

Jahresbericht 2018/2019

Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts (SICAV)

R.C.S. Luxemburg N° B 56 385

Geprüfter Jahresbericht per 31. Mai 2019

UBS (Lux) Bond SICAV
UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Local Currency Bond (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)
UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Europe (EUR)
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (CHF)
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (EUR)
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2021 (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR)
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)
UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Inflation-linked (EUR)
UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)*
UBS (Lux) Bond SICAV – Multi Income (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)

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

Geprüfter Jahresbericht per 31. Mai 2019

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN	
Management und Verwaltung	6		
Charakteristik der Gesellschaft	8		
Prüfungsvermerk	14		
UBS (Lux) Bond SICAV	17		
UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD)	19	I-A1-acc K-1-acc K-1-dist K-1-qdist P-acc P-dist P-qdist (HKD) P-qdist Q-acc Q-dist Q-UKdist-qdist F-acc I-A1-acc I-B-acc I-X-dist K-1-acc K-X-acc (EUR hedged) K-X-mdist P-acc (CHF hedged) P-acc (EUR hedged) P-acc P-dist P-mdist Q-acc (CHF hedged) Q-acc (EUR hedged) Q-acc Q-dist Q-mdist U-X-acc I-B-acc U-X-acc F-acc K-1-acc P-acc (CHF hedged) P-acc (EUR hedged) P-acc P-mdist (SGD hedged) P-mdist Q-acc (CHF hedged) Q-acc (EUR hedged) Q-acc I-A1-acc I-A2-acc I-B-acc (JPY) I-B-mdist (USD) K-X-acc P-acc (EUR) P-acc (USD) P-acc Q-acc (EUR) Q-acc (USD) Q-acc U-X-acc U-X-UKdist-mdist F-acc (CHF hedged) F-acc (USD hedged) F-acc I-A1-acc (CHF hedged) I-A1-acc I-A2-acc I-A2-dist (CHF hedged) I-A2-dist I-A3-acc (CHF hedged) I-A3-acc (USD hedged) I-A3-acc	LU1939228059 LU1914375941 LU1914376089 LU1914376162 LU1914375511 LU1914375602 LU1980165606 LU1980165945 LU1914375784 LU1914375867 LU1939227754 LU0949706286 LU0871581103 LU1739859327 LU0883523861 LU0725271869 LU1957417949 LU1957417865 LU0626906662 LU0626907470 LU0626907397 LU0725271786 LU0626906746 LU1240770955 LU1240770799 LU1240770872 LU1240771094 LU1240771177 LU0626906829 LU1377678567 LU1377216947 LU0949599004 LU0573605697 LU0573605267 LU0573606588 LU0573606232 LU0573605424 LU0573606828 LU0942055657 LU1240771250 LU1240771334 LU1977186094 LU1991149219 LU1698195721 LU1839734362 LU1808704073 LU1717043324 LU1717043837 LU1717043670 LU1717043597 LU1717043910 LU1717043753 LU1698195994 LU1839734446 LU0949706013 LU1255921550 LU1255922012 LU0396331836 LU0615763637 LU0396332131 LU0396332057 LU1036033238 LU0396332305 LU0615763801 LU1099504323
UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	25		
UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)	34		
UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Local Currency Bond (USD)	40		
UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)	42		
UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)	49		

		I-A3-dist	LU0396332214
		(GBP hedged) I-A3-UKdist	LU1103717481
		(USD hedged) I-B-acc	LU0671330487
		I-X-acc	LU0396332727
		(CHF hedged) I-X-acc	LU0615763983
		I-X-dist	LU0396332644
		K-X-acc	LU1984560711
		P-acc	LU0203937692
		(CHF hedged) P-acc	LU0499399144
		(USD hedged) P-acc	LU0629154393
		P-dist	LU0315165794
		Q-acc	LU0358423738
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240771763
		(USD hedged) Q-acc	LU0499399060
		Q-dist	LU1240771847
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)	59	F-acc	LU1611251778
		I-X-acc	LU1564462544
		I-X-dist	LU1092615647
		K-X-acc	LU1564462460
		(EUR hedged) K-X-acc	LU1620846409
		(EUR hedged) K-X-mdist	LU1957417782
		(EUR hedged) P-4%-qdist	LU1669357250
		P-acc	LU0896022034
		(CHF hedged) P-acc	LU0896022380
		(EUR hedged) P-acc	LU0896022620
		P-dist	LU0896022117
		(CHF hedged) P-dist	LU0896022463
		(EUR hedged) P-dist	LU0896022893
		Q-acc	LU1240772738
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240772225
		Q-dist	LU1240772811
		(CHF hedged) Q-dist	LU1240772498
UBS (Lux) Bond SICAV			
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	70	F-acc	LU1823623282
		I-A1-acc	LU1390335583
		I-B-acc	LU1881004227
		I-X-acc	LU1131112325
		K-1-acc	LU0775388019
		P-acc	LU0775387714
		P-dist	LU0775387805
		P-mdist	LU0775387987
		Q-acc	LU1240772902
		U-X-acc	LU0775388282
		U-X-UKdist-mdist	LU1957417519
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Europe (EUR)	82	I-A3-dist	LU0396346941
		P-4%-qdist	LU1669357508
		P-acc	LU0214905043
		P-dist	LU0214904665
		Q-acc	LU1240773116
		Q-dist	LU1240773207
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (CHF)	89	K-1-acc	LU1029157390
		K-1-dist	LU1029157473
		P-acc	LU1029156749
		P-dist	LU1029156822
		Q-acc	LU1029157044
		Q-dist	LU1029157127
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (EUR)	92	K-1-acc	LU1029156319
		K-1-dist	LU1029156400
		P-acc	LU1029155857
		P-dist	LU1029156079
		Q-acc	LU1029156152
		Q-dist	LU1029156236
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (USD)	95	K-1-acc	LU1029155345
		K-1-dist	LU1029155428
		P-acc	LU1029154967
		P-dist	LU1029155006
		Q-acc	LU1029155188
		Q-dist	LU1029155261
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2021 (USD)	98	K-1-acc	LU1562322385
		K-1-dist	LU1562322468
		K-1-qdist	LU1562322542
		K-X-acc	LU1586331834
		P-acc	LU1562321817
		P-dist	LU1562321908
		P-qdist	LU1562322039
		Q-acc	LU1562322112
		Q-dist	LU1562322203
UBS (Lux) Bond SICAV			
– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR)	104	K-1-acc	LU1031035501
		K-1-dist	LU1031035683
		P-acc	LU1031034959
		P-dist	LU1031035097
		Q-acc	LU1031035253
		Q-dist	LU1031035337

UBS (Lux) Bond SICAV - Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD)	107	K-1-acc K-1-dist P-acc P-dist Q-acc Q-dist F-acc P-acc (CHF hedged) P-acc (RMB hedged) P-mdist (USD hedged) P-mdist Q-acc (CHF hedged) Q-acc U-X-acc (CHF hedged) U-X-acc	LU1029158364 LU1029158448 LU1029157804 LU1029158018 LU1029158109 LU1029158281 LU0981420374 LU0162626096 LU0776291147 LU1011693246 LU1031037465 LU0396343682 LU1240773892 LU0396345034 LU1383449839 LU0384208012 LU0396354291 LU0396357120 LU0396355421 LU1240774270 LU0396356825
UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)	110		
UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Inflation-linked (EUR)	117	K-1-acc P-acc (CHF hedged) P-acc Q-acc (CHF hedged) Q-acc U-X-acc	LU0384208012 LU0396354291 LU0396357120 LU0396355421 LU1240774270 LU0396356825
UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	120	I-X-acc K-1-acc K-1-mdist (HKD) K-1-mdist (EUR hedged) K-X-acc P-acc (CHF hedged) P-acc (EUR hedged) P-acc (GBP hedged) P-acc P-dist (CHF hedged) P-dist (EUR hedged) P-dist P-mdist (HKD) P-mdist Q-acc (CHF hedged) Q-acc (EUR hedged) Q-acc (GBP hedged) Q-acc Q-dist (CHF hedged) Q-dist (EUR hedged) Q-dist (GBP hedged) Q-dist Q-mdist U-X-UKdist-mdist	LU1776430768 LU1679116258 LU1692484782 LU1692484865 LU1856011025 LU1679112000 LU1679114808 LU1679113404 LU1685801778 LU1679112349 LU1679115102 LU1679113743 LU1679116506 LU1692484949 LU1679112851 LU1679115524 LU1679114121 LU1685808278 LU1679113156 LU1679115953 LU1679114550 LU1685817428 LU1891428382 LU1839734529
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)	132	(CHF hedged) I-A1-acc I-A2-acc I-B-acc (CHF hedged) I-B-acc I-X-acc (CHF hedged) I-X-acc (EUR hedged) I-X-acc I-X-UKdist (CHF hedged) U-X-acc U-X-dist	LU0390863529 LU0390870227 LU0390870730 LU0390864253 LU0390870904 LU0390864410 LU0390868080 LU1336832081 LU0390864766 LU0390871035
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	143	(EUR hedged) F-acc (EUR hedged) I-B-acc I-X-acc (CHF hedged) I-X-acc (EUR hedged) I-X-acc K-X-acc P-acc (CHF hedged) P-acc (EUR hedged) P-acc P-dist (CHF hedged) P-dist (EUR hedged) P-dist Q-acc (CHF hedged) Q-acc (EUR hedged) Q-acc Q-dist (CHF hedged) Q-dist (EUR hedged) Q-dist	LU1287054065 LU1193130314 LU1138686867 LU1557225098 LU1822788151 LU1860987145 LU0891671751 LU0891672213 LU0891672056 LU0891671835 LU0891672304 LU0891672130 LU1240774783 LU1240774437 LU1240774601 LU1240774866 LU1240774510 LU1109640307
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)	159	(CHF hedged) I-A1-acc (CHF hedged) I-A1-dist I-A2-acc I-A3-acc (CHF hedged) I-A3-acc (EUR hedged) I-A3-acc (CHF hedged) I-B-acc (EUR hedged) K-1-acc P-acc (CHF hedged) P-acc	LU0455555184 LU0455555267 LU0455552322 LU0455552678 LU0455555697 LU0455558790 LU0455555853 LU0455557396 LU0455550201 LU0455553486

		(EUR hedged) P-acc	LU0455556406																																																																																																																																
		Q-acc	LU1240775160																																																																																																																																
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240774940																																																																																																																																
		(EUR hedged) Q-acc	LU1240775087																																																																																																																																
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)*	171	(EUR hedged) K-1-acc ¹	LU0719382987																																																																																																																																
		P-acc	LU0659916679																																																																																																																																
		(CHF hedged) P-acc ¹	LU0726085425																																																																																																																																
		(EUR hedged) P-acc ¹	LU0706127809																																																																																																																																
		P-dist	LU0659904402																																																																																																																																
		(EUR hedged) Q-acc ¹	LU0718864688																																																																																																																																
UBS (Lux) Bond SICAV – Multi Income (USD)	179	(EUR hedged) N-acc	LU1706618268																																																																																																																																
		P-acc	LU1706617708																																																																																																																																
		(EUR hedged) P-acc	LU1706618003																																																																																																																																
		P-mdist	LU1706617963																																																																																																																																
		Q-acc	LU1706617880																																																																																																																																
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD)	186	(EUR hedged) Q-acc	LU1706618185																																																																																																																																
		F-acc	LU1303499864																																																																																																																																
		(CHF hedged) F-acc	LU0949706443																																																																																																																																
		(EUR hedged) F-acc	LU0949593064																																																																																																																																
		I-A1-acc	LU0849031918																																																																																																																																
		(CHF hedged) I-A1-acc	LU0913264692																																																																																																																																
		I-A2-acc	LU0838526746																																																																																																																																
		(EUR hedged) I-A2-acc	LU0612440262																																																																																																																																
		I-B-acc	LU0913264429																																																																																																																																
		(EUR hedged) I-B-acc	LU0965046831																																																																																																																																
		I-X-acc	LU0912930210																																																																																																																																
		(EUR hedged) I-X-acc	LU1822788235																																																																																																																																
		I-X-UKdist	LU1336831943																																																																																																																																
		(EUR hedged) K-1-acc	LU0599212312																																																																																																																																
		K-1-dist	LU0784638487																																																																																																																																
		K-X-acc	LU1525457625																																																																																																																																
		(EUR hedged) K-X-acc	LU1856010993																																																																																																																																
		(EUR hedged) N-dist	LU0843236083																																																																																																																																
		P-acc	LU0577855355																																																																																																																																
		(CHF hedged) P-acc	LU0577855785																																																																																																																																
		(EUR hedged) P-acc	LU0577855942																																																																																																																																
		P-mdist	LU0590765581																																																																																																																																
		(AUD hedged) P-mdist	LU0784638644																																																																																																																																
		(CAD hedged) P-mdist	LU1033669257																																																																																																																																
		(SGD hedged) P-mdist	LU0590766043																																																																																																																																
		(EUR hedged) P-qdist	LU1669357847																																																																																																																																
		Q-acc	LU1240776721																																																																																																																																
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240776218																																																																																																																																
		(EUR hedged) Q-acc	LU0577855512																																																																																																																																
		Q-dist	LU0803109510																																																																																																																																
		(GBP hedged) Q-dist	LU0664588224																																																																																																																																
		Q-mdist	LU1240776994																																																																																																																																
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)	197			F-acc	LU0396349291			(CHF hedged) F-acc	LU1289528967			(USD hedged) F-acc	LU1382376132			I-A1-acc	LU0396349614			I-A3-acc	LU0396350117			I-B-acc	LU0396350380			I-X-acc	LU0396350547			(CHF hedged) I-X-acc	LU0551565905			(USD hedged) I-X-acc	LU1331651262			K-1-acc	LU0396348640			K-X-acc	LU1620844453			P-acc	LU0151774626			Q-acc	LU0396349457			(CHF hedged) U-X-acc	LU0696930089			F-acc	LU0396352246			(CHF hedged) F-acc	LU1289971720			(EUR hedged) F-acc	LU1717044058			(GBP hedged) F-acc	LU1423719100			I-A1-acc	LU0849031678			I-A2-acc	LU0838529096			I-B-acc	LU0396353483			(EUR hedged) I-B-acc	LU1323607827			I-X-acc	LU0396353640			(CHF hedged) I-X-acc	LU0920821211			(EUR hedged) I-X-acc	LU1632887292			(EUR hedged) I-X-UKdist	LU1885553575			K-X-acc	LU1564462387			(EUR hedged) K-X-acc	LU1620846318			P-acc	LU0151774972			Q-acc	LU0396352592			U-X-acc	LU0396353996	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)	205			U-X-UKdist-mdist	LU1839734792
		F-acc	LU0396349291																																																																																																																																
		(CHF hedged) F-acc	LU1289528967																																																																																																																																
		(USD hedged) F-acc	LU1382376132																																																																																																																																
		I-A1-acc	LU0396349614																																																																																																																																
		I-A3-acc	LU0396350117																																																																																																																																
		I-B-acc	LU0396350380																																																																																																																																
		I-X-acc	LU0396350547																																																																																																																																
		(CHF hedged) I-X-acc	LU0551565905																																																																																																																																
		(USD hedged) I-X-acc	LU1331651262																																																																																																																																
		K-1-acc	LU0396348640																																																																																																																																
		K-X-acc	LU1620844453																																																																																																																																
		P-acc	LU0151774626																																																																																																																																
		Q-acc	LU0396349457																																																																																																																																
		(CHF hedged) U-X-acc	LU0696930089																																																																																																																																
		F-acc	LU0396352246																																																																																																																																
		(CHF hedged) F-acc	LU1289971720																																																																																																																																
		(EUR hedged) F-acc	LU1717044058																																																																																																																																
		(GBP hedged) F-acc	LU1423719100																																																																																																																																
		I-A1-acc	LU0849031678																																																																																																																																
		I-A2-acc	LU0838529096																																																																																																																																
		I-B-acc	LU0396353483																																																																																																																																
		(EUR hedged) I-B-acc	LU1323607827																																																																																																																																
		I-X-acc	LU0396353640																																																																																																																																
		(CHF hedged) I-X-acc	LU0920821211																																																																																																																																
		(EUR hedged) I-X-acc	LU1632887292																																																																																																																																
		(EUR hedged) I-X-UKdist	LU1885553575																																																																																																																																
		K-X-acc	LU1564462387																																																																																																																																
		(EUR hedged) K-X-acc	LU1620846318																																																																																																																																
		P-acc	LU0151774972																																																																																																																																
		Q-acc	LU0396352592																																																																																																																																
		U-X-acc	LU0396353996																																																																																																																																
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)	205			U-X-UKdist-mdist	LU1839734792																																																																																																																														
		U-X-UKdist-mdist	LU1839734792																																																																																																																																

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

¹ Siehe Erläuterung 13

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)	216	F-acc F-UKdist (CHF hedged) F-UKdist (GBP hedged) F-UKdist I-A1-acc I-A3-acc I-B-acc (EUR hedged) I-B-dist I-X-acc P-acc (CHF hedged) P-acc Q-acc (CHF hedged) Q-acc (EUR hedged) Q-acc (GBP hedged) Q-acc U-X-acc F-acc F-UKdist (CHF hedged) F-UKdist (GBP hedged) F-UKdist I-A1-acc I-A1-dist I-A2-mdist I-B-acc I-X-acc (CHF hedged) I-X-acc (EUR hedged) I-X-acc K-X-acc P-6%-mdist P-acc (CHF hedged) P-acc P-mdist Q-6%-mdist Q-acc (CHF hedged) Q-acc (EUR hedged) Q-acc Q-mdist U-X-acc U-X-UKdist-mdist F-acc U-X-acc (CHF hedged) U-X-acc	LU0396366626 LU0997823744 LU1000757093 LU0997824478 LU0396367277 LU0396367608 LU0396367863 LU0876650895 LU0396368085 LU0172069584 LU0776291220 LU0396366972 LU1240777026 LU0848113352 LU1136112353 LU0396368242 LU0396369489 LU0945635935 LU0945636073 LU0945636156 LU0396369992 LU0396369729 LU0862612198 LU0396370651 LU0396370818 LU1819711182 LU1554276805 LU1801154631 LU1076698411 LU0070848972 LU0566797311 LU0459103858 LU1240777455 LU0396369646 LU1240777299 LU1004768518 LU1240777539 LU0396371030 LU1839734875 LU1611257095 LU1469614280 LU1469622465
UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)	226		
UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)	239		
Erläuterungen zum Jahresbericht (Anhang)	250		
Ungeprüfte Informationen	270		

Verkaufsrestriktionen

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

Vertrieb in Deutschland

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

Internetadresse

www.ubs.com/funds

Management und Verwaltung

Gesellschaftssitz

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

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

Verwaltungsrat

Michael Kehl, Präsident (bis 31. Januar 2019)
Managing Director, UBS AG, Basel und Zürich

Thomas Portmann, Präsident (seit 18. März 2019)
Managing Director, UBS Fund Management (Switzerland) AG, Basel

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

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

Tobias Meyer, Mitglied
Executive Director, UBS AG, Basel und Zürich

Iris Eberhard, Mitglied (seit 20. März 2019)
Managing Director, UBS AG, Basel und Zürich

- UBS (Lux) Bond SICAV*
- Global Corporates (USD)
 - Global Dynamic (USD)
 - Global Inflation-linked (USD)
 - Global Short Term Flexible (USD)*
- UBS Asset Management (UK) Ltd., London Grossbritannien
- UBS (Lux) Bond SICAV*
- Asian High Yield (USD)
 - Asian Investment Grade Bonds (USD)
 - China Fixed Income (RMB)
- UBS Asset Management (Singapore) Ltd.
Singapur

Verwaltungsgesellschaft

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

Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

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

Portfolio Managers

UBS (Lux) Bond SICAV

- Convert Global (EUR)
- EUR Corporates (EUR)
- Short Term EUR Corporates (EUR)
- Short Term USD Corporates (USD)

UBS AG, UBS Asset Management, Basel und Zürich

UBS (Lux) Bond SICAV

- 2023 (USD)
- Emerging Economies Corporates (USD)
- Emerging Economies Local Currency Bond (USD)
- Emerging Europe (EUR)
- Emerging Markets Bonds 2021 (USD)

Administrationsstelle

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft

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

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

Vertrieb in der Schweiz

Vertreter

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

Zahlstellen

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

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

Vertrieb in Deutschland

Zahl- und Informationsstelle

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

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

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

Vertrieb in Liechtenstein

Zahlstelle

Liechtensteinische Landesbank AG
Städtle 44, FL-9490 Vaduz

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

Aktien dieser Gesellschaft können in diesen Ländern vertrieben werden.

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

Charakteristik der Gesellschaft

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

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

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

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

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

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

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

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

Die Gesellschaft ist weder zeitlich noch betragsmässig begrenzt.

Zum 31. Mai 2019 sind folgende Subfonds aktiv:

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

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

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

Die Aktien werden ausschliesslich als Namensaktien ausgegeben.

«P»

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

«N»

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

«K-1»

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

«K-X»

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

«F»

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

«Q»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «Q» sind verfügbar:

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

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

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

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

«I-A1»

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

«I-A2»

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

Bei der Zeichnung muss

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

«I-A3»

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

Bei der Zeichnung muss

- (i) eine Mindestzeichnung gemäss der vorgenannten Auflistung erfolgen
- (ii) gestützt auf eine schriftliche Vereinbarung des institutionellen Anlegers mit der UBS AG – bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner – sein bei UBS verwaltetes Gesamtvermögen oder sein Bestand

in kollektiven Kapitalanlagen der UBS mehr als CHF 100'000'000 (oder das entsprechende Währungsäquivalent) betragen oder

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

«I-B»

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

«I-X»

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

«U-X»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «U-X» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des geänderten Gesetzes von 2010 angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner zwecks Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses Umbrellafonds unterzeichnet haben. Die Kosten für die Vermögensverwaltung und Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Gesellschaft, Administration und Verwahrstelle) sowie den Vertrieb werden dem

Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Diese Aktienklasse ist ausschliesslich auf Finanzprodukte ausgerichtet (d.h. Dachfonds oder sonstige gepoolte Strukturen gemäss unterschiedlichen Gesetzgebungen). Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 10'000, BRL 40'000, CAD 10'000, CHF 10'000, CZK 200'000, EUR 10'000, GBP 10'000, HKD 100'000, JPY 1 Mio, NZD 10'000, PLN 50'000, RMB 100'000, RUB 350'000, SEK 70'000, SGD 10'000, USD 10'000 oder ZAR 100'000.

Zusätzliche Merkmale:

«UKdist»

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

Währungen

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

«hedged»

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

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

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

«BRL hedged»

Der Brasilianische Real (Währungscode gemäss ISO 4217: BRL) kann Devisenkontrollbestimmungen und Beschränkungen in Bezug auf die Repatriierung unterliegen, die von der brasilianischen Regierung festgelegt werden. Vor der Anlage in BRL-Klassen sollten Anleger ferner darauf achten, dass die Verfügbarkeit und Marktfähigkeit von BRL-Klassen sowie die Bedingungen, zu denen diese verfügbar gemacht oder gehandelt werden, zu einem grossen Teil von den politischen und aufsichtsrechtlichen Entwicklungen in Brasilien abhängig sind. Deshalb kann die Absicherung ausserhalb des Rahmens von 90% und 110% des gesamten Nettovermögens sein. Potenzielle Anleger sollten sich der Risiken einer erneuten Anlage bewusst sein, die sich ergeben könnte, wenn die BRL-Klasse aufgrund politischer und/oder aufsichtsrechtlicher Gegebenheiten vorzeitig aufgelöst werden muss. Dies gilt nicht für das mit einer erneuten Anlage verbundene Risiko aufgrund der Auflösung einer Aktienklasse und/oder des Subfonds gemäss Abschnitt «Auflösung der Gesellschaft und ihrer Subfonds, Verschmelzung von Subfonds» des Verkaufsprospektes.

«RMB» bzw. «RMB hedged»

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

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

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

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

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

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

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

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

«acc»

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

«dist»

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

«qdist»

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

«mdist»

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

«2%», «4%», «6%», «8%»

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

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

«seeding»

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

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft endet am 31. Mai.

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

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

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

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

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

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

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

Prüfungsvermerk

An die Aktionäre der
UBS (Lux) Bond SICAV

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigelegte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der UBS (Lux) Bond SICAV und ihrer jeweiligen Teilfonds (der «Fonds») zum 31. Mai 2019 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der kombinierten Nettovermögensaufstellung des Fonds und der Nettovermögensaufstellung der Teilfonds zum 31. Mai 2019;
- der Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte der Teilfonds per 31. Mai 2019;
- der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds und der Ertrags- und Aufwandsrechnung der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- den Veränderungen des Nettovermögens der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr; und
- einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden und anderen erläuternden Informationen (Anhang).

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

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

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

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Verwaltungsrates des Fonds für den Abschluss

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

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

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

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

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

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

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

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch



Alain Maechling

Luxemburg, 23. September 2019

UBS (Lux) Bond SICAV

Kombinierte Nettovermögensaufstellung

	USD 31.5.2019
Aktiva	
Wertpapierbestand, Einstandwert	14 799 336 932.45
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	<u>35 897 673.76</u>
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	14 835 234 606.21
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	385 904 786.23*
Andere liquide Mittel (Margins)	36 145 068.20
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	84 620 184.95
Forderungen aus Zeichnungen	16 606 931.08
Zinsforderungen aus Wertpapieren	139 275 478.37
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	5 467.44
Forderungen aus Dividenden	55 128.10
Sonstige Forderungen	845 525.22
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	51 702.93
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-18 778 660.68
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	-18 277 098.43
Total Aktiva	15 461 689 119.62
Passiva	
Kontokorrentkredit	-6 372 917.08
Andere kurzfristige Verbindlichkeiten (Margins)	-2 092 553.77
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-187 515.95
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-30 572 252.18
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-28 429 899.19
Sonstige Verbindlichkeiten	-19 458.12
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 808 552.85
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-604 523.06
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-915 948.38
Total Rückstellungen für Aufwendungen	<u>-4 329 024.29</u>
Total Passiva	-72 003 620.58
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	15 389 685 499.04

* Zum 31. Mai 2019 wurden gegenüber Barclays Bankguthaben in Höhe von USD 1 730 000, Goldman Sachs Bankguthaben in Höhe von USD 1 970 000 und Morgan Stanley London Bankguthaben in Höhe von USD 210 000 als Sicherheit eingesetzt.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
	1.6.2018-31.5.2019
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	3 129 457.51
Zinsen auf Wertpapiere	510 860 360.88
Dividenden	5 738 457.91
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	43 794 358.99
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	3 483 245.02
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	10 781 580.49
Total Erträge	577 787 460.80
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-39 979 649.33
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-60 290 963.84
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 417 957.89
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 16)	-1 393 298.02
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-2 447 835.53
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 960 700.42
Total Aufwendungen	-109 490 405.03
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	468 297 055.77
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	81 772 596.92
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	1 648 541.01
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-11 868 707.76
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	6 475 552.77
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-342 427 130.96
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-5 741 036.34
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	19 021 485.19
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-251 118 699.17
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	217 178 356.60
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	49 166 572.81
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-1 277 296.05
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	5 601 769.96
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	1 633 916.05
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	36 754 832.78
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-6 946 230.31
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	84 933 565.24
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	302 111 921.84

UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2019
Nettovermögen in USD		1 229 857 790.86
Klasse I-A1-acc¹	LU1939228059	
Aktien im Umlauf		107 772.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		100.99
Klasse K-1-acc¹	LU1914375941	
Aktien im Umlauf		8.1000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 047 485.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		5 047 485.88
Klasse K-1-dist¹	LU1914376089	
Aktien im Umlauf		7.5000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 047 359.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		5 047 359.83
Klasse K-1-qdist¹	LU1914376162	
Aktien im Umlauf		18.4000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 047 367.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		5 047 367.10
Klasse P-acc¹	LU1914375511	
Aktien im Umlauf		1 350 919.4270
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		100.87
Klasse P-dist¹	LU1914375602	
Aktien im Umlauf		5 671 007.6000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		100.87
Klasse P-qdist³	LU1980165606	
Aktien im Umlauf		765 065.3140
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		99.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		99.76
Klasse (HKD) P-qdist³	LU1980165945	
Aktien im Umlauf		283 721.9680
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		996.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ²		996.53
Klasse Q-acc¹	LU1914375784	
Aktien im Umlauf		709 945.5200
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		100.95
Klasse Q-dist¹	LU1914375867	
Aktien im Umlauf		1 268 718.9480
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		100.95
Klasse Q-UKdist-qdist¹	LU1939227754	
Aktien im Umlauf		266 912.6350
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		100.95

¹ Erste NAV 4.2.2019

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 14.5.2019

Performance

	Währung	2019
Klasse I-A1-acc ¹	USD	-
Klasse K-1-acc ¹	USD	-
Klasse K-1-dist ¹	USD	-
Klasse K-1-qdist ¹	USD	-
Klasse P-acc ¹	USD	-
Klasse P-dist ¹	USD	-
Klasse P-qdist ¹	USD	-
Klasse (HKD) P-qdist ¹	HKD	-
Klasse Q-acc ¹	USD	-
Klasse Q-dist ¹	USD	-
Klasse Q-UKdist-qdist ¹	USD	-

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

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD)

Jahresbericht per 31. Mai 2019

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungszeitraum von der Auflegung des Subfonds im 4. Februar 2019 bis zum 31. Mai 2019 fielen die Renditen von US-Treasuries, vor allem später im Berichtszeitraum, da sich das Wachstum der Weltwirtschaft verlangsamte und die US-Notenbank (Fed) eine Pause im Zinserhöhungszyklus signalisierte. Anfang 2019 deutete die Fed eine Pause bei den Zinserhöhungen für den Rest des Jahres 2019 an, woraufhin die Renditen der Treasuries fielen. Die Kreditrisikoprämien für Staats- und Unternehmensanleihen aus Schwellenländern stiegen im Laufe des Rechnungsjahres, da die Verlangsamung des globalen Wachstums, erhöhte geopolitische Risiken und die Eskalation der Handelsspannungen die Risikoprämien in die Höhe trieben.

Der Subfonds erzielte seit seiner Auflegung im 4. Februar 2019 bis zum Ende des Rechnungsjahres eine positive Performance. Bei einigen Aktienklassen ((HKD) P-qdist, P-qdist) wurden die Erträge allerdings durch Gebühren oder die Währungsabsicherung aufgezehrt. Der Rückgang der Renditen von US-Treasuries wirkte sich positiv auf die Performance aus und glich den negativen Effekt der höheren Kreditrisikoprämien bei Schwellenländerwerten während des Berichtszeitraums mehr als aus. Die Duration des Subfonds ging ab der Auflegung bis zum Ende des Rechnungsjahres zurück, da sich der Subfonds im Laufe der Zeit dem Endfälligkeitstermin nähert. Der Subfonds verfolgt einen diversifizierten Ansatz und investiert in ein breites Spektrum von staatlichen und Unternehmensemittenten in Schwellenländern. Er verfolgt allgemein einen Buy-and-Hold-Ansatz.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Türkei	7.12
China	7.06
Mexiko	6.50
Vereinigte Arabische Emirate	6.15
Argentinien	5.68
Niederlande	5.56
Südkorea	5.44
Katar	5.39
Libanon	4.54
Grossbritannien	4.53
Irland	4.06
Kuwait	3.88
Cayman-Inseln	3.78
Saudiarabia	3.43
Kanada	3.04
Britische Jungferninseln	2.42
Costa Rica	2.34
Oman	2.25
Ukraine	2.18
Ecuador	2.06
Ägypten	1.54
Brasilien	1.25
Österreich	1.12
Mongolei	1.00
Mauritius	0.94
Bermuda	0.75
Luxemburg	0.68
Sambia	0.59
Australien	0.53
Südafrika	0.50
Kolumbien	0.45
Chile	0.35
Indien	0.27
Isle of Man	0.23
Dominikanische Republik	0.12
Total	97.73

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	21.77
Banken & Kreditinstitute	20.47
Länder- & Zentralregierungen	19.86
Immobilien	7.32
Erdöl	6.44
Energie- & Wasserversorgung	5.62
Kantone, Bundesstaaten	3.59
Diverse Dienstleistungen	2.25
Chemie	1.99
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.88
Supranationale Organisationen	1.05
Landwirtschaft & Fischerei	1.03
Bergbau, Kohle & Stahl	1.01
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.99
Telekommunikation	0.87
Verkehr & Transport	0.75
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.35
Maschinen & Apparate	0.21
Fahrzeuge	0.14
Nichteisenmetalle	0.12
Elektrische Geräte & Komponenten	0.02
Total	97.73

Nettovermögensaufstellung

	USD 31.5.2019
Aktiva	
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 208 330 946.28
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-6 385 843.55
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	<hr/> 1 201 945 102.73
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	12 810 820.52
Zinsforderungen aus Wertpapieren	15 930 671.01
Total Aktiva	1 230 686 594.26
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-287 536.50
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-414 595.61
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-102 322.01
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-24 349.28
Total Rückstellungen für Aufwendungen	<hr/> -541 266.90
Total Passiva	-828 803.40
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 229 857 790.86

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD 4.2.2019-31.5.2019
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	370 755.29
Zinsen auf Wertpapiere	16 019 353.71
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	172 673.13
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	1 737 782.31
Total Erträge	18 300 564.44
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 392 601.04
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-217 597.82
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 16)	-69 069.25
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-48 613.54
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-316.67
Total Aufwendungen	-2 728 198.32
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	15 572 366.12
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	41 387.50
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	494.58
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	41 882.08
Realizierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	15 614 248.20
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-6 385 843.55
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-6 385 843.55
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	9 228 404.65

Veränderungen des Nettovermögens

	USD 4.2.2019-31.5.2019
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	0.00
Zeichnungen	1 242 662 469.89
Rücknahmen	-22 033 083.68
Total Mittelzufluss (-abfluss)	<hr/> 1 220 629 386.21
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	15 572 366.12
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	41 882.08
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	<hr/> -6 385 843.55
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	9 228 404.65
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 229 857 790.86

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	4.2.2019-31.5.2019
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	111 622.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 850.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	107 772.0000
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8.4000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.3000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	8.1000
Klasse	K-1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7.5000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	7.5000
Klasse	K-1-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	18.4000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	18.4000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 448 271.3880
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-97 351.9610
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 350 919.4270
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 732 357.6000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-61 350.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5 671 007.6000
Klasse	P-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	765 065.3140
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	765 065.3140
(HKD) Klasse	P-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	283 721.9680
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	283 721.9680
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	712 645.5200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 700.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	709 945.5200
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 308 354.4900
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-39 635.5420
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 268 718.9480
Klasse	Q-UKdist-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	266 912.6350
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	266 912.6350

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2019

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD

USD ABU DHABI GOVERNMENT OF-REG-S 2.50000% 17-11.10.22	25 100 000.00	25 100 000.00	2.04
USD ARCOR SAIC-REG-S 6.00000% 16-06.07.23	3 170 000.00	3 029 125.20	0.25
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF 4.62500% 18-11.01.23	10 000 000.00	7 435 050.00	0.60
USD BANCO DE BOGOTA SA-REG-S-SUB 5.37500% 13-19.02.23	2 660 000.00	2 772 637.70	0.23
USD BANCO DEL ESTADO DE CHILE-REG-S 3.87500% 12-08.02.22	2 750 000.00	2 817 361.25	0.23
USD BANCO NACIONAL DE COSTA RICA-REG-S 6.25000% 13-01.11.23	9 179 000.00	9 363 497.90	0.76
USD BRF SA-REG-S 3.95000% 13-22.05.23	12 900 000.00	12 625 875.00	1.03
USD BUENOS AIRES, PROVINCE OF-REG-S 6.50000% 17-15.02.23	25 701 000.00	19 082 992.50	1.55
USD CENCOUD SA-REG-S 4.87500% 12-20.01.23	1 500 000.00	1 524 375.00	0.12
USD CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA-REG-S 5.75000% 11-27.10.21	2 690 000.00	2 788 198.45	0.23
USD CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 10.00000% 19-11.04.23	7 800 000.00	7 487 454.00	0.61
USD CNOOC CURTIS FUNDING NO.1 PTY LTD-REG-S 4.50000% 13-03.10.23	6 150 000.00	6 518 846.25	0.53
USD COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 4.25000% 12-26.01.23	20 000 000.00	19 214 100.00	1.56
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 7.12500% 19-25.04.22	5 600 000.00	5 853 400.00	0.48
USD CREDITO REAL SAB-REG-S 7.25000% 16-20.07.23	26 027 000.00	26 858 822.92	2.18
USD CSN RESOURCES SA-REG-S 7.62500% 18-13.02.23	5 440 000.00	5 589 600.00	0.45
USD ECOPETROL SA 5.87500% 13-18.09.23	2 500 000.00	2 722 250.00	0.22
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 5.57700% 18-21.02.23	6 040 000.00	5 972 050.00	0.49
USD ESAL GMBH-REG-S 6.25000% 13-05.02.23	13 600 000.00	13 804 000.00	1.12
USD EUROTORG LLC VIA BONITRON INC-REG-S 8.75000% 17-30.10.22	2 250 000.00	2 341 001.25	0.19
USD EVRAZ PLC-REG-S 5.37500% 17-20.03.23	2 720 000.00	2 774 400.00	0.23
USD EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY-REG-S 5.37500% 16-24.10.23	3 400 000.00	2 983 500.00	0.24
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 5.00000% 12-11.04.22	2 650 000.00	2 820 699.75	0.23
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 3.00000% 17-01.11.22	3 050 000.00	3 088 308.00	0.25
USD FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 7.25000% 17-01.04.23	245 000.00	223 562.50	0.02
USD FRENSILLO PLC-REG-S 5.50000% 13-13.11.23	1 440 000.00	1 533 600.00	0.12
USD GERDAU TRADE INC-REG-S 4.75000% 13-15.04.23	900 000.00	923 404.50	0.07
USD GROWTHPOINT PROPERTIES INT PTY REG-S 5.87200% 18-02.05.23	3 070 000.00	3 226 063.45	0.26
USD HARVEST OPERATIONS CORP-REG-S 3.00000% 17-21.09.22	7 640 000.00	7 701 540.20	0.63
USD HARVEST OPERATIONS CORP-REG-S 4.20000% 18-01.06.23	28 000 000.00	29 462 440.00	2.40
USD HUARONG FINANCE 2017 CO-REG-S 3.75000% 17-27.04.22	2 800 000.00	2 827 454.00	0.23
USD IHS NETHERLANDS HOLDO BV-REG-S 9.50000% 16-27.10.21	17 350 000.00	17 894 616.50	1.45
USD INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELEC-REG-S 6.95000% 11-10.11.21	210 000.00	210 887.25	0.02
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 2.75000% 17-19.03.23	4 000 000.00	4 023 500.00	0.33
USD KOREA EAST-WEST POWER CO LTD-144A 3.87500% 18-19.07.23	28 300 000.00	29 509 259.00	2.40
USD KOREA EAST-WEST POWER CO LTD-REG-S 3.87500% 18-19.07.23	18 002 000.00	18 768 255.13	1.53
USD KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 3.00000% 12-19.09.22	1 000 000.00	1 008 145.00	0.08
USD KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 3.75000% 18-25.07.23	4 702 000.00	4 879 571.03	0.40
USD LIQUID TELECOMMUNICATIONS FIN-REG-S 8.50000% 17-13.07.22	22 839 000.00	22 096 732.50	1.80
USD MARFRIG HOLDINGS EUROPE BV-REG-S 8.00000% 16-08.06.23	8 800 000.00	9 086 000.00	0.74
USD METALSA SA DE CV-REG-S 4.90000% 14 24.04.23	1 700 000.00	1 681 784.50	0.14
USD MTN MAURITIUS INVESTMENTS LTD-REG-S 5.37300% 16-13.02.22	7 280 000.00	7 434 700.00	0.60
USD NBK SPC LTD-REG-S 2.75000% 17-30.05.22	6 795 000.00	6 710 062.50	0.55
USD OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 4.12500% 18-17.01.23	3 130 000.00	2 973 500.00	0.24
USD OOREDOO INTERNATIONAL FINANCE LTD-REG-S 3.25000% 12-21.02.23	9 170 000.00	9 211 265.00	0.75
USD OZTEL HOLDINGS SPC-REG-S 5.62500% 18-24.10.23	25 300 000.00	25 490 888.50	2.07
USD PETKIM PETROKIMYA HOLDING AS-REG-S 5.87500% 18-26.01.23	1 620 000.00	1 494 450.00	0.12
USD QATAR, STATE OF-REG-S 3.87500% 18-23.04.23	38 330 000.00	39 863 200.00	3.24
USD SASOL FINANCING INTERNATIONAL PLC 4.50000% 12-14.11.22	2 790 000.00	2 834 640.00	0.23
USD SINOPEC CAPITAL 2013 LTD-REG-S 3.12500% 13-24.04.23	1 854 000.00	1 861 777.53	0.15
USD SINOPEC GROUP OVERSEAS DEV 2013-REG-S 4.37500% 13-17.10.23	6 500 000.00	6 858 670.00	0.56
USD TELECOM ARGENTINA SA-REG-S 6.50000% 16-15.06.21	1 540 000.00	1 493 800.00	0.12
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANC III BV 2.80000% 16-21.07.23	5 120 000.00	4 246 272.00	0.34
USD TRANSNET SOC LTD-144A 4.00000% 12-26.07.22	2 900 000.00	2 842 000.00	0.23
USD TURKEY, REPUBLIC OF 6.25000% 12-26.09.22	11 000 000.00	10 674 015.00	0.87
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.75000% 15-01.09.23	3 130 000.00	3 053 315.00	0.25
USD VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 6.02500% 12-05.07.22	8 900 000.00	9 267 125.00	0.75
USD VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 5.94200% 13-21.11.23	30 700 000.00	32 004 750.00	2.60
USD YAPI VE KREDİ BANKASI AS-REG-S-SUB 5.50000% 12-06.12.22	21 620 000.00	18 809 400.00	1.53
Total USD	536 748 191.26	43.64	

