATE SWAPPAYER 6MB 17-28.08.22			
CNY	UBS/INTEREST RATE SWAP REC 3.86000% 17-04.09.22	30 000 000.00	15 452.63	0.01
CNY	UBS/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 17-04.09.22			
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.69000% 17-01.09.19	12 000 000.00	-30 810.40	-0.02
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MC 17-01.09.19			
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.88500% 17-08.09.19	18 000 000.00	1 348.98	0.00
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MC 17-08.09.19			
AUD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.61500% 17-19.09.22	11 200 000.00	13 309.82	0.01
AUD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6MB 17-19.09.22			
INR	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 6.18000% 17-15.09.22	560 000 000.00	-19 405.13	-0.01
INR	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER 6MFMBCMP 17-15.09.22			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze			6 765.57	-0.01

Swaps und Forward-Swaps auf Cross-Währungen

TRY	MORGAN STANLEY/CCY SWAP USD/TRY REC 10.36500% 17-20.12.22	12 919 559.69	-44 157.07	-0.02
TRY	MORGAN STANLEY/CCY SWAP USD/TRY PAYER 3ML 17-20.12.22			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Cross-Währungen			-44 157.07	-0.02

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

-37 391.50 -0.03

Total Derivative Instrumente

371 823.94 0.19

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

USD	1 981 220.03	TWD	59 500 000.00	5.10.2017	19 439.60	0.01
PHP	54 350 000.00	USD	1 058 649.37	5.10.2017	10 212.23	0.01
IDR	12 606 900 000.00	USD	942 571.96	5.10.2017	-6 230.41	0.00
USD	456 215.27	RUB	26 963 650.00	5.10.2017	-11 552.56	-0.01
MYR	11 144 000.00	USD	2 613 814.94	5.10.2017	24 013.47	0.01
COP	2 810 460 000.00	USD	952 375.47	5.10.2017	4 031.84	0.00
CHF	7 981 050.00	AUD	10 500 000.00	5.10.2017	11 420.14	0.01
CHF	13 913 861.72	CAD	18 065 000.00	5.10.2017	-59 577.26	-0.03
CAD	115 447 400.00	CHF	88 918 857.40	5.10.2017	380 738.49	0.21
CHF	16 073 654.44	JPY	1 840 400 000.00	5.10.2017	255 008.26	0.14
CHF	11 223 517.55	NZD	16 370 000.00	5.10.2017	-223 265.49	-0.12
CHF	69 948 932.57	EUR	61 350 000.00	5.10.2017	-225 074.14	-0.12
EUR	9 327 900.00	CHF	10 635 316.19	5.10.2017	34 221.17	0.02
CHF	63 535 073.63	USD	66 455 000.00	5.10.2017	-750 831.23	-0.41
CHF	6 883 782.11	GBP	5 555 000.00	5.10.2017	-326 681.56	-0.18
CHF	268 357.17	MXN	5 040 000.00	5.10.2017	34.31	0.00
SEK	30 060 000.00	CHF	3 615 822.14	5.10.2017	-52 572.71	-0.03
TRY	7 145 000.00	CHF	1 974 415.23	5.10.2017	-33 097.62	-0.02
CHF	436 514.08	DKK	2 850 000.00	5.10.2017	-1 550.86	0.00
NOK	33 670 000.00	CHF	4 126 236.11	5.10.2017	-34 211.78	-0.02
CHF	971 635.30	ZAR	13 230 000.00	5.10.2017	24 345.44	0.01
JPY	494 744 500.00	CHF	4 316 660.09	5.10.2017	-64 221.38	-0.04
PLN	6 810 000.00	CHF	1 826 801.02	5.10.2017	-18 986.54	-0.01
CHF	1 842 388.97	HUF	495 250 000.00	5.10.2017	18 996.82	0.01
CHF	990 388.87	CAD	1 286 500.00	5.10.2017	-4 730.38	0.00
USD	2 601 000.00	CHF	2 488 537.96	5.10.2017	27 565.25	0.02
EUR	755 000.00	CHF	860 585.24	5.10.2017	3 006.86	0.00
CAD	1 159 083.60	GBP	725 000.00	5.10.2017	-44 503.80	-0.02
INR	122 255 925.00	USD	1 895 000.00	11.12.2017	-39 097.76	-0.02
USD	1 895 000.00	CNY	12 398 037.50	11.12.2017	37 507.74	0.02
NZD	1 308 265.92	GBP	720 000.00	5.10.2017	-19 762.26	-0.01
CHF	380 113.60	USD	400 000.00	5.10.2017	-6 830.38	0.00
NZD	1 310 000.00	JPY	102 722 995.00	5.10.2017	33 098.18	0.02
USD	2 909 492.35	KRW	3 268 000 000.00	10.10.2017	51 812.74	0.03
SEK	7 456 695.44	USD	945 000.00	11.10.2017	-29 937.72	-0.02
CAD	466 860.24	USD	385 000.00	5.10.2017	-11 315.82	-0.01
USD	385 000.00	BRL	1 195 810.00	5.10.2017	6 913.13	0.00
NZD	1 310 000.00	USD	947 397.24	5.10.2017	-451.88	0.00

UBS (Lux) Bond Fund – Global
Halbjahresbericht per 30. September 2017

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Berichtes.

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

CHF	426 651.75	USD	450 000.00	5.10.2017	-8 660.22	-0.01
NOK	7 378 654.50	USD	945 000.00	5.10.2017	-17 407.66	-0.01
TRY	3 266 179.40	CAD	1 150 000.00	5.10.2017	-2 103.57	0.00
CHF	487 457.63	GBP	375 000.00	5.10.2017	702.66	0.00
ZAR	13 230 000.00	TRY	3 473 551.84	5.10.2017	3 520.16	0.00
AUD	380 000.00	USD	304 288.42	5.10.2017	-5 933.20	0.00
JPY	104 336 280.00	GBP	690 000.00	5.10.2017	1 164.46	0.00
AUD	1 165 000.00	NZD	1 263 800.16	5.10.2017	532.63	0.00
JPY	109 443 987.00	EUR	815 000.00	5.10.2017	8 473.92	0.00
EUR	1 532 801.02	NZD	2 500 000.00	5.10.2017	5 132.07	0.00
KRW	3 268 000 000.00	USD	2 870 443.57	10.10.2017	-14 076.81	-0.01
USD	2 870 695.71	KRW	3 268 000 000.00	6.11.2017	13 689.53	0.01
CHF	237 872.95	USD	245 000.00	5.10.2017	869.76	0.00
AUD	1 190 000.00	USD	934 745.00	11.10.2017	-1 078.10	0.00
USD	1 065 268.52	PHP	54 350 000.00	5.10.2017	-3 809.56	0.00
PHP	54 350 000.00	USD	1 063 080.68	6.11.2017	3 317.03	0.00
MYR	11 144 000.00	USD	2 630 783.76	6.11.2017	7 186.25	0.00
USD	2 632 026.45	MYR	11 144 000.00	5.10.2017	-6 393.26	0.00
TWD	59 500 000.00	USD	1 960 461.29	5.10.2017	656.99	0.00
USD	933 498.70	IDR	12 606 900 000.00	5.10.2017	-2 550.04	0.00
USD	1 962 271.62	TWD	59 500 000.00	6.11.2017	-533.74	0.00
RUB	26 963 650.00	USD	462 498.28	5.10.2017	5 465.49	0.00
IDR	12 606 900 000.00	USD	930 467.19	6.11.2017	3 410.87	0.00
USD	459 993.18	RUB	26 963 650.00	7.11.2017	-5 248.72	0.00
KRW	3 268 000 000.00	USD	2 849 917.15	10.10.2017	5 784.56	0.00
USD	2 849 917.15	KRW	3 268 000 000.00	10.10.2017	-5 779.36	0.00
USD	375 363.63	BRL	1 200 000.00	6.11.2017	-2 195.85	0.00
USD	956 426.75	COP	2 810 460 000.00	5.10.2017	-111.06	0.00
BRL	1 195 810.00	USD	375 509.50	5.10.2017	2 273.35	0.00
COP	2 810 460 000.00	USD	953 182.97	7.11.2017	-681.48	0.00
SEK	7 571 234.73	EUR	785 000.00	5.10.2017	-428.74	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-1 036 929.51	-0.57