Total Notes, fester Zins

536 748 191.26

43.64

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD ABQ FINANCE LTD-REG-S 3.50000% 17-22.02.22	19 042 000.00	18 988 968.03	1.54
USD ADCB FINANCE CAYMAN LTD-REG-S-SUB 4.50000% 13-06.03.23	12 950 000.00	13 387 062.50	1.09
USD AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK-REG-S 5.25000% 18-11.10.23	12 270 000.00	12 915 156.59	1.05
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF 6.87500% 17-22.04.21	5 400 000.00	4 468 500.00	0.36
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF 5.62500% 17-26.01.22	23 000 000.00	17 825 804.99	1.45
USD BANCO DO BRASIL CAYMAN-REG-S 4.87500% 18-19.04.23	2 750 000.00	2 833 325.00	0.23
USD BURGAN SENIOR SPC LTD-REG-S 3.12500% 16-14.09.21	2 800 000.00	2 772 000.00	0.23
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 2.87500% 17-27.03.22	1 400 000.00	1 407 133.00	0.12
USD LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S 8.25000% 06-12.04.21	34 500 000.00	32 602 500.00	2.65
USD LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S 6.10000% 10-04.10.22	5 000 000.00	4 246 825.00	0.35
USD MDC-GMTN BV-REG-S 5.50000% 11-01.03.22	5 000 000.00	5 334 675.00	0.43
USD NATIONAL BANK OF OMAN LTD-REG-S 5.62500% 18-25.09.23	24 600 000.00	24 734 439.00	2.01
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 2.87500% 17-04.03.23	42 280 000.00	42 153 160.00	3.43
USD TC ZIRATA BANKASI AS-REG-S 5.12500% 17-03.05.22	3 500 000.00	3 124 100.00	0.25
USD TC ZIRATA BANKASI AS-REG-S 5.12500% 17-29.09.23	37 950 000.00	32 308 732.50	2.63
Total USD	219 102 381.61	17.82	

Total Medium-Term Notes, fester Zins

219 102 381.61

17.82

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD ADCB FINANCE CAYMAN LTD-REG-S 4.00000% 18-29.03.23	7 480 000.00	7 695 050.00	0.63
USD AKCB FINANCE LTD-REG-S 4.75000% 18-09.10.23	7 100 000.00	7 393 691.50	0.60
USD AL AHLI BANK OF KUWAIT-REG-S 3.50000% 17-05.04.22	16 800 000.00	16 905 000.00	1.37
USD BIZ FINANCE PLC FOR UKREXIMBANK-REG-S 9.62500% 15-27.04.22	26 150 000.00	13 196 009.12	1.07
USD CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 8.25000% 17-23.03.22	23 470 000.00	22 374 303.05	1.82
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 4.75000% 18-17.01.23	24 500 000.00	23 685 375.00	1.93
USD DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA LLC-REG-S 7.25000% 18-23.10.23	12 000 000.00	12 229 500.00	0.99
USD ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 8.75000% 17-02.06.23	23 860 000.00	25 351 250.00	2.06
USD EMIRATES NBD PJSC-REG-S 3.25000% 17-14.11.22	12 775 000.00	12 727 093.75	1.03
USD FAB SUKUK CO LTD-REG-S 3.62500% 18-05.03.23	19 500 000.00	19 751 940.00	1.61
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.95000% 18-29.01.23	17 600 000.00	17 328 696.00	1.41
USD GREENKO INVESTMENT CO-REG-S 4.87500% 16-16.08.23	1 600 000.00	1 509 800.00	0.12
USD HTA GROUP LTD/MAURITIUS-REG-S 9.12500% 17-08.03.22	2 500 000.00	2 604 937.50	0.21
USD JSW STEEL LTD-REG-S 5.25000% 17-13.04.22	3 311 000.00	3 330 220.35	0.27
USD KERNEL HOLDING SA-REG-S 8.75000% 17-31.01.22	23 200 000.00	23 772 808.00	1.93
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 3.37500% 18-12.03.23	1 330 000.00	1 366 548.40	0.11
USD KUWAIT INTERNATIONAL GOVT BOND-REG-S 2.75000% 17-20.03.22	30 750 000.00	30 826 875.00	2.51
USD KUWAIT PROJECTS CO SPC LTD-REG-S 5.00000% 16-15.03.23	2 700 000.00	2 801 250.00	0.23
USD LEBANON, REPUBLIC OF 6.25000% 16-27.05.22	16 600 000.00	14 240 061.00	1.16
USD LEBANON, REPUBLIC OF 6.40000% 16-26.05.23	5 738 000.00	4 764 003.19	0.39
USD METINVEST BV-REG-S 7.75000% 18-23.04.23	6 130 000.00	6 057 206.25	0.49
USD OSCHADBANK VIA SSB #1 PLC-REG-S LPN STEP UP/DOWN 15-10.03.23	10 000 000.00	4 034 460.00	0.33
USD SABIC CAPITAL II BV-REG-S 4.00000% 18-10.10.23	22 490 000.00	22 996 025.00	1.87
USD SB CAPITAL SA FOR SBERBAN-REG-S-SUB LPN 5.25000% 13-23.05.23	2 750 000.00	2 805 000.00	0.23
USD SFC CAPITAL LTD-REG-S 5.37500% 16-16.06.23	6 194 000.00	6 341 107.50	0.52
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.95000% 19-11.10.23	9 230 000.00	9 226 769.50	0.75
USD TURKIYE IS BANKASI AS-REG-S-SUB 6.00000% 12-24.10.22	21 410 000.00	18 194 003.90	1.48
USD UNIFIN FINANCIERA SA DE CV-REG-S 7.25000% 16-27.09.23	11 148 000.00	11 231 331.30	0.91
USD VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 8.00000% 19-23.04.23	12 350 000.00	12 097 072.00	0.98
USD YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 8.50000% 19-04.02.23	17 850 000.00	18 166 837.50	1.48
USD ZAMBIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.37500% 12-20.09.22	11 400 000.00	7 239 000.00	0.59
Total USD		382 243 224.81	31.08
Total Anleihen, fester Zins		382 243 224.81	31.08
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		1 138 093 797.68	92.54
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
USD			
USD BANCO DE RESERVA DE LA REP DOM-REG-S-SUB 7.00000% 13-01.02.23	1 450 000.00	1 489 527.00	0.12
USD GENNEIA SA-REG-S 8.75000% 17-20.01.22	19 368 000.00	16 549 084.44	1.34
USD GRUPO AVAL LTD-REG-S 4.75000% 12-26.09.22	2 790 000.00	2 842 312.50	0.23
USD LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 4.56300% 13-24.04.23	2 740 000.00	2 801 650.00	0.23
USD MEXICO, UNITED STATES OF 4.00000% 13-02.10.23	2 140 000.00	2 209 582.10	0.18
Total USD		25 892 156.04	2.10
Total Notes, fester Zins		25 892 156.04	2.10
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD PETROLEOS MEXICANO 4.62500% 17-21.09.23	38 200 000.00	37 959 149.01	3.09
Total USD		37 959 149.01	3.09
Total Medium-Term Notes, fester Zins		37 959 149.01	3.09
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		63 851 305.05	5.19
Total des Wertpapierbestandes		1 201 945 102.73	97.73
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		12 810 820.52	1.04
Andere Aktiva und Passiva		15 101 867.61	1.23
Total des Nettovermögens		1 229 857 790.86	100.00

UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2019	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in USD		247 306 013.74	135 731 702.04	137 284 437.62
Klasse F-acc	LU0949706286			
Aktien im Umlauf		73 426.0000	96 817.4020	123 467.8470
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		160.00	144.37	144.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		160.00	144.37	144.72
Klasse I-A1-acc²	LU0871581103			
Aktien im Umlauf		2 359.6900	1 000.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		108.12	97.72	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		108.12	97.72	-
Klasse I-B-acc³	LU1739859327			
Aktien im Umlauf		85 789.3520	40 056.1570	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		110.38	99.20	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		110.38	99.20	-
Klasse I-X-dist	LU0883523861			
Aktien im Umlauf		275 770.6660	309 044.4060	220 912.7420
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		103.28	98.52	104.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		103.28	98.52	104.55
Klasse K-1-acc	LU0725271869			
Aktien im Umlauf		0.3000	0.3000	0.4000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		7 858 814.83	7 121 244.93	7 168 624.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		7 858 814.83	7 121 244.93	7 168 624.18
Klasse K-X-acc⁴	LU1957417949			
Aktien im Umlauf		99 495.3510	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.80	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		100.80	-	-
Klasse (EUR hedged) K-X-mdist⁴	LU1957417865			
Aktien im Umlauf		23 500.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.70	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		99.70	-	-
Klasse P-acc	LU0626906662			
Aktien im Umlauf		148 003.3460	125 290.6290	139 193.4140
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		151.51	137.98	139.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		151.51	137.98	139.62
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0626907470			
Aktien im Umlauf		40 833.4360	39 289.3890	62 390.7760
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		135.40	127.43	132.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		135.40	127.43	132.52
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0626907397			
Aktien im Umlauf		95 846.6690	86 446.5390	104 827.9470
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		139.50	130.70	135.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		139.50	130.70	135.40
Klasse P-dist	LU0725271786			
Aktien im Umlauf		66 041.4660	78 900.3110	71 034.6030
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		109.48	104.33	110.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		109.48	104.33	110.72
Klasse P-mdist	LU0626906746			
Aktien im Umlauf		154 898.1270	111 181.4550	189 270.7600
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		94.13	91.59	98.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		94.13	91.59	98.59
Klasse Q-acc	LU1240770955			
Aktien im Umlauf		399 449.0500	172 236.5190	55 604.9780
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		126.85	114.83	115.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		126.85	114.83	115.50
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240770799			
Aktien im Umlauf		185 396.4680	41 283.0100	92 797.6660
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		118.67	111.02	114.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		118.67	111.02	114.76
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU1240770872			
Aktien im Umlauf		98 299.5150	36 968.5370	28 111.7260
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		120.82	112.52	115.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		120.82	112.52	115.87
Klasse Q-dist	LU1240771094			
Aktien im Umlauf		46 753.3500	16 996.6490	16 691.9510
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		112.22	106.99	113.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		112.22	106.99	113.53

	ISIN	31.5.2019	31.5.2018	31.5.2017
Klasse Q-mdist⁵	LU1240771177			
Aktien im Umlauf		21 772.1490	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.99	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		102.99	-	-
Klasse U-X-acc⁶	LU0626906829			
Aktien im Umlauf		2 172.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		11 259.59	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		11 259.59	-	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 9.3.2018

³ Erste NAV 4.5.2018

⁴ Erste NAV 21.3.2019

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

⁶ Erste NAV 13.11.2018

Performance

	Währung	2018/2019	2017/2018	2016/2017
Klasse F-acc	USD	10.8%	-0.2%	8.1%
Klasse I-A1-acc	USD	10.6%	-	-
Klasse I-B-acc	USD	11.3%	-	-
Klasse I-X-dist	USD	11.4%	0.3%	8.7%
Klasse K-1-acc	USD	10.4%	-0.7%	7.7%
Klasse K-X-acc ¹	USD	-	-	-
Klasse (EUR hedged) K-X-mdist ¹	EUR	-	-	-
Klasse P-acc	USD	9.8%	-1.2%	7.1%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	6.3%	-3.8%	4.9%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	6.7%	-3.5%	5.5%
Klasse P-dist	USD	9.8%	-1.2%	7.1%
Klasse P-mdist	USD	9.8%	-1.2%	7.1%
Klasse Q-acc	USD	10.5%	-0.6%	7.8%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	6.9%	-3.3%	5.6%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	7.4%	-2.9%	6.1%
Klasse Q-dist	USD	10.5%	-0.6%	7.8%
Klasse Q-mdist ²	USD	-	-	-
Klasse U-X-acc ¹	USD	-	-	-

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

² Für die Periode vom 28.8.2015 bis zum 14.6.2016 war die Aktienklasse Q-mdist im Umlauf - reaktiviert 1.3.2019. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2018 bis zum 31. Mai 2019 war der Gesamtertrag des asiatischen USD-Hochzinsanleihenmarktes dank der hohen laufenden Rendite deutlich positiv. Die Kreditrisikoprämien weiteten sich im Laufe des Rechnungsjahres aus. Dies war auf eine Reihe negativer Faktoren zurückzuführen: die Wachstumsverlangsamung in China, das schwierige Finanzierungsumfeld für Privatunternehmen im chinesischen Inland und die Auswirkungen auf ihre Schuldenfinanzierung und Refinanzierungsoptionen, den laufenden Handelskonflikt zwischen den USA und China und die globale Marktvolatilität aufgrund einer Kombination fundamentaler, gesamtwirtschaftlicher und geopolitischer Entwicklungen.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive Wertentwicklung. Die aktive Positionierung wirkte sich stark positiv auf den Gesamtertrag des Subfonds aus. Die Präferenz für Zinsduration Ende 2018 war vorteilhaft, da die Renditen der US-Treasuries fielen.

Die Präferenzen im allgemeinen Kreditengagement schlugen ebenfalls positiv zu Buche, insbesondere das Engagement im chinesischen Immobiliensektor im 1. Quartal 2019, da sich die Kreditrisikoprämien nach der Schwäche zu Beginn des Rechnungsjahres wieder verengten. Die vorsichtige Positionierung in asiatischen Währungen gegenüber dem USD trug ebenfalls zur Wertentwicklung bei, da der Dollar während des Rechnungsjahres gegenüber den meisten anderen Währungen stieg.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
China	26.64
Vereinigte Staaten	14.06
Britische Jungferninseln	10.82
Cayman-Inseln	7.63
Hongkong	7.06
Sri Lanka	6.23
Singapur	4.70
Indien	3.77
Pakistan	2.46
Grossbritannien	2.11
Niederlande	1.86
Mongolei	1.34
Philippinen	1.28
Macau	1.08
Südkorea	0.92
Indonesien	0.90
Thailand	0.60
Malaysia	0.46
Kambodscha	0.21
Mauritius	0.19
Bermuda	0.12
Jersey	0.10
Total	94.54

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Immobilien	31.11
Länder- & Zentralregierungen	23.72
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	13.55
Banken & Kreditinstitute	5.40
Baugewerbe & Baumaterial	4.00
Bergbau, Kohle & Stahl	3.69
Energie- & Wasserversorgung	2.02
Gastgewerbe & Freizeit	1.71
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.64
Verkehr & Transport	1.43
Erdöl	1.34
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.24
Telekommunikation	0.83
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.78
Tabak & alkoholische Getränke	0.53
Diverse Dienstleistungen	0.30
Detailhandel, Warenhäuser	0.29
Diverse Handelsfirmen	0.27
Maschinen & Apparate	0.22
Nichteisenmetalle	0.20
Elektronik & Halbleiter	0.19
Elektrische Geräte & Komponenten	0.08
Total	94.54

Nettovermögensaufstellung

	USD 31.5.2019
Aktiva	
Wertpapierbestand, Einstandswert	230 082 249.95
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	3 712 003.59
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	<u>233 794 253.54</u>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	9 978 514.04*
Forderungen aus Zeichnungen	99 999.98
Zinsforderungen aus Wertpapieren	3 564 846.71
Sonstige Forderungen	35 027.76
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	36 812.50
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	273 297.45
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	-340 473.00
Total Aktiva	247 442 278.98
Passiva	
Andere kurzfristige Verbindlichkeiten (Margins)	-14 047.03
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-2 018.89
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-75 793.31
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-15 734.19
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-28 671.82
Total Rückstellungen für Aufwendungen	<u>-120 199.32</u>
Total Passiva	-136 265.24
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	247 306 013.74

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD 1.6.2018-31.5.2019
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	92 542.65
Zinsen auf Wertpapiere	11 215 837.27
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	232 869.44
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	442 798.73
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	807 504.14
Total Erträge	12 791 552.23
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-125 900.01
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 319 908.79
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-67 896.08
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 16)	-177 119.49
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-29 519.63
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-4 130.22
Total Aufwendungen	-1 724 474.22
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	11 067 078.01
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierte Kursgewinne (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	245 276.47
Realisierte Kursgewinne (-verlust) aus Optionen	32 080.00
Realisierte Kursgewinne (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	65 994.33
Realisierte Kursgewinne (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	447 789.72
Realisierte Kursgewinne (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-1 666 137.21
Realisierte Kursgewinne (-verlust) aus Swaps	-570 034.43
Realisierte Währungsgewinne (-verlust)	-277 928.39
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 722 959.51
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	9 344 118.50
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	10 027 800.20
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	23 027.66
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	36 812.50
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	236 991.24
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-147 326.21
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	10 177 305.39
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	19 521 423.89

* Zum 31. Mai 2019 wurden gegenüber Barclays Bankguthaben in Höhe von USD 410 000 als Sicherheit eingesetzt.

Veränderungen des Nettovermögens

	USD 1.6.2018-31.5.2019
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	135 731 702.04
Zeichnungen	244 043 969.69
Rücknahmen	-148 513 687.44
Total Mittelzufluss (-abfluss)	95 530 282.25
Ausbezahlte Dividende	-3 477 394.44
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	11 067 078.01
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 722 959.51
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	10 177 305.39
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	19 521 423.89
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	247 306 013.74

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-31.5.2019
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	96 817 4020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	102 110.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-125 501.4020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	73 426.0000
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 000 0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 036.4740
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-676.7840
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 359.6900
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	40 056.1570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	105 483.4660
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-59 750.2710
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	85 789.3520
Klasse	I-X-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	309 044.4060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	124 392.9250
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-157 666.6650
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	275 770.6660
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.3000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.3000
Klasse	K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	99 495.3510
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	99 495.3510
Klasse	(EUR hedged) K-X-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	23 500.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	23 500.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	125 290.6290
Anzahl der ausgegebenen Aktien	60 220.9620
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-37 508.2450
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	148 003.3460
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	39 289.3890
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 048.0840
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 504.0370
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	40 833.4360
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	86 446.5390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	32 270.8780
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-22 870.7480
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	95 846.6690
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	78 900.3110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 842.5010
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 701.3460
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	66 041.4660
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	111 181.4550
Anzahl der ausgegebenen Aktien	84 477.6310
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-40 760.9590
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	154 898.1270

Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	172 236.5190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	338 991.9490
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-111 779.4180
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	399 449.0500
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	41 283.0100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	156 974.9960
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 861.5380
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	185 396.4680
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	36 968.5370
Anzahl der ausgegebenen Aktien	122 622.5430
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-61 291.5650
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	98 299.5150
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	16 996.6490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	33 134.0060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 377.3050
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	46 753.3500
Klasse	Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	21 772.1490
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	21 772.1490
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 572.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 400.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 172.0000

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-X-dist	1.8.2018	6.8.2018	USD	5.83
P-dist	1.8.2018	6.8.2018	USD	4.63
Q-dist	1.8.2018	6.8.2018	USD	5.40

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) K-X-mdist	15.5.2019	20.5.2019	EUR	0.53
P-mdist	15.6.2018	20.6.2018	USD	0.50
P-mdist	16.7.2018	19.7.2018	USD	0.50
P-mdist	16.8.2018	21.8.2018	USD	0.50
P-mdist	17.9.2018	20.9.2018	USD	0.50
P-mdist	15.10.2018	18.10.2018	USD	0.50
P-mdist	15.11.2018	20.11.2018	USD	0.50
P-mdist	17.12.2018	20.12.2018	USD	0.50
P-mdist	15.1.2019	18.1.2019	USD	0.50
P-mdist	15.2.2019	20.2.2019	USD	0.50
P-mdist	15.3.2019	20.3.2019	USD	0.50
P-mdist	15.4.2019	18.4.2019	USD	0.50
P-mdist	15.5.2019	20.5.2019	USD	0.50
Q-mdist	15.4.2019	18.4.2019	USD	0.55
Q-mdist	15.5.2019	20.5.2019	USD	0.55

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2019

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD

USD ABJA INVESTMENT CO PTE LTD-REG-S 5.45000% 18-24.01.28	425 000.00	391 046.75	0.16
USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 8.50000% 18-18.07.21	750 000.00	795 060.00	0.32
USD AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 6.70000% 19-07.03.22	2 500 000.00	2 544 800.00	1.03
USD ALAM SYNERGY PTE LTD-REG-S 6.95000% 13-27.03.20	272 000.00	274 040.00	0.11
USD ALAM SYNERGY PTE LTD-REG-S 11.50000% 19-22.04.21	375 000.00	397 224.38	0.16
USD APL REALTY HOLDINGS PTE LTD-REG-S 5.95000% 17-02.06.24	2 700 000.00	2 219 076.00	0.90
USD AZURE POWER ENERGY LTD-REG-S 5.50000% 17-03.11.22	1 000 000.00	981 914.99	0.40
USD CAR INC-REG-S 6.00000% 15-11.02.21	500 000.00	483 612.50	0.20
USD CAR INC-REG-S 8.87500% 19-10.05.22	350 000.00	348 796.00	0.14
USD CENTRAL CHINA REAL ESTATE-REG-S 7.25000% 19-24.04.23	5 525 000.00	5 413 726.50	2.19
USD CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 10.00000% 19-11.04.23	5 000 000.00	4 799 650.00	1.94
USD CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 6.87500% 18-23.04.21	375 000.00	382 593.75	0.15
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 8.00000% 18-27.01.24	1 750 000.00	1 855 735.00	0.75
USD EASY TACTIC LTD-REG-S 5.75000% 17-13.01.22	2 500 000.00	2 437 087.49	0.99
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 6.87500% 19-31.01.21	2 850 000.00	2 921 250.00	1.18
USD GOLDEN EAGLE RETAIL GROUP-REG-S 4.62500% 13-21.05.23	750 000.00	708 000.00	0.29
USD GOLDEN LEGACY PTE LTD-REG-S 6.87500% 17-27.03.24	700 000.00	696 601.50	0.28
USD GREENTOWN CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 5.87500% 15-11.08.20	500 000.00	505 000.00	0.20
USD LISTRINDO CAPITAL BV-REG-S 4.95000% 16-14.09.26	1 250 000.00	1 199 331.25	0.48
USD LOGAN PROPERTY HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.25000% 17-23.02.23	2 750 000.00	2 594 803.75	1.05
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 4.87500% 17-06.06.25	750 000.00	739 605.00	0.30
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 5.62500% 17-01.05.23	2 425 000.00	2 398 434.13	0.97
USD NAGACORP LTD-REG-S 9.37500% 18-21.05.21	500 000.00	523 897.49	0.21
USD NEERG ENERGY LTD-REG-S 6.00000% 17-13.02.22	1 200 000.00	1 161 210.00	0.47
USD OLAM INTERNATIONAL LTD 7.50000% 10-12.08.20	300 000.00	311 553.00	0.13
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 8.25000% 14-15.04.24	2 750 000.00	2 925 601.25	1.18
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 6.87500% 17-05.12.27	3 250 000.00	3 148 551.25	1.27
USD REDCO GROUP-REG-S 13.50000% 19-21.01.20	675 000.00	695 516.63	0.28
USD RKPPE OVERSEAS 2019 A LTD-REG-S 7.87500% 19-01.02.23	1 725 000.00	1 795 725.00	0.73
USD RONSHINE CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 8.75000% 19-25.10.22	3 000 000.00	2 985 450.00	1.21
USD SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 6.25000% 10-04.10.20	2 345 000.00	2 352 234.33	0.95
USD SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 6.25000% 11-27.07.21	2 500 000.00	2 502 212.50	1.01
USD SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 5.87500% 12-25.07.22	2 000 000.00	1 969 030.00	0.80
USD SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 6.20000% 17-11.05.27	1 000 000.00	917 825.00	0.37
USD SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 5.75000% 18-18.04.23	7 900 000.00	7 658 378.50	3.10
USD STAR ENERGY GEOTHERMAL WAYANG-REG-S 6.75000% 18-24.04.33	500 000.00	470 883.35	0.19
USD STUDIO CITY CO LTD-REG-S 7.25000% 16-30.11.21	1 000 000.00	1 034 080.00	0.42
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 8.62500% 18-27.07.20	800 000.00	825 800.00	0.33
USD VEDANTA RESOURCES PLC-REG-S 7.12500% 13-31.05.23	5 500 000.00	5 223 817.49	2.11
USD WITT INVESTMENT LTD/HONG KONG-REG-S 5.50000% 17-21.11.22	2 000 000.00	2 053 560.00	0.83
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 4.87500% 17-01.10.24	750 000.00	733 841.25	0.30
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.50000% 17-01.10.27	2 000 000.00	1 936 470.00	0.78
USD YANKUANG GROUP CAYMAN LTD-REG-S 4.75000% 17-30.11.20	750 000.00	747 187.50	0.30
USD YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 6.00000% 16-25.10.23	1 900 000.00	1 769 441.50	0.72
USD YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 8.62500% 19-23.01.22	1 750 000.00	1 812 352.50	0.73
Total USD		80 642 007.53	32.61

Total Notes, fester Zins

80 642 007.53

32.61

Notes, variabler Zins

USD

USD INDUSTRIAL BK KOREA-REG-S 3.900%/VAR 17-PRP	525 000.00	515 657.63	0.21
USD PITTEP TREASURY CENTER CO LTD-REG-S-SUB 4.600%/VAR 17-PRP	1 500 000.00	1 493 152.50	0.60
Total USD		2 008 810.13	0.81

Total Notes, variabler Zins

2 008 810.13

0.81

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD-REG-S 5.25000% 18-12.02.21	750 000.00	743 437.50	0.30
USD POWER FINANCE CORP LTD-REG-S 3.75000% 17-06.12.27	3 000 000.00	2 888 100.00	1.17
USD SAN MIGUEL CORP-REG-S 4.87500% 13-26.04.23	1 300 000.00	1 308 294.00	0.53
USD SINO OCEAN LAND TREASURY FINANCE-REG-S 6.00000 14-30.07.24	750 000.00	801 836.25	0.32
Total USD		5 741 667.75	2.32

Total Medium-Term Notes, fester Zins

5 741 667.75

2.32

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD

USD CITIC BANK INTERNATIONAL LTD-REG-S-SUB 4.250%/VAR 16-PRP	500 000.00	479 988.52	0.19
USD OLAM INTERNATIONAL LTD-REG-S-SUB 5.350%/VAR 16-PRP	350 000.00	344 837.50	0.14
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 3.875%/VAR 17-PRP	1 000 000.00	974 970.46	0.40
USD WOORI BANK-REG-S-SUB 5.250%/VAR 17-PRP	1 125 000.00	1 135 760.62	0.46
Total USD		2 935 557.10	1.19

Total Medium-Term Notes, variabler Zins

2 935 557.10

1.19

Anleihen, fester Zins

USD

USD CENTRAL CHINA REAL ESTATE-REG-S 6.50000% 18-05.03.21	1 300 000.00	1 300 000.00	0.53
USD CHINA AOYUAN PROPERTY GROUP LTD-REG-S 6.35000% 17-11.01.20	700 000.00	702 856.00	0.28
USD CHINA AOYUAN PROPERTY GROUP LTD-REG-S 5.37500% 17-13.09.22	1 875 000.00	1 809 375.00	0.73
USD CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 8.25000% 17-23.03.22	3 250 000.00	3 098 273.75	1.25

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

Jahresbericht per 31. Mai 2019

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 7.50000% 17-28.06.23		3 175 000.00	2 831 036.38	1.14
USD CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 8.75000% 17-28.06.25		3 500 000.00	3 071 250.00	1.24
USD CHINA OIL & GAS GROUP LTD-REG-S 4.62500% 17-20.04.22		200 000.00	195 500.00	0.08
USD CHINA SOUTH CITY HOLDINGS LTD-REG-S 7.25000% 18-25.01.21		2 000 000.00	1 794 190.00	0.73
USD CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 5.50000% 18-23.01.23		3 700 000.00	3 570 500.00	1.44
USD CONCOR NEW ENERGY GROUP LTD-REG-S 7.90000% 18-23.01.21		303 000.00	303 000.00	0.12
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 4.75000% 18-17.01.23		1 500 000.00	1 450 125.00	0.59
USD DELHI INTERNATIONAL AIRPORT LTD-REG-S 6.12500% 16-31.10.26		250 000.00	256 421.25	0.10
USD DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA LLC-REG-S 7.25000% 18-23.10.23		900 000.00	917 212.50	0.37
USD DR PENG HOLDING HONGKONG LTD-REG-S 5.05000% 17-01.06.20		200 000.00	170 000.12	0.07
USD EASY TACTIC LTD-REG-S 8.12500% 19-27.02.23		1 000 000.00	1 003 180.00	0.41
USD EHI CAR SERVICES LTD-REG-S 5.87500% 17-14.08.22		500 000.00	459 822.50	0.19
USD FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 7.37500% 16-04.10.21		200 000.00	179 180.00	0.07
USD FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 8.37500% 18-08.03.21		1 350 000.00	1 259 550.00	0.51
USD FUTURE LAND DEV HLDGS LTD-REG-S 5.00000% 17-16.02.20		1 050 000.00	1 046 739.75	0.42
USD GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES LTD-REG-S 3.87500% 15-04.06.25		1 000 000.00	981 865.01	0.40
USD GOLDEN WHEEL TIANDI HLDGS CO LTD-REG-S 7.00000% 18-18.01.21		300 000.00	281 775.00	0.11
USD GREENKO INVESTMENT CO-REG-S 4.87500% 16-16.08.23		500 000.00	471 812.50	0.19
USD HILONG HOLDING LTD-REG-S 7.25000% 17-22.06.20		550 000.00	546 837.50	0.22
USD HPCL MITTAN ENERGY LTD-REG-S 5.25000% 17-28.04.27		350 000.00	341 598.25	0.14
USD JABABEKA INTERNATIONAL BV-REG-S 6.50000% 16-05.10.23		1 000 000.00	909 615.00	0.37
USD JINGRUI HOLDINGS LTD-REG-S 9.45000% 18-23.04.21		1 000 000.00	949 250.00	0.38
USD JSW STEEL LTD-REG-S 5.25000% 17-13.04.22		1 000 000.00	1 005 805.00	0.41
USD JSW STEEL LTD-REG-S 5.95000% 19-18.04.24		2 000 000.00	2 014 120.00	0.81
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 8.50000% 17-30.06.22		2 250 000.00	2 126 576.25	0.86
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 9.37500% 17-30.06.24		6 000 000.00	5 313 090.00	2.15
USD KWG GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.87500% 17-10.11.24		1 000 000.00	918 535.00	0.37
USD KWG PROPERTY HOLDING LTD-REG-S 5.20000% 17-21.09.22		2 182 000.00	2 090 181.44	0.85
USD LAI FUNG BONDS-REG-S 5.65000% 18-18.01.23		3 830 000.00	3 654 842.62	1.48
USD LS FINANCE 2025 LTD-REG-S 4.50000% 15-26.06.25		750 000.00	722 233.72	0.29
USD MARBLE II PTE LTD-REG-S 5.30000% 17-20.06.22		500 000.00	497 052.50	0.20
USD MODERNLAND OVERSEAS PTE LTD-REG-S 6.95000% 17-13.04.24		3 450 000.00	3 214 986.00	1.30
USD NEW METRO GLOBAL LTD-REG-S 5.00000% 17-08.08.22		1 400 000.00	1 333 773.00	0.54
USD NEW METRO GLOBAL LTD-REG-S 6.50000% 18-23.04.21		1 000 000.00	1 005 420.00	0.41
USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 5.75000% 16-PRP		1 000 000.00	958 092.39	0.39
USD PB INTERNATIONAL BV-REG-S 7.62500% 17-26.01.22		500 000.00	510 352.50	0.21
USD PCPD CAPITAL LTD-REG-S 4.75000% 17-09.03.22		500 000.00	499 013.21	0.20
USD POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS LTD 6.95000% 18-17.04.21		825 000.00	820 875.00	0.33
USD PRESS METAL LABUAN LTD-REG-S 4.80000% 17-30.10.22		1 150 000.00	1 122 635.75	0.45
USD PRIME BLOOM HOLDINGS LTD-REG-S 6.95000% 17-05.07.22		1 500 000.00	1 228 815.00	0.50
USD RKI OVERSEAS FINANCE 2017 A LTD-REG-S 7.00000% 17-PRP		200 000.00	170 841.71	0.07
USD SHIMAR PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 4.75000% 17-03.07.22		1 000 000.00	1 001 154.00	0.41
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.95000% 19-11.10.23		6 600 000.00	6 597 690.00	2.67
USD THETA CAPITAL PTE LTD-REG-S 7.00000% 14-11.04.22		3 150 000.00	3 078 038.25	1.24
USD TIMES CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 6.60000% 17-02.03.23		250 000.00	244 943.75	0.10
USD TIMES CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 6.25000% 18-17.01.21		645 000.00	646 773.75	0.26
USD TSINGHUA UNIC LTD-REG-S 5.37500% 18-31.01.23		3 475 000.00	3 315 719.34	1.34
USD WEALTH DRIVEN LTD-REG-S 5.50000% 16-17.08.23		350 000.00	345 787.75	0.14
USD WEST CHINA CEMENT LTD-REG-S 6.50000% 14-11.09.19		300 000.00	240 906.00	0.10
USD XIN JIANG GUANG HUI IND INV GRP REG-S 7.87500% 17-30.03.20		1 000 000.00	971 905.00	0.39
USD YANLORD LAND HK CO LTD-REG-S 6.75000% 18-23.04.23		2 000 000.00	2 028 358.20	0.82
USD YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 8.50000% 19-04.02.23		1 000 000.00	1 017 750.00	0.41
USD ZOOLION HK SPV CO LTD-REG-S 6.12500% 12-20.12.22		750 000.00	746 970.00	0.30
Total USD		79 344 202.64	32.08	
Total Anleihen, fester Zins		79 344 202.64	32.08	
Anleihen, variabler Zins				
USD				
USD BANK OF CHINA HONG KONG LTD-REG-S-SUB 5.900%/VAR 18-PRP		325 000.00	341 493.75	0.14
USD BANK OF EAST ASIA LTD/THE-REG-S-SUB 5.625%/VAR 17-PRP		4 250 000.00	4 266 213.75	1.73
USD BAOXIN AUTO FINANCE I LTD-REG-S 8.750%/VAR 16-PRP		1 150 000.00	1 148 970.75	0.46
USD BAOXIN AUTO FINANCE I LTD-REG-S 5.625%/VAR 17-PRP		900 000.00	842 917.50	0.34
USD CHALIECO HONG KONG CORP LTD-REG-S 5.700%/VAR 16-PRP		500 000.00	501 492.50	0.20
USD CHINA MINIMETALS CORP-REG-S 3.750%/VAR 17-PRP		500 000.00	488 462.50	0.20
USD ESTATE SKY LTD-REG-S 5.750%/VAR 17-PRP		1 900 000.00	1 760 746.30	0.71
USD FRANSHION BRILLIANT LTD-REG-S-SUB 5.750%/VAR 17-PRP		2 550 000.00	2 415 959.25	0.98
USD HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD-REG-S 3.600%/VAR 17-PRP		1 250 000.00	1 214 131.25	0.49
USD INDUST&COMMER BK CHINA/HK-REG-SUB 4.250%/VAR 16-PRP		1 100 000.00	1 088 684.34	0.44
USD KING TALENT MANAGEMENT LTD-REG-S-SUB 5.600%/VAR 17-PRP		3 290 000.00	2 874 818.45	1.16
USD PETRON CORP-REG-S 4.600%/VAR 18-PRP		500 000.00	485 125.00	0.20
USD POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA-REG-S-SUB 4.500%/VAR 17-PRP		3 725 000.00	3 630 887.87	1.47
USD ROYAL CAPITAL BV-REG-S 4.875%/VAR 16-PRP		2 000 000.00	1 975 000.00	0.80
USD SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD-REG-S-SUB 5.875%/VAR 18-PRP		600 000.00	627 243.00	0.25
USD SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING LTD-REG-S 6.400%/VAR 17-PRP		500 000.00	493 582.50	0.20
USD SINO OCEAN LAND TREASURE-REG-S-SUB 4.900%/VAR 17-PRP		775 000.00	673 633.88	0.27
USD SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP-REG-S-SUB 6.750%/VAR 15-PRP		1 350 000.00	1 377 337.50	0.56
Total USD		26 206 700.09	10.60	
Total Anleihen, variabler Zins		26 206 700.09	10.60	
Treasury-Notes, fester Zins				
USD				
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 19-28.02.21		7 000 000.00	7 059 062.50	2.86
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 19-15.04.22		6 000 000.00	6 057 655.80	2.45
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 19-30.04.24		10 000 000.00	10 144 531.00	4.10
Total USD		23 261 249.30	9.41	
Total Treasury-Notes, fester Zins		23 261 249.30	9.41	
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		220 140 194.54	89.02	

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

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

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

Treasury-Bills, Nullcoupon

USD				
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 13.09.18-12.09.19	5 000 000.00	4 967 701.05	2.01
Total USD			4 967 701.05	2.01

Total Treasury-Bills, Nullcoupon

4 967 701.05 2.01

Notes, fester Zins

USD				
USD	YINGDE GASES INVESTMENT LTD-REG-S 6.25000% 18-19.01.23	1 000 000.00	1 000 345.00	0.40
Total USD			1 000 345.00	0.40

Total Notes, fester Zins

1 000 345.00 0.40

Anleihen, fester Zins

USD				
USD	GLOBAL A&T ELECTRONICS LTD 8.50000% 18-12.01.23	500 000.00	468 795.00	0.19
USD	LODHA DEVELOPERS INTL LTD-REG-S 12.00000% 15-13.03.20	750 000.00	666 945.00	0.27
Total USD			1 135 740.00	0.46

Total Anleihen, fester Zins

1 135 740.00 0.46

Treasury-Notes, fester Zins

USD				
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 19-31.01.21	6 500 000.00	6 550 272.95	2.65
Total USD			6 550 272.95	2.65

Total Treasury-Notes, fester Zins

6 550 272.95 2.65

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

13 654 059.00 5.52

Total des Wertpapierbestandes

233 794 253.54 94.54

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.09.19	31.00	36 812.50	0.02
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			36 812.50	0.02

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

36 812.50 0.02

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

Credit-Default-Swaps*

USD	BARCLAYS/PHILIP CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 18-20.06.24	-10 000 000.00	-188 331.00	-0.08
USD	BARCLAYS/MALAYS CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 18-20.06.24	-10 000 000.00	-152 142.00	-0.06
Total Credit-Default-Swaps			-340 473.00	-0.14

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

-340 473.00 -0.14

Total Derivative Instrumente

-303 660.50 -0.12

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

USD	2 300 000.00	KRW	2 601 236 060.00	3.7.2019	113 894.36	0.05
USD	2 299 999.98	TWD	70 609 330.00	3.7.2019	65 846.79	0.03
USD	2 530 000.00	PHP	132 926 200.00	3.7.2019	-11 167.12	-0.01
USD	2 835 000.00	TWD	87 499 440.00	3.7.2019	66 426.03	0.03
USD	2 427 215.00	AUD	3 500 000.00	3.7.2019	-157.38	0.00
USD	2 404 487.14	IDR	35 045 400 000.00	3.7.2019	-29 305.51	-0.01
USD	2 418 499.08	INR	170 480 000.00	3.7.2019	-20 187.16	-0.01
EUR	27 063 700.00	USD	30 226 715.81	28.6.2019	441.61	0.00
CHF	26 553 400.00	USD	26 379 951.82	28.6.2019	87 945.37	0.03
CHF	406 000.00	USD	405 132.21	28.6.2019	-439.54	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					273 297.45	0.11

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	9 978 514.04**	4.03
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-14 047.03	-0.01
Andere Aktiva und Passiva	3 577 656.24	1.45
Total des Nettovermögens	247 306 013.74	100.00

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

** Zum 31. Mai 2019 wurden gegenüber Barclays Bankguthaben in Höhe von USD 410 000 als Sicherheit eingesetzt.

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2019	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in USD		44 893 595.89	45 697 284.92	24 014 718.93
Klasse I-B-acc	LU1377678567			
Aktien im Umlauf		20 000.0000	20 000.0000	20 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		112.65	103.47	103.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		112.65	103.47	103.62
Klasse U-X-acc	LU1377216947			
Aktien im Umlauf		3 777.0000	4 210.0000	2 116.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		11 289.55	10 362.92	10 369.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		11 289.55	10 362.92	10 369.76

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2018/2019	2017/2018	2016/2017
Klasse I-B-acc	USD	8.9%	-0.1%	3.6%
Klasse U-X-acc	USD	8.9%	-0.1%	3.7%

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

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2018 bis zum 31. Mai 2019 war der Gesamtertrag des Marktes für asiatische Investment-Grade-Anleihen in USD positiv. Er wurde von Couponerträgen und niedrigeren US-Treasury-Renditen getragen. Die Kreditrisikoprämien beendeten das Rechnungsjahr allgemein weitgehend unverändert. Die Renditen von US-Treasuries sanken im Laufe des Rechnungsjahres und korrigierten die Bewegung des vorhergehenden Rechnungsjahres. Die Marktteilnehmer schraubten ihre Erwartungen bezüglich einer weiteren geldpolitischen Straffung der US-Notenbank zurück, da die Besorgnis der Anleger über eine Verlangsamung des globalen Wirtschaftswachstums zunahm, vor allem angesichts des anhaltenden Handelsstreits zwischen den USA und China. Im 4. Quartal 2018 weiteten sich die Kreditrisikoprämien aus, da sich die Anleger Sorgen über eine Wachstumsverlangsamung in China, die Handelsspannungen zwischen den USA und China und eine Ausweitung der globalen Marktschwankungen machten. Anfang 2019 wurde diese Bewegung jedoch korrigiert, denn dank der geldpolitischen Unterstützung Chinas für seine Binnenwirtschaft, des moderaten Ausblicks auf die Geldpolitik der US-Notenbank und der attraktiven Marktbewertungen nach der Ausweitung der Kreditrisikoprämien im Laufe des Jahres 2018 hellte sich die Anlegerstimmung wieder auf.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive Wertentwicklung. Die aktive Positionierung wirkte sich stark positiv auf den Gesamtertrag des Subfonds aus. Aufgrund der Bewegungen der US-Treasury-Renditen war die Präferenz für Zinsduration Ende 2018 vorteilhaft, ebenso wie die Präferenzen beim allgemeinen Kreditengagement im 1. Quartal 2019, die von der oben beschriebenen Verengung der Kreditrisikoprämien profitierten. Das Umfeld für asiatische USD-Anleihen ist weiterhin freundlich. Die Anlegernachfrage nach Renditen und Erträgen besteht weiter. Die Renditen in Asien sind klar positiv, während die fundamentalen Bonitätsdaten intakt sind und eine tendenzielle Verbesserung aufweisen. In Asien haben sich die Fundamentaldaten von Investment-Grade-Unternehmensanleihen in den letzten Jahren ständig verbessert, denn durch die Erholung der Gewinne, verhaltenerne Investitionen und eine grösitere Disziplin bei Übernahmen und Fusionen konnte der Schuldenabbau vorangetrieben werden.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	17.35
Britische Jungferninseln	12.59
Cayman-Inseln	12.21
Südkorea	10.32
Hongkong	9.23
Singapur	9.02
Indonesien	8.80
Indien	7.06
China	4.74
Macau	2.78
Grossbritannien	1.96
Kanada	1.61
Luxemburg	1.52
Total	99.19

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	32.51
Länder- & Zentralregierungen	23.40
Banken & Kreditinstitute	20.17
Erdöl	3.21
Gastgewerbe & Freizeit	2.34
Diverse Dienstleistungen	2.17
Nichteisenmetalle	1.81
Energie- & Wasserversorgung	1.64
Immobilien	1.64
Elektrische Geräte & Komponenten	1.34
Chemie	1.32
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.28
Maschinen & Apparate	1.28
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.12
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	1.10
Baugewerbe & Baumaterial	0.84
Elektronik & Halbleiter	0.57
Bergbau, Kohle & Stahl	0.54
Städte, Gemeinden	0.47
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.44
Total	99.19