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	9 326 766.06	5.14
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-746 741.66	-0.41
Andere Aktiva und Passiva	1 059 235.71	0.59
Total des Nettovermögens	181 433 188.35	100.00

UBS (Lux) Bond Fund – USD

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2017	31.3.2017	31.3.2016
Nettovermögen in USD		87 019 077.88	94 158 162.26	120 827 476.31
Klasse F-acc	LU0415176030			
Anteile im Umlauf		47.9150	6 606.2200	28 565.6510
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		319.05	312.18	311.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		319.05	312.18	311.07
Klasse P-acc	LU0035346773			
Anteile im Umlauf		203 710.7450	226 515.6040	289 617.0560
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		311.04	305.27	306.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		311.04	305.27	306.03
Klasse P-dist	LU0035346344			
Anteile im Umlauf		156 559.4120	168 729.8750	196 295.6170
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		103.89	104.27	106.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		103.89	104.27	106.98
Klasse Q-acc	LU0415176204			
Anteile im Umlauf		65 062.5490	45 625.3530	17 148.2310
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		104.87	102.73	102.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		104.87	102.73	102.58
Klasse Q-dist	LU0415176113			
Anteile im Umlauf		5 464.8720	6 550.9050	5 363.4070
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		101.24	101.82	102.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		101.24	101.82	102.59

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	39.71	Banken & Kreditinstitute	20.98
Supranational	11.74	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	19.44
Deutschland	7.89	Supranationale Organisationen	16.24
Luxemburg	5.82	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	7.02
Frankreich	4.92	Internet, Software & IT-Dienste	5.78
Kanada	4.33	Computer & Netzwerkausrüster	4.99
Grossbritannien	3.47	Erdöl	4.84
Cayman-Inseln	3.38	Länder- & Zentralregierungen	4.19
Niederlande	2.55	Energie- & Wasserversorgung	3.06
Katar	2.28	Detailhandel, Warenhäuser	2.41
Britische Jungferninseln	2.14	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.41
Irland	1.77	Telekommunikation	1.35
Schweden	1.56	Kantone, Bundesstaaten	1.27
Norwegen	1.45	Nahrungsmittel & Softdrinks	0.95
Südkorea	1.27	Diverse Handelsfirmen	0.81
Chile	1.20	Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.80
Japan	0.81	Versicherungen	0.57
Schweiz	0.76	Tabak & alkoholische Getränke	0.53
Kuwait	0.71	Chemie	0.46
Hongkong	0.57	Gastgewerbe & Freizeit	0.23
Total	98.33	Total	98.33

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.9.2017
Wertpapierbestand, Einstandswert	83 415 169.90
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	2 151 039.67
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	85 566 209.57
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	852 762.51
Andere liquide Mittel (Margins)	35 085.18
Forderungen aus Zeichnungen	18 032.65
Zinsforderungen aus Wertpapieren	787 453.94
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-7 202.70
Total Aktiva	87 252 341.15
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-191 619.33
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-28 952.29
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-10 757.65
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 934.00
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-41 643.94
Total Passiva	-233 263.27
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	87 019 077.88

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.4.2017-30.9.2017
Zinsertrag auf liquide Mittel	6 232.97
Zinsen auf Wertpapiere	1 459 268.96
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	23 458.92
Sonstige Erträge	2 772.09
Total Erträge	1 491 732.94
Aufwendungen	
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 10)	-9 383.57
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-392 864.20
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-22 025.61
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-8 635.37
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-412.68
Total Aufwendungen	-433 321.43
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 058 411.51
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	656 969.14
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-63 267.26
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-213.57
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	593 488.31
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	1 651 899.82
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	100 669.21
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-5 812.52
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	94 856.69
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 746 756.51

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.4.2017-30.9.2017
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	94 158 162.26
Zeichnungen	5 109 709.47
Rücknahmen	-13 593 218.41
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-8 483 508.94
Ausbezahlte Dividende	-402 331.95
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 058 411.51
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	593 488.31
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	94 856.69
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 746 756.51
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	87 019 077.88

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2017-30.9.2017
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6 606.2200
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4.5250
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-6 562.8300
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	47.9150
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	226 515.6040
Anzahl der ausgegebenen Anteile	8 467.9650
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-31 272.8240
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	203 710.7450
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	168 729.8750
Anzahl der ausgegebenen Anteile	726.0430
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-12 896.5060
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	156 559.4120
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	45 625.3530
Anzahl der ausgegebenen Anteile	23 177.4880
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 740.2920
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	65 062.5490
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6 550.9050
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 086.0330
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5 464.8720

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond Fund – USD	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-dist	1.6.2017	6.6.2017	USD	2.34
Q-dist	1.6.2017	6.6.2017	USD	2.70

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2017

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	ALLERGAN FUNDING SCS 3.80000% 15-15.03.25	700 000.00	726 956.30	0.83
USD	ALPHABET INC 3.37500% 16-25.02.24	400 000.00	419 226.40	0.48
USD	AMAZON.COM INC-REG-S 3.15000% 17-22.08.27	800 000.00	805 712.80	0.92
USD	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LDN-REG-S 2.60000% 14-23.09.19	540 000.00	545 756.40	0.63
USD	APPLE INC 2.40000% 13-03.05.23	750 000.00	748 576.50	0.86
USD	APPLE INC 3.25000% 16-23.02.26	700 000.00	719 037.20	0.83
USD	APPLE INC 3.45000% 14-06.05.24	1 000 000.00	1 048 575.00	1.20
USD	APPLE INC 3.85000% 13-04.05.43	850 000.00	856 300.20	0.98
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.87500% 11-23.10.18	700 000.00	702 599.80	0.81
USD	AT&T INC 4.25000% 17-01.03.27	800 000.00	823 423.20	0.95
USD	BAT CAPITAL CORP-REG-S 2.76400% 17-15.08.22	900 000.00	905 057.10	1.04
USD	CHILE, REPUBLIC OF 3.25000% 11-14.09.21	1 000 000.00	1 041 500.00	1.20
USD	CISCO SYSTEMS INC 5.50000% 09-15.01.40	200 000.00	250 058.60	0.29
USD	CK HUTCHISON INTNL 17 II LTD-REG-S 2.75000% 17-29.03.23	700 000.00	697 944.94	0.80
USD	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 4.37500% 12-15.06.22	1 500 000.00	1 620 840.00	1.86
USD	ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S 6.50000% 09-26.01.19	1 100 000.00	1 165 363.10	1.34
USD	ENGIE SA-REG-S 1.62500% 12-10.10.17	1 500 000.00	1 499 985.00	1.72
USD	EXXON MOBIL CORP 3.17600% 14-15.03.24	1 300 000.00	1 348 131.20	1.55
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.20000% 15-15.01.21	500 000.00	510 066.50	0.59
USD	FREDDIE MAC 6.25000% 02-15.07.32	620 000.00	871 731.16	1.00
USD	FREDDIE MAC 6.75000% 00-15.03.31	750 000.00	1 078 207.50	1.24
USD	GE CAPITAL INTL FUNDING CO 4.41800% 16-15.11.35	1 414 000.00	1 537 580.77	1.77
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 2.40000% 16-09.05.19	950 000.00	954 176.20	1.10
USD	HSBC HOLDINGS PLC 3.90000% 16-25.05.26	550 000.00	575 624.50	0.66
USD	HSBC USA INC 2.37500% 14-13.11.19	750 000.00	755 339.25	0.87
USD	JOHNSON & JOHNSON 2.05000% 16-01.03.23	750 000.00	743 097.00	0.85
USD	JPMORGAN CHASE & CO 3.90000% 15-15.07.25	820 000.00	863 352.58	0.99
USD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.62500% 12-25.01.22	1 000 000.00	1 024 763.00	1.18
USD	KUWAIT INTERNATIONAL GOVT BOND-REG-S 3.50000% 17-20.03.27	600 000.00	616 800.00	0.71
USD	LLOYDS BANK PLC-REG-S 5.80000% 10-13.01.20	650 000.00	701 767.95	0.81
USD	MICROSOFT CORP 3.70000% 16-08.08.46	800 000.00	806 752.80	0.93
USD	MICROSOFT CORP 3.95000% 16-08.08.56	200 000.00	206 095.60	0.24
USD	MICROSOFT CORP 4.00000% 15-12.02.55	600 000.00	623 407.20	0.72
USD	MICROSOFT CORP 4.45000% 15-03.11.45	380 000.00	427 960.56	0.49
USD	MITSUBISHI CORP-REG-S 2.87500% 13-18.07.18	700 000.00	705 621.00	0.81
USD	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NY 1.37500% 16-12.07.19	700 000.00	693 406.00	0.80
USD	ORACLE CORP 4.37500% 15-15.05.55	1 000 000.00	1 071 292.00	1.23
USD	Pfizer Inc 4.12500% 16-15.12.46	800 000.00	854 282.40	0.98
USD	QATAR, STATE OF-REG-S 5.25000% 09-20.01.20	1 500 000.00	1 591 875.00	1.83
USD	QNB FINANCE LTD-REG-S 2.75000% 13-31.10.18	1 000 000.00	1 000 000.00	1.15
USD	ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 2.62500% 16-15.05.26	300 000.00	293 418.00	0.34
USD	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC 6.40000% 09-21.10.19	500 000.00	541 605.50	0.62
USD	SB CAPITAL SA FOR SBERBANK-REG-S LPN 5.18000% 12-28.06.19	400 000.00	415 500.00	0.48
USD	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.25000% 12-06.01.23	250 000.00	248 363.00	0.28
USD	STATOIL ASA 5.25000% 09-15.04.19	1 200 000.00	1 262 856.00	1.45
USD	VALE OVERSEAS LTD 5.87500% 16-10.06.21	500 000.00	546 050.00	0.63
USD	WAL-MART STORES INC 6.20000% 08-15.04.38	950 000.00	1 290 860.00	1.48
Total USD			38 736 895.21	44.52