Nettovermögensaufstellung

	USD 31.5.2019
Aktiva	
Wertpapierbestand, Einstandswert	43 327 135.58
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	1 201 264.54
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	<u>44 528 400.12</u>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	104 028.36
Andere liquide Mittel (Margins)	12 820.64
Zinsforderungen aus Wertpapieren	339 446.23
Sonstige Forderungen	12 841.15
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-29 054.67
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	-68 094.60
Total Aktiva	44 900 387.23
Passiva	
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-63.73
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-752.34
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-5 975.27
Total Rückstellungen für Aufwendungen	<u>-6 791.34</u>
Total Passiva	-6 791.34
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	44 893 595.89

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD 1.6.2018-31.5.2019
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	12 859.35
Zinsen auf Wertpapiere	1 412 104.38
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	56 583.34
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	46 720.22
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	33 056.75
Total Erträge	1 561 324.04
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-31 722.22
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 377.85
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 979.31
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 16)	-18 688.09
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-6 162.71
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-157.74
Total Aufwendungen	-62 087.92
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 499 236.12
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierte Kurserlöse (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-23 831.73
Realisierte Kurserlöse (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	18 343.53
Realisierte Kurserlöse (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-97 496.02
Realisierte Kurserlöse (-verlust) aus Swaps	-164 313.06
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-267 297.28
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	1 231 938.84
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	2 206 907.52
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-3 345.84
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-61 843.62
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-3 189.60
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	2 138 528.46
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	3 370 467.30

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

Veränderungen des Nettovermögens

	USD 1.6.2018-31.5.2019
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	45 697 284.92
Zeichnungen	13 272 201.97
Rücknahmen	-17 446 358.30
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-4 174 156.33
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 499 236.12
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-267 297.28
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	2 138 528.46
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	3 370 467.30
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	44 893 595.89

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-31.5.2019
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	20 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	20 000.0000
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 210.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 232.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 665.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3 777.0000

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2019

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD

USD CANARA BANK/LONDON-REG-S 3.87500% 19-28.03.24	875 000.00	879 978.75	1.96
USD CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 4.00000% 18-19.10.48	650 000.00	707 671.25	1.58
USD CK HUTCHISON INTERNATIONAL 16 LTD-REG-S 2.75000% 16-03.10.26	400 000.00	386 350.00	0.86
USD CK HUTCHISON INTNL 17 II LTD-REG-S 3.25000% 17-29.09.27	350 000.00	347 872.00	0.78
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 5.12500% 18-14.03.28	550 000.00	594 921.25	1.33
USD CNPC GENERAL CAPITAL LTD-REG-S 3.40000% 13-16.04.23	200 000.00	203 097.00	0.45
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 3.25000% 14-12.08.26	1 000 000.00	1 019 875.00	2.27
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.50000% 15-10.05.21	250 000.00	249 753.75	0.56
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.75000% 17-25.01.22	300 000.00	301 267.50	0.67
USD HARVEST OPERATIONS CORP-REG-S 3.00000% 17-21.09.22	300 000.00	302 416.50	0.67
USD HARVEST OPERATIONS CORP-REG-S 4.20000% 18-01.06.23	400 000.00	420 892.00	0.94
USD HUTCHINSON WHAMPOA INTL 11 LTD-REG-S 4.62500% 12-13.01.22	500 000.00	522 518.15	1.16
USD HUTCHINSON WHAMPOA INTL 12 II LTD-REG-S 3.25000% 12-08.11.22	550 000.00	557 364.50	1.24
USD INDONESIA ASAHL ALUMINUM TBK PT-REG-S 5.71000% 18-15.11.23	200 000.00	215 013.00	0.48
USD INDONESIA ASAHL ALUMINUM TBK PT-REG-S 6.53000% 18-15.11.28	200 000.00	227 522.00	0.51
USD INDONESIA ASAHL ALUMINUM TBK PT-REG-S 6.75700% 18-15.11.48	325 000.00	369 486.00	0.82
USD INDONESIA, REPUBLIC OF 4.75000% 18-11.02.29	475 000.00	511 731.75	1.14
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 12-17.01.42	200 000.00	218 501.00	0.49
USD KOREA EAST-WEST POWER CO LTD-REG-S 3.87500% 18-19.07.23	375 000.00	390 961.88	0.87
USD KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 3.00000% 12-19.09.22	450 000.00	453 665.25	1.01
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 2.12500% 16-14.04.21	300 000.00	297 262.50	0.66
USD KOREA, REPUBLIC OF 3.87500% 18-20.09.48	550 000.00	612 169.25	1.36
USD LLPL CAPITAL PTE LTD-REG-S 6.87500% 19-04.02.39	200 000.00	216 434.00	0.48
USD ONGC VIDESH VANKORNEFT PTE LTD-REG-S 3.75000% 16-27.07.26	200 000.00	199 375.00	0.45
Total USD	10 206 099.28	22.74	

Total Notes, fester Zins

10 206 099.28 **22.74**

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD AIRPORT AUTHORITY HONG KONG-REG-S 3.45000% 19-21.02.29	200 000.00	209 942.60	0.47
USD AZURE ORBIT IV INTL FIN LTD-REG-S 3.50000% 18-25.01.21	500 000.00	501 034.85	1.12
USD BANK OF CHINA LTD/MACAU-REG-S 2.87500% 17-20.04.22	200 000.00	199 979.00	0.44
USD BANK OF CHINA/HONG KONG-REG-S 2.37500% 16-01.03.21	1 350 000.00	1 338 126.75	2.98
USD BOC AVIATION LTD-REG-S 3.50000% 19-10.10.24	1 300 000.00	1 298 346.34	2.89
USD BOCOM LEASING MGT HONG KONG-REG-S 4.37500% 19-22.01.24	500 000.00	521 595.00	1.16
USD CDBL FUNDING 2-REG-S 2.62500% 17-01.08.20	275 000.00	273 267.50	0.61
USD CHARMING LIGHT INVESTMENTS LTD-REG-S 4.37500% 17-21.12.27	200 000.00	205 531.00	0.46
USD CITIC LTD-REG-S 4.00000% 18-11.01.28	700 000.00	710 146.50	1.58
USD HUARONG FINANCE 2017 CO-REG-S 4.25000% 17-07.11.27	250 000.00	247 143.75	0.55
USD ICBCIL FINANCE CO LTD-REG-S 2.75000% 16-19.05.21	300 000.00	297 589.50	0.66
USD ICBCIL FINANCE CO LTD-REG-S 3.62500% 16-19.05.26	250 000.00	249 008.75	0.55
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.85000% 17-18.07.27	1 800 000.00	1 816 533.00	4.05
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.75000% 17-18.07.47	350 000.00	361 271.75	0.80
USD INDUSIND BANK LTD/GIFT CITY-REG-S 3.87500% 19-15.04.22	900 000.00	902 160.00	2.01
USD KOREA GAS CORP-REG-S 1.87500% 16-18.07.21	350 000.00	344 608.25	0.77
USD KOREA HOUSING FINANCE CORP-REG-S 2.00000% 16-11.10.21	500 000.00	492 347.50	1.10
USD NTPC LTD-REG-S 3.75000% 19-03.04.24	600 000.00	603 204.00	1.34
USD POWER FINANCE CORP LTD-REG-S 3.75000% 17-06.12.27	1 500 000.00	1 444 050.00	3.22
USD QNB FINANCE LTD-REG-S 3.50000% 19-28.03.24	1 050 000.00	1 055 250.00	2.35
USD SIAM COMMERCIAL BK CAYMAN ISLAND-REG-S 2.75000% 17-16.05.23	525 000.00	519 225.00	1.16
USD SINGTEL GROUP TREASURY PTE LTD-REG-S 3.87500% 18-28.08.28	350 000.00	369 720.47	0.82
USD STATE ELITE GLOBAL LTD-REG-S 2.25000% 16-20.10.21	200 000.00	196 945.00	0.44
USD STATE ELITE GLOBAL LTD-REG-S 2.75000% 17-13.06.22	825 000.00	820 437.75	1.83
USD STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 3.50000% 17-04.05.27	700 000.00	708 655.50	1.58
USD STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 4.25000% 18-02.05.28	1 000 000.00	1 067 270.00	2.38
USD SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD-REG-S 4.50000% 12-14.02.22	200 000.00	208 536.00	0.46
USD SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD-REG-S 3.75000% 19-25.02.29	375 000.00	389 028.75	0.87
USD TEMASEK FINANCIAL I LTD-REG-S 3.62500% 18-01.08.28	250 000.00	266 960.00	0.59
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.92500% 18-19.01.38	200 000.00	195 499.00	0.44
Total USD	17 813 413.51	39.68	

Total Medium-Term Notes, fester Zins

17 813 413.51 **39.68**

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD

USD OVERSEA-CHINESE BANKING-REG-S-SUB 4.0000%/VAR 14-15.10.24	800 000.00	803 103.04	1.79
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 3.750%/VAR 19-15.04.29	400 000.00	407 456.00	0.91
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 3.875%/VAR 17-PRP	500 000.00	487 485.23	1.08
USD WING LUNG BANK LTD-REG-S-SUB 3.750%/H15TSY+175BP 17-22.11.27	500 000.00	494 478.20	1.10

Total USD

2 192 522.47 **4.88**

Total Medium-Term Notes, variabler Zins

USD

USD BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD-REG-S 3.50000% 16-30.09.21	200 000.00	201 239.00	0.45
USD CENTRAL PLAZA DEVELOPMENT LTD-REG-S 3.87500% 17-30.01.21	575 000.00	576 063.75	1.28
USD CHINA CONSTRUCTION BANK CORP-REG-S-SUB 4.25000% 19-27.02.29	450 000.00	459 465.75	1.02
USD CHINA HUADIAN OVERSEAS DEVPI18 LTD-REG-S 3.87500% 18-17.05.23	250 000.00	257 860.00	0.58
USD CHINA OVERSEAS FIN CAYMAN VII LTD-REG-S 4.75000% 18-26.04.28	350 000.00	376 986.75	0.84
USD CMHI FINANCE BVI CO LTD-REG-S 5.00000% 18-06.08.28	700 000.00	764 925.00	1.70
USD HINDUSTAN PETROLEUM CORP LTD-REG-S 4.00000% 17-12.07.27	220 000.00	220 084.70	0.49
USD LONGFOR PROPERTIES CO LTD-REG-S 4.50000% 18-16.01.28	350 000.00	346 183.25	0.77

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 4.15000% 17-29.03.27		225 000.00	229 093.87	0.51
USD SANDS CHINA LTD 5.12500% 19-08.08.25		1 000 000.00	1 048 477.80	2.34
USD SPIC LUX LATAM RE ENERGY INV CO-REG-S 4.65000% 18-30.10.23		650 000.00	682 562.60	1.52
Total USD		5 162 942.47		11.50
Total Anleihen, fester Zins			5 162 942.47	11.50
Anleihen, variabler Zins				
USD				
USD CHALCO HONG KONG INVESTMENT CO-REG-S 4.250%/VAR 16-PRP		250 000.00	248 118.75	0.55
USD CHINA MINMETALS CORP-REG-S 3.750%/VAR 17-PRP		250 000.00	244 231.25	0.55
USD SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD-REG-S-SUB 5.875%/VAR 18-PRP		450 000.00	470 432.25	1.05
Total USD		962 782.25		2.15
Total Anleihen, variabler Zins			962 782.25	2.15
Treasury-Notes, fester Zins				
USD				
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.37500% 18-15.11.48		1 051 000.00	1 223 840.22	2.73
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 19-15.04.22		4 000 000.00	4 038 437.20	8.99
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 19-30.04.24		1 000 000.00	1 014 453.10	2.26
Total USD		6 276 730.52		13.98
Total Treasury-Notes, fester Zins			6 276 730.52	13.98
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			42 614 490.50	94.93
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Notes, fester Zins				
USD				
USD INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CNANY 2.45200% 16-20.10.21		1 275 000.00	1 260 700.87	2.81
USD INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CNANY 3.53800% 17-08.11.27		250 000.00	252 718.75	0.56
Total USD		1 513 419.62		3.37
Total Notes, fester Zins			1 513 419.62	3.37
Anleihen, fester Zins				
USD				
USD CNOOC FINANCE 2013 LTD 3.00000% 13-09.05.23		400 000.00	400 490.00	0.89
Total USD		400 490.00		0.89
Total Anleihen, fester Zins			400 490.00	0.89
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			1 913 909.62	4.26
Total des Wertpapierbestandes			44 528 400.12	99.19

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.09.19	-38.00	-46 015.61	-0.10
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.09.19	3.00	9 539.06	0.02
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.19	10.00	7 421.88	0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-29 054.67	-0.07

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-29 054.67	-0.07
--	--	-------------------	--------------

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

Credit-Default-Swaps*

USD BARCLAYS/PHILIP CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 18-20.06.24	-2 000 000.00	-37 666.20	-0.08
USD BARCLAYS/MALAYS CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 18-20.06.24	-2 000 000.00	-30 428.40	-0.07
Total Credit-Default-Swaps		-68 094.60	-0.15

Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		-68 094.60	-0.15
--	--	-------------------	--------------

Total Derivative Instrumente		-97 149.27	-0.22
-------------------------------------	--	-------------------	--------------

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		116 849.00	0.26
Andere Aktiva und Passiva		345 496.04	0.77
Total des Nettovermögens		44 893 595.89	100.00

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

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

Wichtigste Daten

	ISIN	21.6.2018	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in USD		17 783 671.95	18 246 650.91	45 866 224.74
Klasse F-acc	LU0949599004			
Aktien im Umlauf		6 900.0000	6 900.0000	8 600.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		103.47	104.73	103.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		103.47	104.73	103.03
Klasse K-1-acc	LU0573605697			
Aktien im Umlauf		0.5000	0.5000	0.5000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 129 969.64	5 193 857.98	5 131 313.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		5 129 969.64	5 193 857.98	5 131 313.42
Klasse P-acc	LU0573605267			
Aktien im Umlauf		128 387.6160	130 603.6000	175 795.6600
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.87	100.13	99.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		98.87	100.13	99.42
Klasse (CHF hedged) P-acc²	LU0573606588			
Aktien im Umlauf		-	-	78 623.3160
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		-	-	92.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		-	-	92.81
Klasse (EUR hedged) P-acc²	LU0573606232			
Aktien im Umlauf		-	-	89 053.2400
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	96.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		-	-	96.37
Klasse P-mdist	LU0573605424			
Aktien im Umlauf		16 178.7330	16 178.7330	22 582.9150
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		77.91	79.12	81.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		77.91	79.12	81.14
Klasse (SGD hedged) P-mdist³	LU0573606828			
Aktien im Umlauf		-	-	10 897.7670
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		-	-	79.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		-	-	79.95
Klasse Q-acc	LU0942055657			
Aktien im Umlauf		5 202.1230	5 315.8660	12 547.9810
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		105.82	107.13	105.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		105.82	107.13	105.74
Klasse (CHF hedged) Q-acc²	LU1240771250			
Aktien im Umlauf		-	-	27 207.9650
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		-	-	103.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		-	-	103.75
Klasse (EUR hedged) Q-acc²	LU1240771334			
Aktien im Umlauf		-	-	8 810.5540
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	104.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		-	-	104.78

¹ Siehe Erläuterung 1.

² Die Aktienklassen (CHF hedged) P-acc, (EUR hedged) P-acc, (CHF hedged) Q-acc und (EUR hedged) Q-acc waren bis zum 15.3.2018 im Umlauf.

³ Die Aktienklasse (SGD hedged) P-mdist war bis zum 26.7.2017 im Umlauf.

Struktur des Wertpapierbestandes

Da der Subfonds UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Local Currency Bond (USD) per 21. Juni 2018 in den Subfonds UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD) fusioniert wurde, gibt es zum Ende der Berichtsperiode weder einen Wertpapierbestand noch eine Struktur des Wertpapierbestandes. Siehe Erläuterung 10.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
	1.6.2018-31.5.2019
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	383.42
Zinsen auf Wertpapiere	20 987.65
Total Erträge	21 371.07
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-13 170.92
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-458.30
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-159.54
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 707.66
Total Aufwendungen	-15 496.42
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	5 874.65
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierte Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-505 747.65
Realisierte Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	5 718.00
Realisierte Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-8.75
Realisierte Währungsgewinn (-verlust)	-105 389.19
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-605 427.59
Realisierte Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-599 552.94
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	380 863.88
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-6 481.99
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	374 381.89
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-225 171.05

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2018-31.5.2019
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	18 246 650.91
Rücknahmen	-18 017 920.54
Total Rücknahmen	-18 017 920.54
Auszahlte Dividende	-3 559.32
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	5 874.65
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-605 427.59
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	374 381.89
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-225 171.05
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	0.00

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-31.5.2019
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 900.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 900.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.5000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	130 603.6000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-130 603.6000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	16 178.7330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 178.7330
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 315.8660
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 315.8660
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Local Currency Bond (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-mdist	15.6.2018	20.6.2018	USD	0.22

¹ Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Local Currency Bond (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2019	31.5.2018
Nettovermögen in CNY		825 448 577.42	410 196 503.48
Klasse I-A1-acc¹	LU1977186094		
Aktien im Umlauf		-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CNY		-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNY ²		-	-
Klasse I-A2-acc³	LU1991149219		
Aktien im Umlauf		100 066.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CNY		999.91	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNY ²		999.91	-
Klasse I-B-acc⁴	LU1698195721		
Aktien im Umlauf		186 673.3470	286 225.0670
Nettoinventarwert pro Aktie in CNY		1 084.44	1 020.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNY ²		1 084.44	1 024.46
Klasse (JPY) I-B-mdist⁵	LU1839734362		
Aktien im Umlauf		147 828.7210	-
Nettoinventarwert pro Aktie in JPY		9 762	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in JPY ²		9 762	-
Klasse (USD) K-X-acc⁶	LU1808704073		
Aktien im Umlauf		50 000.0000	50 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		97.12	98.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		97.12	98.80
Klasse P-acc⁴	LU1717043324		
Aktien im Umlauf		4 709.7440	5 606.2150
Nettoinventarwert pro Aktie in CNY		1 071.14	1 018.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNY ²		1 071.14	1 022.18
Klasse (EUR) P-acc⁴	LU1717043837		
Aktien im Umlauf		1 014.1960	110.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		108.66	106.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		108.66	106.79
Klasse (USD) P-acc⁴	LU1717043670		
Aktien im Umlauf		6 365.9200	580.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.00	100.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		98.00	100.86
Klasse Q-acc⁴	LU1717043597		
Aktien im Umlauf		34 171.5500	230.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CNY		1 076.21	1 019.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNY ²		1 076.21	1 023.05
Klasse (EUR) Q-acc⁴	LU1717043910		
Aktien im Umlauf		178 031.2270	86 149.0080
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		109.18	106.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		109.18	106.88
Klasse (USD) Q-acc⁴	LU1717043753		
Aktien im Umlauf		20 463.7300	17 757.1600
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.48	100.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		98.48	100.95
Klasse U-X-acc⁴	LU1698195994		
Aktien im Umlauf		1 310.8000	0.8000
Nettoinventarwert pro Aktie in CNY		108 674.77	102 125.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNY ²		108 674.77	102 482.53
Klasse U-X-UKdist-mdist⁷	LU1839734446		
Aktien im Umlauf		442.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CNY		101 681.50	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNY ²		101 681.50	-

¹ Für die Periode vom 12.4.2019 bis zum 15.5.2019 war die Aktienklasse I-A1-acc im Umlauf

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 16.5.2019

⁴ Erste NAV 15.3.2018

⁵ Erste NAV 1.8.2018

⁶ Erste NAV 25.4.2018

⁷ Erste NAV 11.7.2018

Performance

	Währung	2018/2019	2018
Klasse I-A1-acc ¹	CNY	-	-
Klasse I-A2-acc ²	CNY	-	-
Klasse I-B-acc	CNY	6.2%	-
Klasse (JPY) I-B-mdist ²	JPY	-	-
Klasse (USD) K-X-acc	USD	-1.7%	-
Klasse P-acc	CNY	4.8%	-
Klasse (EUR) P-acc	EUR	1.8%	-
Klasse (USD) P-acc	USD	-2.8%	-
Klasse Q-acc	CNY	5.2%	-
Klasse (EUR) Q-acc	EUR	2.2%	-
Klasse (USD) Q-acc	USD	-2.4%	-
Klasse U-X-acc	CNY	6.4%	-
Klasse U-X-UKdist-mdist ²	CNY	-	-

¹ Für die Periode vom 12.4.2019 bis zum 15.5.2019 war die Aktienklasse I-A1-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

² Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2018 bis zum 31. Mai 2019 verbuchten chinesische Onshore-Anleihen in CNY einen positiven Gesamtertrag, der auf die Coupernterträge sowie auf den Rückgang der Renditen und die Verengung der Kreditrisikoprämien aufgrund der Lockerung der Geld- und Finanzpolitik zurückzuführen war. In China wurden verschiedene finanz- und geldpolitische Lockerungsmassnahmen umgesetzt, um die Verlangsamung des Wirtschaftswachstums zu bremsen und die Kreditvergabekonditionen zu lockern, vor allem für Unternehmen. Dazu zählten Mindestreservesenkungen, zusätzliche Liquiditätsfazilitäten, Steuersenkungen und die Zulassung höherer Anleihenemissionen. Dies signalisierte effektiv eine Kehrtwende vom Schuldenabbau hin zu geldpolitischen Impulsen.

Der Subfonds wurde im März 2018 lanciert. Der Gesamtertrag im Rechnungszeitraum in CNY war positiv, insbesondere dank der oben beschriebenen zugrunde liegenden Marktentwicklungen. Die Gesamterträge der verschiedenen Währungs-Aktienklassen werden auch von der Bewegung des CNY gegenüber den jeweiligen Währungen beeinflusst.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

China	90.33
Hongkong	1.22
Total	91.55

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	34.62
Banken & Kreditinstitute	26.26
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	9.77
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7.37
Energie- & Wasserversorgung	4.98
Verkehr & Transport	3.67
Bergbau, Kohle & Stahl	2.45
Baugewerbe & Baumaterial	1.23
Erdöl	1.20
Total	91.55

Nettovermögensaufstellung

	CNY 31.5.2019
Aktiva	
Wertpapierbestand, Einstandswert	748 286 557.33
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	7 403 582.67
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	<hr/> 755 690 140.00
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	59 939 780.89
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	40 918 702.98
Forderungen aus Zeichnungen	19 958.85
Zinsforderungen aus Wertpapieren	10 359 222.77
Sonstige Forderungen	254 354.28
Total Aktiva	867 182 159.77
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-41 296 758.69
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-39 870.45
Sonstige Verbindlichkeiten	-134 319.38
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-120 388.71
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-30 188.44
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-112 056.68
Total Rückstellungen für Aufwendungen	<hr/> -262 633.83
Total Passiva	-41 733 582.35
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	825 448 577.42

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CNY 1.6.2018-31.5.2019
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	68 423.26
Zinsen auf Wertpapiere	26 521 245.55
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	1 765 815.36
Total Erträge	28 355 484.17
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 997 646.87
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-157 511.20
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-193 689.38
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-71 858.70
Total Aufwendungen	-2 420 706.15
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	25 934 778.02
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	8 261 987.33
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	44 093.94
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	17 590.16
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	53 553.49
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	8 377 224.92
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	34 312 002.94
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	5 187 339.67
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	5 187 339.67
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	39 499 342.61

Veränderungen des Nettovermögens

	CNY 1.6.2018-31.5.2019
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	410 196 503.48
Zeichnungen	674 619 609.51
Rücknahmen	<hr/> -295 268 362.06
Total Mittelzufluss (-abfluss)	379 351 247.45
Auszahlte Dividende	-3 598 516.12
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	25 934 778.02
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	8 377 224.92
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	5 187 339.67
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	39 499 342.61
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	825 448 577.42

UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-31.5.2019
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	100 000.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100 000.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	100 066.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	100 066.0000
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	286 225.0670
Anzahl der ausgegebenen Aktien	25 605.2800
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-125 157.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	186 673.3470
Klasse	(JPY) I-B-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	170 290.0670
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-22 461.3460
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	147 828.7210
Klasse	(USD) K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	50 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	50 000.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 606.2150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	663.1260
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 559.5970
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4 709.7440
Klasse	(EUR) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	110.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 669.1960
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-765.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 014.1960
Klasse	(USD) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	580.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 824.1000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-38.1800
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	6 365.9200
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	230.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	40 583.8880
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 642.3380
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	34 171.5500
Klasse	(EUR) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	86 149.0080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	128 811.4300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-36 929.2110
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	178 031.2270
Klasse	(USD) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	17 757.1600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 118.1120
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 411.5420
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	20 463.7300
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.8000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 310.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 310.8000
Klasse	U-X-UKdist-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	470.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-28.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	442.0000

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(JPY) I-B-mdist	17.9.2018	20.9.2018	JPY	27.00
(JPY) I-B-mdist	15.10.2018	18.10.2018	JPY	27.00
(JPY) I-B-mdist	15.11.2018	20.11.2018	JPY	27.00
(JPY) I-B-mdist	17.12.2018	20.12.2018	JPY	27.00
(JPY) I-B-mdist	15.1.2019	18.1.2019	JPY	27.00
(JPY) I-B-mdist	15.2.2019	20.2.2019	JPY	27.00
(JPY) I-B-mdist	15.3.2019	20.3.2019	JPY	27.00
(JPY) I-B-mdist	15.4.2019	18.4.2019	JPY	27.00
(JPY) I-B-mdist	15.5.2019	20.5.2019	JPY	27.00
U-X-UKdist-mdist	16.8.2018	21.8.2018	CNY	221.74
U-X-UKdist-mdist	17.9.2018	20.9.2018	CNY	328.10
U-X-UKdist-mdist	15.10.2018	18.10.2018	CNY	299.96
U-X-UKdist-mdist	15.11.2018	20.11.2018	CNY	337.98
U-X-UKdist-mdist	17.12.2018	20.12.2018	CNY	312.38
U-X-UKdist-mdist	15.1.2019	18.1.2019	CNY	328.94
U-X-UKdist-mdist	15.2.2019	20.2.2019	CNY	313.20
U-X-UKdist-mdist	15.3.2019	20.3.2019	CNY	286.77
U-X-UKdist-mdist	15.4.2019	18.4.2019	CNY	303.89
U-X-UKdist-mdist	15.5.2019	20.5.2019	CNY	312.71

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2019

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Medium-Term Notes, fester Zins

CNY

CNY CENTRAL HUIJIN INVESTMENT LTD 3.94000% 18-12.10.21	10 000 000.00	10 068 640.00	1.22
CNY CHINA ENERGY INVESTMENT CORP LTD 3.83000% 16-26.02.23	10 000 000.00	9 948 150.00	1.21
CNY CHINA GENERAL NUCLEAR POWER CORP 3.65000% 16-03.05.21	10 000 000.00	10 011 320.00	1.21
CNY CHINA NATIONAL PETROLEUM CORP 3.77000% 19-09.01.24	10 000 000.00	9 926 540.00	1.20
CNY CHINA THREE GORGES CORP 5.00000% 13-14.03.23	10 000 000.00	10 383 540.00	1.26
CNY HBIS GROUP CO LTD 4.27000% 18-18.10.21	10 000 000.00	10 082 470.00	1.22
CNY STATE GRID CORP OF CHINA 4.28000% 18-17.07.21	10 000 000.00	10 139 610.00	1.23
Total CNY	70 560 270.00	8.55	

Total Medium-Term Notes, fester Zins

70 560 270.00

8.55

Anleihen, fester Zins

CNY

CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 4.37000% 18-25.05.23	10 000 000.00	10 286 580.00	1.25
CNY AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 4.00000% 18-12.11.25	10 000 000.00	10 089 380.00	1.22
CNY BANK OF CHINA LTD-REG-S-SUB 4.84000% 18-11.10.28	20 000 000.00	20 363 440.00	2.47
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 4.69000% 18-23.03.23	20 000 000.00	20 789 140.00	2.52
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 4.73000% 18-02.04.25	10 000 000.00	10 495 270.00	1.27
CNY CHINA RAILWAY CORP 3.70000% 15-07.12.25	10 000 000.00	9 847 160.00	1.19
CNY CHINA RAILWAY CORP 4.00000% 10-14.10.20	10 000 000.00	10 077 300.00	1.22
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.59000% 17-03.08.27	10 000 000.00	10 196 260.00	1.24
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.82000% 17-02.11.27	20 000 000.00	20 729 200.00	2.51
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.85000% 18-01.02.28	20 000 000.00	20 844 100.00	2.52
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.77000% 18-08.03.25	20 000 000.00	20 573 060.00	2.49
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.17000% 18-19.04.23	10 000 000.00	10 058 430.00	1.22
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.69000% 18-17.05.28	40 000 000.00	41 194 160.00	4.99
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.30000% 18-12.07.23	20 000 000.00	20 175 280.00	2.44
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.54000% 18-16.08.28	30 000 000.00	30 568 350.00	3.70
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 4.08000% 18-22.10.48	60 000 000.00	61 505 160.00	7.45
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.22000% 18-06.12.25	20 000 000.00	19 893 500.00	2.41
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.29000% 19-23.05.29	30 000 000.00	30 037 770.00	3.64
CNY DBS BANK CHINA LTD 4.55000% 18-18.07.21	10 000 000.00	10 185 510.00	1.23
CNY EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 4.37000% 18-19.06.23	10 000 000.00	10 282 540.00	1.25
CNY HSBC BANK CHINA CO LTD 4.74000% 18-17.05.21	10 000 000.00	10 225 260.00	1.24
CNY ICBC FINANCIAL LEASING CO LTD 3.95000% 19-04.03.24	10 000 000.00	9 956 560.00	1.21
CNY INDUSTRIAL & COMM BK OF CHINA-SUB 4.99000% 12-13.06.27	20 000 000.00	20 744 680.00	2.51
Total CNY	439 118 090.00	53.19	

Total Anleihen, fester Zins

439 118 090.00

53.19

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

509 678 360.00

61.74

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

Medium-Term Notes, fester Zins

CNY

CNY CENTRAL HUIJIN INVESTMENT LTD 5.00000% 18-19.03.21	10 000 000.00	10 254 890.00	1.24
CNY CENTRAL HUIJIN INVESTMENT LTD 3.80000% 18-08.11.21	10 000 000.00	10 036 040.00	1.22
CNY CHINA ENERGY INVESTMENT CORP 4.88000% 15-27.03.20	10 000 000.00	10 123 430.00	1.23
CNY CHINA HUANENG GROUP 4.72000% 18-25.04.23	10 000 000.00	10 272 480.00	1.24
CNY CHINA NATIONAL CHEMICAL CORP 4.98000% 17-17.04.20	10 000 000.00	10 127 170.00	1.23
CNY CHINA SOUTHERN POWER GRID CO LTD 4.87000% 18-12.04.23	10 000 000.00	10 340 920.00	1.25
CNY CHINA STATE CONST ENGINEERING CORP LTD 4.70000% 17-20.04.20	10 000 000.00	10 113 360.00	1.22
CNY OVERSEAS CHINESE TOWN ENTERPRISES CO 4.55000% 17-17.03.20	10 000 000.00	10 088 550.00	1.22
CNY PETROCHINA CO LTD 3.85000% 15-12.10.20	10 000 000.00	10 056 840.00	1.22
CNY SHOUGANG GROUP CO LTD 4.65000% 18-20.07.21	10 000 000.00	10 161 510.00	1.23
CNY STATE POWER INVESTMENT CORP LTD 4.32000% 15-20.05.22	10 000 000.00	10 149 640.00	1.23
CNY SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD-REG-S 3.94000% 18-19.11.20	10 000 000.00	10 055 440.00	1.22
Total CNY	121 780 270.00	14.75	

Total Medium-Term Notes, fester Zins

121 780 270.00

14.75

Anleihen, fester Zins

CNY

CNY AGRICULTURAL DEV BANK OF CHINA 4.65000% 18-11.05.28	20 000 000.00	21 099 180.00	2.56
CNY BMW AUTOMOTIVE FINANCE CHINA CO LTD 4.64000% 18-23.07.21	10 000 000.00	10 183 540.00	1.23
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.76000% 18-14.08.23	20 000 000.00	20 115 320.00	2.44
CNY CHINA ORIENT ASSET MANAGEMENT CO LTD 4.2900% 18-24.07.21	10 000 000.00	10 127 520.00	1.23
Total CNY	61 525 560.00	7.46	

Total Anleihen, fester Zins

61 525 560.00

7.46

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

183 305 830.00

22.21

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CNY 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

Anleihen, fester Zins

CNY			
CNY	CHINA RAILWAY CORP 4.88000% 18-22.03.23	10 000 000.00	10 404 900.00
CNY	EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 4.89000% 18-26.03.28	30 000 000.00	32 160 150.00
CNY	POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD-SUB 4.50000% 17-24.03.27	20 000 000.00	20 140 900.00
Total CNY			62 705 950.00
			7.60

Total Anleihen, fester Zins

62 705 950.00

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

62 705 950.00

Total des Wertpapierbestandes

755 690 140.00

91.55

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	59 939 780.89	7.26
Andere Aktiva und Passiva	9 818 656.53	1.19
Total des Nettovermögens	825 448 577.42	100.00

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2019	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in EUR		3 441 956 387.40	3 621 564 484.03	3 867 874 476.39
Klasse F-acc	LU0949706013			
Aktien im Umlauf		1 756 312.8080	1 421 611.1140	1 578 502.2850
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		16.09	16.43	15.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		16.09	16.43	15.56
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU1255921550			
Aktien im Umlauf		145 081.5560	90 748.9950	152 608.8400
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		118.13	121.05	115.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		118.13	121.05	115.11
Klasse (USD hedged) F-acc	LU1255922012			
Aktien im Umlauf		25 595.6190	21 361.7080	23 911.1390
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		129.17	128.08	118.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		129.17	128.08	118.54
Klasse I-A1-acc	LU0396331836			
Aktien im Umlauf		396 810.0470	395 738.5310	519 821.5870
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		169.40	173.36	164.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		169.40	173.36	164.53
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	LU0615763637			
Aktien im Umlauf		258 795.4920	167 270.8360	190 819.5120
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		117.84	121.00	115.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		117.84	121.00	115.29
Klasse I-A2-acc	LU0396332131			
Aktien im Umlauf		1 123 903.0000	1 103 425.0000	1 163 325.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		153.91	157.44	149.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		153.91	157.44	149.36
Klasse I-A2-dist	LU0396332057			
Aktien im Umlauf		584 616.0000	631 616.0000	667 016.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		141.58	145.79	139.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		141.58	145.79	139.85
Klasse (CHF hedged) I-A2-dist	LU1036033238			
Aktien im Umlauf		210 908.8330	125 938.8330	135 987.6530
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		113.96	117.75	113.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		113.96	117.75	113.41
Klasse I-A3-acc	LU0396332305			
Aktien im Umlauf		2 275 169.4220	3 334 177.3680	3 355 357.7060
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		175.70	179.59	170.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		175.70	179.59	170.24
Klasse (CHF hedged) I-A3-acc	LU0615763801			
Aktien im Umlauf		470 891.3250	820 140.8250	1 428 713.9850
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		137.07	140.58	133.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		137.07	140.58	133.78
Klasse (USD hedged) I-A3-acc	LU1099504323			
Aktien im Umlauf		826 022.5970	159 333.0800	185 032.2680
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		127.25	126.28	116.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		127.25	126.28	116.97
Klasse I-A3-dist	LU0396332214			
Aktien im Umlauf		3 394 973.8580	1 770 856.2130	1 426 744.8530
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		127.44	131.24	125.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		127.44	131.24	125.89
Klasse (GBP hedged) I-A3-UKdist²	LU1103717481			
Aktien im Umlauf		-	33 248.8320	33 786.4720
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		-	115.30	109.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		-	115.30	109.76
Klasse (USD hedged) I-B-acc	LU0671330487			
Aktien im Umlauf		225 663.3730	250 193.7350	310 708.1270
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		196.44	194.12	179.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		196.44	194.12	179.08
Klasse I-X-acc	LU0396332727			
Aktien im Umlauf		1 146 289.9800	1 094 138.3960	1 083 884.3200
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		141.18	143.62	135.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		141.18	143.62	135.48
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	LU0615763983			
Aktien im Umlauf		1 668 509.2250	3 916 461.1130	3 890 797.4030
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		154.41	157.59	149.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		154.41	157.59	149.27

	ISIN	31.5.2019	31.5.2018	31.5.2017
Klasse I-X-dist	LU0396332644			
Aktien im Umlauf		3 094 038.9620	3 453 567.1980	3 545 190.0940
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		150.05	154.51	148.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		150.05	154.51	148.16
Klasse K-X-acc²	LU1984560711			
Aktien im Umlauf		249 521.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		97.85	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		97.85	-	-
Klasse P-acc	LU0203937692			
Aktien im Umlauf		13 730 424.6900	14 104 367.9940	18 124 148.2130
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		14.79	15.33	14.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		14.79	15.33	14.73
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0499399144			
Aktien im Umlauf		558 286.9720	646 601.3530	675 453.1120
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		142.45	148.08	142.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		142.45	148.08	142.88
Klasse (USD hedged) P-acc	LU0629154393			
Aktien im Umlauf		1 154 208.3410	339 220.8350	384 066.2700
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		146.47	147.35	138.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		146.47	147.35	138.37
Klasse P-dist	LU0315165794			
Aktien im Umlauf		291 935.7730	321 213.8150	1 180 007.2380
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		147.29	152.61	146.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		147.29	152.61	146.64
Klasse Q-acc	LU0358423738			
Aktien im Umlauf		2 686 902.9510	2 546 183.2750	3 083 343.1780
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		181.43	186.30	177.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		181.43	186.30	177.43
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240771763			
Aktien im Umlauf		780 182.0250	715 779.7880	699 913.6710
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		110.57	113.91	108.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		110.57	113.91	108.93
Klasse (USD hedged) Q-acc	LU0499399060			
Aktien im Umlauf		193 952.6780	109 879.8280	153 671.1590
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		174.29	173.75	161.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		174.29	173.75	161.70
Klasse Q-dist	LU1240771847			
Aktien im Umlauf		504 012.8510	391 062.0780	156 114.2090
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		110.72	114.01	109.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		110.72	114.01	109.38

¹ Siehe Erläuterung 1

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

³ Erste NAV 7.5.2019

Performance

	Währung	2018/2019	2017/2018	2016/2017
Klasse F-acc	EUR	-2.1%	5.6%	12.4%
Klasse (CHF hedged) F-acc	CHF	-2.4%	5.2%	11.9%
Klasse (USD hedged) F-acc	USD	0.9%	8.0%	14.2%
Klasse I-A1-acc	EUR	-2.3%	5.4%	12.2%
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	CHF	-2.6%	5.0%	11.6%
Klasse I-A2-acc	EUR	-2.2%	5.4%	12.3%
Klasse I-A2-dist	EUR	-2.2%	5.4%	12.3%
Klasse (CHF hedged) I-A2-dist	CHF	-2.6%	5.0%	11.7%
Klasse I-A3-acc	EUR	-2.2%	5.5%	12.3%
Klasse (CHF hedged) I-A3-acc	CHF	-2.5%	5.1%	11.8%
Klasse (USD hedged) I-A3-acc	USD	0.8%	8.0%	14.1%
Klasse I-A3-dist	EUR	-2.2%	5.5%	12.4%
Klasse (GBP hedged) I-A3-UKdist ¹	GBP	-	6.4%	13.2%
Klasse (USD hedged) I-B-acc	USD	1.2%	8.4%	14.6%
Klasse I-X-acc	EUR	-1.7%	6.0%	12.9%
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	CHF	-2.0%	5.6%	12.3%
Klasse I-X-dist	EUR	-1.7%	6.0%	12.9%
Klasse K-X-acc ²	EUR	-	-	-
Klasse P-acc	EUR	-3.5%	4.1%	10.8%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	-3.8%	3.6%	10.3%
Klasse (USD hedged) P-acc	USD	-0.6%	6.5%	12.6%
Klasse P-dist	EUR	-3.5%	4.1%	10.8%
Klasse Q-acc	EUR	-2.6%	5.0%	11.8%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	-2.9%	4.6%	11.3%
Klasse (USD hedged) Q-acc	USD	0.3%	7.5%	13.6%
Klasse Q-dist	EUR	-2.6%	5.0%	11.8%

¹ Die Aktienklasse (GBP hedged) I-A3-UKdist war bis zum 4.4.2019 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

² Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

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

Die Performance daten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2018 bis zum 31. Mai 2019 wurde die Wertentwicklung von Wandelanleihen hauptsächlich von den sehr volatilen und allgemein etwas schwächeren Aktienmärkten bestimmt. Die Bewertungen von Wandelanleihen sanken während des Rechnungsjahrs in allen Regionen, ausser in Asien ohne Japan, und Wandelanleihenmanager verzeichneten signifikante Kapitalabflüsse aus ihren Fonds.