Total Notes, fester Zins

38 736 895.21 44.52

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	ADCB FINANCE CAYMAN LTD-REG-S 2.50000% 13-06.03.18	700 000.00	701 050.00	0.80
USD	AIA GROUP LTD-REG-S 3.20000% 15-11.03.25	500 000.00	498 925.00	0.57
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.12500% 14-24.11.21	850 000.00	850 076.50	0.98
USD	GENERAL ELECTRIC CO 6.75000% 02-15.03.32	759 000.00	1 051 098.87	1.21
USD	MORGAN STANLEY 6.62500% 08-01.04.18	1 500 000.00	1 536 660.00	1.77
USD	NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 2.12500% 14-14.01.20	800 000.00	803 808.00	0.92
USD	STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 3.50000% 17-04.05.27	600 000.00	610 752.18	0.70
Total USD			6 052 370.55	6.95

Total Medium-Term Notes, fester Zins

6 052 370.55 6.95

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD

USD	BANK OF AMERICA CORP 2.816%/VAR 17-21.07.23	1 000 000.00	1 000 296.00	1.15
Total USD			1 000 296.00	1.15

Total Medium-Term Notes, variabler Zins

1 000 296.00 1.15

Anleihen, fester Zins

USD

USD	AFRICAN DEVELOPMENT BANK 7.37500% 93-06.04.23	1 200 000.00	1 494 756.00	1.72
USD	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV-REG-S 2.62500% 14-28.04.21	1 450 000.00	1 480 812.50	1.70
USD	CNOOC FINANCE 2013 LTD 1.75000% 13-09.05.18	450 000.00	449 220.51	0.52
USD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.12500% 14-15.10.21	1 600 000.00	1 608 497.60	1.85
USD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.87500% 12-15.10.19	2 300 000.00	2 310 718.00	2.65
USD	FMS WERTMANAGEMENT 2.00000% 17-01.08.22	700 000.00	696 521.07	0.80
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.12500% 13-09.11.20	2 000 000.00	2 016 810.00	2.32
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.37500% 13-15.07.20	1 600 000.00	1 581 049.60	1.82

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 7.62500% 93-19.01.23	1 100 000.00	1 395 193.80	1.60
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 14-25.11.24	550 000.00	553 708.10	0.64
USD JOHNSON & JOHNSON 2.45000% 14-05.12.21	200 000.00	202 604.40	0.23
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 4.87500% 09-17.06.19	4 500 000.00	4 742 644.50	5.45
USD LINDE AG 1.50000% 13-18.04.18	400 000.00	399 796.00	0.46
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 4.40000% 14-06.05.44	700 000.00	791 242.90	0.91
USD QATAR, STATE OF-REG-S 3.25000% 16-02.06.26	400 000.00	396 000.00	0.45
USD ROYAL BANK OF CANADA 2.20000% 14-23.09.19	1 650 000.00	1 658 391.90	1.90
USD UBS GROUP FUNDING SWISS AG-REG-S 2.95000% 15-24.09.20	650 000.00	659 845.55	0.76
Total USD		22 437 812.43	25.78

Total Anleihen, fester Zins	22 437 812.43	25.78
------------------------------------	----------------------	--------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden	68 227 374.19	78.40
--	----------------------	--------------

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

Notes, fester Zins			
USD			
USD ALTRIA GROUP INC 2.85000% 12-09.08.22	450 000.00	459 522.90	0.53
USD CHEVRON CORP 2.35500% 12-05.12.22	1 600 000.00	1 602 043.20	1.84
USD CISCO SYSTEMS INC 3.00000% 15-15.06.22	700 000.00	723 529.10	0.83
USD DANONE-REG-S 3.00000% 12-15.06.22	300 000.00	304 395.00	0.35
USD FANNIE MAE 7.12500% 00-15.01.30	1 400 000.00	2 031 114.40	2.33
USD GENERAL ELECTRIC CO 4.12500% 12-09.10.42	450 000.00	476 304.75	0.55
USD IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 2.05000% 13-11.02.18	650 000.00	650 343.20	0.75
USD KRAFT HEINZ FOODS CO 3.50000% 12-06.06.22	500 000.00	517 786.50	0.59
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.50000% 13-10.01.18	600 000.00	599 956.80	0.69
USD MICROSOFT CORP 3.62500% 13-15.12.23	850 000.00	905 104.65	1.04
USD MICROSOFT CORP 4.50000% 10-01.10.40	510 000.00	572 779.47	0.66
USD SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOP-REG-S 4.37500% 14-10.04.24	750 000.00	804 659.85	0.92
USD SVENSKA HANDELSBANKEN AB 2.50000% 13-25.01.19	750 000.00	756 769.50	0.87
USD SYNGENTA FINANCE NV 3.12500% 12-28.03.22	500 000.00	491 327.00	0.56
USD TEACHERS INSURANCE&ANNU ASS-REG-S-SUB 4.27000% 17-15.05.47	350 000.00	361 725.70	0.42
USD TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 2.75000% 14-19.06.21	550 000.00	562 034.55	0.65
Total USD		11 819 396.57	13.58
Total Notes, fester Zins		11 819 396.57	13.58

Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD MCDONALD'S CORP 1.87500% 12-29.05.19	200 000.00	200 317.40	0.23
USD NORDEA BANK AB-REG-S 1.87500% 15-17.09.18	600 000.00	601 146.00	0.69
USD ROYAL BANK OF CANADA 2.20000% 13-27.07.18	1 000 000.00	1 005 154.00	1.16
USD SOCIETE GENERALE 2.75000% 12-12.10.17	750 000.00	750 264.00	0.86
Total USD		2 556 881.40	2.94
Total Medium-Term Notes, fester Zins		2 556 881.40	2.94

Anleihen, fester Zins			
USD			
USD FANNIE MAE 6.25000% 99-15.05.29	300 000.00	403 992.60	0.47
USD ONTARIO, PROVINCE OF 2.00000% 13-27.09.18	1 100 000.00	1 103 769.70	1.27
USD THE EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.87500% 13-17.09.18	1 100 000.00	1 107 592.42	1.27
Total USD		2 615 354.72	3.01
Total Anleihen, fester Zins		2 615 354.72	3.01
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		16 991 632.69	19.53

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

Notes, fester Zins			
USD			
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 3.37600% 17-15.02.25	346 000.00	347 202.69	0.40
Total USD		347 202.69	0.40
Total Notes, fester Zins		347 202.69	0.40
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		347 202.69	0.40
Total des Wertpapierbestandes		85 566 209.57	98.33

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

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.12.17	-8.00	22 000.00	0.03
USD	US LONG BOND FUTURE 19.12.17	4.00	-9 625.00	-0.01
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.12.17	-6.00	1 125.00	0.00
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 29.12.17	75.00	-42 187.05	-0.05
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 29.12.17	-30.00	21 484.35	0.02
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-7 202.70	-0.01
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			-7 202.70	-0.01
Total Derivative Instrumente			-7 202.70	-0.01
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			887 847.69	1.02
Andere Aktiva und Passiva			572 223.32	0.66
Total des Nettovermögens			87 019 077.88	100.00

Erläuterungen zum Halbjahresbericht

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

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

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

Falls an einem Handelstag die Summe der Zeichnungen bzw. Rücknahmen aller Anteilsklassen eines Subfonds zu einem Nettokapitalzufluss bzw. -abfluss führt, kann der Nettoinventarwert des betreffenden Subfonds erhöht bzw. reduziert werden. 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 Fonds anlegt. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Nettoinventarwerts, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl der Anteile des betroffenen Subfonds führen.

Sie resultiert in einer Verminderung des Nettoinventarwerts, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken. Der Verwaltungsrat 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 Nettoinventarwerts 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 «Sonstige Erträge» ausgewiesen.

b) Bewertungsgrundsätze

- Als Wert von Barmitteln – sei es in Form von Barbeständen oder Bankguthaben sowie von Wechseln und Sichtpapieren und Forderungen, Vorauszahlungen auf Kosten, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen Zinsen, die noch nicht erhalten wurden – gilt deren voller Wert, es sei denn es ist unwahrscheinlich, dass dieser vollständig gezahlt oder erhalten wird, in welchem Fall ihr Wert dadurch bestimmt wird, dass ein angemessen erscheinender Abzug berücksichtigt wird, um ihren wirklichen Wert darzustellen.
- Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, welche an einer Börse notiert sind, werden zu den letztbekannten Marktpreisen bewertet. Falls diese Wertpapiere, Derivate oder andere Anlagen an mehreren Börsen notiert sind, ist der letzt verfügbare Kurs an jener Börse massgebend, die den Hauptmarkt für diese Anlagen darstellt.
Bei Wertpapieren, Derivaten und anderen Anlagen, bei welchen der Handel an einer Börse geringfügig ist und für welche ein Zweitmarkt zwischen Wertpapierhändlern mit marktkonformer Preisbildung besteht, kann die Verwaltungsgesellschaft die Bewertung dieser Wertpapiere, Derivate und anderen Anlagen auf Grund dieser Preise vornehmen. Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäss ist, werden zum letzt verfügbaren Kurs auf diesem Markt bewertet.
- Bei Wertpapieren und anderen Anlagen, welche nicht an einer Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, und für die kein adäquater Preis erhältlich ist, wird die Verwaltungsgesellschaft gemäss anderen, von ihr nach Treu und

- Glauben zu bestimmenden Grundsätzen auf der Basis der voraussichtlich möglichen Verkaufspreise bewerten.
- Die Bewertung von Derivaten, die nicht an einer Börse notiert sind (OTC-Derivate), erfolgt anhand unabhängiger Preisquellen. Sollte für ein Derivat nur eine unabhängige Preisquelle vorhanden sein, wird die Plausibilität dieses Bewertungskurses mittels Berechnungsmodellen, die von der Verwaltungsgesellschaft des Fonds anerkannt sind, auf der Grundlage des Verkehrswertes des Basiswertes, von dem das Derivat abgeleitet ist, nachvollzogen.
 - Anteile anderer Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) und/oder Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zu ihrem letztbekannten Nettoinventarwert bewertet.
 - Die Bewertung von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, erfolgt auf Basis der jeweils relevanten Kurven. Die auf den Kurven basierende Bewertung bezieht sich auf die Komponenten Zinssatz und Credit-Spread. Dabei werden folgende Grundsätze angewandt: Für jedes Geldmarktinstrument werden die der Restlaufzeit nächsten Zinssätze interpoliert. Der dadurch ermittelte Zinssatz wird unter Zuzug eines Credit-Spreads, welcher die Bonität des zugrundeliegenden Schuldners wiedergibt, in einen Marktkurs konvertiert. Dieser Credit-Spread wird bei signifikanter Änderung der Bonität des Schuldners angepasst.
 - Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Derivate und andere Anlagen, die auf eine andere Währung als die Rechnungswährung des entsprechenden Subfonds lauten und welche nicht durch Devisentransaktionen abgesichert sind, werden zum Währungsmittelkurs zwischen Kauf- und Verkaufspreis, der in Luxemburg oder, falls nicht erhältlich, auf dem für diese Währung repräsentativsten Markt bekannt ist, bewertet.
 - Fest- und Treuhandgelder werden zu ihrem Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
 - Der Wert der Tauschgeschäfte wird von einem externen Anbieter berechnet, und eine zweite unabhängige Berechnung wird durch einen anderen externen Anbieter zur Verfügung gestellt. Die Berechnung basiert auf dem aktuellen Wert (Net Present Value) aller Cash Flows, sowohl In- als auch Outflows. In einigen spezifischen Fällen können interne Berechnungen - basierend auf von Bloomberg zur Verfügung gestellten Modellen und Marktdaten – und/oder Broker Statement Bewertungen verwendet werden. Die Berechnungsmethoden hängen von dem jeweiligen Wertpapier ab und werden gemäss der geltenden UBS valuation policy festgelegt.

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

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

c) Bewertung der Devisentermingeschäfte

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

d) Bewertung der Finanzterminkontrakte

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

e) Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapierverkäufen

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

f) Umrechnung der ausländischen Währungen

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

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

g) Buchung der Transaktionen im Wertpapierbestand

Die Transaktionen im Wertpapierbestand werden an dem auf den Transaktionstag folgenden Bankgeschäftstag gebucht.

h) Swaps

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

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

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

i) Konsolidierter Halbjahresabschluss

Der konsolidierte Halbjahresabschluss ist in EUR erstellt. Die verschiedenen konsolidierten Nettovermögenswerte und die konsolidierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung zum 30. September 2017 stellen die Summe der entsprechenden Werte jedes Subfonds umgerechnet in EUR zum Wechselkurs am Abschlusstag dar.

Folgende Wechselkurse wurden für die Umrechnung des konsolidierten Halbjahresabschlusses per 30. September 2017 verwendet:

Wechselkurse		
EUR 1 =	AUD	1.506659
EUR 1 =	CHF	1.143897
EUR 1 =	GBP	0.881154
EUR 1 =	USD	1.182200

j) «Mortgage-Backed Securities»

Der Fonds kann, in Übereinstimmung mit seiner Anlagepolitik, in «Mortgage-Backed Securities» investieren. Ein «Mortgage-Backed Security» ist eine Beteiligung an einem Zusammenschluss von in Wertpapieren verbriefen privaten Hypothekarkrediten. Kapitalrückzahlungen und Zinszahlungen der zugrundeliegenden Hypotheken gehen an den Inhaber des «Mortgage-Backed Security», abzüglich der grundlegenden Kosten des Wertpapiers. Die Kapital- und Zinszahlungen können durch parastaatliche Einrichtungen der Vereinigten Staaten garantiert werden. Ein Gewinn oder Verlust wird auf jedem «Paydown» berechnet, in Verbindung mit jeder Kapitalrückzahlung. Dieser Gewinn oder Verlust wird als realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapierverkäufen in der Ertrags- und Aufwandsrechnung aufgeführt. Zusätzlich können vor Ablauf zurückgezahlte Hypotheken die Laufzeit des Wertpapiers verkürzen und somit die erwartete Rendite des Fonds beeinflussen.