Wie erwartet, resultierte die Talfahrt an den Aktienmärkten in einer negativen Performance fast aller Aktienklassen des Subfonds. Nur wenige verzeichneten eine positive Wertentwicklung. Die grössten Performancebeiträge leisteten Anleihen, die aufgrund der schwachen Wertentwicklung ihrer zugrunde liegenden Aktien fielen, wie verschiedene Wandelanleihen von Micron und Microchip Technology.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	28.04
Japan	13.92
China	8.60
Niederlande	6.32
Jersey	5.18
Deutschland	3.72
Frankreich	3.14
Vereinigte Arabische Emirate	3.07
Cayman-Inseln	2.62
Grossbritannien	2.43
Südkorea	2.16
Zypern	1.61
Schweiz	1.24
Luxemburg	1.22
Österreich	1.03
Malta	1.03
Italien	1.00
Singapur	0.97
Belgien	0.87
Norwegen	0.81
Israel	0.78
Monaco	0.75
Neuseeland	0.62
Bermuda	0.58
Argentinien	0.51
Kanada	0.51
Spanien	0.50
Finnland	0.50
Irland	0.48
Britische Jungferninseln	0.47
Taiwan	0.27
Indien	0.12
Total	95.07

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	22.64
Internet, Software & IT-Dienste	9.48
Elektronik & Halbleiter	9.26
Immobilien	8.64
Banken & Kreditinstitute	6.26
Verkehr & Transport	4.34
Erdöl	3.62
Chemie	2.75
Diverse Dienstleistungen	2.56
Telekommunikation	2.55
Energie- & Wasserversorgung	2.48
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	2.39
Biotechnologie	1.99
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.82
Computer & Netzwerkausrüster	1.57
Bergbau, Kohle & Stahl	1.55
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.31
Fahrzeuge	1.28
Gesundheits- & Sozialwesen	1.28
Edelmetalle und -steine	1.26
Detailhandel, Warenhäuser	1.02
Elektrische Geräte & Komponenten	1.02
Gastgewerbe & Freizeit	0.98
Diverse Handelsfirmen	0.52
Maschinen & Apparate	0.51
Baugewerbe & Baumaterial	0.50
Nichteisenmetalle	0.50
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.43
Diverse Konsumgüter	0.38
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.18
Total	95.07

Nettovermögensaufstellung

	EUR 31.5.2019
Aktiva	
Wertpapierbestand, Einstandswert	3 228 249 874.50
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	43 990 512.21
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	<hr/> 3 272 240 386.71
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	186 570 720.06
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	4 332 285.31
Forderungen aus Zeichnungen	3 669 632.81
Zinsforderungen aus Wertpapieren	13 088 522.58
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	4 779.66
Sonstige Forderungen	57 464.56
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-30 066 511.97
Total Aktiva	3 449 897 279.72
Passiva	
Kontokorrentkredit	-7.74
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-168 119.45
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-5 835 339.68
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-715 271.59
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-942 052.26
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-134 352.37
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-145 749.23
Total Rückstellungen für Aufwendungen	<hr/> -1 222 153.86
Total Passiva	-7 940 892.32
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	3 441 956 387.40

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR 1.6.2018-31.5.2019
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	907 472.19
Zinsen auf Wertpapiere	71 808 987.78
Dividenden	3 809 163.06
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	171 072.27
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	5 123 870.40
Total Erträge	81 820 565.70
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-21 192 443.94
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-817 981.91
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 16)	-68 428.91
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-593 487.18
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 359 044.82
Total Aufwendungen	-24 031 386.76
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	57 789 178.94
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	191 799 801.80
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-14 483 900.02
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-206 044 336.96
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	9 784 698.13
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-18 943 737.05
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	38 845 441.89
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-156 652 797.02
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	4 594 904.48
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	38 310 567.90
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-113 747 324.64
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-74 901 882.75

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR 1.6.2018-31.5.2019
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	3 621 564 484.03
Zeichnungen	1 462 887 101.66
Rücknahmen	-1 557 447 699.73
Total Mittelzufluss (-abfluss)	<hr/> -94 560 598.07
Auszahlte Dividende	-10 145 615.81
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	57 789 178.94
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-18 943 737.05
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-113 747 324.64
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-74 901 882.75
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	3 441 956 387.40

UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-31.5.2019
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 421 611.1140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	644 806.6940
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-310 105.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 756 312.8080
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	90 748.9950
Anzahl der ausgegebenen Aktien	94 435.5530
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-40 102.9920
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	145 081.5560
Klasse	(USD hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	21 361.7080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 270.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 036.0890
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	25 595.6190
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	395 738.5310
Anzahl der ausgegebenen Aktien	107 620.5600
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-106 549.0440
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	396 810.0470
Klasse	(CHF hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	167 270.8360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	123 691.4160
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-32 166.7600
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	258 795.4920
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 103 425.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	122 000.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-101 522.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 123 903.0000
Klasse	I-A2-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	631 616.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	64 000.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-111 000.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	584 616.0000
Klasse	(CHF hedged) I-A2-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	125 938.8330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	89 870.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 900.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	210 908.8330
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 334 177.3680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	628 888.1200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 687 896.0660
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 275 169.4220
Klasse	(CHF hedged) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	820 140.8250
Anzahl der ausgegebenen Aktien	530 296.4880
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-879 545.9880
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	470 891.3250
Klasse	(USD hedged) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	159 333.0800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	833 696.1580
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-167 006.6410
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	826 022.5970
Klasse	I-A3-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 770 856.2130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 714 827.5330
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-90 709.8880
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3 394 973.8580
Klasse	(GBP hedged) I-A3-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	33 248.8320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 232 3000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-34 481.1320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	(USD hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	250 193.7350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 914.6290
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-36 444.9910
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	225 663.3730
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 094 138.3960
Anzahl der ausgegebenen Aktien	129 956.5250
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-77 804.9410
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 146 289.9800

Klasse				(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres				3 916 461.1130
Anzahl der ausgegebenen Aktien				632 903.0670
Anzahl der zurückgegebenen Aktien				-2 880 854.9550
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres				1 668 509.2250
Klasse				I-X-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres				3 453 567.1980
Anzahl der ausgegebenen Aktien				302 641.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien				-662 169.2360
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres				3 094 038.9620
Klasse				K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres				0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien				249 800.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien				-279.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres				249 521.0000
Klasse				P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres				14 104 367.9940
Anzahl der ausgegebenen Aktien				5 780 199.1090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien				-6 154 142.4130
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres				13 730 424.6900
Klasse				(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres				646 601.3530
Anzahl der ausgegebenen Aktien				49 771.8150
Anzahl der zurückgegebenen Aktien				-138 086.1960
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres				558 286.9720
Klasse				(USD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres				339 220.8350
Anzahl der ausgegebenen Aktien				1 181 243.7620
Anzahl der zurückgegebenen Aktien				-366 256.2560
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres				1 154 208.3410
Klasse				P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres				321 213.8150
Anzahl der ausgegebenen Aktien				53 749.6230
Anzahl der zurückgegebenen Aktien				-83 027.6650
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres				291 935.7730
Klasse				Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres				2 546 183.2750
Anzahl der ausgegebenen Aktien				2 025 445.0260
Anzahl der zurückgegebenen Aktien				-1 884 725.3500
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres				2 686 902.9510
Klasse				(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres				715 779.7880
Anzahl der ausgegebenen Aktien				212 981.8570
Anzahl der zurückgegebenen Aktien				-148 579.6200
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres				780 182.0250
Klasse				(USD hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres				109 879.8280
Anzahl der ausgegebenen Aktien				252 859.2500
Anzahl der zurückgegebenen Aktien				-168 786.4000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres				193 952.6780
Klasse				Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres				391 062.0780
Anzahl der ausgegebenen Aktien				153 120.7750
Anzahl der zurückgegebenen Aktien				-40 170.0020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres				504 012.8510

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-A2-dist	1.8.2018	6.8.2018	EUR	0.95
(CHF hedged) I-A2-dist	1.8.2018	6.8.2018	CHF	0.78
I-A3-dist	1.8.2018	6.8.2018	EUR	0.97
(GBP hedged) I-A3-UKdist	15.6.2018	20.6.2018	GBP	0.83
(GBP hedged) I-A3-UKdist	25.7.2018	30.7.2018	GBP	0.78
I-X-dist	1.8.2018	6.8.2018	EUR	1.86
P-dist	1.8.2018	6.8.2018	EUR	0.00
Q-dist	1.8.2018	6.8.2018	EUR	0.31

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisetermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Vorzugsaktien			
Vereinigte Staaten			
USD FORTIVE CORP 5%MANDTRY CONV PRF SER A	37 400.00	33 024 836.00	0.96
Total Vereinigte Staaten		33 024 836.00	0.96
Total Vorzugsaktien		33 024 836.00	0.96
Wandelanleihen, fester Zins			
CHF			
CHF IDORSIA LTD-REG-S 0.75000% 18-17.07.24	19 000 000.00	15 718 210.44	0.46
CHF SIIKA AG-REG-S 0.15000% 18-05.06.25	27 940 000.00	26 850 463.18	0.78
Total CHF		42 568 673.62	1.24
EUR			
EUR AABAR INVESTMENTS PJSC-REG-S 1.00000% 15-27.03.22	59 200 000.00	52 782 720.00	1.53
EUR ARCANORD AG *DEFAULT* 8.87500% 08-11.07.13	10 700 000.00	1.07	0.00
EUR BAYER CAPITAL CORP BV-REG-S-SUB 5.62500% 16-22.11.19	39 900 000.00	27 260 198.70	0.79
EUR CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG-REG-S 0.75000% 17-04.04.25	15 100 000.00	18 565 450.00	0.54
EUR CONSUMS REAL ESTATE AG-REG-S 4.00000% 17-29.11.22	19 800 000.00	17 543 394.00	0.51
EUR DEUTSCHE WOHNEN AG-REG-S 0.60000% 17-05.01.26	12 900 000.00	13 902 975.00	0.41
EUR EUROPEAN TOPSOHO SARL-REG-S 4.00000% 18-21.09.21	22 200 000.00	21 093 330.00	0.61
EUR LEG IMMOBILIEN AG-REG-S 0.50000% 14-01.07.21	12 500 000.00	25 921 250.00	0.75
EUR OUTOKUMPU OYJ-REG-S 3.25000% 15-26.02.20	17 100 000.00	17 178 660.00	0.50
EUR PT JERSEY LTD-REG-S 0.50000% 14-19.11.19	17 300 000.00	17 261 075.00	0.50
EUR SACYR VALLEHERMOSA SA-REG-S 3.75000% 19-25.04.24	17 900 000.00	17 260 075.00	0.50
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 1.12500% 15-26.03.22	35 600 000.00	34 371 800.00	1.00
Total EUR		263 140 928.77	7.64
GBP			
GBP BRAIT SE-REG-S 2.75000% 15-18.09.20	33 200 000.00	35 392 090.81	1.03
GBP INTU JERSEY 2 LTD-REG-S 2.87500% 16-01.11.22	35 400 000.00	33 204 863.90	0.97
GBP REMGRO JERSEY GBP LTD-REG-S 2.62500% 16-22.03.21	23 800 000.00	26 317 921.12	0.76
GBP VOLCAN HOLDINGS PLC-REG-S 4.12500% 17-11.04.20	21 000 000.00	33 436 618.70	0.97
Total GBP		128 351 494.53	3.73
HKD			
HKD REXLOT HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* STEP-UP/DOWN 14-17.04.19	162 000 000.00	2 690 495.31	0.08
HKD SMART INSIGHT INTERNATIONAL LTD-REG-S 4.50000% 18-05.12.23	254 000 000.00	33 693 723.43	0.98
Total HKD		36 384 218.74	1.06
USD			
USD AFRICAN MINERALS *DEFAULT* 8.50000% 12-10.02.17	33 800 000.00	3 033.16	0.00
USD BORR DRILLING LTD-REG-S 3.87500% 18-23.05.23	23 800 000.00	17 470 633.11	0.51
USD DP WORLD PLC-REG-S 1.75000% 14-19.06.24	40 200 000.00	35 411 064.75	1.03
USD ELM BV FOR SWISS RE LTD 3.25000% 18-13.06.24	37 400 000.00	34 866 727.69	1.01
USD HURRICANE ENERGY PLC-REG-S 7.50000% 17-24.07.22	12 800 000.00	17 941 479.79	0.52
USD JAIPRAKASH HYDRO POWER-REG-S *DEFAULT* STEP-UP 10-13.02.49	15 000 000.00	68 260.33	0.00
USD MERCADOLIBRE INC-144A 2.00000% 18-15.08.28	13 404 000.00	17 638 886.96	0.51
USD NMC HEALTH JERSEY LTD-REG-S 1.87500% 18-30.04.25	42 400 000.00	31 037 781.67	0.90
USD POLARCUS LTD-144A-REG-S 5.60000% 11-01.07.22	8 465 800.00	5 317 952.17	0.16
USD POLYUS FINANCE PLC-REG-S 1.00000% 18-26.01.21	22 000 000.00	19 613 137.70	0.57
USD SINTERX INDUSTRIES LTD-REG-S STEP-UP/DOWN 16-25.05.22	4 840 000.00	4 039 305.42	0.12
USD SIRIUS MINERALS FINANCE NO 2 LTD-REG-S 5.00000% 19-23.05.27	20 400 000.00	18 941 144.16	0.55
USD TWILIO INC 0.25000% 18-01.06.23	11 194 000.00	19 669 636.52	0.57
USD XERO INVESTMENTS LTD-REG-S 2.37500% 18-04.10.23	21 623 000.00	21 417 316.15	0.62
Total USD		243 436 359.58	7.07
Total Wandelanleihen, fester Zins		713 881 675.24	20.74
Wandelanleihen, Nullcoupon			
EUR			
EUR AMS AG-REG-S 0.00000% 18-05.03.25	24 800 000.00	17 054 712.00	0.50
EUR CHINA YANGTZE POWER INTERNATIONAL-REG-S 0.00000% 16-09.11.21	15 300 000.00	16 116 255.00	0.47
EUR JP MORGAN STRUCTURED PRODUCTS BV 0.00000% 19-18.04.22	39 900 000.00	43 367 310.00	1.26
EUR LG CHEM LTD-REG-S 0.00000% 18-16.04.21	19 800 000.00	19 973 250.00	0.58
EUR RAG-STIFTUNG-REG-S 0.00000% 17-16.03.23	35 000 000.00	35 105 000.00	1.02
EUR UNICREDIT BANK AG/STXES0 EUR P RCV 0.00000% 17-14.09.20	33 550 000.00	35 593 195.00	1.03
EUR ZHEJIANG EXPRESSWAY CO LTD-REG-S 0.00000% 17-21.04.22	20 700 000.00	20 420 550.00	0.59
Total EUR		187 630 272.00	5.45
GBP			
GBP BNP PARIBAS ARBITRAGE ISSUANCE BV-REG-S 0.00000% 17-03.06.20	27 200 000.00	31 287 915.79	0.91
Total GBP		31 287 915.79	0.91
HKD			
HKD ANGANG STEEL CO LTD-REG-S 0.00000% 18-25.05.23	168 000 000.00	18 197 096.59	0.53
HKD CHINA CONCH VENTURE HLD INTL LTD-REG-S 0.00000% 18-05.09.23	310 000 000.00	35 573 771.52	1.03
HKD HARVEST INTERNATIONAL CO-REG-S 0.00000% 17-21.11.22	159 000 000.00	17 918 880.10	0.52
HKD ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS-REG-S 0.00000% 18-23.05.23	280 000 000.00	32 079 232.03	0.93
Total HKD		103 768 980.24	3.01
JPY			
JPY ALL NIPPON AIRWAYS CO LTD-REG-S 0.00000% 17-19.09.24	4 300 000 000.00	35 344 495.88	1.03
JPY CHUGOKU ELECTRIC POWER CO INC-REG-S 0.00000% 17-25.01.22	4 190 000 000.00	36 600 257.59	1.06
JPY COSMO ENERGY HOLDINGS CO LTD-REG-S 0.00000% 18-05.12.22	4 350 000 000.00	36 424 927.37	1.06
JPY DAINIPPON SCREEN MFG CO LTD-REG-S 0.00000% 18-11.06.25	2 290 000 000.00	18 028 060.85	0.52

UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY	IWATANI CORP 0.00000% 15-22.10.20	2 120 000 000.00	17 773 821.16	0.52
JPY	KANSAI PAINT CO LTD-REG-S 0.00000% 16-17.06.19	1 290 000 000.00	10 640 665.73	0.31
JPY	KYUSHU ELECTRIC POWER CO INC-REG-S 0.00000% 17-31.03.22	3 960 000 000.00	32 713 463.95	0.95
JPY	LINE CORP-REG-S 0.00000% 18-19.09.25	4 640 000 000.00	34 467 154.63	1.00
JPY	MINEBEA MITSUMI INC-REG-S 0.00000% 15-03.08.22	1 890 000 000.00	16 960 560.13	0.49
JPY	MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS CORP 0.00000% 17-29.03.24	4 380 000 000.00	35 980 709.20	1.04
JPY	SONY CORP-REG-S 0.00000% 15-30.09.22	3 265 000 000.00	33 273 218.41	0.97
JPY	TORAY INDUSTRIES INC-REG-S 0.00000% 14-31.08.21	4 150 000 000.00	37 292 891.85	1.08
JPY	UNICHARM CORP-REG-S 0.00000% 15-25.09.20	1 160 000 000.00	12 970 388.17	0.38
Total JPY		358 470 614.92		10.41
KRW				
KRW	KAKAO CORP 0.00000% 16-11.05.21	24 000 000 000.00	19 463 793.55	0.57
KRW	LOTTE SHOPPING-REG-S 0.00000% 18-04.04.23	48 400 000 000.00	35 103 400.02	1.02
Total KRW		54 567 193.57		1.59
USD				
USD	ABIGROVE LTD-REG-S 0.00000% 17-16.02.22	21 800 000.00	21 929 115.63	0.64
USD	CHINA MENGIU DAIRY CO LTD-REG-S 0.00000% 17-05.06.22	16 800 000.00	14 962 982.91	0.43
USD	CHINA OVERSEAS FIN INV CAYMAN V-REG-S 0.00000% 16-05.01.23	34 000 000.00	33 241 800.15	0.96
USD	EXANE SA 0.00000% 17-03.08.20	40 800 000.00	44 861 986.27	1.30
USD	GUNMA BANK LTD-REG-S 0.00000% 14-11.10.19	19 700 000.00	17 411 699.20	0.51
USD	JP MORGAN STRUCTURED PRODUCTS BV-REG-S 0.00000% 17-06.03.20	40 500 000.00	46 840 220.76	1.36
USD	JP MORGAN CHASE BANK NA-REG-S 0.00000% 18-30.12.20	35 700 000.00	35 310 755.15	1.03
USD	SOCIETE GENERALE SAMARSH RCV 0.00000% 18-03.08.21	42 350 000.00	45 331 430.88	1.32
USD	UNITED REN ENERGY CO LTD/TAIWAN-REG-S 0.00000% 16-27.10.19	10 200 000.00	9 199 084.67	0.27
Total USD		269 089 075.62		7.82
Total Wandelanleihen, Nullcoupon		1 004 814 052.14		29.19
Wandelanleihen, variabler Zins				
EUR				
EUR	AGEASFINLUX SA-REG-S-SUB 3M EURIBOR+135BP 02-PRP	40 250 000.00	20 914 642.40	0.61
EUR	BNP PARIBAS FORTIS SA-SUB 3M EURIBOR+200BP 07-PRP	40 250 000.00	29 819 615.00	0.87
EUR	NEOPOST SA-REG-S 3.375/VAR 15-PRP	336 733.00	18 072 214.32	0.52
Total EUR		68 806 471.72		2.00
USD				
USD	SHIZUOKA BANK LTD-REG-S 3M LIBOR+50BP 18-25.01.23	20 600 000.00	17 584 914.97	0.51
USD	YAMAGUCHI FINANCIAL GROUP-REG-S 3M LIBOR-50BP 15-26.03.20	20 000 000.00	17 574 370.71	0.51
Total USD		35 159 285.68		1.02
Total Wandelanleihen, variabler Zins		103 965 757.40		3.02
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		1 855 686 320.78		53.91
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Wandelanleihen, fester Zins				
EUR				
EUR	COSMO PHARMACEUTICALS NV-REG-S 2.50000% 18-05.12.23	17 300 000.00	16 421 160.00	0.48
Total EUR		16 421 160.00		0.48
USD				
USD	ALDER BIOPHARMACEUTICALS INC 2.50000% 18-01.02.25	8 375 000.00	6 649 923.61	0.19
USD	ALTERYX INC-144A 0.50000% 18-01.06.23	10 200 000.00	18 652 814.64	0.54
USD	ANTHEM INC 2.75000% 12-15.10.42	10 007 000.00	34 683 120.63	1.01
USD	ATLASSIAN INC 0.62500% 18-01.05.23	12 200 000.00	17 961 430.43	0.52
USD	BILIBILI INC-144A 1.37500% 19-01.04.26	25 811 000.00	19 354 601.93	0.56
USD	BOOKING HOLDINGS INC 0.35000% 13-15.06.20	29 827 000.00	34 634 758.55	1.01
USD	CARDTRONICS INC 1.00000% 14-01.12.20	21 178 000.00	18 478 349.01	0.54
USD	CTRIPO.COM INTERNATIONAL LTD 1.99000% 15-01.07.25	36 490 000.00	33 630 003.95	0.98
USD	EMPIRE STATE REALTY OP LP-144A 2.62500% 14-15.08.19	23 880 000.00	21 246 953.29	0.62
USD	ENDEAVOUR MINING CORP-144A 3 00000% 18-15.02.23	30 553 000.00	25 835 360.18	0.75
USD	ENSCO JERSEY FINANCE LTD 3.00000% 16-31.01.24	49 764 000.00	34 051 419.47	0.99
USD	EVOLENT HEALTH INC-144A 1.50000% 18-15.10.25	13 813 000.00	9 338 782.93	0.27
USD	EXACT SCIENCES CORP 0.37500% 19-15.03.27	35 460 000.00	36 627 521.33	1.06
USD	EXTRA SPACE STORAGE LP-144A 3.12500% 15-01.10.35	18 210 000.00	19 507 667.78	0.57
USD	GOLAR LNG LTD 2.75000% 17-15.02.22	20 780 000.00	17 242 057.45	0.50
USD	HERCULES CAPITAL INC 4.37500% 17-01.02.22	19 857 000.00	17 503 508.47	0.51
USD	IAC FINANCECO INC-144A 0.87500% 17-01.10.22	23 938 000.00	32 880 782.25	0.95
USD	ICONIX BRAND GROUP INC 5.75000% 18-15.08.23	9 450 000.00	2 014 626.20	0.06
USD	IH MERGER SUB LLC-144A 3.50000% 17-15.01.22	25 955 000.00	27 597 989.81	0.80
USD	INSULET CORP 1.25000% 17-15.09.21	11 020 000.00	18 629 718.67	0.54
USD	IQIYI INC-144A 18-01.12.23	34 255 000.00	31 411 252.48	0.91
USD	IRONWOOD PHARMACEUTICALS INC 2.25000% 15-15.06.22	18 602 000.00	17 806 905.77	0.52
USD	LENDINGTREE INC 0.62500% 17-01.06.22	10 317 000.00	17 493 117.65	0.51
USD	LEXICON PHARMACEUTICALS INC 5.25000% 14-01.12.21	8 542 000.00	7 851 342.49	0.23
USD	LIBERTY MEDIA CORP 1.37500% 13-15.10.23	44 338 000.00	43 374 329.38	1.26
USD	LIBERTY MEDIA CORP 4 00000% 99-15.11.29	15 870 000.00	9 964 625.39	0.29
USD	LIBERTY MEDIA CORP-144A 2.12500% 18-31.03.48	37 189 000.00	31 694 165.47	0.92
USD	MEDICINES CO-144A 3.50000% 18-15.01.24	4 274 000.00	6 054 401.85	0.17
USD	MICROCHIP TECHNOLOGY INC-SUB 1.62500% 15-15.02.25	48 050 000.00	69 755 828.06	2.03
USD	MICRON TECHNOLOGY INC 2.12500% 13-15.02.33	13 661 000.00	36 503 133.51	1.06
USD	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC 2.25000% 17-15.05.24	14 650 000.00	17 385 692.11	0.50
USD	NIO INC-144A 19-01.02.24	22 100 000.00	11 969 717.78	0.35
USD	NOVELLUS SYSTEMS INC 2.62500% 11-15.05.41	6 770 000.00	32 741 563.24	0.95
USD	NXP SEMICONDUCTORS N.V 1.00000% 14-01.12.19	36 800 000.00	33 813 993.81	0.98
USD	PALO ALTO NETWORKS INC-144A 0.75000% 18-01.07.23	36 018 000.00	33 394 101.55	0.97
USD	PTC THERAPEUTICS INC-144A 3.00000% 15-15.08.22	2 874 000.00	2 753 324.75	0.08

UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

Bezeichnung			Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens	
USD	SHIP FINANCE INTERNATIONA LTD 4.87500% 18-01-05.23		10 763 000.00	9 526 426.10	0.28	
USD	SHIP FINANCE INTERNATIONAL LTD 5.75000% 16-15.10.21		20 750 000.00	18 328 375.29	0.53	
USD	SPIRIT REALTY CAPITAL INC 3.75000% 14-15.05.21		35 618 000.00	32 496 810.34	0.94	
USD	SQUARE INC 0.37500% 17-01.03.22		9 179 000.00	22 231 820.53	0.65	
USD	SSR MINING INC-144A 2.50000% 19-01.04.39		20 343 000.00	17 619 829.27	0.51	
USD	TABULA RASA HEALTHCARE INC-144A-SUB 1.75000% 19-15.02.26		19 680 000.00	16 740 318.21	0.49	
USD	TERADYNE INC 1.25000% 16-15.12.23		26 256 000.00	34 527 812.19	1.00	
USD	TULLOW OIL JERSEY-REG-S 6.62500% 16-12.07.21		17 000 000.00	17 452 326.47	0.51	
USD	VEREIT INC 3.75000% 13-15.12.20		24 852 000.00	22 315 617.40	0.65	
USD	WESTERN DIGITAL CORP-144A 1.50000% 18-01.02.24		46 276 000.00	35 548 613.99	1.03	
USD	WHITING PETROLEUM CORP 1.25000% 16-01.04.20		20 057 000.00	17 430 232.26	0.51	
Total USD			1 094 707 067.92		31.80	
Total Wandelanleihen, fester Zins			1 111 128 227.92		32.28	
Wandelanleihen, Nullcoupon						
JPY						
JPY	CYBERAGENT INC-REG-S 0.00000% 18-19.02.25		2 430 000 000.00	21 188 844.89	0.62	
JPY	DIGITAL GARAGE INC-REG-S 0.00000% 18-14.09.23		1 940 000 000.00	16 655 639.62	0.48	
JPY	HIS CO LTD-REG-S 0.00000% 17-15.11.24		1 570 000 000.00	12 972 975.98	0.38	
JPY	MEDIPAL HOLDINGS CORP-REG-S 0.00000% 17-07.10.22		1 840 000 000.00	17 361 527.80	0.50	
Total JPY			68 178 988.29		1.98	
USD						
USD	POSEIDON FINANCE 1 LTD-REG-S 0.00000% 18-01.02.25		52 000 000.00	44 902 409.48	1.30	
USD	SERVICENOW INC 0.00000% 17-01.06.22		19 065 000.00	33 639 840.49	0.98	
USD	WIX.COM LTD-144A 0.00000% 18-01.07.23		25 292 000.00	27 034 874.93	0.79	
Total USD			105 577 124.90		3.07	
Total Wandelanleihen, Nullcoupon			173 756 113.19		5.05	
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			1 284 884 341.11		37.33	
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Wandelanleihen, fester Zins						
HKD						
HKD	CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 4.25000% 18-14.02.23		316 000 000.00	33 310 301.75	0.97	
Total HKD			33 310 301.75		0.97	
USD						
USD	DEUTSCHE BANK AG/LONDON/VOYA FINANCIAL 1.00000% 18-01.05.23		54 299 000.00	46 117 823.97	1.34	
USD	SEA LTD-144A 2.25000% 18-01.07.23		23 080 000.00	33 262 663.62	0.97	
USD	SEACOR HOLDINGS INC 3.25000% 18-15.05.30		22 703 000.00	18 232 158.21	0.53	
USD	SUNEDISON INC-144A *ESCROW* 0.25000% 14-15.01.20		39 161 000.00	746 777.27	0.02	
Total USD			98 359 423.07		2.86	
Total Wandelanleihen, fester Zins			131 669 724.82		3.83	
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			131 669 724.82		3.83	
Total des Wertpapierbestandes			3 272 240 386.71		95.07	
Devisenterminkontrakte						
Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)						
EUR	214 645 015.55	HKD	1 915 000 000.00	21.6.2019	-4 217 744.77	-0.12
EUR	181 927 204.00	GBP	157 000 000.00	21.6.2019	4 463 698.26	0.13
EUR	25 871 509.00	NZD	43 000 000.00	21.6.2019	748 623.61	0.02
NOK	85 000 000.00	EUR	8 694 473.20	21.6.2019	11 458.78	0.00
EUR	12 419 540.00	AUD	20 000 000.00	21.6.2019	-2 646.85	0.00
EUR	17 116 658.00	CAD	26 000 000.00	21.6.2019	-122 054.44	0.00
EUR	59 917 384.00	CHF	68 000 000.00	21.6.2019	-764 602.62	-0.02
MXN	380 000 000.00	EUR	17 008 917.80	21.6.2019	290 975.15	0.01
EUR	11 112 763.15	CNH	85 000 000.00	21.6.2019	130 513.27	0.00
EUR	733 070 988.00	USD	834 000 000.00	21.6.2019	-14 113 631.57	-0.41
EUR	66 202 650.00	KRW	85 500 000 000.00	26.7.2019	1 965 370.40	0.06
EUR	414 073 400.00	JPY	52 000 000 000.00	21.6.2019	-15 677 472.58	-0.46
EUR	15 174 999.00	USD	17 000 000.00	21.6.2019	-55 382.93	0.00
KRW	12 000 000 000.00	EUR	9 156 000.00	26.7.2019	-140 241.46	0.00
EUR	9 817 808.00	USD	11 000 000.00	21.6.2019	-37 145.02	0.00
EUR	19 584 994.00	USD	22 000 000.00	21.6.2019	-124 912.03	0.00
EUR	15 082 314.00	GBP	13 000 000.00	21.6.2019	387 883.59	0.01
USD	42 000 000.00	EUR	37 275 966.00	21.6.2019	352 036.42	0.01
EUR	1 192 642 752.00	USD	1 344 000 000.00	19.7.2019	-8 625 812.38	-0.25
USD	362 003 700.00	EUR	321 917 588.34	21.6.2019	2 403 271.22	0.07
CHF	677 699 600.00	EUR	601 244 186.73	21.6.2019	3 522 843.52	0.10
EUR	3 454 192.39	USD	3 881 400.00	21.6.2019	-23 172.58	0.00
EUR	15 128 606.00	USD	17 000 000.00	19.7.2019	-66 011.26	0.00
USD	15 000 000.00	EUR	13 415 655.00	21.6.2019	22 917.29	0.00
EUR	111 000 534.40	CHF	124 999 500.00	21.6.2019	-546 788.92	-0.02
USD	19 000 000.00	EUR	17 003 765.00	21.6.2019	18 426.57	0.00
HKD	470 000 000.00	EUR	53 626 515.90	21.6.2019	89 148.51	0.00
EUR	13 418 280.00	USD	15 000 000.00	21.6.2019	-20 292.29	0.00

UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

Bezeichnung				Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)						
Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)						
CHF	5 556 600.00	EUR	4 955 696.96	21.6.2019	2 913.73	0.00
USD	19 000 000.00	EUR	16 949 938.00	21.6.2019	72 253.57	0.00
USD	12 000 000.00	EUR	10 761 792.00	21.6.2019	-10 934.16	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-30 066 511.97	-0.87
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel						
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten						
Andere Aktiva und Passiva						
Total des Nettovermögens					3 441 956 387.40	100.00

UBS (Lux) Bond SICAV

– Emerging Economies Corporates (USD)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2019	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in USD		452 291 254.26	449 227 546.93	402 677 207.46
Klasse F-acc¹	LU1611257178			
Aktien im Umlauf		718 283.0000	477 506.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		107.42	100.17	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		107.42	100.17	-
Klasse I-X-acc	LU1564462544			
Aktien im Umlauf		103 336.0910	3 681.8230	3 696.8980
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		111.24	103.06	102.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		111.24	103.06	102.22
Klasse I-X-dist	LU1092615647			
Aktien im Umlauf		2 728 323.7900	3 259 424.7900	3 128 118.7900
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		106.12	103.72	108.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		106.12	103.72	108.18
Klasse K-X-acc	LU1564462460			
Aktien im Umlauf		145 616.3300	55 060.8480	55 060.8480
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		111.17	103.04	102.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		111.17	103.04	102.24
Klasse (EUR hedged) K-X-acc³	LU1620846409			
Aktien im Umlauf		-	137 327.1800	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	98.3200	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		-	98.32	-
Klasse (EUR hedged) K-X-mdist⁴	LU1957417782			
Aktien im Umlauf		188 898.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.25	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		100.25	-	-
Klasse (EUR hedged) P-4%-qdist⁵	LU1669357250			
Aktien im Umlauf		2 042.3670	153.3640	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		92.11	93.06	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		92.11	93.06	-
Klasse P-acc	LU0896022034			
Aktien im Umlauf		23 642.5500	36 946.8690	65 732.6880
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		118.10	111.44	112.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		118.10	111.44	112.60
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0896022380			
Aktien im Umlauf		29 793.7000	32 682.8200	41 385.4080
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		106.48	103.80	107.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		106.48	103.80	107.78
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0896022620			
Aktien im Umlauf		34 400.9000	22 518.0460	89 325.4530
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		109.21	106.03	109.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		109.21	106.03	109.70
Klasse P-dist	LU0896022117			
Aktien im Umlauf		4 551.9950	5 618.5700	9 704.0150
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		99.40	97.07	101.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		99.40	97.07	101.28
Klasse (CHF hedged) P-dist	LU0896022463			
Aktien im Umlauf		35 809.9710	40 285.7210	47 414.5580
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		89.49	90.39	96.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		89.49	90.39	96.87
Klasse (EUR hedged) P-dist	LU0896022893			
Aktien im Umlauf		14 208.7130	14 099.6110	16 170.1990
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		91.51	92.06	98.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		91.51	92.06	98.31
Klasse Q-acc	LU1240772738			
Aktien im Umlauf		141 103.7870	170 208.5160	68 789.0320
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		122.61	114.75	115.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		122.61	114.75	115.00

	ISIN	31.5.2019	31.5.2018	31.5.2017
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240772225			
Aktien im Umlauf		26 011.8660	36 840.5490	128 645.2920
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		111.90	108.20	111.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		111.90	108.20	111.41
Klasse Q-dist	LU1240772811			
Aktien im Umlauf		2 924.8180	4 133.0750	7 830.2620
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		109.79	107.26	111.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		109.79	107.26	111.86
Klasse (CHF hedged) Q-dist	LU1240772498			
Aktien im Umlauf		8 763.5030	13 014.0210	36 775.2120
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		100.05	101.13	108.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		100.05	101.13	108.34

¹ Erste NAV 1.6.2017

² Siehe Erläuterung 1

³ Für die Periode vom 2.6.2017 bis zum 22.3.2019 war die Aktienklasse (EUR hedged) K-X-acc im Umlauf

⁴ Erste NAV 21.3.2019

⁵ Erste NAV 12.9.2017

Performance

	Währung	2018/2019	2017/2018	2016/2017
Klasse F-acc	USD	7.2%	0.2%	-
Klasse I-X-acc	USD	7.9%	0.8%	-
Klasse I-X-dist	USD	7.9%	0.8%	9.2%
Klasse K-X-acc	USD	7.9%	0.8%	-
Klasse (EUR hedged) K-X-acc ¹	EUR	-	-	-
Klasse (EUR hedged) K-X-mdist ²	EUR	-	-	-
Klasse (EUR hedged) P-4%-qdist	EUR	3.0%	-	-
Klasse P-acc	USD	6.0%	-1.0%	7.2%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	2.6%	-3.7%	4.9%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	3.0%	-3.3%	5.4%
Klasse P-dist	USD	6.0%	-1.0%	7.2%
Klasse (CHF hedged) P-dist	CHF	2.6%	-3.7%	4.9%
Klasse (EUR hedged) P-dist	EUR	3.0%	-3.4%	5.4%
Klasse Q-acc	USD	6.8%	-0.2%	8.1%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	3.4%	-2.9%	5.8%
Klasse Q-dist	USD	6.8%	-0.2%	8.1%
Klasse (CHF hedged) Q-dist	CHF	3.4%	-2.9%	5.8%

¹ Für die Periode vom 2.6.2017 bis zum 22.3.2019 war die Aktienklasse (EUR hedged) K-X-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

² Auf Grund der Neulanzierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2018 bis zum 31. Mai 2019 fielen die Renditen von US-Treasuries, vor allem später im Rechnungsjahr, da sich das Wachstum der Weltwirtschaft verlangsamt und die US-Notenbank (Fed) eine Pause im Zinserhöhungszyklus signalisierte. Nach drei Zinserhöhungen in der ersten Hälfte des Rechnungsjahres deutete die US-Notenbank Anfang 2019 eine Zinspause für den Rest des Jahres 2019 an. Dies führte zu einem Rückgang der Renditen von US-Treasuries. Die Kreditrisikoprämien für Unternehmensanleihen aus Schwellenländern stiegen im Laufe des Rechnungsjahrs, da die Verlangsamung des globalen Wachstums, erhöhte geopolitische Risiken und die Eskalation der Handelsspannungen die Risikoprämien in die Höhe trieben.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive Performance. Der Rückgang der US-Treasury-Renditen wirkte sich positiv auf die Performance aus und glich den negativen Effekt der höheren Kreditrisikoprämien bei Unternehmensanleihen aus Schwellenländern im Rechnungsjahr mehr als aus. Die optionsbereinigte Duration des Subfonds ging zum Ende des Rechnungsjahres leicht zurück, analog zur Veränderung am Markt. Der Subfonds verfolgte einen diversifizierten Ansatz und investierte in ein breites Spektrum von Emittenten aus verschiedenen Schwellenländern, was entscheidend zur Gesamtperformance beitrug. Insbesondere schlugen die Anlagen in Brasilien, Indonesien und der Mongolei positiv zu Buche.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Cayman-Inseln	8.94
Niederlande	6.84
Luxemburg	6.50
Irland	5.96
Vereinigte Arabische Emirate	4.52
Indien	4.25
Mexiko	4.24
Singapur	4.00
Türkei	3.88
Hongkong	3.72
Chile	3.48
Südkorea	3.03
Britische Jungferninseln	2.85
Kolumbien	2.74
Grossbritannien	2.72
China	2.43
Peru	2.23
Argentinien	1.85
Vereinigte Staaten	1.84
Brasilien	1.77
Macau	1.51
Österreich	1.42
Saudiarabia	1.24
Thailand	1.23
Bermuda	1.19
Mongolei	1.18
Kanada	1.15
Panama	1.05
Ägypten	1.00
Mauritius	0.94
Indonesien	0.92
Israel	0.90
Ghana	0.79
Katar	0.63
Nigeria	0.52
Ukraine	0.49
Belarus	0.49
Bahrain	0.42
Curaçao	0.39
Spanien	0.34
Südafrika	0.33
Marokko	0.31
Trinidad und Tobago	0.27
Philippinen	0.27
Irak	0.23
Angola	0.22
Kasachstan	0.22
Zypern	0.14
Total	97.58

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	27.29
Banken & Kreditinstitute	15.85
Erdöl	8.13
Energie- & Wasserversorgung	5.36
Telekommunikation	4.66
Länder & Zentralregierungen	4.29
Anlagefonds	4.12
Bergbau, Kohle & Stahl	3.95
Immobilien	3.05
Chemie	2.90
Diverse Dienstleistungen	2.15
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.91
Elektrische Geräte & Komponenten	1.74
Nichteisenmetalle	1.70
Verkehr & Transport	1.60
Gastgewerbe & Freizeit	1.51
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.49
Forstwirtschaft, Holz & Papier	1.49
Versicherungen	0.95
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.89
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.51
Diverse Konsumgüter	0.42
Maschinen & Apparate	0.34
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.33
Fahrzeuge	0.31
Baugewerbe & Baumaterial	0.22
Verpackungsindustrie	0.16
Detailhandel, Warenhäuser	0.14
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.12
Total	97.58

Nettovermögensaufstellung

	USD 31.5.2019
Aktiva	
Wertpapierbestand, Einstandswert	438 496 363.94
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	2 837 751.60
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	<hr/> 441 334 115.54
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	8 156 661.53
Andere liquide Mittel (Margins)	12 861.96
Forderungen aus Zeichnungen	293.49
Zinsforderungen aus Wertpapieren	5 160 144.57
Forderungen aus Dividenden	39 348.43
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	2 388.86
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	36 631.97
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	475 712.70
Total Aktiva	455 218 159.05
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-2 837 000.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-20 157.76
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-42 981.65
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-12 547.31
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-14 218.07
Total Rückstellungen für Aufwendungen	<hr/> -69 747.03
Total Passiva	-2 926 904.79
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	452 291 254.26

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD 1.6.2018-31.5.2019
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	35 261.61
Zinsen auf Wertpapiere	23 425 293.89
Dividenden	463 064.44
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	805 852.36
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	650 071.42
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	66 194.16
Total Erträge	25 445 737.88
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-292 735.55
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-871 050.57
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-70 395.63
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 16)	-260 028.57
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-69 535.05
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-937.64
Total Aufwendungen	-1 564 683.01
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	23 881 054.87
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-8 106 156.52
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	26 609.08
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-881 054.14
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-2 028 907.20
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-1 191 580.46
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-308 022.65
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-12 489 111.89
Realisierter Nettoertrag (-verlust) des Geschäftsjahres	11 391 942.98
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	17 829 066.59
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-13 677.45
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-14 245.74
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	35 811.33
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-32 828.77
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	475 712.70
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	18 279 838.66
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	29 671 781.64

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

Veränderungen des Nettovermögens

	USD 1.6.2018-31.5.2019
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	449 227 546.93
Zeichnungen	90 208 622.12
Rücknahmen	-98 775 978.88
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-8 567 356.76
Ausbezahlte Dividende	-18 040 717.55
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	23 881 054.87
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-12 489 111.89
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	18 279 838.66
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	29 671 781.64
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	452 291 254.26

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-31.5.2019
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	477 506.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	269 444.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-28 667.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	718 283.0000
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 681 8230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	101 127.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 472.7320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	103 336.0910
Klasse	I-X-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 259 424.7900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	42 892.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-573 993.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 728 323.7900
Klasse	K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	55 060 8480
Anzahl der ausgegebenen Aktien	90 555.4820
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	145 616.3300
Klasse	(EUR hedged) K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	137 327.1800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	47 410.1990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-184 737.3790
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	(EUR hedged) K-X-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	188 898.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	188 898.0000
Klasse	(EUR hedged) P-4%-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	153.3640
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 943.0030
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-54.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 042.3670
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	36 946.8690
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 472 3490
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 776.6680
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	23 642.5500
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	32 682.8200
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 850.8430
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 739.9630
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	29 793.7000
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	22 518.0460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	49 661.6580
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-37 778.8040
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	34 400.9000
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 618.5700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	278.5340
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 345.1090
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4 551.9950
Klasse	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	40 285.7210
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 165.3310
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 641.0810
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	35 809.9710

Klasse		(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		14 099.6110
Anzahl der ausgegebenen Aktien		1 251.5850
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-1 142.4830
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		14 208.7130
Klasse		Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		170 208.5160
Anzahl der ausgegebenen Aktien		24 451.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-53 555.7290
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		141 103.7870
Klasse		(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		36 840.5490
Anzahl der ausgegebenen Aktien		276.4660
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-11 105.1490
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		26 011.8660
Klasse		Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		4 133.0750
Anzahl der ausgegebenen Aktien		72.4820
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-1 280.7390
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		2 924.8180
Klasse		(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		13 014.0210
Anzahl der ausgegebenen Aktien		405.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-4 655.5180
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		8 763.5030

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV				
- Emerging Economies Corporates (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-X-dist	1.8.2018	6.8.2018	USD	5.46
P-dist	1.8.2018	6.8.2018	USD	3.29
(CHF hedged) P-dist	1.8.2018	6.8.2018	CHF	3.15
(EUR hedged) P-dist	1.8.2018	6.8.2018	EUR	3.22
Q-dist	1.8.2018	6.8.2018	USD	4.54
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2018	6.8.2018	CHF	4.41

Vierteljährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV				
- Emerging Economies Corporates (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) P-4%-qdist	10.7.2018	13.7.2018	EUR	0.91
(EUR hedged) P-4%-qdist	10.10.2018	15.10.2018	EUR	0.91
(EUR hedged) P-4%-qdist	10.1.2019	15.1.2019	EUR	0.89
(EUR hedged) P-4%-qdist	10.4.2019	15.4.2019	EUR	0.92

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV				
- Emerging Economies Corporates (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) K-X-mdist	15.5.2019	20.5.2019	EUR	0.56

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2019

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD

USD ABAJA INVESTMENT CO PTE LTD-REG-S 5.45000% 18-24.01.28	3 950 000.00	3 634 434.50	0.80
USD ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC-REG-S 4.87500% 18-23.04.30	3 600 000.00	3 870 000.00	0.86
USD AEROPUERTO INTERNACIONAL DE TOCU-REG-S 6.00000% 18-18.11.48	500 000.00	567 250.00	0.13
USD AI CANDELARIA SPAIN SLU-REG-S 7.50000% 18-15.12.28	1 460 000.00	1 538 475.00	0.34
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.40000% 17-06.12.27	1 715 000.00	1 691 607.40	0.37
USD ALROSA FINANCE SA-REG-S 7.75000% 10-03.11.20	203 000.00	215 030.79	0.05
USD ALTICE FINANCING SA-REG-S 6.62500% 15-15.02.23	3 500 000.00	3 552 500.00	0.79
USD ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 5.12500% 12-01.08.22	1 100 000.00	1 137 658.50	0.25
USD ANGOLAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 9.37500% 18-08.05.48	1 000 000.00	1 004 695.00	0.22
USD ARCELIK-REG-S 5.00000% 13-03.04.23	700 000.00	648 298.00	0.14
USD BANCO BRADESCO GRAND CY BCH-REG-S-SUB 5.90000% 10-16.01.21	1 300 000.00	1 340 950.00	0.30
USD BANCO DE BOGOTA SA-REG-S-SUB 5.37500% 13-19.02.23	1 000 000.00	1 042 345.00	0.23
USD BANCO DE BOGOTA SA-REG-S-SUB 6.25000% 16-12.05.26	800 000.00	868 411.99	0.19
USD BANK OF BARODA LDN-REG-S 4.87500% 14-23.07.19	700 000.00	701 648.50	0.15
USD BANK OF INDIA-REG-S 6.25000% 11-16.02.21	900 000.00	941 701.50	0.21
USD BBVA BANCO CONTINENTAL SA-REG-S 5.00000% 12-26.08.22	500 000.00	526 250.00	0.12
USD BBVA BANCOMER SA/TEXAS-REG-S-SUB 6.75000% 12-30.09.22	1 600 000.00	1 734 000.00	0.38
USD CANARA BANK/LONDON-REG-S 3.87500% 19-28.03.24	1 400 000.00	1 407 966.00	0.31
USD CEMEX SAB DE CV-REG-S 5.70000% 14-11.01.25	1 000 000.00	1 015 325.00	0.22
USD CEMIG GERACAO E TRANSMISAO SA-REG-S 9.25000% 17-05.12.24	1 800 000.00	1 995 579.00	0.44
USD CENCOSUD SA-REG-S 4.87500% 12-20.01.23	2 038 000.00	2 071 117.50	0.46
USD CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA-REG-S 5.75000% 11-27.10.21	700 000.00	725 553.50	0.16
USD CHINA EVERGRANDE GROUP REG-S 9.50000% 19-11.04.22	800 000.00	785 064.00	0.17
USD CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD-REG-S 4.50000% 12-05.04.22	800 000.00	830 980.00	0.18
USD CITIC LTD-REG-S 6.80000% 12-17.01.23	800 000.00	895 492.00	0.20
USD COLOMBIA TELECOMUNICACIONES SA-REG-S 12-27.09.22	1 200 000.00	1 215 000.00	0.27
USD CONTROLADORA MABE SA DE CV-REG-S 5.60000% 18-23.10.28	700 000.00	725 375.00	0.16
USD COSAN LUXEMBOURG SA-REG-S 7.00000% 16-20.01.27	700 000.00	749 668.50	0.17
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 8.00000% 18-27.01.24	2 880 000.00	3 054 009.60	0.67
USD CREDITO REAL SAB-REG-S 7.25000% 16-20.07.23	700 000.00	722 372.00	0.16
USD CREDITO REAL SAB-REG-S 9.50000% 19-07.02.26	2 005 000.00	2 170 613.00	0.48
USD CSN RESOURCES SA-REG-S 7.62500% 18-13.02.23	1 925 000.00	1 977 937.50	0.44
USD DELHI INTERNATIONAL AIRPORT LTD-REG-S 6.45000% 19-04.06.29	1 344 000.00	1 369 186.56	0.30
USD DEV BK OF THE REPUBLIC OF BELARUS-REG-S 6.75000% 19-02.05.24	2 165 000.00	2 194 768.75	0.49
USD EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA-REG-S 5.12500% 19-02.05.49	650 000.00	663 812.50	0.15
USD EMPRESA ELECTRICA GIACOLDA SA-REG-S 4.56000% 15-30.04.25	1 200 000.00	1 104 810.00	0.24
USD ENEL CHILE SA 4.87500% 18-12.06.28	1 550 000.00	1 652 858.00	0.37
USD EUROCHEM FINANCE DAC-REG-S 5.50000% 19-13.03.24	1 465 000.00	1 508 041.70	0.33
USD FENIX POWER PERU SA-REG-S 4.31700% 17-20.09.27	1 050 000.00	992 472.77	0.22
USD FINANSBANK AS-REG-S 6.87500% 19-07.09.24	1 000 000.00	968 705.00	0.21
USD FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 7.25000% 17-01.04.23	2 400 000.00	2 190 000.00	0.48
USD FRANSHION DEVELOPMENT LTD-REG-S 6.75000% 11-15.04.21	800 000.00	848 988.00	0.19
USD FRENSILLO PLC-REG-S 5.50000% 13-13.11.23	2 500 000.00	2 662 500.00	0.59
USD GAS NATURAL DE LIMA Y CALLAO-REG-S 4.37500% 13-01.04.23	1 200 000.00	1 225 500.00	0.27
USD GAZ CAPITAL SAVGAZPROM-REG-S LPN 6.51000% 07-07.03.22	1 000 000.00	1 072 500.00	0.24
USD GAZPROM NEFT OAO VIA GPN CAPITAL-REG-S 4.37500% 12-19.09.22	1 300 000.00	1 310 458.50	0.29
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 4.25000% 18-19.09.22	1 800 000.00	1 858 293.00	0.41
USD GOLD FIELDS OROGEN HOLDINGS BVI-REG-S 5.12500% 19-15.05.24	1 500 000.00	1 524 377.55	0.34
USD GOLD FIELDS OROGEN HOLDINGS-REG-S 6.12500% 19-15.05.29	1 500 000.00	1 563 750.00	0.35
USD GRAN TIERRA ENERGY INC-REG-S 7.75000% 19-23.05.27	1 500 000.00	1 464 375.00	0.32
USD GROWTHPOINT PROPERTIES INT PTY-REG-S 5.87200% 18-02.05.23	1 400 000.00	1 471 169.00	0.33
USD GRUPO TELEVISYA SAB 5.00000% 14-13.05.45	1 050 000.00	1 021 634.26	0.23
USD GRUPO TELEVISYA SAB 6.62500% 05-19.03.25	1 000 000.00	1 138 305.00	0.25
USD HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 3.00000% 17-06.03.22	1 400 000.00	1 396 003.00	0.31
USD INDIAN OIL CORP-REG-S 5.62500% 11-02.08.21	645 000.00	677 769.22	0.15
USD INDONESIA ASAHLAN ALUMINIUM TBK PT-REG-S 5.71000% 18-15.11.23	900 000.00	967 558.50	0.21
USD INDONESIA ASAHLAN ALUMINIUM TBK PT-REG-S 6.53000% 18-15.11.28	950 000.00	1 080 729.50	0.24
USD ISRAEL ELECTRIC CORP LTD-144A-REG-S 5.00000% 14-12.11.24	3 796 000.00	4 060 865.90	0.90
USD JBS INVESTMENTS GMBH-REG-S 7.25000% 14-03.04.24	600 000.00	620 031.00	0.14
USD JBS INVESTMENTS I GMBH-REG-S 7.00000% 18-15.01.26	400 000.00	419 500.00	0.09
USD JBS INVESTMENTS II GMBH-REG-S 7.00000% 19-15.01.26	1 105 000.00	1 158 868.75	0.26
USD KAZTRANSGAS JSC-REG-S 4.37500% 17-26.09.27	1 000 000.00	995 000.00	0.22
USD KLABIN AUSTRIA GMBH-REG-S 5.75000% 19-03.04.29	1 200 000.00	1 202 076.00	0.27
USD KLABIN AUSTRIA GMBH-REG-S 7.00000% 19-03.04.49	1 200 000.00	1 194 900.00	0.26
USD KOC HOLDING AS-REG-S 5.25000% 16-15.03.23	1 600 000.00	1 516 000.00	0.34
USD KOREA GAS CORP-REG-S 3.50000% 15-21.07.25	3 000 000.00	3 108 255.00	0.69
USD KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 4.75000% 11-13.07.21	1 200 000.00	1 251 558.00	0.28
USD KOSMOS ENERGY LTD-REG-S 7.12500% 19-04.04.26	1 480 000.00	1 455 950.00	0.32
USD LIQUID TELECOMMUNICATIONS FIN-REG-S 8.50000% 17-13.07.22	2 350 000.00	2 273 625.00	0.50
USD LISTRINDO CAPITAL BV-REG-S 4.95000% 16-14.09.26	300 000.00	287 839.50	0.06
USD LLPL CAPITAL PTE LTD-REG-S 6.87500% 19-04.02.39	700 000.00	757 519.00	0.17
USD MARB BONDO PLC-REG-S 6.87500% 18-19.01.25	500 000.00	510 000.00	0.11
USD MEDCO OAK TREE PTE LTD-REG-S 7.37500% 19-14.05.26	1 350 000.00	1 321 137.00	0.29
USD MEDCO STRAITS SERVICES PTE LTD-REG-S 8.50000% 17-17.08.22	700 000.00	741 919.50	0.16
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 4.87500% 17-06.06.25	1 800 000.00	1 775 052.00	0.39
USD METALSA SA DE CV-REG-S 4.90000% 14-24.04.23	1 400 000.00	1 384 999.00	0.31
USD MEXICHEM SAB DE CV-REG-S 6.75000% 12-19.09.42	500 000.00	546 722.50	0.12
USD MEXICHEM SAB DE CV-REG-S 5.87500% 14-17.09.44	500 000.00	496 775.00	0.11
USD MHP LUX SA-REG-S 6.95000% 18-03.04.26	450 000.00	432 000.00	0.10
USD MHP SA-REG-S 7.75000% 17-10.05.24	1 200 000.00	1 211 880.00	0.27
USD MILLICON INTERNATIONAL CELLULAR-REG-S 6.25000% 19-25.03.29	1 525 000.00	1 593 625.00	0.35
USD MINERVA LUXEMBOURG SA-REG-S 6.50000% 16-20.09.26	2 000 000.00	1 967 100.00	0.43
USD MMC NORILSK NICKL VIA MMC FIN DAC-REG-S 6.62500% 15-14.10.22	500 000.00	538 750.00	0.12
USD MMC NORILSK NICKL VIA MMC FIN DAC-REG-S 4.10000% 17-11.04.23	1 135 000.00	1 130 743.75	0.25
USD MONGOLIA,GOVERNMENT OF-REG-S 5.62500% 17-01.05.23	3 000 000.00	2 967 135.00	0.66
USD MTN MAURITIUS INVESTMENTS LTD-REG-S 4.75500% 14-11.11.24	2 250 000.00	2 221 402.50	0.49
USD MTN MAURITIUS INVESTMENTS LTD-REG-S 6.50000% 16-13.10.26	1 900 000.00	2 009 250.00	0.44
USD NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 7.62500% 18-21.11.25	1 500 000.00	1 569 375.00	0.35

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD NOVOLIPETSK STEEL VIA STEEL FUND-REG-S 4.50000% 16-15.06.23		600 000.00	608 250.00	0.13
USD OCP SA-REG-S 6.87500% 14-25.04.44		1 245 000.00	1 386 618.75	0.31
USD OIL AND GAS HOLDING CO BSCC/THE-REG-S 7.62500% 18-07.11.24		1 000 000.00	1 071 295.00	0.24
USD OIL AND GAS HOLDING CO BSCC/THE-REG-S 8.37500% 18-07.11.28		765 000.00	842 452.43	0.19
USD ONGC VIDESH LTD-REG-S 4.62500% 14-15.07.24		500 000.00	523 997.50	0.12
USD ONGC VIDESH LTD-REG-S 3.25000% 14-15.07.19		500 000.00	500 242.50	0.11
USD OOREDOO INTERNATIONAL FINANCE LTD-REG-S 3.25000% 12-21.02.23		2 000 000.00	2 009 000.00	0.44
USD OZTEL HOLDINGS SPC-REG-S 5.62500% 18-24.10.23		2 300 000.00	2 317 353.50	0.51
USD PAMPA ENERGIA SA-REG-S 7.50000% 17-24.01.27		1 350 000.00	1 181 250.00	0.26
USD PERU LNG SRL-REG-S 5.37500% 18-22.03.30		2 120 000.00	2 246 044.60	0.50
USD PETKIM PETROKIMYA HOLDING AS-REG-S 8.87500% 18-26.01.23		1 740 000.00	1 605 150.00	0.35
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.99900% 18-27.01.28		3 410 000.00	3 510 595.00	0.78
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.75000% 18-01.02.29		3 200 000.00	3 221 440.00	0.71
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.90000% 19-19.03.49		1 080 000.00	1 074 567.60	0.24
USD PETROLEUM CO OF TRINIDAD&TOB LTD REG-S 9.75000% 09-14.08.19		1 250 000.00	1 232 325.00	0.27
USD QATAR, STATE OF-REG-S 4.00000% 19-14.03.29		2 185 000.00	2 300 051.18	0.51
USD QATAR, STATE OF-REG-S 4.81700% 19-14.03.49		500 000.00	550 000.00	0.12
USD QTEL INTERNATIONAL FINANCE LTD-REG-S 5.00000% 10-19.10.25		1 300 000.00	1 407 250.00	0.31
USD RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 3.66700% 17-30.11.27		2 370 000.00	2 363 826.15	0.52
USD RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 4.12500% 15-28.01.25		1 000 000.00	1 029 015.00	0.23
USD RIO OIL FINANCE TRUST-REG-S 9.25000% 14-06.07.24		1 450 000.00	963 881.00	0.21
USD RIO OIL FINANCE TRUST-REG-S 8.20000% 18-06.04.28		400 000.00	436 000.00	0.10
USD RSHB CAPITAL SA-REG-S LPN 8.50000% 13-16.10.23		645 000.00	682 087.50	0.15
USD RUMO LUXEMBOURG SARL-REG-S 7.37500% 17-09.02.24		835 000.00	895 537.50	0.20
USD SANDS CHINA LTD 5.40000% 19-08.08.28		5 850 000.00	6 107 049.00	1.35
USD SASOL FINANCING USA LLC 6.50000% 18-27.09.28		2 050 000.00	2 231 425.00	0.49
USD SB CAPITAL SA FOR SBERBANK-REG-S LPN 6.12500% 12-07.02.22		1 150 000.00	1 214 400.00	0.27
USD SB CAPITAL SA FOR SBERBK-REG-S-SUB LPN 5.12500% 12-29.10.22		1 200 000.00	1 225 098.00	0.27
USD SEVERSTAL OAO VIA STEEL CAP-REG-S LPN 5.90000% 12-17.10.22		600 000.00	632 250.00	0.14
USD SIGMA FINANCE NETHERLANDS BV-REG-S 4.87500% 18-27.03.28		2 000 000.00	2 019 810.00	0.45
USD SINOPEC CAPITAL 2013 LTD-REG-S 3.12500% 13-24.04.23		1 400 000.00	1 405 873.00	0.31
USD SOUTHERN COPPER CORP 7.50000% 05-27.07.35		800 000.00	1 001 716.00	0.22
USD SOUTHERN COPPER CORP 5.87500% 15-23.04.45		500 000.00	551 420.00	0.12
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 8.35000% 18-19.04.23		1 350 000.00	1 374 738.75	0.30
USD SURA ASSET MANAGEMENT SA-REG-S 4.37500% 17-11.04.27		600 000.00	605 619.00	0.13
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE CO BV 2.95000% 12-18.12.22		2 000 000.00	1 747 500.00	0.39
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 3.15000% 16-01.10.26		4 500 000.00	3 420 000.00	0.76
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 6.75000% 18-01.03.28		1 750 000.00	1 556 957.50	0.34
USD TRANSPORTADORA DE GAS DEL SUR SA-REG-S 6.75000% 18-02.05.25		1 550 000.00	1 421 838.25	0.31
USD TRUST F/1401-REG-S 5.25000% 14-15.12.24		900 000.00	944 950.50	0.21
USD TURK SISE VE CAM FABRIKA-REG-S 6.95000% 19-14.03.26		1 325 000.00	1 260 406.25	0.28
USD TURK TELEKOMUNIKASYON AS-REG-S 4.87500% 14-19.06.24		1 800 000.00	1 584 180.18	0.35
USD TURKCELL ILETISIM HIZMETLERİ AS-REG-S 5.75000% 15-15.10.25		1 500 000.00	1 359 525.15	0.30
USD TURKCELL ILETISIM HIZMETLERİ AS-REG-S 5.80000% 18-11.04.28		900 000.00	775 125.00	0.17
USD TURKIYE IS BANKASI-REG-S 6.12500% 17-25.04.24		1 250 000.00	1 062 375.00	0.23
USD VEDANTA RESOURCES PLC-REG-S 6.12500% 17-09.08.24		1 950 000.00	1 712 655.75	0.38
USD VIMPELCOM HOLDINGS-REG-S 3.95000% 17-16.06.21		400 000.00	398 496.56	0.09
USD VOLCAN CIA MINERA SAA-REG-S 5.37500% 12-02.02.22		1 400 000.00	1 438 500.00	0.32
USD YPF SA-REG-S 8.50000% 15-28.07.25		2 000 000.00	1 880 000.00	0.42
USD YPF SA-REG-S 8.75000% 14-04.04.24		1 750 000.00	1 711 500.00	0.38
USD ZENITH BANK PLC-REG-S 7.37500% 17-30.05.22		750 000.00	785 625.00	0.17
Total USD		197 392 993.09	43.64	
Total Notes, fester Zins		197 392 993.09	43.64	
Notes, Nullcoupon				
USD				
USD SPRC EM SPC PANAMA METRO LINE2 SP-REG-S 0.00000% 17-05.12.22		762 000.00	607 136.86	0.14
Total USD		607 136.86	0.14	
Total Notes, Nullcoupon		607 136.86	0.14	
Notes, variabler Zins				
USD				
USD AES GENER SA-REG-S-SUB 7.125%/VAR 19-26.03.79		1 500 000.00	1 561 875.00	0.34
USD BANCO DE CREDITO DEL PERU/P-REG-S-SUB 6.125%/VAR 12-24.04.27		1 400 000.00	1 501 500.00	0.33
USD BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 5.950%/VAR 18-01.10.28		1 400 000.00	1 475 502.00	0.32
USD BBVA BANCO CONTINENTAL SA-REG-S-SUB 5.250%/VAR 14-22.09.29		500 000.00	528 592.50	0.12
USD PITTEP TREASURY CENTER CO LTD-REG-S-SUB 4.600%/VAR 17-PRP		2 350 000.00	2 339 272.25	0.52
USD PITTEP TREASURY CENTER CO LTD-REG-S-SUB 4.875%/VAR 17-PRP		348 000.00	347 180.46	0.08
USD WOORI BANK-REG-S-SUB VAR 16-PRP		1 850 000.00	1 846 013.24	0.41
Total USD		9 599 935.45	2.12	
Total Notes, variabler Zins		9 599 935.45	2.12	
Medium-Term Notes, fester Zins				
USD				
USD ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC-REG-S 4.37500% 16-22.06.26		450 000.00	466 312.50	0.10
USD ADCB FINANCE CAYMAN LTD-REG-S-SUB 4.50000% 13-06.03.23		1 000 000.00	1 033 750.00	0.23
USD AIA GROUP LTD-REG-S 3.12500% 13-13.03.23		600 000.00	608 157.00	0.13
USD AIA GROUP LTD-REG-S 4.50000% 16-16.03.46		550 000.00	614 570.00	0.14
USD BANK OF CHINA LTD-REG-S-SUB 5.00000% 14-13.11.24		2 000 000.00	2 127 510.00	0.47
USD BOC AVIATION LTD-REG-S 3.00000% 15-30.03.20		800 000.00	800 440.00	0.18
USD CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 9.50000% 17-29.03.24		2 300 000.00	2 133 744.50	0.47
USD DP WORLD CRESCENT LTD-REG-S 4.84800% 18-26.09.28		1 100 000.00	1 148 328.50	0.25
USD DP WORLD PLC-REG-S 5.62500% 18-25.09.48		1 100 000.00	1 166 368.50	0.26
USD DP WORLD PLC-REG-S 6.85000% 07-02.07.37		1 000 000.00	1 219 505.00	0.27
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 6.12500% 17-31.01.22		1 600 000.00	1 616 000.00	0.36
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 7.60030% 19-01.03.29		2 925 000.00	2 917 687.50	0.64
USD EQUATE PETROCHEMICAL BV-REG-S 4.25000% 16-03.11.26		4 980 000.00	5 079 600.00	1.12
USD HONGKONG LAND FINANCE COMPANY LTD 4.50000% 10-07.10.25		750 000.00	813 067.50	0.18
USD HUARONG FINANCE II CO LTD-REG-S 5.50000% 15-16.01.25		1 300 000.00	1 401 601.50	0.31
USD ICICI BANK LTD HONG KONG-REG-S 5.75000% 10-16.11.20		1 500 000.00	1 556 190.00	0.34

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	IDBI BANK LTD/DIFC DUBAI-REG-S 4.12500% 14-23.04.20	1 000 000.00	1 003 690.00	0.22
USD	INDIAN OIL CORP LTD-REG-S 5.75000% 13-01.08.23	500 000.00	543 172.50	0.12
USD	NTPC LTD-REG-S 5.62500% 11-14.07.21	1 600 000.00	1 679 544.00	0.37
USD	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP-REG-S-SUB 4.25000% 14-19.06.24	3 000 000.00	3 134 865.00	0.69
USD	QNB FINANCE LTD-REG-S 2.12500% 16-07.09.21	2 500 000.00	2 447 500.00	0.54
USD	RAKFUNDING CAYMAN LTD-REG-S 4.12500% 19-09.04.24	1 110 000.00	1 121 932.50	0.25
USD	REC LTD-REG-S 5.25000% 18-13.11.23	1 450 000.00	1 533 302.50	0.34
USD	SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 4.37500% 19-16.04.49	1 060 000.00	1 033 765.00	0.23
USD	SHINHAN BANK-REG-S-SUB 3.87500% 16-24.03.26	1 500 000.00	1 529 317.50	0.34
USD	SINGTEL GROUP TREASURY PTE LTD-REG-S 3.25000% 15-30.06.25	1 000 000.00	1 020 125.60	0.23
USD	SINO OCEAN LAND TREASURY FINANCE-REG-S 6.00000 14-30.07.24	530 000.00	566 630.95	0.13
USD	SKYSEA INTERNATIONAL CAP MGMT 4.87500% 11-07.12.21	1 200 000.00	1 255 002.00	0.28
USD	SUN HUNG KAI PROPERTIES CAPITAL-REG-S 3.62500% 12-16.01.23	300 000.00	308 613.54	0.07
USD	SWIRE PACIFIC MTN FINANCING LTD-REG-S 4.50000% 13-09.10.23	2 000 000.00	2 125 760.00	0.47
USD	TELENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.59500% 18-19.01.28	1 500 000.00	1 482 225.00	0.33
USD	TURKIYE BANKASI AS-REG-S 5.37500% 16-06.10.21	1 100 000.00	1 021 625.00	0.23
USD	YAPI VE KREDİ BANKASI AS-REG-S 6.10000% 18-16.03.23	1 945 000.00	1 760 011.05	0.39
USD	YAPI VE KREDİ BANKASI AS-REG-S 8.25000% 19-15.10.24	550 000.00	519 117.50	0.11
Total USD			48 789 032.14	10.79
Total Medium-Term Notes, fester Zins			48 789 032.14	10.79
Medium-Term Notes, variabler Zins				
USD				
USD	DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 3.60000%/VAR 16-PRP	1 700 000.00	1 678 002.00	0.37
USD	KRUNG THAI BANK-REG-S-SUB 5.20000%/VAR 14-26.12.24	1 000 000.00	1 008 240.00	0.22
USD	UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 3.75000%/VAR 19-15.04.29	3 225 000.00	3 285 114.00	0.73
USD	WOORI BANK-REG-S-SUB 5.00000%/VAR 15-10.06.45	1 000 000.00	1 002 455.00	0.22
USD	WOORI BANK-REG-S-SUB 5.25000%/VAR 17-PRP	1 150 000.00	1 160 999.75	0.26
Total USD			8 134 810.75	1.80
Total Medium-Term Notes, variabler Zins			8 134 810.75	1.80
Anleihen, fester Zins				
USD				
USD	ADANI GREEN ENERGY UP LTD-REG-S 6.25000% 19-10.12.24	1 493 000.00	1 492 253.50	0.33
USD	AHB SUKUK CO LTD-REG-S 4.37500% 18-19.09.23	2 205 000.00	2 281 061.48	0.50
USD	AKBANK TAS-REG-S 5.12500% 15-31.03.25	1 290 000.00	1 083 329.10	0.24
USD	ALMARAI SUKUK LTD-REG-S 4.31100% 19-05.03.24	1 450 000.00	1 484 437.50	0.33
USD	ALTICE FINANCING SA-REG-S 7.50000% 16-15.05.26	2 600 000.00	2 548 000.00	0.56
USD	BHARTI AIRTEL INTL NETHERLANDS BV-REG-S 5.35000% 14-20.05.24	1 000 000.00	1 047 215.00	0.23
USD	BIZ FINANCE PLC FOR UKREXIMBANK-REG-S 9.62500% 15-27.04.22	500 000.00	252 313.75	0.06
USD	CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 8.75000% 17-28.06.25	2 050 000.00	1 798 875.00	0.40
USD	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN-REG-S 5.95000% 14-08.05.24	1 000 000.00	1 119 735.00	0.25
USD	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 4.87500% 18-14.03.25	6 355 000.00	6 717 965.83	1.48
USD	COMCEL TRUST VIA COMUNICACIONES-REG-S 6.87500% 14-06.02.24	1 200 000.00	1 234 662.00	0.27
USD	DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA LLC-REG-S 7.25000% 18-23.10.23	2 315 000.00	2 359 274.38	0.52
USD	EVRAZ PLC-REG-S 6.75000% 16-31.01.22	1 300 000.00	1 371 500.00	0.30
USD	FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.25000% 17-23.03.22	900 000.00	883 687.50	0.20
USD	GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 5.15000% 19-11.02.26	1 000 000.00	1 027 465.00	0.23
USD	GAZPROM NEFT OAO VIA GPN CAP-REG-S LPN 6.00000% 13-27.11.23	600 000.00	642 000.00	0.14
USD	GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 8.12500% 14-18.01.26	2 300 000.00	2 360 375.00	0.52
USD	GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 7.87500% 19-26.03.27	1 225 000.00	1 220 406.25	0.27
USD	GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES LTD-REG-S 3.87500% 15-04.06.25	700 000.00	687 305.50	0.15
USD	GLOBAL PORTS FINANCE PLC-14AA 6.87200% 16-25.01.22	600 000.00	622 263.00	0.14
USD	GRUPOSURA FINANCE-REG-S 5.50000% 16-29.04.26	1 890 000.00	2 022 970.95	0.45
USD	GTL TRADE FIN/GERDAU HOLDINGS-REG-S 5.89300% 14-29.04.24	413 000.00	442 201.17	0.10
USD	HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL14-REG-S 3.62500% 14-31.10.24	1 700 000.00	1 760 409.50	0.39
USD	IRAO INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.75200% 17-09.03.23	1 050 000.00	1 040 812.50	0.23
USD	JSW STEEL LTD-REG-S 4.75000% 14-12.11.19	500 000.00	499 882.50	0.11
USD	JSW STEEL LTD-REG-S 5.95000% 19-18.04.24	1 600 000.00	1 611 296.00	0.36
USD	KERNEL HOLDING SA-REG-S 8.75000% 17-31.01.22	1 000 000.00	1 024 690.00	0.23
USD	KUWAIT PROJECTS CO SPC LTD-REG-S 5.000000% 16-15.03.23	2 000 000.00	2 075 000.00	0.46
USD	LONGFOR PROPERTIES CO LTD-REG-S 4.50000% 18-16.01.28	1 200 000.00	1 186 914.00	0.26
USD	LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 6.12500% 10-09.11.20	350 000.00	362 950.00	0.08
USD	MAF GLOBAL SECURITIES LTD-REG-S 4.75000% 14-07.05.24	2 000 000.00	2 053 270.00	0.45
USD	MAF SUKUK LTD-REG-S 4.63800% 19-14.05.29	2 200 000.00	2 224 774.20	0.49
USD	METALLOINVEST FINANCE DAC-REG-S 4.85000% 17-02.05.24	1 700 000.00	1 702 125.00	0.38
USD	METINVEST BV-REG-S 7.75000% 18-23.04.23	3 460 000.00	3 418 912.50	0.76
USD	NOVATEK OAO VIA NOVATEK FIN-REG-S LPN 4.42200% 12-13.12.22	1 200 000.00	1 221 000.00	0.27
USD	OIL INDIA LTD-REG-S 5.12500% 19-04.02.29	1 100 000.00	1 176 835.00	0.26
USD	OZTEL HOLDINGS SPC-REG-S 6.62500% 18-24.04.28	1 850 000.00	1 792 511.25	0.40
USD	PERUSAHAAN GAS NEGARA PT-REG-S 5.12500% 14-16.05.24	2 000 000.00	2 105 130.00	0.47
USD	POSCO-REG-S 4.00000% 18-01.08.23	1 800 000.00	1 871 793.00	0.41
USD	SANDS CHINA LTD 5.12500% 19-08.08.25	700 000.00	733 934.46	0.16
USD	SAUDI ELECTRICITY GLOBAL SUKUK CO REG-S 5.50000% 14-08.04.44	750 000.00	817 500.00	0.18
USD	SAUDI ELECTRICITY GLOBAL SUKUK CO-REG-S 4.22200% 18-27.01.24	2 200 000.00	2 275 900.00	0.50
USD	SAUDI TELECOM CO-REG-S 3.89000% 19-13.05.29	2 250 000.00	2 277 022.05	0.50
USD	TABREED SUKUK SPC LTD-REG-S 5.50000% 18-31.10.25	400 000.00	430 126.00	0.09
USD	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO-REG-S 8.12500% 19-28.03.24	2 600 000.00	2 364 479.00	0.52
USD	VTB BK OJSC VIA VTB CPTL-REG-S-SUB LPN 6.95000% 12-17.10.22	2 500 000.00	2 631 250.00	0.58
USD	WOORI BANK-REG-S-SUB 4.75000% 14-30.04.24	500 000.00	529 242.50	0.12
USD	YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 8.50000% 19-26.02.24	1 300 000.00	1 294 254.00	0.29
Total USD			75 181 310.37	16.62
Total Anleihen, fester Zins			75 181 310.37	16.62
Anleihen, variabler Zins				
USD				
USD	ADIB CAPITAL INVEST 2 LTD-REG-S-SUB 7.125%/VAR 18-PRP	1 060 000.00	1 133 537.50	0.25
USD	BANCO DO BRASIL CAYMAN-REG-S-SUB 9.250%/VAR 12-PRP	672 000.00	732 859.68	0.16
USD	BANK OF CHINA HONG KONG LTD-REG-S-SUB 5.900%/VAR 18-PRP	2 685 000.00	2 821 263.75	0.62
USD	CHINA CONSTRUCTION BANK-REG-S-SUB 3.875%/VAR 15-13.05.25	1 000 000.00	1 004 185.00	0.22

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	EMIRATES NBD PJSC-REG-S-SUB 6.125%/VAR 19-PRP	1 500 000.00	1 541 857.50	0.34
USD	FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S-SUB 5.250%/VAR 15-PRP	2 050 000.00	2 067 937.50	0.46
USD	INDUST&COMMER BK CHINA/HK-REG-SUB 4.250%/VAR 16-PRP	1 200 000.00	1 187 655.64	0.26
USD	NBK TIER 1 FINANCING LTD-REG-S-SUB 5.750%/VAR 15-PRP	2 400 000.00	2 457 876.00	0.55
USD	SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP-REG-S-SUB 7.500%/VAR 14-PRP	1 200 000.00	1 209 936.00	0.27
Total USD			14 157 108.57	3.13

Total Anleihen, variabler Zins **14 157 108.57** **3.13**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **353 862 327.23** **78.24**

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

Notes, fester Zins

USD

USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.60000% 15-28.11.24	1 000 000.00	1 019 860.00	0.23
USD	AMERICA MOVIL SAB DE CV 6.12500% 10-30.03.40	500 000.00	632 407.50	0.14
USD	BANCO DEL CREDITO DEL PERU-REG-S 4.25000% 13-01.04.23	1 000 000.00	1 030 000.00	0.23
USD	BANGKOK BANK PUBLIC CO LTD HK-REG-S-SUB 9.02500% 97-15.03.29	650 000.00	893 096.75	0.20
USD	C&W SENIOR FIN DESIGNATD ACT V CO-REG-S 7.50000% 18-15.10.26	1 600 000.00	1 640 000.00	0.36
USD	CELLULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA 4.50000% 14-01.08.24	1 400 000.00	1 441 447.00	0.32
USD	CENCOSUD SA-REG-S 5.15000% 15-12.02.25	1 500 000.00	1 535 625.00	0.34
USD	DOLPHIN ENERGY LTD-REG-S 5 5000000% 12-15.12.21	1 000 000.00	1 054 625.00	0.23
USD	DTEK FINANCE PLC (PIK) 10.75000% 16-31.12.24	1 018 191.00	984 921.60	0.22
USD	ECOPETROL SA 5.87500% 14-28.05.45	3 925 000.00	4 017 826.25	0.89
USD	EMBOTELLADORA ANDINA SA-REG-S 5.00000% 13-01.10.23	683 000.00	721 838.79	0.16
USD	FIRST QUANTUM MINERALS LTD-REG-S 7.50000% 17-01.04.25	1 750 000.00	1 563 633.75	0.35
USD	FLEX LTD 5.00000% 13-15.02.23	1 000 000.00	1 039 160.00	0.23
USD	GENNEIA SA-REG-S 8.75000% 17-20.01.22	1 800 000.00	1 538 019.00	0.34
USD	GRUPO AVAN LTD-REG-S 4.75000% 12-26.09.22	1 300 000.00	1 324 375.00	0.29
USD	JSL EUROPE SA-REG-S 7.75000% 17-26.07.24	3 900 000.00	3 861 000.00	0.85
USD	LATAM FINANCE LTD-REG-S 6.87500% 17-11.04.24	1 855 000.00	1 884 930.43	0.42
USD	LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 4.56300% 13-24.04.23	1 300 000.00	1 329 250.00	0.29
USD	MILICOM INTERNATIONAL CELLULAR-REG-S 6.62500% 18-15.10.26	1 100 000.00	1 184 447.00	0.26
USD	MMC NORILSK NICKL VIA MMC FIN DAC-REG-S 5.55000% 13-28.10.20	900 000.00	923 625.00	0.20
USD	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.85000% 15-05.06.115	1 100 000.00	1 073 050.00	0.24
USD	RIO ENERGY SA/UGEN SAUJENSA SA-REG-S 6.87500% 18-01.02.25	935 000.00	654 500.00	0.14
USD	SACI FALABELLA-REG-S 3.75000% 17-30.10.27	660 000.00	640 718.10	0.14
USD	SUZANO AUSTRIA GMBH-REG-S 6.00000% 18-15.01.29	1 700 000.00	1 812 268.00	0.40
USD	SUZANO AUSTRIA GMBH-REG-S 5.00000% 19-15.01.30	1 300 000.00	1 269 125.00	0.28
USD	TRANSPORTADORA DE GAS INTER-REG-S 5.55000% 18-01.11.28	400 000.00	437 026.00	0.10
USD	VTR FINANCE B V-REG-S 6.87500% 14-15.01.24	2 694 000.00	2 760 205.05	0.61
Total USD			38 266 980.22	8.46

Total Notes, fester Zins **38 266 980.22** **8.46**

Notes, variabler Zins

USD

USD	BANCO BTG PACTUAL SA/CYM-REG-S-SUB 7.750%/VAR 19-15.02.29	995 000.00	1 018 631.25	0.23
USD	BANCOLOMBIA SA-SUB 4.875%/VAR 17-18.10.27	3 560 000.00	3 592 218.00	0.79
USD	GLOBAL BANK CORP-REG-S 5.25000% VAR 19-16.04.29	2 325 000.00	2 360 165.62	0.52
USD	GRUPO BIMBO SA DE CV-REG-S-SUB 5.95000% VAR 18-PRP	3 370 000.00	3 466 803.25	0.77

Total USD

10 437 818.12 **2.31**

Total Notes, variabler Zins **10 437 818.12** **2.31**

Anleihen, fester Zins

USD

USD	CNOOC FINANCE 2013 LTD 3.00000% 13-09.05.23	3 000 000.00	3 003 675.00	0.66
USD	INDO ENERGY FINANCE II BV-REG-S 6.37500% 13-24.01.23	400 000.00	393 282.00	0.09
USD	INVERSIONES CMPC SA-REG-S 4.37500% 13-15.05.23	1 100 000.00	1 124 750.00	0.25
USD	SURA ASSET MANAGEMENT SA-REG-S 4.87500% 14-17.04.24	600 000.00	625 500.00	0.14
USD	TENGIZCHEVROIL FINANCE CO INT-REG-S 4.00000% 16-15.08.26	1 155 000.00	1 153 960.50	0.25

Total USD

6 301 167.50 **1.39**

Total Anleihen, fester Zins **6 301 167.50** **1.39**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **55 005 965.84** **12.16**

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

Notes, fester Zins

USD

USD	AIA GROUP LTD-REG-S 3.60000% 19-09.04.29	3 000 000.00	3 069 830.10	0.68
USD	AXTEL SAB DE CV-REG-S 6.37500% 17-14.11.24	1 700 000.00	1 700 510.00	0.38
USD	CELLULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA-REG-S 4.25000% 19-30.04.29	950 000.00	950 000.00	0.21
USD	CELLULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA-REG-S 5.50000% 19-30.04.49	800 000.00	805 992.00	0.18
USD	COLBUN SA-REG-S 3.95000% 17-11.10.27	2 145 000.00	2 128 912.50	0.47
USD	CSN RESOURCES SA-REG-S 7.62500% 19-17.04.26	2 220 000.00	2 222 109.00	0.49
USD	INTERCORP FINANCIAL SERVICES INC-REG-S 4.12500% 17-19.10.27	625 000.00	611 246.87	0.13
USD	MULTIBANK INC-REG-S 4.37500% 17-09.11.22	1 150 000.00	1 159 895.75	0.26
USD	NBM US HOLDINGS INC-REG-S 7.00000% 19-14.05.26	2 065 000.00	2 139 856.25	0.47

Total USD

14 788 352.47 **3.27**

Total Notes, fester Zins **14 788 352.47** **3.27**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **14 788 352.47** **3.27**

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

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

Investment Fonds, open end

Irland

USD	UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-USD-S-DIST	1 767.75	17 677 470.00	3.91
Total Irland			17 677 470.00	3.91
Total Investment Fonds, open end			17 677 470.00	3.91
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			17 677 470.00	3.91
Total des Wertpapierbestandes			441 334 115.54	97.58

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.09.19	-119.00	-184 078.13	-0.04
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.19	192.00	177 000.00	0.04
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.09.19	-13.00	-72 718.75	-0.02
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.09.19	-129.00	-291 257.75	-0.06
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.19	114.00	101 531.36	0.02
USD	US LONG BOND FUTURE 19.09.19	76.00	271 912.13	0.06
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			2 388.86	0.00

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

2 388.86

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

Credit-Default-Swaps*

USD	HSBC/TURKEY CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 19-20.06.24	-3 000 000.00	475 712.70	0.11
Total Credit-Default-Swaps			475 712.70	0.11

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

475 712.70

Total Derivative Instrumente

478 101.56

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

EUR	22 190 100.00	USD	24 783 523.56	28.6.2019	362.08	0.00
CHF	9 910 100.00	USD	9 845 366.71	28.6.2019	32 822.45	0.01
EUR	1 282 000.00	USD	1 428 404.66	28.6.2019	3 447.44	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					36 631.97	0.01

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	8 169 523.49	1.81
Andere Aktiva und Passiva	2 272 881.70	0.49
Total des Nettovermögens	452 291 254.26	100.00

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

UBS (Lux) Bond SICAV

– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2019	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in USD		297 327 482.25	208 540 910.78	223 869 903.31
Klasse F-acc¹	LU1823623282			
Aktien im Umlauf		-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		-	-	-
Klasse I-A1-acc	LU1390335583			
Aktien im Umlauf		47 396.8310	57 024.1460	57 024.1460
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		109.57	109.76	109.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		109.57	109.76	110.58
Klasse I-B-acc³	LU1881004227			
Aktien im Umlauf		28 107.3540	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		106.35	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		106.35	-	-
Klasse I-X-acc	LU1131112325			
Aktien im Umlauf		1 933 078.7440	1 480 368.9330	1 223 150.4920
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		96.59	96.16	95.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		96.59	96.16	96.27
Klasse K-1-acc⁴	LU0775388019			
Aktien im Umlauf		0.5000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 282 398.28	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		5 282 398.28	-	-
Klasse P-acc	LU0775387714			
Aktien im Umlauf		253 348.3640	207 362.0220	245 183.6960
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		87.03	87.97	88.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		87.03	87.97	89.45
Klasse P-dist	LU0775387805			
Aktien im Umlauf		392.0530	372.8950	1 088.4420
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		65.18	69.65	74.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		65.18	69.65	74.72
Klasse P-mdist⁴	LU0775387987			
Aktien im Umlauf		11 711.5790	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.11	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		98.11	-	-
Klasse Q-acc	LU1240772902			
Aktien im Umlauf		169 691.0730	53 586.5560	10 241.2230
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		108.88	109.30	109.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		108.88	109.30	110.34
Klasse U-X-acc	LU0775388282			
Aktien im Umlauf		3 442.4990	3 715.4990	8 077.4990
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		9 681.17	9 637.37	9 594.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		9 681.17	9 637.37	9 648.15
Klasse U-X-UKdist-mdist⁵	LU1957417519			
Aktien im Umlauf		2 517.8210	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		9 831.03	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		9 831.03	-	-