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

k) Forderungen aus Wertpapierverkäufen, Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen

Der Posten «Forderungen aus Wertpapierverkäufen» kann ebenfalls Forderungen aus Devisengeschäften enthalten. Der Posten «Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen» kann ebenfalls Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften enthalten.

l) Einkommensbestätigung

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

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

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

Die TBA Positionen sind in der Position «Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus TBA Mortgage Backed Securities» beinhaltet. Per 30. September 2017 beträgt der Wert der TBA Positionen für den Subfonds UBS (Lux) Bond Fund – Global 1 511 923.16 CHF.

Erläuterung 2 – Pauschale Verwaltungskommission

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

UBS (Lux) Bond Fund – AUD
 UBS (Lux) Bond Fund – CHF
 UBS (Lux) Bond Fund – EUR
 UBS (Lux) Bond Fund – GBP
 UBS (Lux) Bond Fund – USD

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	0.900%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «N»	1.000% 1.600% für den Subfonds UBS (Lux) Bond Fund – EUR ¹
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.550%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.340% 0.250% für den Subfonds UBS (Lux) Bond Fund – CHF
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.500%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.460%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.400% 0.340% für den Subfonds UBS (Lux) Bond Fund – CHF
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.340% 0.250% für den Subfonds UBS (Lux) Bond Fund – CHF
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

¹ Max. 1.600% / Eff. 1.200%

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

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «N»	2.100%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.020%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.400%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.900%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.500%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.460%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.400%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

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

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	1.260%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.700%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.520%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.720%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.620%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.580%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.520%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

UBS (Lux) Bond Fund – Global

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	1.140%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «N»	1.600%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.650%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.320%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.600%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.450%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.380%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.320%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

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

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	1.500%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.520% ¹
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.800%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.680%

¹ nur für die Anteilsklasse F-acc Max. 0.520% / Eff. 0.370%

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.620%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.520%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.115%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

Die obengenannten maximalen pauschalen Verwaltungskommissionen werden wie folgt verwendet:

- Für die Verwaltung, die Administration, das Portfolio Management und ggf. den Vertrieb des Fonds sowie für alle Aufgaben der Verwahrstelle wie die Verwahrung des und Aufsicht über das Fondsvermögen, die Besorgung des Zahlungsverkehrs und die sonstigen im Kapitel «Verwahrstelle und Hauptzahlstelle» des Verkaufsprospektes aufgeführten Aufgaben, wird zulasten des Fonds eine maximale pauschale Verwaltungskommission auf Basis des Nettoinventarwertes des Fonds gemäss nachfolgender Angaben in Rechnung gestellt. Diese wird pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes dem Fondsvermögen belastet und jeweils monatlich ausbezahlt (maximale pauschale Verwaltungskommission). Die jeweilige maximale pauschale Verwaltungskommission wird erst mit Lancierung der entsprechenden Anteilsklassen belastet. Einen Überblick über die maximale pauschale Verwaltungskommission kann dem Abschnitt «Die Subfonds und deren spezielle Anlagepolitiken» des Verkaufsprospektes entnommen werden.
- Nicht in der maximalen pauschalen Verwaltungskommission enthalten sind die folgenden Vergütungen und Nebenkosten, welche zusätzlich dem Fondsvermögen belastet werden:
 - Sämtliche aus der Verwaltung des Fondsvermögens 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 Verkaufsprospektes gedeckt;
 - Abgaben an die Aufsichtsbehörde für die Gründung, Änderung, Liquidation und Verschmelzung des Fonds sowie allfällige Gebühren der Aufsichtsbehörden und ggf. der Börsen an welchen die Subfonds notiert sind;
 - Honorare der Prüfgesellschaft für die jährliche Prüfung sowie für Bescheinigungen im Rahmen von Gründungen, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen des Fonds sowie sonstige Honorare, die an die Prüfgesellschaft für ihre Dienstleistungen gezahlt werden, die sie im

Rahmen des Fondsbetriebs erbringt und sofern im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften erlaubt;

- d) Honorare für Rechts- und Steuerberater sowie Notare im Zusammenhang mit Gründungen, Registrierungen in Vertriebsländern, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen des Fonds sowie der allgemeinen Wahrnehmung der Interessen des Fonds und seiner Anleger, sofern dies nicht aufgrund gesetzlicher Vorschriften explizit ausgeschlossen wird;
- e) Kosten für die Publikation des Nettoinventarwertes des Fonds sowie sämtliche Kosten für Mitteilungen an die Anleger einschliesslich der Übersetzungskosten;
- f) Kosten für rechtliche Dokumente des Fonds (Prospekte, KIID, Jahres- und Halbjahresberichte sowie jegliche anderen rechtlich erforderlichen Dokumente im Domizilland sowie in den Vertriebsländern);
- g) Kosten für eine allfällige Eintragung des Fonds bei einer ausländischen Aufsichtsbehörde, namentlich von der ausländischen Aufsichtsbehörde erhobene Kommissionen, Übersetzungskosten sowie die Entschädigung des Vertreters oder der Zahlstelle im Ausland;
- h) Kosten im Zusammenhang mit der Ausübung von Stimmrechten oder Gläubigerrechten durch den Fonds, einschliesslich der Honorarkosten für externe Berater;
- i) Kosten und Honorare im Zusammenhang mit im Namen des Fonds eingetragenen geistigen Eigentum oder mit Nutzungsrechten des Fonds;
- j) Alle Kosten, die durch die Ergreifung ausserordentlicher Schritte zur Wahrung der Interessen der Anleger durch die Verwaltungsgesellschaft, den Portfolio Manager oder die Verwahrstelle verursacht werden;
- k) Bei Teilnahme an Sammelklagen im Interesse der Anleger darf die Verwaltungsgesellschaft die daraus entstandenen Kosten Dritter (z.B. Anwalts- und Verwahrstelle Kosten) dem Fondsvermögen belasten. Zusätzlich kann die Verwaltungsgesellschaft sämtliche administrativen Aufwände belasten, sofern diese nachweisbar sind und im Rahmen der Offenlegung der TER (Total Expense Ratio) des Fonds ausgewiesen resp. berücksichtigt werden;

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Erläuterung 3 – Abonnementsabgabe

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

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

Erläuterung 4 – Ausschüttung der Erträge

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

Die Details zu den Ausschüttungen sind ungeprüft.

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

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

Erläuterung 5 – Soft commission arrangements

Für die Periode vom 1. April 2017 bis zum 30. September 2017 wurden keine «soft commission arrangements» im Namen von UBS (Lux) Bond Fund getätigt und die «soft commissions» waren gleich null.