¹ Für die Periode vom 22.6.2018 bis zum 10.9.2018 war die Aktienklasse F-acc im Umlauf

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 25.9.2018

⁴ Erste NAV 22.6.2018

⁵ Erste NAV 26.3.2019

Performance

	Währung	2018/2019	2017/2018	2016/2017
Klasse F-acc ¹	USD	-	-	-
Klasse I-A1-acc	USD	-0.2%	-0.2%	12.1%
Klasse I-B-acc ²	USD	-	-	-
Klasse I-X-acc	USD	0.4%	0.4%	12.8%
Klasse K-1-acc ²	USD	-	-	-
Klasse P-acc	USD	-1.1%	-1.7%	11.7%
Klasse P-dist	USD	-1.1%	-1.7%	11.7%
Klasse P-mdist ²	USD	-	-	-
Klasse Q-acc	USD	-0.4%	-0.9%	12.5%
Klasse U-X-acc	USD	0.5%	0.4%	12.8%
Klasse U-X-UKdist-mdist ²	USD	-	-	-

¹ Für die Periode vom 22.6.2018 bis zum 10.9.2018 war die Aktienklasse F-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

² Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2018 bis zum 31. Mai 2019 gingen die Renditen von Lokalwährungsanleihen aus Schwellenländern allgemein zurück – im Einklang mit dem globalen Trend tieferer Zinssätze sowohl in Industrienationen als auch in Schwellenländern. Die moderatere Haltung von Zentralbanken in Industrieländern, darunter auch der US-Notenbank und der Europäischen Zentralbank Anfang 2019, führte zu einem weiteren Rückgang der weltweiten Zinsen. Der Grossteil der Schwellenländerwährungen wertete im Rechnungsjahr gegenüber dem US-Dollar ab, was die Erträge lokaler Schwellenländeranleihen beeinträchtigte. Die Verlangsamung des globalen Wachstums, erhöhte geopolitische Risiken und die Eskalation der globalen Handelsspannungen trugen zur Schwäche der Schwellenländerwährungen bei.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr eine leicht positive Performance (Aktienklassen I-X acc und U-X-acc). Bei einigen anderen Aktienklassen (I-A1-acc, P-acc, P-dist, Q-acc) wurde der Ertrag allerdings durch die Gebühren aufgezehrt. Der Rückgang der Renditen von Schwellenländeranleihen in Lokalwährungen kam der Performance zugute, während die Abwertung der Währungen vieler Schwellenländer das Gesamtergebnis minderte. Die Duration des Subfonds erhöhte sich zum Ende des Rechnungsjahres etwas, analog zur Veränderung am Markt. Der Subfonds verfolgte einen diversifizierten Ansatz und investierte in ein breites Spektrum von Ländern, Emittenten und Währungen, was entscheidend zur Gesamtperformance beitrug. Insbesondere schlugen Anlagen an den Lokalwährungsmärkten in Argentinien und Russland positiv zu Buche.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Südafrika	10.25
Brasilien	9.13
Thailand	8.56
Russische Föderation (GUS)	8.27
Polen	7.76
Indonesien	6.62
Kolumbien	6.33
Mexiko	5.73
Malaysia	5.19
Peru	3.64
Tschechische Republik	3.24
Türkei	3.11
Ungarn	3.08
Vereinigte Staaten	2.81
Argentinien	2.15
Rumänien	1.94
Supranational	1.77
Nigeria	1.03
Grossbritannien	0.96
Südkorea	0.69
Ägypten	0.50
Mongolei	0.49
Ukraine	0.47
Sri Lanka	0.45
Kenia	0.43
El Salvador	0.36
Ghana	0.30
Philippinen	0.23
Bahrain	0.22
Uruguay	0.16
Cayman-Inseln	0.09
Niederlande	0.07
Dominikanische Republik	0.06
Luxemburg	0.03
Total	96.12

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	87.12
Supranationale Organisationen	2.76
Banken & Kreditinstitute	1.51
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.03
Kantone, Bundesstaaten	0.98
Energie- & Wasserversorgung	0.69
Erdöl	0.54
Telekommunikation	0.51
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	0.44
Verkehr & Transport	0.34
Diverse Dienstleistungen	0.13
Elektronik & Halbleiter	0.07
Total	96.12

Nettovermögensaufstellung

	USD 31.5.2019
Aktiva	
Wertpapierbestand, Einstandswert	304 768 866.84
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-18 976 682.75
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	285 792 184.09
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	8 521 249.85*
Andere liquide Mittel (Margins)	320 663.90
Forderungen aus Zeichnungen	5.44
Zinsforderungen aus Wertpapieren	6 149 504.04
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	104.63
Sonstige Forderungen	62 693.79
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-33 867.18
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 792 069.73
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	-1 613 582.30
Total Aktiva	297 406 886.56
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-18.27
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-101.59
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-24 778.87
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-7 955.03
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-46 550.55
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-79 284.45
Total Passiva	-79 404.31
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	297 327 482.25

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD 1.6.2018-31.5.2019
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	170 387.41
Zinsen auf Wertpapiere	13 391 540.23
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	1 943 345.82
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	33 086.12
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	312 224.57
Total Erträge	15 850 584.15
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-1 779 041.23
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-501 255.35
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-39 274.31
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 16)	-13 234.45
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-38 250.76
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-8 067.02
Total Aufwendungen	-2 379 123.12
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	13 471 461.03
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-9 580 111.32
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-54 638.61
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	349 111.13
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	70 102.80
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-1 286 431.72
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	122 022.49
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	170 304.84
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-10 209 640.39
Realisierter Nettoergewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	3 261 820.64
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-5 255 276.32
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	12 653.71
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	769 690.20
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-33 867.18
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	245 177.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	1 051 751.70
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-3 209 870.89
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	51 949.75

* Zum 31. Mai 2019 wurden gegenüber Goldman Sachs Bankguthaben in Höhe von USD 1 970 000 und Barclays Bankguthaben in Höhe von USD 1 320 000 als Sicherheit eingesetzt.

Veränderungen des Nettovermögens

	USD 1.6.2018-31.5.2019
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahrs	208 540 910.78
Zeichnungen	137 135 658.48
Rücknahmen	-48 220 546.94
Total Mittelzufluss (-abfluss)	88 915 111.54
Ausbezahlte Dividende	-180 489.82
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	13 471 461.03
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-10 209 640.39
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-3 209 870.89
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	51 949.75
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	297 327 482.25

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-31.5.2019
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahrs	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 136 3980
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 136 3980
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahrs	57 024 1460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 627 3150
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	47 396.8310
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahrs	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	28 107 3540
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	28 107.3540
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahrs	1 480 368 9330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	533 200 6490
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-80 490 8380
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 933 078.7440
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahrs	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.5000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.5000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahrs	207 362.0220
Anzahl der ausgegebenen Aktien	151 220.1760
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-105 233.8340
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	253 348.3640
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahrs	372.8950
Anzahl der ausgegebenen Aktien	169.5390
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-150.3810
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	392.0530
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahrs	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 805 6630
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 094.0840
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	11 711.5790
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahrs	53 586.5560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	138 881.0370
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-22 776.5200
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	169 691.0730
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahrs	3 715.4990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 518.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 791.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3 442.4990
Klasse	U-X-UKdist-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahrs	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 517.8210
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 517.8210

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.8.2018	6.8.2018	USD	3.71

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-mdist	16.8.2018	21.8.2018	USD	0.56
P-mdist	17.9.2018	20.9.2018	USD	0.40
P-mdist	15.10.2018	18.10.2018	USD	0.40
P-mdist	15.11.2018	20.11.2018	USD	0.39
P-mdist	17.12.2018	20.12.2018	USD	0.40
P-mdist	15.1.2019	18.1.2019	USD	0.40
P-mdist	15.2.2019	20.2.2019	USD	0.43
P-mdist	15.3.2019	20.3.2019	USD	0.42
P-mdist	15.4.2019	18.4.2019	USD	0.41
P-mdist	15.5.2019	20.5.2019	USD	0.41
U-X-UKdist-mdist	15.5.2019	20.5.2019	USD	50.01

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2019

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisetermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden				
Treasury-Bills, Nullcoupon				
BRL				
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF TB 0.00000% 08.07.16-01.07.20	12 799.00	3 062 769.83	1.03	
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF TB 0.00000% 07.07.17-01.07.21	5 025.00	1 119 343.06	0.37	
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF TB 0.00000% 04.01.18-01.01.22	51 800.00	11 082 967.17	3.73	
Total BRL		15 265 080.06		5.13
USD				
USD ARGENTINA TREASURY BILL 0.00000% 06.07.18-26.07.19	1 035 000.00	1 041 934.50	0.35	
USD ARGENTINA TREASURY BILL 0.00000% 03.12.18-14.06.19	4 000 000.00	3 985 074.80	1.34	
Total USD		5 027 009.30		1.69
Total Treasury-Bills, Nullcoupon				
Notes, fester Zins				
BRL				
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 18-01.01.29	15 250.00	4 266 988.54	1.44	
Total BRL		4 266 988.54		1.44
COP				
COP BOGOTA DISTRIRO CAPITAL-REG-S 9.75000% 07-26.07.28	9 000 000 000.00	2 909 970.21	0.98	
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 4.37500% 12-21.03.23	5 000 000 000.00	1 427 910.83	0.48	
COP EMPRESAS PUBLICAS DE MEDELLIN ESP-REG-S 8.37500% 17-08.11.27	6 900 000 000.00	2 060 227.31	0.69	
Total COP		6 398 108.35		2.15
DOP				
DOP DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 8.90000% 18-15.02.23	10 000 000.00	194 009.28	0.07	
Total DOP		194 009.28		0.07
IDR				
IDR KOREA DEVELOPMENT BANK-REG-S 7.00000% 17-30.11.22	15 300 000 000.00	1 028 039.79	0.35	
Total IDR		1 028 039.79		0.35
MXN				
MXN PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 7.19000% 13-12.09.24	42 650.00	181 860.82	0.06	
Total MXN		181 860.82		0.06
PHP				
PHP PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 6.25000% 11-14.01.36	13 000 000.00	278 699.60	0.09	
Total PHP		278 699.60		0.09
USD				
USD BANCO NACIONAL DE DESENV ECO&SOC-REG-S 6.50000% 09-10.06.19	1 000 000.00	1 007 795.00	0.34	
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 5.75000% 10-29.04.20	200 000.00	202 250.00	0.07	
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 5.57700% 18-21.02.23	1 295 000.00	1 280 431.25	0.43	
USD NORTHERN LIGHTS/REP OF ANGOLA-REG-S LPN 7.00000% 12-17.08.19	3 420 000.00	214 391.25	0.07	
USD SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 6.25000% 10-04.10.20	800 000.00	802 468.00	0.27	
USD TURKEY, REPUBLIC OF 7.00000% 05-05.06.20	1 000 000.00	1 010 000.00	0.34	
USD UKRAINE GOVERNMENT OF-REG-S 7.75000% 15-01.09.19	490 000.00	491 470.00	0.16	
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.75000% 15-01.09.20	910 000.00	915 164.25	0.31	
Total USD		5 923 969.75		1.99
UYU				
UYU URUGUAY, REPUBLIC OF-REG-S 9.87500% 17-20.06.22	7 500 000.00	208 075.86	0.07	
Total UYU		208 075.86		0.07
ZAR				
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 6.25000% 06-31.03.36	45 570 000.00	2 268 542.68	0.76	
Total ZAR		2 268 542.68		0.76
Total Notes, fester Zins				
Notes, variabler Zins				
BR				
BR BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC FLR/SELIC 15-01.09.21	2 555.00	6 609 040.38	2.22	
Total BR		6 609 040.38		2.22
Total Notes, variabler Zins				
Medium-Term Notes, fester Zins				
IDR				
IDR EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEV'T 6.45000% 17-13.12.22	42 900 000 000.00	2 851 883.99	0.96	
IDR EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEV'T 6.25000% 17-22.12.21	50 000 000 000.00	3 368 014.93	1.13	
IDR EUROPEAN INVESTMENT BANK-144A 7.20000% 14-09.07.19	1 490 000 000.00	103 801.49	0.04	
IDR EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 7.20000% 14-09.07.19	27 000 000 000.00	1 880 966.62	0.63	
IDR EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 7.25000% 17-07.12.24	15 000 000 000.00	1 009 668.81	0.34	
Total IDR		9 214 335.84		3.10

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD				
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF 6.87500% 17-22.04.21		1 000 000.00	827 500.00	0.28
Total USD			827 500.00	0.28
Total Medium-Term Notes, fester Zins			10 041 835.84	3.38
Medium-Term Notes, variabler Zins				
USD				
USD YPF SA-144A 3M BADLAR+400BP 16-07.07.20		310 000.00	88 133.19	0.03
Total USD			88 133.19	0.03
Total Medium-Term Notes, variabler Zins			88 133.19	0.03
Anleihen, fester Zins				
ARS				
ARS ARGENTINA, REPUBLIC OF 16.00000% 16-17.10.23		9 590 000.00	127 485.47	0.04
ARS ARGENTINA, REPUBLIC OF 15.50000% 16-17.10.26		23 200 000.00	303 544.60	0.10
Total ARS			431 030.07	0.14
COP				
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 11.00000% 05-24.07.20		1 360 000 000.00	432 388.92	0.15
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.50000% 11-26.08.26		11 400 000 000.00	3 635 361.68	1.22
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.75000% 14-18.09.30		1 919 500 000.00	616 508.67	0.21
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.00000% 17-30.06.32		6 200 000 000.00	1 867 268.79	0.63
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 9.85000% 07-28.06.27		7 150 000 000.00	2 623 729.70	0.88
Total COP			9 175 257.76	3.09
CZK				
CZK CZECH REPUBLIC 2.50000% 13-25.08.28		131 050 000.00	6 045 848.02	2.04
CZK CZECH REPUBLIC 2.75000% 18-23.07.29		22 000 000.00	1 042 600.51	0.35
CZK CZECH REPUBLIC 4.70000% 07-12.09.22		14 950 000.00	708 629.86	0.24
CZK CZECH REPUBLIC-REG-S 3.75000% 05-12.09.20		9 500 000.00	420 642.19	0.14
CZK CZECH REPUBLIC-REG-S 0.95000% 15-15.05.30		35 380 000.00	1 405 972.55	0.47
Total CZK			9 623 693.13	3.24
HUF				
HUF HUNGARY, REPUBLIC OF 6.00000% 06-24.11.23		262 900 000.00	1 074 216.62	0.36
HUF HUNGARY, REPUBLIC OF 7.00000% 11-24.06.22		379 500 000.00	1 534 147.61	0.52
HUF HUNGARY, REPUBLIC OF 6.75000% 11-22.10.28		780 000 000.00	3 575 599.02	1.20
HUF HUNGARY, REPUBLIC OF 3.00000% 16-27.10.27		702 200 000.00	2 505 881.93	0.84
HUF HUNGARY, REPUBLIC OF 0.50000% 18-21.04.21		135 000 000.00	463 559.14	0.16
Total HUF			9 153 404.32	3.08
IDR				
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 8.25000% 11-15.06.32		27 556 000 000.00	1 900 586.62	0.64
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 7.00000% 11-15.05.27		5 822 000 000.00	382 365.33	0.13
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 6.12500% 13-15.05.28		52 800 000 000.00	3 247 537.12	1.09
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 8.37500% 13-15.03.34		20 800 000 000.00	1 455 161.82	0.49
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 9.00000% 13-15.03.29		24 100 000 000.00	1 779 406.30	0.60
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 8.25000% 15-15.05.36		12 325 000 000.00	849 731.88	0.29
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 7.50000% 17-15.05.38		23 500 000 000.00	1 502 452.06	0.50
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 8.25000% 18-15.05.29		35 700 000 000.00	2 554 941.51	0.86
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 8.37500% 19-15.04.39		86 000 000 000.00	5 999 964.12	2.02
Total IDR			19 672 146.76	6.62
MXN				
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 8.00000% 03-07.12.23		45 000.00	230 794.94	0.08
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 10.00000% 05-05.12.24		644 300.00	3 597 061.05	1.21
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 10.00000% 06-20.11.36		123 700.00	724 496.92	0.24
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.50000% 07-03.06.27		1 339 500.00	6 626 773.52	2.23
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-29.05.31		127 850.00	632 134.36	0.21
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-13.11.42		289 650.00	1 376 182.74	0.46
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 5.75000% 15-05.03.26		33 330.00	150 553.07	0.05
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 8.00000% 17-07.11.47		402 500.00	1 949 851.49	0.66
MXN MEXICO, UNITED STATES OF 8.00000% 09-11.06.20		82 000.00	418 059.31	0.14
MXN MEXICO, UNITED STATES OF 6.50000% 12-09.06.22		26 000.00	127 692.52	0.04
Total MXN			15 833 599.92	5.32
PLN				
PLN POLAND, REPUBLIC OF 5.75000% 01-23.09.22		6 100 000.00	1 782 910.80	0.60
PLN POLAND, REPUBLIC OF 5.75000% 10-25.10.21		5 000 000.00	1 424 958.68	0.48
PLN POLAND, REPUBLIC OF 4.00000% 12-25.10.23		4 600 000.00	1 295 515.10	0.44
PLN POLAND, REPUBLIC OF 2.75000% 13-25.04.28		27 200 000.00	7 171 813.46	2.41
PLN POLAND, REPUBLIC OF 1.50000% 15-25.04.20		14 760 000.00	3 840 892.76	1.29
PLN POLAND, REPUBLIC OF 2.00000% 15-25.04.21		6 800 000.00	1 781 288.28	0.60
PLN POLAND, REPUBLIC OF 2.25000% 16-25.04.22		7 000 000.00	1 844 083.76	0.62
Total PLN			19 141 462.84	6.44
RON				
RON ROMANIA 2.25000% 16-26.02.20		3 090 000.00	720 702.42	0.24
RON ROMANIA 5.80000% 12-26.07.27		17 030 000.00	4 295 921.80	1.44
RON ROMANIA 5.85000% 13-26.04.23		3 000 000.00	745 437.25	0.25
Total RON			5 762 061.47	1.93
RUB				
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.05000% 13-19.01.28		240 600 000.00	3 545 882.51	1.19
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 6.40000% 13-27.05.20		40 950 000.00	623 479.14	0.21
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.00000% 13-16.08.23		163 050 000.00	2 459 094.25	0.83
Total RUB			6 628 455.90	2.23

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
THB			
THB THAILAND, KINGDOM OF 3.65000% 10-17.12.21	180 350 000.00	5 951 649.16	2.00
THB THAILAND, KINGDOM OF 3.85000% 10-12.12.25	16 000 000.00	555 781.53	0.19
THB THAILAND, KINGDOM OF 2.12500% 16-17.12.26	48 100 000.00	1 500 402.34	0.51
THB THAILAND, KINGDOM OF 2.87500% 18-17.12.28	175 100 000.00	5 754 804.87	1.94
THB THAILAND, KINGDOM OF 4.87500% 09-22.06.29	83 100 000.00	3 186 046.25	1.07
THB THAILAND, KINGDOM OF 3.40000% 15-17.06.36	30 800 000.00	1 061 596.85	0.36
THB THAILAND, KINGDOM OF 4.67500% 13-29.06.44	5 450 000.00	220 288.63	0.07
THB THAILAND, KINGDOM OF 2.87500% 16-17.06.46	73 471 000.00	2 238 571.23	0.75
THB THAILAND, KINGDOM OF 3.87500% 09-13.06.19	74 000 000.00	2 339 480.51	0.79
THB THAILAND, KINGDOM OF 2.55000% 15-26.06.20	36 850 000.00	1 167 751.73	0.39
THB THAILAND, KINGDOM OF 3.65000% 10-20.06.31	34 000 000.00	1 193 419.28	0.40
THB THAILAND, KINGDOM OF 3.77500% 12-25.06.32	7 800 000.00	276 449.50	0.09
Total THB		25 446 241.88	8.56
TRY			
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 7.10000% 13-08.03.23	2 700 000.00	298 887.01	0.10
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 12.40000% 18-08.03.28	22 600 000.00	2 914 242.63	0.98
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 8.00000% 15-12.03.25	5 850 000.00	613 003.69	0.21
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 8.50000% 12-14.09.22	2 750 000.00	336 466.38	0.11
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 10.70000% 17-17.08.22	12 900 000.00	1 664 544.65	0.56
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 12.20000% 18-18.01.23	5 900 000.00	789 612.12	0.27
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 11.00000% 17-24.02.27	8 000 000.00	956 191.69	0.32
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 9.00000% 14-24.07.24	5 835 000.00	658 926.60	0.22
Total TRY		8 231 874.77	2.77
USD			
USD BAHRAIN GVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 5.50000% 10-31.03.20	650 000.00	657 311.27	0.22
USD EL SALVADOR, REPUBLIC OF-REG-S 7.37500% 09-01.12.19	1 065 000.00	1 076 251.72	0.36
USD GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 7.87500% 19-26.03.27	905 000.00	901 606.25	0.30
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 5.50000% 10-09.03.20	1 500 000.00	1 521 000.00	0.51
USD SRI LANKAN AIRLINES LTD-REG-S 5.30000% 14-27.06.19	550 000.00	547 417.75	0.19
USD TRADE & DEVELOPMENT BANK MONGOLIA-REG-S 9.37500% 15-19.05.20	1 400 000.00	1 447 719.00	0.49
Total USD		6 151 305.99	2.07
UYU			
UYU URUGUAY, REPUBLIC OF-REG-S 8.50000% 17-15.03.28	11 800 000.00	277 587.89	0.09
Total UYU		277 587.89	0.09
ZAR			
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 10.50000% 98-21.12.26	153 350 000.00	11 713 307.53	3.94
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 6.75000% 06-31.03.21	14 390 000.00	988 667.19	0.33
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 7.00000% 10-28.02.31	27 229 000.00	1 573 662.44	0.53
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 6.50000% 10-28.02.41	38 400 000.00	1 863 649.67	0.63
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 7.75000% 12-28.02.23	22 800 000.00	1 574 737.22	0.53
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.75000% 12-28.02.2048	104 460 000.00	6 469 738.26	2.17
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.75000% 14-31.01.44	33 000 000.00	2 044 508.40	0.69
Total ZAR		26 228 270.71	8.82
Total Anleihen, fester Zins		161 756 393.41	54.40
Anleihen, variabler Zins			
PLN			
PLN POLAND, REPUBLIC OF 2.750%/CPI LINKED 08-25.08.23	570 000.00	202 383.34	0.07
Total PLN		202 383.34	0.07
Total Anleihen, variabler Zins		202 383.34	0.07
Wandelanleihen, fester Zins			
USD			
USD GLOBAL INVESTMENT FINANCIAL *DEFAULT* 11.00000% 96-06.04.06	2 000 000.00	20.00	0.00
Total USD		20.00	0.00
Total Wandelanleihen, fester Zins		20.00	0.00
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
		219 738 190.19	73.90
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Treasury-Bills, Nullcoupon			
NGN			
NGN NIGERIA OMO BILL 0.00000% 07.02.19-06.02.20	1 200 000 000.00	3 060 838.62	1.03
Total NGN		3 060 838.62	1.03
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 13.09.18-12.09.19	8 400 000.00	8 345 737.76	2.81
Total USD		8 345 737.76	2.81
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		11 406 576.38	3.84
Notes, fester Zins			
COP			
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.75000% 10-14.04.21	10 010 000 000.00	3 094 928.26	1.04
Total COP		3 094 928.26	1.04

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
PEN			
PEN PERU, REPUBLIC OF-REG-S 6.85000% 10-12.02.42	3 950 000.00	1 305 839.40	0.44
PEN PERU, REPUBLIC OF-REG-S 6.90000% 07-12.08.37	3 500 000.00	1 166 531.24	0.39
Total PEN		2 472 370.64	0.83
PHP			
PHP PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 4.95000% 10-15.01.21	7 000 000.00	133 678.51	0.05
Total PHP		133 678.51	0.05
USD			
USD KENYA, REPUBLIC OF-REG-S 5.87500% 14-24.06.19	1 275 000.00	1 274 999.74	0.43
USD PETROLEOS MEXICANOS 6.00000% 10-05.03.20	1 000 000.00	1 019 865.00	0.34
Total USD		2 294 864.74	0.77
Total Notes, fester Zins		7 995 842.15	2.69
Notes, variabler Zins			
USD			
USD EP PETROECU NOBLE SOVRGN FD-REG-S 3M LIBOR+563BP 14-24.09.19	2 620 000.00	279 719.47	0.09
Total USD		279 719.47	0.09
Total Notes, variabler Zins		279 719.47	0.09
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD SHARP EQUIPAMENTOS ELETRO-REG-S*DEFAULT* 9.62500% 97-30.10.05	1 080 000.00	10.80	0.00
Total USD		10.80	0.00
ZAR			
ZAR TRANSNET SOC LTD-REG-S 9.50000% 13-13.05.21	6 740 000.00	469 774.41	0.16
Total ZAR		469 774.41	0.16
Total Medium-Term Notes, fester Zins		469 785.21	0.16
Medium-Term Notes, variabler Zins			
USD			
USD YPF SA-REG-S 3M BADLAR+400BP 16-07.07.20	115 000.00	30 665.02	0.01
Total USD		30 665.02	0.01
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		30 665.02	0.01
Anleihen, fester Zins			
MYR			
MYR MALAYSIA 3.41800% 12-15.08.22	2 950 000.00	702 113.38	0.24
MYR MALAYSIA 3.62000% 16-30.11.21	16 950 000.00	4 064 824.78	1.37
MYR MALAYSIA 3.65400% 14-31.10.19	800 000.00	191 251.84	0.06
MYR MALAYSIA 3.73300% 13-15.06.28	21 200 000.00	5 012 958.94	1.69
MYR MALAYSIA 3.80000% 16-17.08.23	3 100 000.00	744 981.67	0.25
MYR MALAYSIA 3.95500% 15-15.09.25	900 000.00	216 936.40	0.07
MYR MALAYSIA 4.07000% 16-30.09.26	3 550 000.00	860 101.34	0.29
MYR MALAYSIA 4.16000% 11-15.07.21	2 600 000.00	630 110.20	0.21
MYR MALAYSIA 4.23200% 11-30.06.31	1 850 000.00	449 291.96	0.15
MYR MALAYSIA 4.25400% 15-31.05.35	500 000.00	118 955.73	0.04
MYR MALAYSIA 4.37800% 09-29.11.19	1 665 000.00	399 584.50	0.14
MYR MALAYSIA 4.49800% 10-15.04.30	500 000.00	124 703.85	0.04
MYR MALAYSIA 4.76200% 17-07.04.37	7 580 000.00	1 905 835.04	0.64
Total MYR		15 421 649.63	5.19
PEN			
PEN FONDO MIVIVIENDA SA-REG-S 7.00000% 17-14.02.24	4 125 000.00	1 306 621.45	0.44
PEN PERU, REPUBLIC OF 6.95000% 08-12.08.31	6 000 000.00	2 025 602.50	0.68
Total PEN		3 332 223.95	1.12
PHP			
PHP PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.90000% 12-26.11.22	14 000 000.00	259 137.28	0.09
Total PHP		259 137.28	0.09
PLN			
PLN POLAND, REPUBLIC OF 2.50000% 15-25.07.26	14 220 000.00	3 722 397.00	1.25
Total PLN		3 722 397.00	1.25
RUB			
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.60000% 11-14.04.21	195 779 000.00	3 024 387.91	1.02
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 8.15000% 12-03.02.27	246 850 000.00	3 887 907.65	1.31
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 6.80000% 12-11.12.19	105 921 000.00	1 622 524.44	0.54
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.00000% 13-25.01.23	27 550 000.00	415 906.51	0.14
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.50000% 15-18.08.21	224 870 000.00	3 466 190.28	1.16
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.75000% 16-16.09.26	181 250 000.00	2 791 986.66	0.94
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.70000% 17-23.03.33	156 500 000.00	2 367 107.18	0.80
RUB VNESHECONOMBANK STEP-DOWN 10-13.10.20	25 000 000.00	385 604.36	0.13
Total RUB		17 961 614.99	6.04
Total Anleihen, fester Zins		40 697 022.85	13.69
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		60 879 611.08	20.48

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

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

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

Inhaberaktien

Mexiko

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

Total Inhaberaktien

Investment Fonds, closed end

Bermuda

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

Total Investment Fonds, closed end

Total Inländische Depositenzertifikate, Nullcoupon		11.11	0.00
---	--	--------------	-------------

Inländische Depositenzertifikate, Nullcoupon

USD

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

Total Inländische Depositenzertifikate, Nullcoupon

Total Notes, fester Zins		10.00	0.00
---------------------------------	--	--------------	-------------

Notes, fester Zins

PEN

PEN PERU, REPUBLIC OF-REG-S 6.35000% 16-12.08.28	10 750 000.00	3 493 738.83	1.17
PEN TELEFONICA DEL PERU SAA-REG-S 7.37500% 19-10.04.27	5 000 000.00	1 515 882.44	0.51
Total PEN		5 009 621.27	1.68

Total Notes, fester Zins

Anleihen, fester Zins

COP

COP COLOMBIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.00000% 12-28.04.28	572 000 000.00	164 740.43	0.06
Total COP		164 740.43	0.06

Total Anleihen, fester Zins

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		5 174 382.82	1.74
--	--	---------------------	-------------

Total des Wertpapierbestandes

Total des Wertpapierbestandes		285 792 184.09	96.12
--------------------------------------	--	-----------------------	--------------

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.09.19	-15.00	-33 867.18	-0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-33 867.18	-0.01

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-33 867.18	-0.01
--	--	-------------------	--------------

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

Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

MXN GOLDMAN SACHS/INTEREST RATE SWAP REC 5.83500% 16-02.10.19	75 500 000.00	-38 669.55	-0.01
PLN BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP REC 1.83000% 16-10.10.19	12 950 000.00	31 242.00	0.01
PLN BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP PAYER 6MWIBR 16-10.10.19	5 000 000.00	4 437.91	0.00
PLN BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP REC 2.14250% 17-17.01.20	36 500 000.00	-15 374.95	-0.01
PLN BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP PAYER 6MWIB 17-17.01.20	4 750 000.00	20 527.67	0.01
MXN GOLDMAN SACHS/INTEREST RATE SWAP REC 7.24500% 17-06.02.20	42 000 000.00	-37 678.80	-0.01
MXN GOLDMAN SACHS/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 17-06.02.20	1 150 000 000.00	83 799.78	0.03
PLN LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.38500% 17-15.05.22	50 000 000.00	-100 129.60	-0.03
PLN LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6MWIB 17-15.05.22	1 100 000 000.00	85 932.01	0.03
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.27500% 17-06.05.22	70 000 000.00	15 067.04	0.01
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 17-06.05.22	15 800 000.00	361 182.72	0.12
CLP GOLDMAN SACHS/INTEREST RATE SWAP REC 4.03000% 17-02.06.27	50 000 000.00	666 281.60	0.22
CLP GOLDMAN SACHS/INTEREST RATE SWAP PAYER CLICP 17-02.06.27	15 777.00	0.01	
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.24500% 17-10.06.27	15 777.00	0.01	
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXIBII 17-10.06.27	15 777.00	0.01	
CLP GOLDMAN SACHS/INTEREST RATE SWAP REC 4.16000% 17-08.11.27	15 777.00	0.01	
CLP GOLDMAN SACHS/INTEREST RATE SWAP PAYER CLICP 17-08.11.27	15 777.00	0.01	
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.99500% 17-22.12.22	15 777.00	0.01	
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 17-22.12.22	15 777.00	0.01	
BRL BANK OF AMERICA/INTEREST RATE SWAP REC 9.76000% 17-02.01.23	15 777.00	0.01	
BRL BANK OF AMERICA/INTEREST RATE SWAP PAYER BZD 17-02.01.23	15 777.00	0.01	
BRL GOLDMAN SACHS/INTEREST RATE SWAP REC 8.60000% 18-02.01.21	15 777.00	0.01	
BRL GOLDMAN SACHS/INTEREST RATE SWAP PAYER BZD 18-02.01.21	15 777.00	0.01	

Bezeichnung					Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CLP	HSBC/INTEREST RATE SWAP REC 4.43250% 18-01.10.28				1 400 000 000.00	157 272.75	0.05
CLP	HSBC/INTEREST RATE SWAP PAYER CLICP 18-01.10.28				30 000 000.00	78 184.85	0.03
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.78500% 18-26.10.28				1 000 000 000.00	65 955.40	0.02
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 18-26.10.28				51 000 000.00	268 954.09	0.09
CLP	CREDIT SUISSE/INTEREST RATE SWAP REC 4.04000% 19-04.02.29				1 000 000 000.00	40 699.46	0.01
CLP	CREDIT SUISSE/INTEREST RATE SWAP PAYER CLICP 19-04.02.29				1 000 000 000.00	1 687 684.38	0.57
BRL	HSBC/INTEREST RATE SWAP REC 8.52625% 19-02.01.25				3 800 000.00	-548 567.87	-0.18
BRL	HSBC/INTEREST RATE SWAP PAYER BZD 19-02.01.25				8 200 000.00	-895 838.98	-0.30
CLP	BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP REC 3.88000% 19-13.05.29				1 000 000 000.00	-2 752 698.81	-0.93
CLP	BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP PAYER CLICP 19-13.05.29				1 000 000 000.00	-1 613 582.30	-0.54
Total Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze						-548 567.87	-0.18

Swaps und Forward-Swaps auf Währungen

TRY	GOLDMAN SACHS/CCY SWAP USD/TRY REC 10.87000% 17-15.05.22				3 800 000.00	-548 567.87	-0.18
Total Swaps und Forward-Swaps auf Währungen						-548 567.87	-0.18

Swaps und Forward-Swaps auf Cross-Währungen

TRY	GOLDMAN SACHS/CCY SWAP TRY/USD REC 8.75000% 16-06.10.19				11 800 000.00	-1 856 859.83	-0.63
TRY	GOLDMAN SACHS/CCY SWAP TRY/USD PAYER 3ML 16-06.10.19				8 200 000.00	-895 838.98	-0.30
TRY	BARCLAYS/CCY SWAP TRY/USD REC11.41000% 17-10.02.20					-2 752 698.81	-0.93
Total Swaps und Forward-Swaps auf Cross-Währungen						-1 613 582.30	-0.54

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

Total Derivative Instrumente						-1 647 449.48	-0.55
-------------------------------------	--	--	--	--	--	----------------------	--------------

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

COP	587 000 000.00	USD	188 457.54	19.6.2019		-14 490.11	0.00
USD	2 762 822.62	TRY	15 900 000.00	19.6.2019		65 369.23	0.02
PEN	1 040 000.00	USD	313 867.51	19.6.2019		-5 453.16	0.00
CLP	269 000 000.00	USD	403 479.83	19.6.2019		-23 133.43	-0.01
PHP	9 000 000.00	USD	168 893.56	19.6.2019		3 341.63	0.00
USD	1 735 476.83	RUB	115 240 000.00	19.6.2019		-28 960.73	-0.01
USD	4 165 105.01	IDR	60 010 000 000.00	19.6.2019		-13 965.53	0.00
USD	1 455 267.83	INR	102 560 000.00	19.6.2019		-12 521.16	0.00
MYR	7 353 000.00	USD	1 797 975.35	19.6.2019		-48 561.35	-0.02
PEN	4 110 000.00	USD	1 243 382.24	19.6.2019		-24 552.46	-0.01
ARS	36 690 000.00	USD	777 330.51	19.6.2019		16 291.28	0.00
BRL	27 600 000.00	USD	7 157 861.98	19.6.2019		-118 037.29	-0.04
CLP	6 080 000 000.00	USD	9 126 114.50	19.6.2019		-529 437.50	-0.18
COP	3 332 000 000.00	USD	1 055 215.11	19.6.2019		-67 720.26	-0.02
MXN	220 710 000.00	USD	11 299 050.35	19.6.2019		-79 357.14	-0.03
USD	2 267 468.38	ZAR	33 150 000.00	19.6.2019		-4 779.02	0.00
HUF	1 310 700 000.00	USD	4 763 573.11	19.6.2019		-262 511.61	-0.09
CZK	78 730 000.00	USD	3 492 650.48	19.6.2019		-95 028.78	-0.03
USD	4 464 583.21	TRY	25 660 000.00	19.6.2019		111 334.53	0.04
PLN	16 265 000.00	USD	4 303 816.36	19.6.2019		-67 849.11	-0.02
RON	10 617 000.00	USD	2 525 940.44	19.6.2019		-32 694.00	-0.01
MXN	3 640 000.00	USD	187 664.73	19.6.2019		-2 626.97	0.00
INR	102 000 000.00	USD	1 470 291.46	19.6.2019		-10 516.92	0.00
EUR	2 736 700.48	USD	3 150 000.00	19.6.2019		-95 872.82	-0.03
ARS	67 000 000.00	USD	1 492 204.90	19.6.2019		-42 963.69	-0.01
ZAR	21 200 000.00	USD	1 480 723.63	19.6.2019		-27 582.01	-0.01
HUF	404 000 000.00	USD	1 482 231.02	19.6.2019		-94 858.74	-0.03
TRY	7 580 000.00	USD	1 332 023.10	19.6.2019		-46 067.33	-0.03
PLN	5 660 000.00	USD	1 515 722.81	19.6.2019		-41 663.50	-0.01
USD	1 528 393.19	MXN	29 500 000.00	19.6.2019		28 774.01	0.01
USD	1 498 409.96	ZAR	21 700 000.00	19.6.2019		10 996.13	0.00
TRY	32 000 000.00	USD	5 494 876.29	19.6.2019		-66 039.28	-0.02
USD	789 345.35	BRL	3 140 000.00	19.6.2019		-11 562.24	0.00
HUF	974 000 000.00	USD	3 432 723.73	19.6.2019		-87 920.27	-0.03
MXN	3 420 000.00	USD	175 520.51	19.6.2019		-1 666.35	0.00
USD	563 100.23	PLN	2 150 000.00	19.6.2019		3 166.04	0.00
USD	779 914.55	RON	3 320 000.00	19.6.2019		261.34	0.00
COP	1 250 000 000.00	USD	397 106.52	19.6.2019		-26 647.77	-0.01
USD	1 270 713.27	BRL	4 950 000.00	19.6.2019		8 136.02	0.00
USD	356 617.21	RUB	23 600 000.00	19.6.2019		-4 721.96	0.00
USD	581 325.30	PEN	1 930 000.00	19.6.2019		8 979.44	0.00
USD	1 080 000.00	USD	264 770.78	19.6.2019		-7 818.91	0.00
USD	181 315.41	ZAR	2 590 000.00	19.6.2019		3 785.37	0.00
USD	467 105.94	TRY	2 740 000.00	19.6.2019		2 261.77	0.00
MXN	28 880 000.00	USD	1 485 099.15	19.6.2019		-16 997.39	-0.01
CLP	1 090 000 000.00	USD	1 635 408.85	19.6.2019		-94 228.27	-0.03
CLP	120 000 000.00	USD	180 535.07	19.6.2019		-10 863.81	0.00
IDR	4 890 000 000.00	USD	341 358.87	19.6.2019		-821.38	0.00
BRL	11 700 000.00	USD	2 943 396.23	19.6.2019		40 877.28	0.01
USD	1 600 389.10	MXN	30 700 000.00	19.6.2019		39 768.46	0.01
USD	1 422 805.25	ARS	70 500 000.00	19.6.2019		-102 142.59	-0.03
PLN	977 000.00	USD	254 406.88	19.6.2019		37.63	0.00
USD	1 691 597.93	IDR	24 200 000 000.00	19.6.2019		6 320.36	0.00
USD	1 423 713.33	BRL	5 610 000.00	19.6.2019		-7 207.56	0.00
USD	228 207.83	ZAR	3 340 000.00	19.6.2019		-730.52	0.00
USD	274 577.07	MXN	5 290 000.00	19.6.2019		5 662.31	0.00
USD	233 562.12	HUF	67 600 000.00	19.6.2019		1 417.65	0.00
USD	273 360.80	TRY	1 680 000.00	19.6.2019		-11 653.14	0.00
USD	292 481.88	PLN	1 120 000.00	19.6.2019		795.23	0.00
USD	177 482.67	IDR	2 550 000 000.00	19.6.2019		-98.23	0.00

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

USD	302 184.89	COP	990 000 000.00	19.6.2019	8 781.56	0.00
USD	186 504.93	RUB	12 300 000.00	19.6.2019	-1 820.15	0.00
USD	1 458 944.28	CLP	995 000 000.00	19.6.2019	52 086.78	0.02
USD	2 967 384.14	KRW	3 510 000 000.00	19.6.2019	19 113.40	0.01
KRW	3 510 000 000.00	USD	2 982 639.51	19.6.2019	-34 368.77	-0.01
USD	1 490 248.28	CNY	10 300 000.00	19.6.2019	-1 889.50	0.00
IDR	65 900 000 000.00	USD	4 517 411.57	19.6.2019	71 836.03	0.02
USD	1 495 612.78	PLN	5 750 000.00	19.6.2019	-1 885.63	0.00
USD	1 484 885.59	HUF	430 000 000.00	19.6.2019	8 226.98	0.00
IDR	5 070 000 000.00	USD	348 846.81	19.6.2019	4 225.81	0.00
USD	194 254.45	BRL	781 000.00	19.6.2019	-4 952.18	0.00
USD	3 066 109.73	EUR	2 736 700.48	19.6.2019	11 982.55	0.00
USD	1 425 577.54	BRL	5 850 000.00	19.6.2019	-66 559.22	-0.02
USD	1 529 709.54	ZAR	22 200 000.00	19.6.2019	8 023.50	0.00
USD	3 599 307.13	HUF	1 040 000 000.00	19.6.2019	27 853.74	0.01
USD	2 950 108.46	CNY	20 400 000.00	19.6.2019	-5 193.54	0.00
USD	1 460 381.72	CNY	10 100 000.00	19.6.2019	-2 782.51	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-1 792 069.73	-0.60

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

Andere Aktiva und Passiva

Total des Nettovermögens

8 841 913.78*	2.97
6 132 903.59	2.06
297 327 482.25	100.00

* Zum 31. Mai 2019 wurden gegenüber Goldman Sachs Bankguthaben in Höhe von USD 1 970 000 und Barclays Bankguthaben in Höhe von USD 1 320 000 als Sicherheit eingesetzt.