Erläuterung 6 – Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten und Swaps

Die Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten und Swaps per 30. September 2017 sind nachfolgend pro Subfonds mit Währung aufgeführt:

a) Finanzterminkontrakte

UBS (Lux) Bond Fund	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (verkauft)
– AUD	19 928 556.92 AUD	12 546 977.60 AUD
– EUR	44 217 781.94 EUR	81 345 250.00 EUR
– Full Cycle Asian Bond (USD)	24 686 562.50 USD	14 176 125.00 USD
– Global	37 922 380.17 CHF	60 015 716.03 CHF
– USD	16 788 984.45 USD	5 597 875.00 USD

UBS (Lux) Bond Fund	Finanzterminkontrakte auf Zinssätze (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Zinssätze (verkauft)
– Global	- CHF	55 735 150.93 CHF

b) Swaps

UBS (Lux) Bond Fund	Credit-Default-Swaps (gekauft)	Credit-Default-Swaps (verkauft)
– EUR	- EUR	11 576 485.89 EUR
– Euro High Yield (EUR)	8 056 237.70 EUR	17 238 329.50 EUR
– Full Cycle Asian Bond (USD)	16 030 926.40 USD	16 000 000.00 USD

UBS (Lux) Bond Fund	Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze (gekauft)	Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze (verkauft)
– CHF	10 000 000.00 CHF	- CHF
– EUR	39 993 048.07 EUR	44 383 933.56 EUR
– Global	55 633 157.57 CHF	130 288 009.19 CHF

UBS (Lux) Bond Fund	Swaps und Forward-Swaps auf Indizes (gekauft)	Swaps und Forward-Swaps auf Indizes (verkauft)
– Euro High Yield (EUR)	- EUR	50 979 805.60 EUR

UBS (Lux) Bond Fund	Swaps und Forward-Swaps auf Cross-Währungen (gekauft)	Swaps und Forward-Swaps auf Cross-Währungen (verkauft)
– Global	- CHF	4 897 725.04 CHF

Erläuterung 7 – Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

UBS (Lux) Bond Fund	Total Expense Ratio (TER)
– AUD F-acc	0.36%
– AUD I-X-acc	0.02%
– AUD N-acc	1.06%
– AUD P-acc	0.97%
– AUD P-dist	0.96%
– AUD Q-acc	0.57%
– AUD Q-dist	0.56%
– CHF F-acc	0.27%
– CHF I-A1-acc	0.48%
– CHF I-A3-acc	0.26%
– CHF P-acc	0.97%
– CHF P-dist	0.96%
– CHF Q-acc	0.57%
– CHF Q-dist	0.57%
– Convert Europe (EUR) F-acc	0.42%
– Convert Europe (EUR) I-A1-acc	0.52%
– Convert Europe (EUR) (CHF hedged) I-A1-acc	0.52%
– Convert Europe (EUR) I-A1-dist	0.52%
– Convert Europe (EUR) I-X-acc	0.02%
– Convert Europe (EUR) (CHF hedged) I-X-acc	0.02%
– Convert Europe (EUR) I-X-dist	0.02%

UBS (Lux) Bond Fund
Halbjahresbericht per 30. September 2017

UBS (Lux) Bond Fund	Total Expense Ratio (TER)
– Convert Europe (EUR) K-1-acc	1.09%
– Convert Europe (EUR) P-acc	1.86%
– Convert Europe (EUR) (CHF hedged) P-acc	1.86%
– Convert Europe (EUR) P-dist	1.86%
– Convert Europe (EUR) Q-acc	0.97%
– Convert Europe (EUR) (CHF hedged) Q-acc	0.97%
– Convert Europe (EUR) Q-dist	0.97%
– Convert Europe (EUR) U-X-dist	0.01%
– EUR P-2%-qdist	0.89%
– EUR P-acc	0.96%
– EUR P-dist	0.97%
– EUR Q-acc	0.57%
– EUR Q-dist	0.58%
– Euro High Yield (EUR) F-acc	0.54%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) F-acc	0.52%
– Euro High Yield (EUR) I-A1-acc	0.64%
– Euro High Yield (EUR) I-A2-acc	0.60%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) I-A2-acc	0.60%
– Euro High Yield (EUR) I-B-acc	0.09%
– Euro High Yield (EUR) I-B-mdist	0.08%
– Euro High Yield (EUR) I-X-acc	0.02%
– Euro High Yield (EUR) (CHF hedged) I-X-acc	0.02%
– Euro High Yield (EUR) K-1-acc	0.77%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) K-1-acc	0.76%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) K-1-mdist	0.78%
– Euro High Yield (EUR) K-X-acc	0.05%
– Euro High Yield (EUR) N-dist	1.81%
– Euro High Yield (EUR) P-6%-mdist	1.34%
– Euro High Yield (EUR) P-acc	1.33%
– Euro High Yield (EUR) (CHF hedged) P-acc	1.32%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) P-acc	1.32%
– Euro High Yield (EUR) P-dist	1.32%
– Euro High Yield (EUR) P-mdist	1.32%
– Euro High Yield (EUR) (AUD hedged) P-mdist	1.31%
– Euro High Yield (EUR) (CAD hedged) P-mdist	1.31%
– Euro High Yield (EUR) (GBP hedged) P-mdist	1.31%
– Euro High Yield (EUR) (HKD hedged) P-mdist	1.31%
– Euro High Yield (EUR) (JPY hedged) P-mdist	1.34%
– Euro High Yield (EUR) (RMB hedged) P-mdist	1.31%
– Euro High Yield (EUR) (SGD hedged) P-mdist	1.31%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) P-mdist	1.31%
– Euro High Yield (EUR) Q-6%-mdist	0.80%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) Q-6%-mdist	0.80%
– Euro High Yield (EUR) Q-acc	0.79%
– Euro High Yield (EUR) (CHF hedged) Q-acc	0.78%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) Q-acc	0.78%
– Euro High Yield (EUR) Q-dist	0.80%
– Euro High Yield (EUR) Q-mdist	0.79%
– Euro High Yield (EUR) (GBP hedged) Q-mdist	0.78%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) Q-mdist	0.77%
– Full Cycle Asian Bond (USD) F-acc	0.39%
– Full Cycle Asian Bond (USD) (EUR hedged) F-acc	0.54%
– Full Cycle Asian Bond (USD) I-A1-acc	0.70%
– Full Cycle Asian Bond (USD) I-X-acc	0.02%
– Full Cycle Asian Bond (USD) I-X-dist	0.02%
– Full Cycle Asian Bond (USD) (EUR hedged) N-acc	1.81%
– Full Cycle Asian Bond (USD) P-acc	1.56%
– Full Cycle Asian Bond (USD) (EUR hedged) P-acc	1.56%

UBS (Lux) Bond Fund	Total Expense Ratio (TER)
– Full Cycle Asian Bond (USD) (SGD hedged) P-acc	1.55%
– Full Cycle Asian Bond (USD) (EUR hedged) P-dist	1.56%
– Full Cycle Asian Bond (USD) P-mdist	1.56%
– Full Cycle Asian Bond (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.55%
– Full Cycle Asian Bond (USD) Q-acc	0.85%
– Full Cycle Asian Bond (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.87%
– Full Cycle Asian Bond (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.86%
– Full Cycle Asian Bond (USD) Q-mdist	0.86%
– GBP F-acc	0.36%
– GBP P-acc	0.97%
– GBP P-dist	0.97%
– GBP Q-acc	0.57%
– GBP Q-dist	0.56%
– Global (CAD hedged) F-acc	0.35%
– Global P-acc	1.21%
– Global (CAD hedged) P-acc	1.21%
– Global (EUR hedged) P-acc	1.20%
– Global (JPY hedged) P-acc	1.20%
– Global P-dist	1.21%
– Global (CAD hedged) P-dist	1.21%
– Global (EUR hedged) P-dist	1.21%
– Global (EUR hedged) P-2%-Qdist	1.11%
– Global Q-acc	0.67%
– Global (CAD hedged) Q-acc	0.67%
– Global Q-dist	0.66%
– Global (CAD hedged) Q-dist	0.67%
– USD F-acc	0.36%
– USD P-acc	0.97%
– USD P-dist	0.97%
– USD Q-acc	0.57%
– USD Q-dist	0.57%

Die TER für die Anteilsklassen die weniger als 12 Monaten im Umlauf waren, wurden annualisiert.

Transaktionskosten und gegebenenfalls angefallene Kosten im Zusammenhang mit Währungsabsicherungen sind nicht in der TER enthalten.