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2019	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in EUR		65 978 619.98	83 700 787.56	77 099 729.91
Klasse I-A3-dist	LU0396346941			
Aktien im Umlauf		94 494.3280	128 294.3280	45 894.3280
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		117.37	118.83	130.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		117.37	118.83	130.43
Klasse P-4%-qdist²	LU1669357508			
Aktien im Umlauf		2 094.9920	100.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		91.71	93.56	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		91.71	93.56	-
Klasse P-acc	LU0214905043			
Aktien im Umlauf		102 575.0590	121 745.4010	172 776.3710
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		199.32	195.34	203.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		199.32	195.34	203.21
Klasse P-dist	LU0214904665			
Aktien im Umlauf		201 591.7040	232 757.0720	246 167.8760
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		118.50	119.86	130.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		118.50	119.86	130.23
Klasse Q-acc	LU1240773116			
Aktien im Umlauf		73 147.5940	129 903.5930	21 578.9110
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		108.91	106.09	109.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		108.91	106.09	109.71
Klasse Q-dist	LU1240773207			
Aktien im Umlauf		24 867.7340	30 603.9640	15 020.1220
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		96.37	97.52	105.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		96.37	97.52	105.02

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 12.9.2017

Performance

	Währung	2018/2019	2017/2018	2016/2017
Klasse I-A3-dist	EUR	3.0%	-2.9%	5.4%
Klasse P-4%-qdist	EUR	2.0%	-	-
Klasse P-acc	EUR	2.0%	-3.9%	4.4%
Klasse P-dist	EUR	2.0%	-3.9%	4.4%
Klasse Q-acc	EUR	2.7%	-3.3%	5.0%
Klasse Q-dist	EUR	2.6%	-3.3%	5.0%

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2018 bis zum 31. Mai 2019 fielen die Renditen von US-Treasuries, vor allem später im Rechnungsjahr, da sich das Wachstum der Weltwirtschaft verlangsamt und die US-Notenbank (Fed) eine Pause im Zinserhöhungszyklus signalisierte. Die Kreditrisikoprämien für Anleihen europäischer Schwellenländer stiegen im Laufe des Rechnungsjahres, da die Verlangsamung des globalen Wachstums, erhöhte geopolitische Risiken und die Eskalation der Handelsspannungen die Risikoprämien in die Höhe trieben. Die Renditen von Lokalwährungsanleihen aus Schwellenländern gingen allgemein zurück – im Einklang mit dem globalen Trend tieferer Zinssätze sowohl in Industrienationen als auch in Schwellenländern. Die meisten Schwellenländerwährungen werteten im Rechnungsjahr gegenüber dem US-Dollar ab, was die Erträge lokaler Schwellenländleranleihen beeinträchtigte.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive Performance. Der Rückgang der US-Treasury-Renditen kam der Wertentwicklung von USD-Anleihen zugute, während die höheren Kreditrisikoprämien belasteten. Bei Lokalwährungsanleihen trugen die niedrigeren Anleihenrenditen zur Performance bei, während sich die Abwertung der Schwellenländerwährungen gegenüber dem US-Dollar nachteilig auswirkte. Die Duration des Subfonds erhöhte sich zum Ende des Rechnungsjahres etwas, analog zur Veränderung am Markt. Der Subfonds verfolgte einen diversifizierten Ansatz und investierte in ein breites Spektrum von europäischen Schwellenländern und Emittenten, was entscheidend zur Gesamtpersonance beitrug. Vor allem die Anlagen in Kasachstan, Kroatien und Serben lieferten einen positiven Beitrag zum Ergebnis.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Polen	22.84
Türkei	10.05
Rumänien	9.27
Russische Föderation (GUS)	8.80
Ungarn	7.87
Kroatien	7.34
Tschechische Republik	7.20
Bulgarien	4.69
Mazedonien	3.33
Luxemburg	2.34
Kasachstan	2.22
Serbien	2.21
Irland	2.14
Lettland	1.79
Litauren	1.36
Montenegro	1.33
Supranational	0.70
Albanien	0.48
Total	95.96

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Länder- & Zentralregierungen	87.43
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	4.55
Erdöl	1.79
Verkehr & Transport	1.49
Supranationale Organisationen	0.70
Total	95.96

Nettovermögensaufstellung

	EUR 31.5.2019
Aktiva	
Wertpapierbestand, Einstandswert	67 119 417.25
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-3 803 707.88
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	<hr/> 63 315 709.37
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 110 835.91
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	508 725.21
Forderungen aus Zeichnungen	14 999.92
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 222 700.97
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	31.78
Sonstige Forderungen	19 882.28
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-372.96
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-54 967.75
Total Aktiva	66 137 544.73
Passiva	
Andere kurzfristige Verbindlichkeiten (Margins)	-1 150.80
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-79 324.09
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-31 781.69
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-30 708.08
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-4 784.99
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-11 175.10
Total Rückstellungen für Aufwendungen	<hr/> -46 668.17
Total Passiva	-158 924.75
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	65 978 619.98

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR 1.6.2018-31.5.2019
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	7 220.50
Zinsen auf Wertpapiere	3 086 179.85
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	24 109.75
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	56 398.27
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	14 140.67
Total Erträge	3 188 049.04
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-4 131.86
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-746 637.43
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-29 986.97
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 16)	-22 559.31
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-11 282.76
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-9 651.78
Total Aufwendungen	-824 250.11
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 363 798.93
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-2 454 339.73
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-14 460.29
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	76 967.70
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	75 150.53
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	62 446.82
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-161 301.59
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 415 536.56
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-51 737.63
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	1 084 338.12
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	6 357.52
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	9 060.84
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	13 156.62
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 112 913.10
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 061 175.47

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Europe (EUR)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2018-31.5.2019
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahrs	83 700 787.56
Zeichnungen	8 490 249.15
Rücknahmen	-25 699 374.21
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-17 209 125.06
Aus bezahlte Dividende	-1 574 217.99
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 363 798.93
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 415 536.56
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 112 913.10
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 061 175.47
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	65 978 619.98

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-31.5.2019
Klasse	I-A3-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahrs	128 294.3280
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-33 800.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	94 494.3280
Klasse	P-4%-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahrs	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 994.9920
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 094.9920
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahrs	121 745.4010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 439.2090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-30 609.5510
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	102 575.0590
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahrs	232 757.0720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 535.9290
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-44 701.2970
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	201 591.7040
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahrs	129 903.5930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	40 628.0030
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-97 384.0020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	73 147.5940
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahrs	30 603.9640
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 648.1460
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 384.3760
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	24 867.7340

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Europe (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-A3-dist	1.8.2018	6.8.2018	EUR	4.88
P-dist	1.8.2018	6.8.2018	EUR	3.69
Q-dist	1.8.2018	6.8.2018	EUR	3.60

Vierteljährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Europe (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-4%-qdist	10.7.2018	13.7.2018	EUR	0.92
P-4%-qdist	10.10.2018	15.10.2018	EUR	0.89
P-4%-qdist	10.1.2019	15.1.2019	EUR	0.90
P-4%-qdist	10.4.2019	15.4.2019	EUR	0.91

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2019

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

EUR

EUR MACEDONIA GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 2.75000% 18-18.01.25	1 000 000.00	1 036 255.00	1.57
EUR TURKEY, REPUBLIC OF 4.12500% 14-11.04.23	200 000.00	194 129.00	0.29
EUR VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 4.03200% 13-21.02.23	400 000.00	426 510.00	0.65
Total EUR	1 656 894.00		2.51

USD

USD KAZTRANSGAS JSC-REG-S 4.37500% 17-26.09.27	480 000.00	428 590.66	0.65
USD SERBIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 7.25000% 11-28.09.21	400 000.00	390 362.10	0.59
Total USD	818 952.76		1.24

Total Notes, fester Zins

2 475 846.76 **3.75**

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR

EUR BULGARIA, REPUBLIC OF-REG-S 2.62500% 15-26.03.27	1 000 000.00	1 152 500.00	1.75
EUR BULGARIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 15-26.03.35	770 000.00	909 273.75	1.38
EUR GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 3.38900% 13-20.03.20	658 000.00	674 120.28	1.02
EUR KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 1.55000% 18-09.11.23	1 000 000.00	1 036 500.00	1.57
EUR LITHUANIA, REPUBLIC OF-REG-S 2.12500% 15-22.10.35	795 000.00	899 383.50	1.36
EUR POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 2.37500% 16-18.01.36	420 000.00	479 650.50	0.73
EUR POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 16-25.10.28	2 425 000.00	2 516 252.75	3.81
EUR POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 2.00000% 16-25.10.46	200 000.00	212 175.00	0.32
EUR POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 19-07.03.29	400 000.00	415 512.00	0.63
EUR ROMANIA-REG-S 2.00000% 19-08.12.26	1 400 000.00	1 424 500.00	2.16
EUR ROMANIA-REG-S 2.50000% 18-08.02.30	500 000.00	494 375.00	0.75
EUR ROMANIA-REG-S 3.87500% 15-29.10.35	1 767 000.00	1 861 976.25	2.82
Total EUR	12 076 219.03		18.30

USD

USD BLACK SEA TRADE & DEVELOPMNT BK-REG-S 4.87500% 16-06.05.21	500 000.00	461 452.87	0.70
Total USD	461 452.87		0.70

Total Medium-Term Notes, fester Zins

12 537 671.90 **19.00**

Anleihen, fester Zins

CZK

CZK CZECH REPUBLIC 2.50000% 13-25.08.28	17 970 000.00	743 954.98	1.13
CZK CZECH REPUBLIC 2.75000% 18-23.07.29	7 500 000.00	318 959.02	0.48
CZK CZECH REPUBLIC 4.70000% 07-12.09.22	19 950 000.00	848 593.19	1.29
CZK CZECH REPUBLIC-REG-S 5.70000% 09-25.05.24	35 600 000.00	1 654 173.58	2.51
CZK CZECH REPUBLIC-REG-S 1.50000% 13-29.10.19	9 900 000.00	382 874.51	0.58
CZK CZECH REPUBLIC-REG-S 0.95000% 15-15.05.30	6 000 000.00	213 967.91	0.32
CZK CZECH REPUBLIC-REG-S 0.45000% 15-25.10.23	16 000 000.00	590 178.13	0.89
Total CZK	4 752 701.32		7.20

EUR

EUR ALBANIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.50000% 18-09.10.25	300 000.00	316 252.50	0.48
EUR BULGARIAN ENERGY HOLDING EAD-REG-S 3.50000% 18-28.06.25	1 000 000.00	1 031 345.00	1.56
EUR CROATIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.87500% 14-30.05.22	1 600 000.00	1 768 800.00	2.68
EUR CROATIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.00000% 15-11.03.25	700 000.00	781 882.50	1.19
EUR CROATIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.00000% 17-20.03.27	1 150 000.00	1 299 500.00	1.97
EUR CROATIA, REPUBLIC OF-REG-S 2.75000% 17-27.01.30	900 000.00	992 857.50	1.51
EUR GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 3.12500% 16-17.11.23	815 000.00	867 982.09	1.32
EUR HUNGARY, REPUBLIC OF-REG-S 1.75000% 17-10.10.27	550 000.00	588 816.25	0.89
EUR LATVIA GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 1.37500% 16-16.05.36	425 000.00	435 720.62	0.66
EUR LATVIA GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 0.37500% 16-07.10.26	515 000.00	519 454.75	0.79
EUR LATVIA GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 2.25000% 17-15.02.47	200 000.00	227 520.00	0.34
EUR MACEDONIA GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 3.97500% 14-24.07.21	1 100 000.00	1 159 812.50	1.76
EUR MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC-REG-S 2.62500% 16-28.04.23	700 000.00	755 137.11	1.14
EUR MONTENEGRO, REPUBLIC OF-REG-S 3.37500% 18-21.04.25	850 000.00	877 153.25	1.33
EUR REPUBLIC OF TURKEY 5.20000% 18-16.02.26	700 000.00	670 250.00	1.02
EUR RZD CAP PLC/RUSSIAN RAILWAYS REG-S 4.60000% 14-06.03.23	410 000.00	457 902.35	0.69
EUR RZD CAPITAL PLC-REG-S LPN 3.37440% 13-20.05.21	500 000.00	526 492.50	0.80
EUR TURKEY, REPUBLIC OF 4.35000% 13-12.11.21	860 000.00	859 118.50	1.30
EUR TURKEY, REPUBLIC OF 4.62500% 19-31.03.25	985 000.00	929 263.77	1.41
Total EUR	15 065 261.19		22.84

HUF

HUF HUNGARY, REPUBLIC OF 7.00000% 11-24.06.22	685 300 000.00	2 486 076.50	3.77
HUF HUNGARY, REPUBLIC OF 6.75000% 11-22.10.28	232 000 000.00	954 378.36	1.44
HUF HUNGARY, REPUBLIC OF 3.00000% 16-27.10.27	127 400 000.00	407 988.19	0.62
Total HUF	3 848 443.05		5.83

PLN

PLN POLAND, REPUBLIC OF 5.75000% 01-23.09.22	6 460 000.00	1 694 379.48	2.57
PLN POLAND, REPUBLIC OF 5.25000% 10-25.10.20	4 050 000.00	994 242.76	1.51
PLN POLAND, REPUBLIC OF 5.75000% 10-25.10.21	5 600 000.00	1 432 183.53	2.17
PLN POLAND, REPUBLIC OF 2.75000% 13-25.04.28	2 670 000.00	631 756.50	0.96
PLN POLAND, REPUBLIC OF 3.25000% 14-25.07.25	4 150 000.00	1 023 687.63	1.55
PLN POLAND, REPUBLIC OF 2.00000% 15-25.04.21	3 850 000.00	905 032.99	1.37
PLN POLAND, REPUBLIC OF 2.50000% 16-25.07.27	4 220 000.00	984 419.61	1.49
PLN POLAND, REPUBLIC OF 2.25000% 16-25.04.22	9 160 000.00	2 165 491.39	3.28
PLN POLAND, REPUBLIC OF 2.50000% 17-25.01.23	1 500 000.00	357 582.43	0.54
Total PLN	10 188 776.32		15.44

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Europe (EUR)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
RON				
RON ROMANIA 3.25000% 15-22.03.21		900 000.00	188 570.18	0.29
RON ROMANIA 3.50000% 15-19.12.22		1 275 000.00	263 359.73	0.40
RON ROMANIA 4.75000% 14-24.06.19		1 850 000.00	390 283.78	0.59
RON ROMANIA 5.75000% 13-29.04.20		2 250 000.00	484 259.24	0.73
RON ROMANIA 5.80000% 12-26.07.27		3 570 000.00	808 143.19	1.23
RON ROMANIA 5.85000% 13-26.04.23		900 000.00	200 683.07	0.30
Total RON			2 335 299.19	3.54
RUB				
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.05000% 13-19.01.28		30 200 000.00	399 405.50	0.60
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 6.90000% 18-23.05.29		7 500 000.00	97 187.77	0.15
Total RUB			496 593.27	0.75
TRY				
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 12.40000% 18-08.03.28		1 030 000.00	119 188.09	0.18
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 9.40000% 15-08.07.20		10 670 000.00	1 423 387.18	2.16
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 10.60000% 16-11.02.26		1 700 000.00	185 346.46	0.28
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 10.50000% 17-11.08.27		2 800 000.00	293 220.48	0.45
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 8.00000% 15-12.03.25		4 100 000.00	385 540.02	0.58
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 8.50000% 12-14.09.22		5 900 000.00	647 797.65	0.98
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 10.70000% 16-17.02.21		1 950 000.00	247 237.54	0.38
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 11.00000% 17-24.02.27		860 000.00	92 242.66	0.14
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 9.00000% 14-24.07.24		4 000 000.00	405 354.09	0.61
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 8.80000% 13-27.09.23		1 790 000.00	182 304.31	0.28
Total TRY			3 981 618.48	6.04
USD				
USD SERBIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 4.87500% 13-25.02.20		1 175 000.00	1 064 970.61	1.62
Total USD			1 064 970.61	1.62
Total Anleihen, fester Zins			41 733 663.43	63.26
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			56 747 182.09	86.01
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anleihen, fester Zins				
PLN				
PLN POLAND, REPUBLIC OF 2.50000% 15-25.07.26		5 350 000.00	1 256 768.42	1.90
Total PLN			1 256 768.42	1.90
RUB				
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.60000% 11-14.04.21		11 200 000.00	155 262.93	0.24
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 8.15000% 12-03.02.27		8 950 000.00	126 498.16	0.19
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 6.80000% 12-11.12.19		17 200 000.00	236 437.30	0.36
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.00000% 13-25.01.23		102 350 000.00	1 386 565.36	2.10
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.50000% 15-18.08.21		10 450 000.00	144 549.16	0.22
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 8.50000% 15-17.09.31		89 500 000.00	1 301 107.07	1.97
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.75000% 16-16.09.26		14 700 000.00	203 203.44	0.31
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.70000% 17-23.03.33		129 530 000.00	1 758 135.44	2.66
Total RUB			5 311 758.86	8.05
Total Anleihen, fester Zins			6 568 527.28	9.95
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			6 568 527.28	9.95
Total des Wertpapierbestandes			63 315 709.37	95.96

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

EUR	658 545.70	USD	758 000.00	19.6.2019	-20 671.86	-0.03
HUF	106 000 000.00	USD	388 851.70	19.6.2019	-22 289.21	-0.03
PLN	1 450 000.00	USD	388 303.55	19.6.2019	-9 578.21	-0.01
EUR	439 686.06	USD	500 000.00	19.6.2019	-8 346.63	-0.01
EUR	297 972.31	TRY	1 990 000.00	19.6.2019	-4 542.46	-0.01
TRY	5 700 000.00	EUR	837 405.52	19.6.2019	29 094.06	0.04
USD	540 000.00	EUR	477 506.36	19.6.2019	6 368.94	0.01
EUR	53 980.36	CZK	1 400 000.00	19.6.2019	-157.69	0.00
PLN	214 000.00	EUR	49 578.50	19.6.2019	361.91	0.00
EUR	81 050.24	RUB	6 030 000.00	19.6.2019	-1 679.04	0.00
HUF	270 000 000.00	EUR	841 689.70	19.6.2019	-10 853.36	-0.02
EUR	681 916.55	PLN	2 940 000.00	19.6.2019	-4 180.73	0.00
RUB	25 200 000.00	EUR	337 384.17	19.6.2019	8 350.15	0.01
EUR	319 684.21	CZK	8 280 000.00	19.6.2019	-503.71	0.00
HUF	17 400 000.00	EUR	54 069.51	19.6.2019	-526.72	0.00
EUR	194 481.87	RON	935 000.00	19.6.2019	-2 268.07	0.00
RUB	5 320 000.00	EUR	71 170.57	19.6.2019	1 817.79	0.00
RUB	3 450 000.00	EUR	47 125.55	19.6.2019	207.12	0.00
EUR	38 487.95	TRY	262 000.00	19.6.2019	-1 340.63	0.00
EUR	33 894.55	PLN	146 000.00	19.6.2019	-176.95	0.00
PLN	293 000.00	EUR	68 050.47	19.6.2019	325.89	0.00
EUR	43 438.47	HUF	14 100 000.00	19.6.2019	50.35	0.00
RUB	13 100 000.00	EUR	177 098.82	19.6.2019	2 628.15	0.00
EUR	41 375.53	PLN	178 000.00	19.6.2019	-163.69	0.00
EUR	327 306.39	PLN	1 410 000.00	19.6.2019	-1 740.27	0.00
EUR	320 535.67	HUF	104 000 000.00	19.6.2019	509.82	0.00
USD	1 460 000.00	EUR	1 303 144.07	19.6.2019	5 111.38	0.01
EUR	878 394.46	HUF	285 000 000.00	19.6.2019	1 400.54	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-54 967.75	-0.08

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	1 110 835.91	1.68
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-1 150.80	0.00
Andere Aktiva und Passiva	1 608 566.21	2.44
Total des Nettovermögens	65 978 619.98	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	17.12.2018	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in CHF		39 142 157.58	42 799 635.10	72 916 557.56
Klasse K-1-acc	LU1029157390			
Aktien im Umlauf		0.8000	0.8000	1.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		5 361 748.58	5 378 263.93	5 421 924.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		5 353 169.78	5 378 263.93	5 421 924.09
Klasse K-1-dist	LU1029157473			
Aktien im Umlauf		1.4000	1.4000	5.5000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		5 169 971.23	5 185 895.11	5 234 783.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		5 161 699.28	5 185 895.11	5 234 783.76
Klasse P-acc	LU1029156749			
Aktien im Umlauf		68 882.3580	81 140.4840	118 227.9810
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		105.47	106.00	107.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		105.30	106.00	107.24
Klasse P-dist	LU1029156822			
Aktien im Umlauf		87 571.9010	95 032.9740	114 853.5790
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		98.66	99.78	101.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		98.50	99.78	101.75
Klasse Q-acc	LU1029157044			
Aktien im Umlauf		66 632.9840	79 360.1290	84 948.4180
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		102.49	102.86	103.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		102.33	102.86	103.81
Klasse Q-dist	LU1029157127			
Aktien im Umlauf		49 667.3040	50 164.6800	54 307.9460
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		98.25	99.48	101.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		98.09	99.48	101.64

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Da alle Aktien der UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (CHF) per 17. Dezember 2018 zurückgenommen wurden, gibt es zum Ende der Berichtsperiode weder einen Wertpapierbestand noch eine Struktur des Wertpapierbestandes. Siehe Erläuterung 12.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF	1.6.2018-31.5.2019
Erträge		
Zinsertrag auf liquide Mittel		3 655.68
Zinsen auf Wertpapiere		595 340.64
Dividenden		32 108.60
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)		5 887.82
Total Erträge		636 992.74

Aufwendungen

Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-163 337.58
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-10 995.43
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 16)	-2 355.13
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-3 518.56
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-211.80
Total Aufwendungen	-180 418.50

Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen

Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	456 574.24
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	1 244 117.12
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	272 599.87
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-570 004.96
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	73 637.33
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 020 349.36

Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres

Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	1 476 923.60
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-966 345.13
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-677 921.53
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 644 266.66
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-167 343.06

Veränderungen des Nettovermögens

	CHF	1.6.2018-31.5.2019
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		42 799 635.10
Rücknahmen	-42 530 734.31	
Total Rücknahmen	-42 530 734.31	
Auszahlte Dividende		-101 557.73
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	456 574.24	
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 020 349.36	
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)		-1 644 266.66
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit		-167 343.06
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		0.00

Entwicklung der Aktien im Umlauf

		1.6.2018-31.5.2019
Klasse		K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		0.8000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-0.8000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		0.0000
Klasse		K-1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		1.4000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-1.4000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		0.0000
Klasse		P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	81 140.4840	81 140.4840
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-81 140.4840
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		0.0000
Klasse		P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	95 032.9740	95 032.9740
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-95 032.9740
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		0.0000
Klasse		Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	79 360.1290	79 360.1290
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-79 360.1290
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		0.0000
Klasse		Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	50 164.6800	50 164.6800
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-50 164.6800
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		0.0000

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV		Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
- Emerging Markets Bonds 2018 (CHF)					
K-1-dist		1.8.2018	6.8.2018	CHF	0.00
P-dist		1.8.2018	6.8.2018	CHF	0.62
Q-dist		1.8.2018	6.8.2018	CHF	0.87

¹ Siehe Erläuterung 5

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

Wichtigste Daten

	ISIN	17.12.2018	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in EUR		49 825 925.30	64 379 952.80	75 015 766.98
Klasse K-1-acc	LU1029156319			
Aktien im Umlauf		2.3000	3.5000	3.5000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		3 301 959.40	3 303 747.48	3 321 853.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		3 296 346.07	3 303 747.48	3 321 853.19
Klasse K-1-dist	LU1029156400			
Aktien im Umlauf		3.8000	4.9000	4.9000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		2 978 913.68	3 054 057.04	3 143 556.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		2 973 849.53	3 054 057.04	3 143 556.96
Klasse P-acc	LU1029155857			
Aktien im Umlauf		111 323.4730	137 841.3740	168 686.8910
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		108.26	108.52	109.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		108.08	108.52	109.51
Klasse P-dist	LU1029156079			
Aktien im Umlauf		65 766.9660	85 920.9670	96 721.6670
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.12	101.66	104.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		98.95	101.66	104.38
Klasse Q-acc	LU1029156152			
Aktien im Umlauf		87 847.5150	100 384.1670	141 751.6230
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		104.14	104.25	104.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		103.96	104.25	104.93
Klasse Q-dist	LU1029156236			
Aktien im Umlauf		32 774.6120	36 881.3350	44 083.4680
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		97.41	100.13	103.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		97.24	100.13	103.06

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Da alle Aktien der UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (EUR) per 17. Dezember 2018 zurückgenommen wurden, gibt es zum Ende der Berichtsperiode weder einen Wertpapierbestand noch eine Struktur des Wertpapierbestandes. Siehe Erläuterung 12.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR	1.6.2018-31.5.2019
Erträge		
Zinsertrag auf liquide Mittel		5 960.34
Zinsen auf Wertpapiere		817 584.55
Dividenden		42 033.89
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)		15 647.97
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)		6 731.12
Total Erträge		887 957.87
Aufwendungen		
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)		-222 690.89
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)		-14 792.97
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 16)		-6 259.19
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)		-5 016.79
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit		-1.01
Total Aufwendungen		-248 760.85
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen		639 197.02
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)		
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen		1 116 416.24
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten		1 192 060.18
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten		-2 707 239.90
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)		-216 242.98
Total der realisierten Gewinne (Verluste)		-615 006.46
Realisierter Nettoergewinn (-verlust) des Geschäftsjahres		24 190.56
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)		
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen		-357 216.31
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		-170 087.89
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten		412 788.24
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)		-114 515.96
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit		-90 325.40

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR	1.6.2018-31.5.2019
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahrs		64 379 952.80
Rücknahmen		-63 686 232.29
Total Rücknahmen		-63 686 232.29
Auszahlte Dividende		-603 395.11
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen		639 197.02
Total der realisierten Gewinne (Verluste)		-615 006.46
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)		-114 515.96
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit		-90 325.40
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		0.00

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	Klasse	1.6.2018-31.5.2019
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahrs		3.5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-3.5000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		0.0000
	Klasse	K-1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahrs		4.9000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-4.9000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		0.0000
	Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahrs		137 841.3740
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-137 841.3740
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		0.0000
	Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahrs		85 920.9670
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-85 920.9670
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		0.0000

Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	100 384.1670
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100 384.1670
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	36 881.3350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-36 881.3350
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Emerging Markets Bonds 2018 (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-dist	1.8.2018	6.8.2018	EUR	73 522.47
P-dist	1.8.2018	6.8.2018	EUR	2.29
Q-dist	1.8.2018	6.8.2018	EUR	2.61

¹ Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Bond SICAV

- Emerging Markets Bonds 2018 (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	17.12.2018	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in USD		102 611 791.84	116 003 238.85	150 138 098.37
Klasse K-1-acc	LU1029155345			
Aktien im Umlauf		2.0000	2.0000	2.2000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 859 114.21	5 778 287.98	5 670 950.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		5 849 739.63	5 778 287.98	5 670 950.40
Klasse K-1-dist	LU1029155428			
Aktien im Umlauf		1.5000	1.9000	4.3000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 199 096.70	5 276 731.13	5 328 145.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		5 190 778.15	5 276 731.13	5 328 145.12
Klasse P-acc	LU1029154967			
Aktien im Umlauf		314 498.1460	366 814.4010	446 919.8460
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		115.25	113.88	112.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		115.07	113.88	112.16
Klasse P-dist	LU1029155006			
Aktien im Umlauf		266 494.4750	300 823.8220	350 030.7490
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		103.67	105.07	106.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		103.50	105.07	106.13
Klasse Q-acc	LU1029155188			
Aktien im Umlauf		86 611.9370	95 138.3720	118 520.6190
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		116.60	115.06	113.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		116.41	115.06	113.04
Klasse Q-dist	LU1029155261			
Aktien im Umlauf		87 822.3950	95 777.8140	132 267.9470
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		103.89	105.40	106.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		103.72	105.40	106.44

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Da alle Aktien der UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (USD) per 17. Dezember 2018 zurückgenommen wurden, gibt es zum Ende der Berichtsperiode weder einen Wertpapierbestand noch eine Struktur des Wertpapierbestandes. Siehe Erläuterung 12.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
	1.6.2018-31.5.2019
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	7 998.95
Zinsen auf Wertpapiere	1 461 184.56
Dividenden	92 731.80
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	26 193.27
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	3 857.51
Total Erträge	1 591 966.09

Aufwendungen

Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-469 888.77
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-29 075.29
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 16)	-10 477.31
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-9 478.30
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-73.56
Total Aufwendungen	-518 993.23

Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen

1 072 972.86

Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)

Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-2 072 704.69
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	447 010.22
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	84.84
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 625 609.63

Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahrs

-552 636.77

Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)

Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	1 923 906.48
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-6 986.52
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 916 919.96

Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit

1 364 283.19

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2018-31.5.2019
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	116 003 238.85
Rücknahmen	-116 093 671.08
Total Rücknahmen	-116 093 671.08
Auszahlte Dividende	-1 273 850.96
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 072 972.86
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 625 609.63
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 916 919.96
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 364 283.19
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	0.00

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-31.5.2019
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	K-1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.9000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1.9000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	366 814.4010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-366 814.4010
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	300 823.8220
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-300 823.8220
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	95 138.3720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-95 138.3720
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	95 777.8140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-95 777.8140
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV					
- Emerging Markets Bonds 2018 (USD)					
K-1-dist	Ex-Date	1.8.2018	Pay-Date	6.8.2018	Währung
P-dist		1.8.2018		6.8.2018	USD
Q-dist		1.8.2018		6.8.2018	USD
					Betrag pro Aktie
					150 086.03
					2.65
					2.90

¹ Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Bond SICAV

- Emerging Markets Bonds 2021 (USD)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2019	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in USD		86 144 214.97	88 737 434.23	72 711 834.52
Klasse K-1-acc	LU1562322385			
Aktien im Umlauf		1.9000	1.9000	1.4000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 248 473.87	5 034 608.71	5 001 748.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		5 248 473.87	5 034 608.71	5 001 748.17
Klasse K-1-dist	LU1562322468			
Aktien im Umlauf		1.0000	1.0000	0.9000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 044 357.77	4 955 209.76	5 001 748.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		5 044 357.77	4 955 209.76	5 001 748.18
Klasse K-1-qdist	LU1562322542			
Aktien im Umlauf		0.2000	0.2000	0.2000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 027 651.10	4 941 708.00	5 001 747.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		5 027 651.10	4 941 708.00	5 001 747.90
Klasse K-X-acc²	LU1586331834			
Aktien im Umlauf		50 000.0000	50 000.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		103.93	99.10	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		103.93	99.10	-
Klasse P-acc	LU1562321817			
Aktien im Umlauf		172 869.9830	197 612.3580	112 201.3460
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.43	100.43	100.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		104.43	100.43	100.03
Klasse P-dist	LU1562321908			
Aktien im Umlauf		81 091.9470	83 526.9470	65 920.0240
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.80	99.01	100.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		100.80	99.01	100.03
Klasse P-qdist	LU1562322039			
Aktien im Umlauf		25 745.6360	30 745.6360	31 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.51	98.78	100.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		100.51	98.78	100.03
Klasse Q-acc	LU1562322112			
Aktien im Umlauf		175 512.0260	191 277.1360	222 030.4400
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.97	100.69	100.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		104.97	100.69	100.04
Klasse Q-dist	LU1562322203			
Aktien im Umlauf		175 321.0440	180 221.0440	170 730.7590
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.89	99.10	100.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		100.89	99.10	100.03

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 8.9.2017

Performance

	Währung	2018/2019	2017/2018	2017
Klasse K-1-acc	USD	4.2%	0.7%	-
Klasse K-1-dist	USD	4.2%	0.7%	-
Klasse K-1-qdist	USD	4.2%	0.7%	-
Klasse K-X-acc	USD	4.9%	-	-
Klasse P-acc	USD	4.0%	0.4%	-
Klasse P-dist	USD	4.0%	0.4%	-
Klasse P-qdist	USD	4.0%	0.4%	-
Klasse Q-acc	USD	4.3%	0.6%	-
Klasse Q-dist	USD	4.3%	0.7%	-

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2018 bis zum 31. Mai 2019 fielen die Renditen von US-Treasuries, vor allem später im Rechnungsjahr, da sich das Wachstum der Weltwirtschaft verlangsamte und die US-Notenbank (Fed) eine Pause im Zinserhöhungszyklus signalisierte. Nach drei Zinserhöhungen in der ersten Hälfte des Rechnungsjahres deutete die US-Notenbank Anfang 2019 eine Zinspause für den Rest des Jahres 2019 an. Dies führte zu einem Rückgang der Renditen von US-Treasuries. Die Kreditrisikoprämien für Staats- und Unternehmensanleihen aus Schwellenländern stiegen im Laufe des Rechnungsjahrs, da die Verlangsamung des globalen Wachstums, erhöhte geopolitische Risiken und die Eskalation der Handelsspannungen die Risikoprämien in die Höhe trieben.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive Performance. Der Rückgang der US-Treasury-Renditen wirkte sich positiv auf die Performance aus und glich den negativen Effekt der höheren Kreditrisikoprämien bei Schwellenländeranleihen im Rechnungsjahr mehr als aus. Die Duration des Subfonds ging im Rechnungsjahr zurück, da sich der Subfonds im Laufe der Zeit dem Endfälligkeitstermin nähert. Der Subfonds verfolgt einen diversifizierten Ansatz und investiert in ein breites Spektrum von staatlichen und Unternehmensemittenten in Schwellenländern. Er verfolgt allgemein einen Buy-and-Hold-Ansatz.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Indonesien	6.26
Südkorea	5.89
Mexiko	5.51
Luxemburg	5.09
Britische Jungferninseln	5.06
Türkei	4.42
Indien	3.85
Chile	3.64
Südafrika	3.49
Ungarn	3.11
Argentinien	2.84
Cayman-Inseln	2.65
Brasilien	2.56
Kroatien	2.55
Ägypten	2.44
Kolumbien	2.27
Costa Rica	2.26
Polen	2.00
Niederlande	1.84
Dominikanische Republik	1.80
Vereinigte Arabische Emirate	1.78
Bermuda	1.51
Saudiarabia	1.43
Oman	1.25
Mongolei	1.17
Malaysia	1.14
Namibia	1.14
Serbien	1.12
Kenia	1.12
Grossbritannien	1.12
Senegal	1.11
Curaçao	1.10
Nigeria	1.09
Ukraine	0.99
Sri Lanka	0.97
Armenien	0.87
Pakistan	0.86
Bahrain	0.86
El Salvador	0.86
Georgien	0.84
Honduras	0.82
Vietnam	0.81
Ecuador	0.80
Libanon	0.71
Israel	0.69
Hongkong	0.65
Peru	0.59
Vereinigte Republik Tansania	0.30
Total	97.23

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	30.59
Banken & Kreditinstitute	15.88
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	15.35
Erdöl	10.07
Energie- & Wasserversorgung	6.56
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	3.04
Diverse Dienstleistungen	2.85
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.21
Supranationale Organisationen	2.15
Elektrische Geräte & Komponenten	1.99
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.36
Bergbau, Kohle & Stahl	1.12
Kantone, Bundesstaaten	0.83
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.82
Verkehr & Transport	0.76
Immobilien	0.66
Baugewerbe & Baumaterial	0.59
Telekommunikation	0.30
Elektronik & Halbleiter	0.10
Total	97.23

Nettovermögensaufstellung

	USD 31.5.2019
Aktiva	
Wertpapierbestand, Einstandswert	87 594 557.51
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-3 837 475.16
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	<u>83 757 082.35</u>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 425 620.89
Zinsforderungen aus Wertpapieren	981 627.11
Sonstige Forderungen	24 859.03
Total Aktiva	86 189 189.38
Passiva	
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-24 429.24
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-7 218.15
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-13 327.02
Total Rückstellungen für Aufwendungen	<u>-44 974.41</u>
Total Passiva	-44 974.41
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	86 144 214.97

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD 1.6.2018-31.5.2019
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	15 333.59
Zinsen auf Wertpapiere	4 595 174.07
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	106 230.53
Total Erträge	4 716 738.19
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-560 262.28
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-43 049.84
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 16)	-42 492.21
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-13 637.47
Total Aufwendungen	-659 441.80
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 057 296.39
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-707 012.15
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-66.40
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-707 078.55
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	3 350 217.84
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	179 724.59
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	179 724.59
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	3 529 942.43

Veränderungen des Nettovermögens

	USD 1.6.2018-31.5.2019
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	88 737 434.23
Rücknahmen	-5 330 741.41
Total Rücknahmen	-5 330 741.41
Auszahlte Dividende	-792 420.28
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 057 296.39
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-707 078.55
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	179 724.59
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	3 529 942.43
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	86 144 214.97

Entwicklung der Aktien im Umlauf

		1.6.2018-31.5.2019
Klasse		K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		1.9000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		1.9000
Klasse		K-1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		1.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		1.0000
Klasse		K-1-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		0.2000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		0.2000
Klasse		K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		50 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		50 000.0000
Klasse		P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		197 612.3580
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-24 742.3750
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		172 869.9830
Klasse		P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		83 526.9470
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-2 435.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		81 091.9470
Klasse		P-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		30 745.6360
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-5 000.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		25 745.6360
Klasse		Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		191 277.1360
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-15 765.1100
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		175 512.0260
Klasse		Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		180 221.0440
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-4 900.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		175 321.0440

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD)		Ex-Date	Pay-Date	Währung
K-1-dist		1.8.2018	6.8.2018	USD
P-dist		1.8.2018	6.8.2018	USD
Q-dist		1.8.2018	6.8.2018	USD

Vierteljährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD)		Ex-Date	Pay-Date	Währung
K-1-qdist		15.6.2018	20.6.2018	USD
K-1-qdist		17.9.2018	20.9.2018	USD
K-1-qdist		17.12.2018	20.12.2018	USD
K-1-qdist		15.3.2019	20.3.2019	USD
P-qdist		15.6.2018	20.6.2018	USD
P-qdist		17.9.2018	20.9.2018	USD
P-qdist		17.12.2018	20.12.2018	USD
P-qdist		15.3.2019	20.3.2019	USD

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2019

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD

USD ADANI PORTS&SPECIAL ECO ZONE LTD-REG-S 3.50000% 15-29.07.20	355 000.00	355 951.40	0.41
USD AES GENER SA-REG-S 5.25000% 11-15.08.21	146 000.00	151 139.20	0.18
USD BANCO DO BRASIL SA-REG-S-SUB 5 37500% 10-15.01.21	485 000.00	497 471.77	0.58
USD BANCO NACIONAL DE COSTA RICA-REG-S 5.87500% 16-25.04.21	985 000.00	989 393.10	1.15
USD BANCO NACIONAL DE DESENV ECO&SOC-REG-S 5.50000% 10-12.07.20	405 000.00	413 278.20	0.48
USD BANCOLOMARIA SA 5.95000% 11-03.06.21	715 000.00	750 750.00	0.87
USD BBVA BANCOMER SA/TEXAS-REG-S-SUB 6.50000% 11-10.03.21	270 000.00	282 016.35	0.33
USD BRASKEM FINANCE LTD-REG-S 5.75000% 11-15.04.21	1 020 000.00	1 053 257.10	1.22
USD BUENOS AIRES, PROVINCE OF-REG-S 9.95000% 15-09.06.21	845 000.00	716 137.50	0.83
USD CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA-REG-S 5.75000% 11-27.10.21	1 250 000.00	1 295 631.25	1.50
USD COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD-REG-S 4.87500% 11-26.05.21	1 885 000.00	1 929 740.48	2.24
USD DELEK & AVNER TAMAR BOND LTD-144A 4.43500% 14-30.12.20	280 000.00	282 185.40	0.33
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 5.75000% 10-29.04.20	985 000.00	996 081.25	1.16
USD EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO-REG-S 4.75000% 11-06.12.21	1 200 000.00	1 236 000.00	1.43
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 4 37500% 11-15.09.21	1 315 000.00	1 367 448.77	1.59
USD GAZ CAPITAL SA-REG-S LPN 5.99900% 11-23.01.21	1 660 000.00	1 728 533.10	2.01
USD HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK LTD-REG-S 6.25000% 13-21.10.20	1 845 000.00	1 924 321.53	2.23
USD HUNGARY, REPUBLIC OF 6.37500% 11-29.03.21	706 000.00	750 421.52	0.87
USD INDIAN OIL CORP-REG-S 5.62500% 11-02.08.21	600 000.00	630 483.00	0.73
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.87500% 11-05.05.21	755 000.00	781 285.32	0.91
USD INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELEC-REG-S 6.95000% 11-10.11.21	950 000.00	954 013.75	1.11
USD ISRAEL ELECTRIC CORP LTD-REG-S 9.37500% 09-28.01.20	300 000.00	312 300.00	0.36
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 4.62500% 11-16.11.21	670 000.00	703 087.95	0.82
USD KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 4.75000% 11-13.07.21	1 400 000.00	1 460 151.00	1.69
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 2.12500% 16-14.04.21	1 110 000.00	1 099 871.25	1.28
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 2.00000% 16-24.10.21	450 000.00	443 279.25	0.51
USD MARRIG HOLDINGS EUROPE BV-REG-S 6.87500% 14-24.06.19	545 000.00	545 000.00	0.63
USD MYRIAD INTERNATIONAL HOLDINGS BV-REG-S 6.00000% 13-18.07.20	930 000.00	956 737.50	1.11
USD NAMIBIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.50000% 11-03.11.21	960 000.00	979 296.09	1.14
USD NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 6.75000% 11-28.01.21	910 000.00	936 162.50	1.09
USD NORTHERN LIGHTS/REP OF ANGOLA-REG-S LPN 7.00000% 12-17.08.19	1 325 000.00	83 060.94	0.10
USD OLEODUCTO CENTRAL SA-REG-S 4.00000% 14-07.05.21	995 000.00	999 930.22	1.16
USD OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 3.62500% 16-15.06.21	1 100 000.00	1 075 250.00	1.25
USD PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT-REG-S 5.50000% 11-22.11.21	2 495 000.00	2 618 889.23	3.04
USD PETRO AMAZONAS EP-REG-S 4.62500% 17-06.11.20	200 000.00	194 403.00	0.23
USD POLAND, REPUBLIC OF 5.12500% 11-21.04.21	1 642 000.00	1 719 617.34	2.00
USD SB CAPITAL SA FOR SBERBANK-REG-S LPN 5.71700% 11-16.06.21	1 590 000.00	1 649 625.00	1.91
USD SENEGAL, REPUBLIC OF-REG-S 8.75000% 11-13.05.21	890 000.00	956 754.00	1.11
USD SERBIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 7.25000% 11-28.09.21	890 000.00	967 875.00	1.12
USD SINOCHIM OVERSEAS CAPITAL-REG-S 4.50000% 10-12.11.20	695 000.00	711 245.63	0.83
USD SINPEC GROUP OVERSEA DEVELOPMENT-REG-S 2.00000% 16-29.09.21	1 910 000.00	1 873 509.45	2.17
USD SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 6.25000% 11-27.07.21	535 000.00	535 473.48	0.62
USD TELECOM ARGENTINA SA-REG-S 6.50000% 16-15.06.21	265 000.00	257 050.00	0.30
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.75000% 15-01.09.21	850 000.00	854 250.00	0.99
USD UNION ANDINA DE CEMENTOS SAA-REG-S 5.87500% 14-30.10.21	495 000.00	507 323.02	0.59
USD YPF SA-REG-S 8.50000% 16-23.03.21	840 000.00	819 428.40	0.95
Total USD	42 345 110.24	49.16	