Erläuterung 8 – Wertpapiere vom Verwaltungsrat mit Null bzw. annähernd Null bewertet

Basierend auf dem Vorschlag des UBS Valuation Committee hat der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft beschlossen folgende Wertpapiere mit Null bzw. annähernd Null zu bewerten:

ISIN	Wertpapiere
XS0310904155	SNS REAAL GROEP-SUB *DEFAULT* 6.258%/3M EURIBOR+ 229BP 07-PRP
XS0552743048	VOLKSBANK NV-SUB *DEFAULT* 6.25000% 10-26.10.20
DE000A0N0N07	ARCANDOR AG *DEFAULT* 8.87500% 08-11.07.13
XS0742395287	AFRICAN MINERALS *DEFAULT* 8.50000% 12-10.02.17

Erläuterung 9 – Anwendbares Recht, Gerichtsstand und massgebende Sprache

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

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

Erläuterung 10 – Securities Lending

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

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

Securities Lending

UBS (Lux) Bond Fund	Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 30. September 2017		Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 30. September 2017 nach Art der Vermögenswerte		
	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Sicherheiten (UBS Switzerland AG)	Aktien	Anleihen	Barmittel
– AUD	48 999 514.88 AUD	51 774 724.88 AUD	34.19	65.81	0.00
– CHF	14 005 079.50 CHF	14 798 292.18 CHF	34.19	65.81	0.00
– Convert Europe (EUR)	41 923 039.15 EUR	44 297 455.25 EUR	34.19	65.81	0.00
– EUR	91 898 337.76 EUR	97 103 229.81 EUR	34.19	65.81	0.00
– Full Cycle Asian Bond (USD)	64 255 512.31 USD	67 894 783.85 USD	34.19	65.81	0.00
– GBP	7 481 689.34 GBP	7 905 433.52 GBP	34.19	65.81	0.00
– Global	33 952 506.13 CHF	35 875 491.17 CHF	34.19	65.81	0.00
– USD	19 221 636.31 USD	20 310 301.72 USD	34.19	65.81	0.00

1) Collateral

	UBS (Lux) Bond Fund – AUD (in %)	UBS (Lux) Bond Fund – CHF (in %)	UBS (Lux) Bond Fund – Convert Europe (EUR) (in %)	UBS (Lux) Bond Fund – EUR (in %)
nach Land in %:				
– Australien	1.86	1.86	1.86	1.86
– Belgien	1.04	1.04	1.04	1.04
– Britische Jungferninseln	0.02	0.02	0.02	0.02
– Cayman-Inseln	0.50	0.50	0.50	0.50
– China	2.16	2.16	2.16	2.16
– Dänemark	0.89	0.89	0.89	0.89
– Deutschland	9.58	9.58	9.58	9.58
– Elfenbeinküste	0.01	0.01	0.01	0.01
– Finnland	0.25	0.25	0.25	0.25
– Frankreich	14.99	14.99	14.99	14.99
– Grossbritannien	6.93	6.93	6.93	6.93
– Hongkong	0.29	0.29	0.29	0.29
– Japan	14.21	14.21	14.21	14.21
– Kanada	1.62	1.62	1.62	1.62
– Katar	1.04	1.04	1.04	1.04
– Kuwait	0.00	0.00	0.00	0.00
– Liechtenstein	0.01	0.01	0.01	0.01
– Luxemburg	0.80	0.80	0.80	0.80
– Neuseeland	0.23	0.23	0.23	0.23
– Niederlande	4.34	4.34	4.34	4.34
– Norwegen	0.66	0.66	0.66	0.66
– Österreich	0.36	0.36	0.36	0.36
– Schweden	1.27	1.27	1.27	1.27
– Schweiz	1.93	1.93	1.93	1.93
– Singapur	1.09	1.09	1.09	1.09
– Supranational	0.72	0.72	0.72	0.72
– Vereinigte Arabische Emirate	0.00	0.00	0.00	0.00
– Vereinigte Staaten	33.20	33.20	33.20	33.20
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	54.71	54.71	54.71	54.71
– Rating <=AA-	25.04	25.04	25.04	25.04
– kein Investment-Grade:	20.25	20.25	20.25	20.25
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe				
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	295 497 976.40 AUD	377 905 376.25 CHF	768 544 167.06 EUR	256 958 909.14 EUR
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	39 278 091.17 AUD	13 060 185.65 CHF	33 067 662.28 EUR	97 145 816.06 EUR
Durchschnittliche Sicherheitenquote	105.98%	105.98%	105.98%	105.98%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	13.29%	3.46%	4.30%	37.81%
Erträge aus Wertpapierleihe	19 323.45 AUD	12 618.42 CHF	136 130.49 EUR	75 560.36 EUR
Kosten aus Wertpapierleihe	7 729.38 AUD	5 047.37 CHF	54 452.19 EUR	30 224.14 EUR
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	11 594.07 AUD	7 571.05 CHF	81 678.30 EUR	45 336.22 EUR

Anhang

	UBS (Lux) Bond Fund – Full Cycle Asian Bond (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond Fund – GBP (in %)	UBS (Lux) Bond Fund – Global (in %)	UBS (Lux) Bond Fund – USD (in %)
nach Land in %:				
– Australien	1.86	1.86	1.86	1.86
– Belgien	1.04	1.04	1.04	1.04
– Britische Jungferninseln	0.02	0.02	0.02	0.02
– Cayman-Inseln	0.50	0.50	0.50	0.50
– China	2.16	2.16	2.16	2.16
– Dänemark	0.89	0.89	0.89	0.89
– Deutschland	9.58	9.58	9.58	9.58
– Elfenbeinküste	0.01	0.01	0.01	0.01
– Finnland	0.25	0.25	0.25	0.25
– Frankreich	14.99	14.99	14.99	14.99
– Grossbritannien	6.93	6.93	6.93	6.93
– Hongkong	0.29	0.29	0.29	0.29
– Japan	14.21	14.21	14.21	14.21
– Kanada	1.62	1.62	1.62	1.62
– Katar	1.04	1.04	1.04	1.04
– Kuwait	0.00	0.00	0.00	0.00
– Liechtenstein	0.01	0.01	0.01	0.01
– Luxemburg	0.80	0.80	0.80	0.80
– Neuseeland	0.23	0.23	0.23	0.23
– Niederlande	4.34	4.34	4.34	4.34
– Norwegen	0.66	0.66	0.66	0.66
– Österreich	0.36	0.36	0.36	0.36
– Schweden	1.27	1.27	1.27	1.27
– Schweiz	1.93	1.93	1.93	1.93
– Singapur	1.09	1.09	1.09	1.09
– Supranational	0.72	0.72	0.72	0.72
– Vereinigte Arabische Emirate	0.00	0.00	0.00	0.00
– Vereinigte Staaten	33.20	33.20	33.20	33.20
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	54.71	54.71	54.71	54.71
– Rating <=AA-	25.04	25.04	25.04	25.04
– kein Investment-Grade:	20.25	20.25	20.25	20.25
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe				
Vermögenswerte und				
Erträge / Kennzahlen				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	255 389 096.52 USD	40 016 151.75 GBP	182 976 913.83 CHF	90 641 048.21 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	59 756 458.32 USD	6 226 243.19 GBP	36 319 671.16 CHF	22 460 653.67 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	105.98%	105.98%	105.98%	105.98%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	23.40%	15.56%	19.85%	24.78%
Erträge aus Wertpapierleihe	180 280.16 USD	7 367.93 GBP	30 949.22 CHF	23 458.92 USD
Kosten aus Wertpapierleihe	72 112.06 USD	2 947.17 GBP	12 379.69 CHF	9 383.57 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	108 168.10 USD	4 420.76 GBP	18 569.53 CHF	14 075.35 USD

2) Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)

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

Allgemeine Angaben

Die folgende Tabelle detailliert die Werte der Wertpapierleihe im Verhältnis zum Nettoinventarwert und im Verhältnis zu allen verleihbaren Wertpapieren des jeweiligen Subfonds per 30. September 2017.

UBS (Lux) Bond Fund	Wertpapierleihe in % des Nettoinventarwertes	Wertpapierleihe in % aller verleihbaren Wertpapiere
– AUD	17.27%	17.74%
– CHF	3.67%	3.79%
– Convert Europe (EUR)	5.64%	5.88%
– EUR	37.63%	38.79%
– Full Cycle Asian Bond (USD)	25.10%	25.42%
– GBP	18.65%	19.14%
– Global	18.71%	19.85%
– USD	22.09%	22.51%

Der Gesamtbetrag (absoluter Betrag) der ausgeliehenen Wertpapiere ist in der Erläuterung 10 – Securities Lending ersichtlich.

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Anteil der erhaltenen Sicherheiten die weiterverwendet werden: Keine

Ertrag des Fonds aus der Wiederanlage von Barsicherheiten: Keine

Angaben zur Konzentration

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

	UBS (Lux) Bond Fund – AUD	UBS (Lux) Bond Fund – CHF	UBS (Lux) Bond Fund – Convert Europe (EUR)	UBS (Lux) Bond Fund – EUR
Japan Government Ten	7 344 685.39	2 099 263.70	6 283 971.05	13 774 919.61
French Republic	6 256 753.06	1 788 310.03	5 353 157.15	11 734 508.14
United States	3 667 384.32	1 048 214.64	3 137 743.24	6 878 160.40
United Kingdom	2 935 586.54	839 051.63	2 511 631.18	5 505 677.43
NRW Bank	1 059 816.07	302 917.45	906 758.17	1 987 679.57
Federal Republic Of Germany	918 603.07	262 555.85	785 939.06	1 722 835.33
State Of North Rhine-Westphalia Germany	806 115.21	230 404.48	689 696.62	1 511 864.93
FMS Wertmanagement Aoer	741 518.50	211 941.40	634 428.92	1 390 714.13
Total SA	624 810.56	178 583.84	534 575.85	1 171 828.98
General Electric Co	620 631.03	177 389.25	530 999.93	1 163 990.31

Anhang

	UBS (Lux) Bond Fund – Full Cycle Asian Bond (USD)	UBS (Lux) Bond Fund – GBP	UBS (Lux) Bond Fund – Global	UBS (Lux) Bond Fund – USD
Japan Government Ten	9 631 452.95	1 121 453.03	5 089 243.76	2 881 189.16
French Republic	8 204 792.93	955 337.68	4 335 398.98	2 454 412.70
United States	4 809 224.31	559 969.42	2 541 186.15	1 438 649.50
United Kingdom	3 849 581.31	448 231.92	2 034 112.38	1 151 578.27
NRW Bank	1 389 789.77	161 822.31	734 362.61	415 746.95
Federal Republic Of Germany	1 204 610.11	140 260.63	636 513.98	360 351.61
State Of North Rhine-Westphalia Germany	1 057 099.16	123 084.97	558 569.44	316 224.63
FMS Wertmanagement Aoer	972 390.26	113 221.76	513 809.40	290 884.49
Total SA	819 345.31	95 401.73	432 940.70	245 102.05
General Electric Co	813 864.49	94 763.56	430 044.65	243 462.49

Die zehn wichtigsten Emittenten der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für die Subfonds dieser Fonds sind derzeit gehalten von der einzigen Gegenpartei und zwar UBS Switzerland AG.

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

100% gehalten von UBS Switzerland AG

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

Keine

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

Art und Qualität der Sicherheiten:

Die Informationen betreffend

- Art der Sicherheiten sind ersichtlich in der Erläuterung 10 «Securities Lending»
- Qualität der Sicherheiten sind ersichtlich in den Anhang unter 1) Collateral «Nach Kreditrating (Anleihen)»

Laufzeit der Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband

	UBS (Lux) Bond Fund – AUD	UBS (Lux) Bond Fund – CHF	UBS (Lux) Bond Fund – Convert Europe (EUR)	UBS (Lux) Bond Fund – EUR
bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	20 888.40	5 970.34	17 871.72	39 176.09
1 Woche bis 1 Monat	1 742 380.40	498 008.52	1 490 747.04	3 267 825.46
1 Monat bis 3 Monate	3 711 307.25	1 060 768.73	3 175 322.85	6 960 537.64
3 Monate bis 1 Jahr	4 698 511.78	1 342 932.30	4 019 955.99	8 812 034.65
mehr als 1 Jahr	23 840 105.05	6 813 997.39	20 397 133.72	44 711 994.21
unbegrenzt	17 761 532.00	5 076 614.90	15 196 423.93	33 311 661.76

Anhang

	UBS (Lux) Bond Fund – Full Cycle Asian Bond (USD)	UBS (Lux) Bond Fund – GBP	UBS (Lux) Bond Fund – Global	UBS (Lux) Bond Fund – USD
bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	27 392.01	3 189.43	14 473.89	8 194.15
1 Woche bis 1 Monat	2 284 870.48	266 042.41	1 207 321.77	683 504.77
1 Monat bis 3 Monate	4 866 822.65	566 675.98	2 571 621.02	1 455 879.68
3 Monate bis 1 Jahr	6 161 393.28	717 411.30	3 255 669.99	1 843 142.42
mehr als 1 Jahr	31 262 721.01	3 640 122.97	16 519 169.93	9 352 048.28
unbegrenzt	23 291 584.42	2 711 991.43	12 307 234.57	6 967 532.42

Währungen der Sicherheiten

Währung der Sicherheiten	Prozentsatz
USD	39.05%
EUR	28.81%
JPY	14.21%
GBP	7.85%
HKD	2.79%
CHF	2.29%
AUD	1.40%
SGD	0.95%
SEK	0.89%
DKK	0.85%
CAD	0.55%
NOK	0.34%
NZD	0.01%
TRY	0.01%
PLN	0.00%
Total	100.00%

Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Bond Fund – AUD	UBS (Lux) Bond Fund – CHF	UBS (Lux) Bond Fund – Convert Europe (EUR)	UBS (Lux) Bond Fund – EUR
bis zu 1 Tag	48 999 514.88	14 005 079.50	41 923 039.15	91 898 337.76
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 Fund – Full Cycle Asian Bond (USD)	UBS (Lux) Bond Fund – GBP	UBS (Lux) Bond Fund – Global	UBS (Lux) Bond Fund – USD
bis zu 1 Tag	64 255 512.31	7 481 689.34	33 952 506.13	19 221 636.31
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-

Anhang

Land, in dem die Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte niedergelassen sind:

100% Schweiz (UBS Switzerland AG)

Abwicklung und Clearing

	UBS (Lux) Bond Fund – AUD Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond Fund – CHF Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond Fund – Convert Europe (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond Fund – EUR Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing				
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-
Trilateral	48 999 514.88	14 005 079.50	41 923 039.15	91 898 337.76

	UBS (Lux) Bond Fund – Full Cycle Asian Bond (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond Fund – GBP Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond Fund – Global Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond Fund – USD Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing				
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-
Trilateral	64 255 512.31	7 481 689.34	33 952 506.13	19 221 636.31

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 den Fonds
- 40% zahlbar an den Securities Lending Agent

Ertrag-Ratio (Fonds)

UBS (Lux) Bond Fund	Prozentsatz
– AUD	0.04%
– CHF	0.09%
– Convert Europe (EUR)	0.32%
– EUR	0.08%
– Full Cycle Asian Bond (USD)	0.28%
– GBP	0.10%
– Global	0.09%
– USD	0.12%

Aufwand-Ratio (Securities Lending Agent)

UBS (Lux) Bond Fund	Prozentsatz
– AUD	0.02%
– CHF	0.04%
– Convert Europe (EUR)	0.13%
– EUR	0.03%
– Full Cycle Asian Bond (USD)	0.11%
– GBP	0.04%
– Global	0.04%
– USD	0.05%

Anhang

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 Fund – Euro High Yield (EUR)

Allgemeine Angaben

Verpflichtung in TRS:

Notional in Absolutwert: 49 999 999.51 EUR

Notional in % des Nettofondsvermögens: 1.81%

Eventualverpflichtungen in % des Nettofondsvermögens: 1.84%

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: 2 330 000 EUR - Cash

Laufzeit der Total Return Swaps aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)
bis zu 1 Tag	-
1 Tag bis 1 Woche	-
1 Woche bis 1 Monat	-
1 Monat bis 3 Monate	49 999 999.51 EUR
3 Monate bis 1 Jahr	-
mehr als 1 Jahr	-
unbegrenzt	-

Abwicklung und Clearing:

	UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)
Abwicklung und Clearing der Geschäfte	
Zentrale Gegenpartei	-
Bilateral	49 999 999.51 EUR
Trilateral	-

Anhang

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.