Total Notes, fester Zins

42 345 110.24

49.16

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC-REG-S 5.87500% 11-13.12.21	1 200 000.00	1 284 000.00	1.49
USD AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK-REG-S 4.00000% 16-24.05.21	1 100 000.00	1 108 250.00	1.29
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF 6.87500% 17-22.04.21	790 000.00	653 725.00	0.76
USD CBQ FINANCE LTD-REG-S 3.25000% 16-13.06.21	1 305 000.00	1 300 106.25	1.51
USD CDBI TREASURE I LTD-REG-S 2.25000% 16-02.08.21	740 000.00	724 049.30	0.84
USD CHARMING LIGHT INVESTMENTS LTD-REG-S 2.37500% 16-30.08.21	500 000.00	490 597.50	0.57
USD CHINA CINDA FINANCE 2015 I LTD REG-S 3.12500% 15-23.04.20	560 000.00	560 020.61	0.65
USD EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA-REG-S 2.75000% 15-12.08.20	410 000.00	409 262.00	0.48
USD EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA-REG-S 3.12500% 16-20.07.21	1 000 000.00	1 001 505.00	1.16
USD EXPORT-IMPORT BANK OF MALAYSIA-REG-S 2.48000% 16-20.10.21	300 000.00	296 824.50	0.34
USD ICICI BANK LTD HONG KONG-REG-S 5.75000% 10-16.11.20	460 000.00	477 231.60	0.55
USD ICICI BANK LTD/DUBAI-REG-S 3.12500% 15-12.08.20	250 000.00	250 260.00	0.29
USD LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S 8.25000% 06-12.04.21	650 000.00	614 250.00	0.71
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 10.87500% 16-06.04.21	250 000.00	274 551.25	0.32
USD NTPC LTD-REG-S 5.62500% 11-14.07.21	425 000.00	446 128.88	0.52
USD QNB FINANCE LTD-REG-S 2.12500% 16-07.09.21	600 000.00	587 400.00	0.68
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 2.37500% 16-26.10.21	1 245 000.00	1 230 682.50	1.43
USD TURKIYE BANKASI AS-REG-S 5.37500% 16-06.10.21	1 010 000.00	938 037.50	1.09
USD TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO-REG-S 5.50000% 16-27.10.21	1 015 000.00	936 337.50	1.09
Total USD	13 583 219.39	15.77	

Total Medium-Term Notes, fester Zins

13 583 219.39

15.77

Anleihen, fester Zins

USD

USD ARMENIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.00000% 13-30.09.20	735 000.00	750 622.43	0.87
USD BAHRAIN GVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 5.87500% 15-26.01.21	720 000.00	738 900.00	0.86
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 4.37500% 11-12.07.21	200 000.00	205 897.00	0.24
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 7.50000% 15-09.03.20	560 000.00	568 828.40	0.66
USD DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 5.75000% 10-06.05.21	2 205 000.00	1 550 850.00	1.80
USD ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 10.50000% 15-24.03.20	470 000.00	492 082.95	0.57
USD EL SALVADOR, REPUBLIC OF-REG-S 7.37500% 09-01.12.19	730 000.00	737 712.45	0.86
USD ESKOM HOLDINGS SOC LTD-REG-S 5.75000% 11-26.01.21	995 000.00	992 512.50	1.15
USD EVRAZ PLC-REG-S 8.25000% 15-28.01.21	905 000.00	962 693.75	1.12
USD EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY REG-S 5.00000% 14-23.09.21	1 010 000.00	947 632.50	1.10

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2021 (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	GEORGIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.87500% 11-12.04.21	690 000.00	726 083.55	0.84
USD	SEVERSTAL OAO VIA STEEL CAPITAL-REG-S 3.85000% 17-27.08.21	1 010 000.00	1 009 996.77	1.17
USD	SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 5.50000% 10-09.03.20	1 985 000.00	2 012 790.00	2.34
USD	SRI LANKAN AIRLINES LTD-REG-S 5.30000% 14-27.06.19	300 000.00	298 591.50	0.35
USD	THIRD PAKISTAN INTERNATIONAL SUK-REG-S 5.50000% 16-13.10.21	740 000.00	742 223.70	0.86
USD	TRADE & DEVELOPMENT BANK MONGOLIA-REG-S 9.37500% 15-19.05.20	705 000.00	729 029.93	0.84
USD	TURKEY, REPUBLIC OF 5.62500% 10-30.03.21	1 005 000.00	988 492.87	1.15
USD	Vietnam, SOCIALIST REPUBLIC-REG-S 6.75000% 10-29.01.20	685 000.00	700 162.47	0.81
USD	WAKALA GLOBAL SUKUK BHD-REG-S 4.64600% 11-06.07.21	660 000.00	687 201.90	0.80
Total USD			15 842 304.67	18.39
Total Anleihen, fester Zins			15 842 304.67	18.39
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			71 770 634.30	83.32
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Notes, fester Zins				
USD				
USD	BANCO DEL ESTADO DE CHILE-REG-S 4.12500% 10-07.10.20	1 720 000.00	1 748 577.80	2.03
USD	CROATIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.37500% 11-24.03.21	2 080 000.00	2 198 560.00	2.55
USD	HONDURAS, REPUBLIC OF-REG-S 8.75000% 13-16.12.20	660 000.00	702 606.30	0.82
USD	KENYA, REPUBLIC OF-REG-S 5.87500% 14-24.06.19	965 000.00	964 999.81	1.12
USD	PERTAMINA PT-REG-S 5.25000% 11-23.05.21	1 920 000.00	1 992 105.60	2.31
USD	PETROLEOS MEXICANOS 6.37500% 17-04.02.21	2 435 000.00	2 531 170.32	2.94
USD	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE CO BV 3.65000% 11-10.11.21	1 015 000.00	949 025.00	1.10
Total USD			11 087 044.83	12.87
Total Notes, fester Zins			11 087 044.83	12.87
Notes, variabler Zins				
USD				
USD	EP PETROECU NOBLE SOVRGN FD-REG-S 3M LIBOR+563BP 14-24.09.19	725 000.00	77 403.28	0.09
USD	TANZANIA, UNITED REP OF-REG-S 6M LIBOR+600BP 13-09.03.20	1 145 000.00	258 127.54	0.30
Total USD			335 530.82	0.39
Total Notes, variabler Zins			335 530.82	0.39
Medium-Term Notes, fester Zins				
USD				
USD	HUARONG FINANCE II CO LTD-REG-S 3.62500% 16-22.11.21	560 000.00	563 872.40	0.65
Total USD			563 872.40	0.65
Total Medium-Term Notes, fester Zins			563 872.40	0.65
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			11 986 448.05	13.91
Total des Wertpapierbestandes			83 757 082.35	97.23
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			1 425 620.89	1.65
Andere Aktiva und Passiva			961 511.73	1.12
Total des Nettovermögens			86 144 214.97	100.00

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2021 (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

UBS (Lux) Bond SICAV

– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR)

Wichtigste Daten

	ISIN	17.12.2018	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in EUR		24 479 537.41	29 818 100.02	42 141 588.78
Klasse K-1-acc	LU1031035501			
Aktien im Umlauf		1.2000	2.0000	2.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		3 291 132.78	3 296 946.09	3 316 675.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		3 285 208.74	3 296 946.09	3 316 675.41
Klasse K-1-dist²	LU1031035683			
Aktien im Umlauf		-	-	0.7000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	3 072 495.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		-	-	3 072 495.59
Klasse P-acc	LU1031034959			
Aktien im Umlauf		79 762.0910	88 344.5660	117 069.0610
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		108.43	108.78	109.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		108.23	108.78	109.71
Klasse P-dist	LU1031035097			
Aktien im Umlauf		83 667.2840	84 774.0730	134 683.8040
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		95.84	99.27	102.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		95.67	99.27	102.65
Klasse Q-acc	LU1031035253			
Aktien im Umlauf		23 098.9040	33 559.6750	48 207.1930
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		109.95	110.12	110.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		109.75	110.12	110.72
Klasse Q-dist	LU1031035337			
Aktien im Umlauf		13 712.8460	15 079.8400	13 089.2100
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		96.46	99.71	103.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		96.29	99.71	103.28

¹ Siehe Erläuterung 1

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

Struktur des Wertpapierbestandes

Da alle Aktien der UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR) per 17. Dezember 2018 zurückgenommen wurden, gibt es zum Ende der Berichtsperiode weder einen Wertpapierbestand noch eine Struktur des Wertpapierbestandes. Siehe Erläuterung 12.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR	1.6.2018-31.5.2019
Erträge		
Zinsertrag auf liquide Mittel		2 895.14
Zinsen auf Wertpapiere		401 639.37
Dividenden		20 899.16
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)		5 452.95
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)		4 738.08
Total Erträge		435 624.70
Aufwendungen		
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)		-144 584.75
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)		-7 326.49
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 16)		-2 181.18
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)		-2 421.41
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit		-177.90
Total Aufwendungen		-156 691.73
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen		278 932.97
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)		
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen		1 171 412.17
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten		561 803.23
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten		-1 206 844.85
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)		-192 480.77
Total der realisierten Gewinne (Verluste)		333 889.78
Realisierter Nettoergewinn (-verlust) des Geschäftsjahres		612 822.75
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)		
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen		-837 122.77
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		-42 157.76
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten		190 805.22
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)		-688 475.31
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit		-75 652.56

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR	1.6.2018-31.5.2019
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahrs		29 818 100.02
Rücknahmen		-29 431 054.05
Total Rücknahmen		-29 431 054.05
Auszahlte Dividende		-311 393.41
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen		278 932.97
Total der realisierten Gewinne (Verluste)		333 889.78
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)		-688 475.31
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit		-75 652.56
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		0.00

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-31.5.2019
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	88 344.5660
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-88 344.5660
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	84 774.0730
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-84 774.0730
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	33 559.6750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-33 559.6750
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	15 079.8400
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 079.8400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
- Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR)				
P-dist	1.8.2018	6.8.2018	EUR	3.12
Q-dist	1.8.2018	6.8.2018	EUR	3.11

¹ Siehe Erläuterung 5

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

Wichtigste Daten

	ISIN	17.12.2018	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in USD		215 100 878.54	227 326 803.79	258 217 346.28
Klasse K-1-acc	LU1029158364			
Aktien im Umlauf		23.9000	23.9000	26.1000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 811 385.07	5 740 681.64	5 641 865.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		5 800 924.58	5 740 681.64	5 641 865.66
Klasse K-1-dist	LU1029158448			
Aktien im Umlauf		1.6000	1.8000	2.4000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 057 220.74	5 166 191.24	5 247 695.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		5 048 117.74	5 166 191.24	5 247 695.20
Klasse P-acc	LU1029157804			
Aktien im Umlauf		227 467.2510	253 023.0370	330 000.5080
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		114.87	113.62	111.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		114.66	113.62	111.95
Klasse P-dist	LU1029158018			
Aktien im Umlauf		206 338.6040	216 408.9840	254 664.9570
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.96	103.03	104.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		100.78	103.03	104.68
Klasse Q-acc	LU1029158109			
Aktien im Umlauf		55 825.2190	72 126.9410	85 845.0970
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		116.49	115.04	113.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		116.28	115.04	113.01
Klasse Q-dist	LU1029158281			
Aktien im Umlauf		144 843.1260	207 826.1320	238 728.9900
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.17	103.37	105.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		100.99	103.37	105.00

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Da alle Aktien der UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD) per 17. Dezember 2018 zurückgenommen wurden, gibt es zum Ende der Berichtsperiode weder einen Wertpapierbestand noch eine Struktur des Wertpapierbestandes. Siehe Erläuterung 12.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD 1.6.2018-31.5.2019
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	17 057.03
Zinsen auf Wertpapiere	2 789 074.03
Dividenden	183 307.15
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	55 991.97
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	10 560.00
Total Erträge	3 055 990.18

Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 034 623.84
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-60 068.67
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 16)	-22 396.79
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-19 355.35
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 188.84
Total Aufwendungen	-1 137 633.49

Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 918 356.69
---	---------------------

Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-4 442 476.47
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	1 100 918.63
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	198.96
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-3 341 358.88

Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-1 423 002.19
--	----------------------

Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	4 127 734.87
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-44 750.93
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	4 082 983.94

Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 659 981.75
---	---------------------

Veränderungen des Nettovermögens

	USD 1.6.2018-31.5.2019
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	227 326 803.79
Rücknahmen	-228 280 856.62
Total Rücknahmen	-228 280 856.62
Auszahlte Dividende	-1 705 928.92
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 918 356.69
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-3 341 358.88
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	4 082 983.94
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 659 981.75
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	0.00

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-31.5.2019
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	23.9000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-23.9000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	K-1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.8000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1.8000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	253 023.0370
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-253 023.0370
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	216 408.9840
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-216 408.9840
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	72 126.9410
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-72 126.9410
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	207 826.1320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-207 826.1320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV					
– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD)		Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-dist		1.8.2018	6.8.2018	USD	171 178.70
P-dist		1.8.2018	6.8.2018	USD	3.17
Q-dist		1.8.2018	6.8.2018	USD	3.47

¹ Siehe Erläuterung 5

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2019	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in EUR		884 334 992.85	921 638 726.04	1 055 113 179.68
Klasse F-acc	LU0981420374			
Aktien im Umlauf		133 900.0000	273 871.7710	318 191.7710
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		16.20	15.69	15.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		16.20	15.69	15.63
Klasse P-acc	LU0162626096			
Aktien im Umlauf		2 941 894.2290	3 399 115.4640	4 494 064.3990
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		15.48	15.11	15.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		15.48	15.11	15.18
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0776291147			
Aktien im Umlauf		35 400.5030	51 368.3410	55 576.1170
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		119.19	116.88	117.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		119.19	116.88	117.85
Klasse (RMB hedged) P-mdist²	LU1011693246			
Aktien im Umlauf		-	-	6 148.9850
Nettoinventarwert pro Aktie in CNH		-	-	1 072.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNH ¹		-	-	1 072.04
Klasse (USD hedged) P-mdist³	LU1031037465			
Aktien im Umlauf		-	-	20 965.3430
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	102.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	-	102.21
Klasse Q-acc	LU0396343682			
Aktien im Umlauf		344 465.2230	522 116.3770	452 730.7070
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		109.21	106.07	105.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		109.21	106.07	105.96
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240773892			
Aktien im Umlauf		35 735.1030	33 561.4760	30 918.7880
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		107.39	104.74	105.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		107.39	104.74	105.04
Klasse U-X-acc	LU0396345034			
Aktien im Umlauf		54 375.3590	61 098.5050	69 556.5050
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		11 998.54	11 579.07	11 491.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		11 998.54	11 579.07	11 491.42
Klasse (CHF hedged) U-X-acc	LU1383449839			
Aktien im Umlauf		14 609.0000	10 499.0000	12 945.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		10 695.44	10 365.27	10 327.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		10 695.44	10 365.27	10 327.29

¹ Siehe Erläuterung 1

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

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

Performance

	Währung	2018/2019	2017/2018	2016/2017
Klasse F-acc	EUR	3.3%	0.4%	3.1%
Klasse P-acc	EUR	2.4%	-0.5%	2.3%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	2.0%	-0.8%	1.7%
Klasse (RMB hedged) P-mdist ¹	CNH	-	-	7.0%
Klasse (USD hedged) P-mdist ²	USD	-	-	4.1%
Klasse Q-acc	EUR	3.0%	0.1%	2.8%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	2.5%	-0.3%	2.3%
Klasse U-X-acc	EUR	3.6%	0.8%	3.5%
Klasse (CHF hedged) U-X-acc	CHF	3.2%	0.4%	3.0%

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

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

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2018 bis zum 31. Mai 2019 erzielte der Markt für EUR-Unternehmensanleihen einen positiven Ertrag. Das Rechnungsjahr war von rückläufigen risikolosen Renditen und einer leichten Ausweitung der Risikoprämien von Unternehmens- gegenüber Staatsanleihen geprägt. Die durchschnittliche Risikoprämie von Unternehmensanleihen weitete sich im Laufe des Rechnungsjahres von 0.81 auf 0.83 Prozent aus.

Der Subfonds erbrachte im Rechnungsjahr einen positiven Ertrag. Er profitierte von Positionen in nachrangigen Finanzanleihen und Hybridanleihen von Nichtfinanzunternehmen. Unsere Sektorallokation hatte positive Auswirkungen auf die relative Performance und war der wichtigste Performancetreiber. Die Wertpapierauswahl trug ebenfalls positiv zur Wertentwicklung bei. Die Duration wurde neutral gehalten und hatte keinen Einfluss auf die relative Performance.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Frankreich	20.91
Niederlande	17.68
Vereinigte Staaten	17.49
Grossbritannien	12.43
Deutschland	7.77
Luxemburg	3.57
Schweiz	3.21
Spanien	2.59
Irland	2.40
Finnland	1.94
Italien	1.50
Japan	1.47
Jersey	1.22
Australien	1.09
Guernsey	0.89
Dänemark	0.64
Singapur	0.52
Schweden	0.50
Belgien	0.41
Österreich	0.15
Total	98.38

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	33.57
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	29.05
Energie- & Wasserversorgung	5.94
Telekommunikation	5.56
Versicherungen	4.82
Nahrungsmittel & Softdrinks	2.68
Baugewerbe & Baumaterial	2.23
Erdöl	2.00
Tabak & alkoholische Getränke	1.65
Elektrische Geräte & Komponenten	1.60
Länder- & Zentralregierungen	1.38
Immobilien	1.38
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.22
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.22
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.09
Internet, Software & IT-Dienste	0.78
Elektronik & Halbleiter	0.62
Diverse Dienstleistungen	0.42
Chemie	0.33
Detailhandel, Warenhäuser	0.30
Fahrzeuge	0.30
Verkehr & Transport	0.24
Total	98.38

Nettovermögensaufstellung

	EUR 31.5.2019
Aktiva	
Wertpapierbestand, Einstandswert	857 018 647.38
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	12 957 408.18
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	<hr/> 869 976 055.56
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	3 890 369.71
Zinsforderungen aus Wertpapieren	8 667 443.63
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	2 141 870.93
Total Aktiva	884 675 739.83
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-60 922.01
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-158 691.88
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-36 801.29
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-20 935.44
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-63 396.36
Total Rückstellungen für Aufwendungen	<hr/> -121 133.09
Total Passiva	-340 746.98
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	884 334 992.85

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR 1.6.2018-31.5.2019
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	17.59
Zinsen auf Wertpapiere	20 323 695.01
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	192 398.70
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	487 529.67
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	111 878.27
Total Erträge	21 115 519.24
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-292 123.29
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-916 115.99
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-131 726.28
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 16)	-195 011.87
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-146 568.53
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-82 166.49
Total Aufwendungen	-1 763 712.45
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	19 351 806.79
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierte Kurserlöse (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-6 610 991.52
Realisierte Kurserlöse (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	687 146.50
Realisierte Kurserlöse (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	5 237 839.80
Realisierte Kurserlöse (-verlust) aus Swaps	-16 925.95
Realisierte Währungsgewinne (-verlust)	1 094 905.92
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	391 974.75
Realisierter Nettoertrag (-verlust) des Geschäftsjahres	19 743 781.54
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	16 754 314.76
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	651 900.80
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-2 758 236.78
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	14 647 978.78
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	34 391 760.32

UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR 1.6.2018-31.5.2019
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	921 638 726.04
Zeichnungen	72 578 936.59
Rücknahmen	-144 274 430.10
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-71 695 493.51
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	19 351 806.79
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	391 974.75
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	14 647 978.78
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	34 391 760.32
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	884 334 992.85

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-31.5.2019
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	273 871.7710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-139 971.7710
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	133 900.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 399 115.4640
Anzahl der ausgegebenen Aktien	698 692.7970
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 155 914.0320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 941 894.2290
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	51 368.3410
Anzahl der ausgegebenen Aktien	964.3400
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 932.1780
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	35 400.5030
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	522 116.3770
Anzahl der ausgegebenen Aktien	91 820.2060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-269 471.3600
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	344 465.2230
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	33 561.4760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 950.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 776.3730
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	35 735.1030
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	61 098.5050
Anzahl der ausgegebenen Aktien	423.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 146.1460
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	54 375.3590
Klasse	(CHF hedged) U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	10 499.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 193.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 083.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	14 609.0000

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2019

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

EUR			
EUR	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 1.37500% 16-01.06.26	12 620 000.00	12 921 239.40
EUR	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.75000% 13-19.03.25	1 700 000.00	1 909 245.18
EUR	SB CAPITAL SA FOR SBERBANK-REG-S LPN 3.35240% 14-15.11.19	6 000 000.00	6 089 987.40
Total EUR		20 920 471.98	2.37

Total Notes, fester Zins **20 920 471.98** **2.37**

Notes, variabler Zins

EUR			
EUR	NGG FINANCE-REG-S-SUB 4.2500%/VAR 13-18.06.76	8 700 000.00	8 970 418.62
Total EUR		8 970 418.62	1.01

Total Notes, variabler Zins **8 970 418.62** **1.01**

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR			
EUR	ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB 7.12500% 12-06.07.22	4 400 000.00	5 291 406.12
EUR	ACHMEA BANK NV 2.75000% 14-18.02.21	7 380 000.00	7 726 953.73
EUR	AIB GROUP PLC-REG-S 1.25000% 19-28.05.24	2 700 000.00	2 680 799.54
EUR	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-REG-S 1.62500% 17-18.09.25	3 600 000.00	3 619 512.00
EUR	ASSICURAZIONI GENERALI SPA-REG-S-SUB 4.12500% 14-04.05.26	3 700 000.00	3 950 690.91
EUR	AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA 4.37500% 10-16.09.25	1 200 000.00	1 367 272.08
EUR	AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA 2.87500% 13-26.02.21	700 000.00	729 581.23
EUR	BANK OF AMERICA CORP-REG-S 1.37500% 14-10.09.21	6 500 000.00	6 694 285.00
EUR	BANK OF AMERICA CORP-REG-S 1.37500% 15-26.03.25	6 500 000.00	6 793 020.00
EUR	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 3.25000% 12-23.08.22	400 000.00	442 356.48
EUR	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 1.25000% 15-14.01.25	1 300 000.00	1 362 848.50
EUR	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 1.62500% 16-19.01.26	6 400 000.00	6 851 479.04
EUR	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 2.37500% 16-24.03.26	6 200 000.00	6 568 222.34
EUR	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 2.62500% 14-18.03.24	3 100 000.00	3 446 637.97
EUR	BARCLAYS BANK PLC-SUB 6.62500% 11-30.03.22	2 900 000.00	3 314 846.16
EUR	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 0.87500% 15-13.10.23	2 100 000.00	2 113 277.25
EUR	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 2.25000% 17-16.01.30	5 000 000.00	4 976 237.80
EUR	BELFIUS BANK SA/NV-REG-S 1.00000% 17-26.10.24	3 600 000.00	3 636 689.04
EUR	BMW FINANCE NV-REG-S 2.62500% 14-17.01.24	3 700 000.00	4 075 580.34
EUR	BMW FINANCE NV-REG-S 0.75000% 16-15.04.24	1 300 000.00	1 319 534.06
EUR	BNP PARIBAS SA 2.37500% 14-20.05.24	3 400 000.00	3 760 045.38
EUR	BNP PARIBAS SA-REG-S 1.50000% 17-17.11.25	4 900 000.00	5 071 347.61
EUR	BNP PARIBAS SA-REG-S 1.12500% 18-11.06.26	700 000.00	703 085.53
EUR	BNP PARIBAS-REG-S 1.12500% 16-15.01.23	5 400 000.00	5 595 634.98
EUR	BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.57300% 15-16.02.27	2 700 000.00	2 866 075.65
EUR	BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.63700% 17-26.06.29	4 800 000.00	5 115 864.97
EUR	BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.59400% 18-03.07.28	2 000 000.00	2 128 338.80
EUR	BPCE SA 4.25000% 12-06.02.23	2 200 000.00	2 531 463.88
EUR	BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC-REG-S 1.75000% 16-10.03.26	2 000 000.00	2 096 308.00
EUR	BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC-REG-S 1.12500% 16-10.03.23	2 000 000.00	2 057 740.00
EUR	CIE DE SAINT-GOBAIN SA-REG-S 1.87500% 19-15.03.31	9 000 000.00	9 405 602.10
EUR	CIE DE SAINT-GOBAIN-REG-S 1.12500% 18-23.03.26	1 800 000.00	1 847 887.92
EUR	CITIGROUP INC-REG-S 2.12500% 14-10.09.26	1 300 000.00	1 407 279.77
EUR	CITIGROUP INC-REG-S 1.50000% 16-26.10.28	10 300 000.00	10 625 981.61
EUR	COCA-COLA HBC FINANCE BV-REG-S 1.87500% 16-11.11.24	1 300 000.00	1 396 726.76
EUR	CREDIT AGRICOLE SA LONDON 2.37500% 14-20.05.24	6 600 000.00	7 259 762.40
EUR	CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.87500% 16-20.12.26	8 700 000.00	9 239 608.80
EUR	CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY-REG-S 1.25000% 15-14.04.22	7 700 000.00	7 896 011.20
EUR	DANSKE BANK AS-REG-S 0.50000% 16-06.05.21	5 600 000.00	5 639 537.12
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.12500% 15-17.03.25	1 400 000.00	1 332 160.13
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.62500% 19-12.02.21	4 500 000.00	4 508 643.60
EUR	DEUTSCHE BANK-REG-S 2.37500% 13-11.01.23	5 600 000.00	5 710 040.00
EUR	DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-REG-S 1.50000% 16-03.04.28	5 200 000.00	5 383 154.40
EUR	DEUTSCHE TELEKOM INTL FIN BV-REG-S 2.00000% 18-01.12.29	4 000 000.00	4 294 808.00
EUR	DIAGEO FINANCE PLC-REG-S 1.75000% 14-23.09.24	9 300 000.00	9 995 594.43
EUR	ENAGAS FINANCIACIONES SAU-REG-S 1.25000% 15-06.02.25	10 600 000.00	11 144 273.96
EUR	ENGIE SA-REG-S 2.37500% 14-19.05.26	1 500 000.00	1 699 827.00
EUR	Eurogrid GMBH-REG-S 1.50000% 16-18.04.28	3 600 000.00	3 744 424.80
EUR	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.02100% 19-06.03.24	2 600 000.00	2 708 648.80
EUR	GAS NATURAL CAPITAL MARKETS SA 5.12500% 09-02.11.21	3 800 000.00	4 265 878.86
EUR	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 4.35000% 06-03.11.21	4 700 000.00	5 145 531.80
EUR	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 4.62500% 07-22.02.27	2 300 000.00	2 791 970.00
EUR	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING-REG-S 0.80000% 15-21.01.22	4 800 000.00	4 854 107.04
EUR	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 0.95500% 16-07.09.23	4 900 000.00	4 850 515.49
EUR	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 1.69400% 18-26.03.25	5 700 000.00	5 707 839.22
EUR	GLENCORE FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.25000% 15-17.03.21	600 000.00	607 377.60
EUR	GLENCORE FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.75000% 15-17.03.25	9 000 000.00	9 209 541.60
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.50000% 14-18.10.21	1 800 000.00	1 901 055.60
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.87500% 14-03.06.26	9 600 000.00	10 698 278.40
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE-REG-S 2.12500% 14-30.09.24	2 500 000.00	2 671 440.00
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 1.62500% 16-27.07.26	4 200 000.00	4 325 472.90
EUR	HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 1.87500% 14-23.05.22	3 400 000.00	3 559 283.20
EUR	HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 1.50000% 15-11.02.30	7 100 000.00	7 237 286.31
EUR	HEIDELBERGCEMENT AG-REG-S 1.50000% 16-07.02.25	2 800 000.00	2 895 816.00
EUR	HEIDELBERGCEMENT FIN LUX SA-REG-S 0.50000% 17-18.01.21	2 700 000.00	2 716 491.60
EUR	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S 2.25000% 16-26.05.28	1 700 000.00	1 811 324.50
EUR	HSBC HOLDINGS PLC-SUB 3.00000% 15-30.06.25	4 600 000.00	5 055 949.24
EUR	HSBC HOLDINGS PLC-SUB 3.12500% 16-07.06.28	1 900 000.00	2 155 338.72

UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S 2.50000% 14-24.10.22	2 900 000.00	3 140 201.20	0.36
EUR INNOGY FINANCE II BV-REG-S 5.75000% 03-14.02.33	2 300 000.00	3 441 982.20	0.39
EUR J.P.MORGAN CHASE & CO 2.75000% 12-24.08.22	1 700 000.00	1 840 913.00	0.21
EUR JP MORGAN CHASE & CO 2.75000% 13-01.02.23	8 200 000.00	8 963 846.40	1.01
EUR JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 1.50000% 15-27.01.25	6 300 000.00	6 651 464.40	0.75
EUR JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 1.50000% 16-29.10.26	2 800 000.00	2 952 387.76	0.33
EUR KONINKLIJKE KPN NV-REG-S 1.12500% 16-11.09.28	900 000.00	891 896.40	0.10
EUR LLOYDS BANK PLC-REG-S 1.25000% 15-13.01.25	1 600 000.00	1 668 084.80	0.19
EUR MORGAN STANLEY 1.75000% 15-30.01.25	9 000 000.00	9 466 920.00	1.07
EUR MORGAN STANLEY 1.87500% 17-27.04.27	3 200 000.00	3 381 676.80	0.38
EUR NATWEST MARKETS PLC-REG-S 5.50000% 10-23.03.20	2 600 000.00	2 711 801.82	0.31
EUR NATWEST MARKETS PLC-REG-S 1.00000% 19-28.05.24	4 300 000.00	4 252 125.69	0.48
EUR OP CORPORATE BANK PLC-REG-S 0.87500% 16-21.06.21	5 800 000.00	5 907 072.06	0.67
EUR ORANGE 3.00000% 12-15.06.22	1 600 000.00	1 743 942.40	0.20
EUR ORANGE SA 1.12500% 19-15.07.24	2 700 000.00	2 805 408.00	0.32
EUR ORANGE SA-REG-S 1.00000% 18-12.09.25	3 400 000.00	3 506 338.40	0.40
EUR ORANGE SA-REG-S 1.37500% 18-20.03.28	4 700 000.00	4 890 519.20	0.55
EUR PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.87500% 14-03.03.26	4 850 000.00	5 507 213.80	0.62
EUR RABOBANK NEDERLAND NV 2.37500% 13-22.05.23	1 500 000.00	1 636 887.45	0.19
EUR RAIFELSEN BANK INTL AG-SUB 6.62500% 11-18.05.21	1 200 000.00	1 339 576.80	0.15
EUR RCI BANQUE SA REG-S 1.25000% 15-08.06.22	9 300 000.00	9 479 192.40	1.07
EUR RCI BANQUE SA-REG-S 0.50000% 16-15.09.23	2 300 000.00	2 263 084.93	0.26
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 2.25000% 14-10.12.26	2 700 000.00	3 036 603.60	0.34
EUR SANOFI-REG-S 1.37500% 18-21.03.30	4 000 000.00	4 235 786.80	0.48
EUR SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 0.87500% 18-30.05.23	3 100 000.00	3 152 588.71	0.36
EUR SCHAEFFLER AG-REG-S 1.87500% 19-26.03.24	2 600 000.00	2 655 328.00	0.30
EUR SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.50000% 14-24.03.26	5 900 000.00	6 781 077.68	0.77
EUR SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 1.62500% 14-20.01.27	1 500 000.00	1 635 520.20	0.19
EUR SKY PLC-REG-S 2.50000% 14-15.09.26	3 500 000.00	3 924 865.00	0.44
EUR SOCIETE GENERALE 4.25000% 12-13.07.22	1 000 000.00	1 130 867.00	0.13
EUR SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.75000% 16-26.05.23	2 700 000.00	2 757 579.12	0.31
EUR SOCIETE GENERALE-REG-S 1.12500% 18-23.01.25	500 000.00	500 910.20	0.06
EUR SOCIETE GENERALE-REG-S 1.25000% 19-15.02.24	3 600 000.00	3 653 510.76	0.41
EUR SUMITOMO MITSUI FIN GP INC-REG-S 0.93400% 17-11.10.24	2 900 000.00	2 966 787.00	0.34
EUR SUMITOMO MITSUI FIN GP INC-REG-S 0.81900% 18-23.07.23	9 800 000.00	10 001 174.40	1.13
EUR TELEFONICA EMISIONES SAU 3.98700% 13-23.01.23	700 000.00	794 150.00	0.09
EUR TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S 1.46000% 16-13.04.26	3 400 000.00	3 525 548.40	0.40
EUR UBS GROUP FUNDING SWISS AG-REG-S 1.25000% 16-01.09.26	1 620 000.00	1 672 115.40	0.19
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 2.50000% 13-12.06.23	4 200 000.00	4 596 703.86	0.52
EUR UNICREDITO ITALIANO SPA 1.00000% 18-18.01.23	7 500 000.00	7 237 483.80	0.82
EUR VEOLIA ENVIRONNEMENT-REG-S 0.89200% 19-14.01.24	2 900 000.00	2 977 924.45	0.34
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.25000% 14-17.02.26	2 300 000.00	2 681 252.60	0.30
EUR VINCI SA-REG-S 1.62500% 19-18.01.29	5 200 000.00	5 541 061.24	0.63
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 1.60000% 16-29.07.31	1 900 000.00	1 880 962.00	0.21
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 1.50000% 17-24.07.27	3 800 000.00	3 929 580.00	0.44
EUR VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 1.37500% 18-16.10.23	4 800 000.00	4 892 342.40	0.55
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 1.62500% 15-16.01.30	5 450 000.00	5 147 263.40	0.58
EUR VOLKSWAGEN LEASING GMBH-REG-S 0.75000% 15-11.08.20	2 100 000.00	2 115 225.00	0.24
EUR VOLKSWAGEN LEASING GMBH-REG-S 1.12500% 17-04.04.24	3 200 000.00	3 201 766.40	0.36
EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S 0.87500% 18-03.07.23	1 800 000.00	1 826 701.20	0.21
EUR WELLS FARGO & CO-REG-S 2.62500% 12-16.08.22	3 600 000.00	3 871 395.00	0.44
Total EUR		487 354 214.80	55.11

Total Medium-Term Notes, fester Zins

487 354 214.80

55.11

Medium-Term Notes, variabler Zins

EUR

EUR ALLIANZ FINANCE II-SUB 5.750%/3M EURIBOR+334.9BP 11-08.07.41	7 500 000.00	8 293 002.00	0.94
EUR ALLIANZ SE-REG-S-SUB 4.750%/3M EURIBOR+360BP 13-PRP	6 700 000.00	7 518 464.63	0.85
EUR AVIVA PLC-REG-S-SUB 3.375%/VAR 15-04.12.45	2 400 000.00	2 472 549.36	0.28
EUR AVIVA PLC-SUB 6.125%/VAR 13-05.07.43	2 100 000.00	2 415 420.00	0.27
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 16-06.07.47	2 400 000.00	2 584 636.80	0.29
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.941%/VAR 14-PRP	3 400 000.00	3 638 000.00	0.41
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 1.375%/VAR 18-24.01.26	3 000 000.00	2 913 090.00	0.33
EUR BAYER AG-REG-S-SUB 3.000%/VAR 14-01.07.75	2 900 000.00	2 910 799.02	0.33
EUR BNP PARIBAS-REG-S 2.125%/VAR 19-23.01.27	7 900 000.00	8 359 531.15	0.95
EUR CITIGROUP INC-SUB 4.250%/FLR 05-25.02.30	2 600 000.00	3 014 614.99	0.34
EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 1.936%/VAR 17-03.10.29	4 800 000.00	4 816 656.00	0.54
EUR DANONE SA-REG-S-SUB 1.750%/VAR 17-PRP	5 300 000.00	5 209 900.00	0.59
EUR DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 1.500%/VAR 18-11.04.28	4 600 000.00	4 618 326.40	0.52
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.250%/VAR 13-PRP	7 300 000.00	7 477 463.00	0.85
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.125%/VAR 14-PRP	3 100 000.00	3 260 338.20	0.37
EUR ENBW ENERGIE BADEN-WUERTT-REG-S-SUB 3.625%/VAR 14-02.04.76	2 600 000.00	2 715 622.00	0.31
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP	7 200 000.00	7 353 000.00	0.83
EUR ING BANK NV-SUB 3.625%/VAR 14-25.02.26	15 250 000.00	16 054 742.50	1.82
EUR ING GROEP NV-SUB 3.000%/VAR 17-11.04.28	3 900 000.00	4 158 570.00	0.47
EUR LA BANQUE POSTALE-REG-S-SUB 2.750%/VAR 14-23.04.26	5 400 000.00	5 584 572.00	0.63
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S-SUB 1.000%/VAR 16-07.09.26	11 200 000.00	11 207 683.20	1.27
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S-SUB 1.625%/VAR 18-05.03.29	4 300 000.00	4 378 457.80	0.49
EUR TOTAL SA-REG-S-SUB 2.250%/VAR 15-PRP	12 750 000.00	13 062 655.50	1.48
EUR TOTAL SA-REG-S-SUB 3.369%/VAR 16-PRP	4 300 000.00	4 633 250.00	0.52
EUR UBS AG-REG-S-SUB 4.750%/VAR 14-12.02.26	8 100 000.00	8 596 125.00	0.97
Total EUR		147 247 469.55	16.65

Total Medium-Term Notes, variabler Zins

147 247 469.55

16.65

Anleihen, fester Zins

EUR

EUR ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIV-REG-S 2.00000% 18-17.09.30	5 700 000.00	6 166 808.34	0.70
EUR AT&T INC 2.60000% 14-17.12.29	4 400 000.00	4 819 320.00	0.55
EUR AT&T INC 3.50000% 13-17.12.25	5 500 000.00	6 428 895.00	0.73
EUR BAYER CAPITAL CORP BV-REG-S 1.50000% 18-26.06.26	2 800 000.00	2 830 067.52	0.32
EUR BAYER CAPITAL CORP BV-REG-S 2.12500% 18-15.12.29	2 100 000.00	2 134 690.53	0.24
EUR COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC-REG-S 0.75000% 16-24.02.22	500 000.00	508 250.00	0.06

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

Jahresbericht per 31. Mai 2019

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC-REG-S 1.75000% 16-26.05.28		9 500 000.00	10 103 153.10	1.14
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S-SUB 2.62500% 15-17.03.27		2 400 000.00	2 579 593.44	0.29
EUR CRH FINANCE LTD 3.12500% 13-03.04.23		5 200 000.00	5 781 556.55	0.65
EUR GENERAL ELECTRIC CO 1.50000% 17-17.05.29		3 800 000.00	3 608 496.07	0.41
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 18-15.08.28		11 700 000.00	12 242 997.00	1.38
EUR HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 0.87500% 16-06.09.24		1 300 000.00	1 303 143.92	0.15
EUR IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 17-27.01.25		5 400 000.00	5 469 139.44	0.62
EUR MOLSON COORS BREWING CO 1.25000% 16-15.07.24		7 100 000.00	7 209 592.05	0.82
EUR MONDELEZ INTL 1.00000% 15-07.03.22		6 400 000.00	6 543 397.12	0.74
EUR MONDELEZ INTL 1.62500% 16-20.01.23		1 300 000.00	1 362 962.38	0.15
EUR MORGAN STANLEY 1.87500% 14-30.03.23		3 800 000.00	4 011 280.00	0.45
EUR RABOBANK NEDERLAND NV 4.12500% 10-14.07.25		4 650 000.00	5 738 690.55	0.65
EUR SAP SE-REG-S 1.62500% 18-10.03.31		6 400 000.00	6 849 552.00	0.78
EUR THERM FISHER SCIENTIFIC INC 0.75000% 16-12.09.24		5 400 000.00	5 448 265.20	0.62
EUR UBS GROUP FUNDING SWISS AG-REG-S 1.50000% 16-30.11.24		2 900 000.00	3 006 923.00	0.34
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.87500% 17-26.10.29		3 000 000.00	3 188 100.00	0.36
EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S 0.75000% 18-15.01.24		200 000.00	201 127.20	0.02
EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S 1.50000% 18-14.01.28		5 300 000.00	5 408 438.00	0.61
EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S 1.50000% 18-22.03.26		200 000.00	206 567.60	0.02
EUR WALMART INC 4.87500% 09-21.09.29		1 900 000.00	2 665 636.35	0.30
Total EUR			115 816 642.36	13.10
Total Anleihen, fester Zins			115 816 642.36	13.10
Anleihen, variabler Zins				
EUR ALLIANDER NV-REG-S-SUB 1.625%/VAR 18-PRP		7 400 000.00	7 450 681.86	0.84
EUR AXA SA-SUB 5.250%/3M EURIBOR+305BP 10-16.04.40		6 000 000.00	6 256 291.20	0.71
EUR BHP BILLITON FINANCE LTD-REG-S-SUB 5.625%/VAR 15-22.10.79		4 100 000.00	4 838 000.00	0.55
EUR ENGIE SA-REG-S-SUB 1.375%/VAR 18-PRP		4 400 000.00	4 240 042.40	0.48
EUR ENGIE SA-REG-S-SUB 3.87500%/VAR 14-PRP		5 600 000.00	5 995 819.20	0.68
EUR ENGIE SA-REG-S-SUB 4.750%/VAR 13-PRP		900 000.00	973 125.00	0.11
EUR HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S-SUB 3.000%/VAR 19-PRP		5 700 000.00	5 628 590.40	0.64
EUR MERCK KGAA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 14-12.12.74		5 300 000.00	5 432 500.00	0.61
EUR MORGAN STANLEY 1.342%/3M EURIBOR+83.4BP 17-23.10.26		700 000.00	715 304.03	0.08
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB 2.500%/VAR 14-26.05.26		7 200 000.00	7 501 464.00	0.85
EUR SSE PLC-REG-S-SUB 2.375%/VAR 15-PRP		2 700 000.00	2 672 595.00	0.30
EUR SUEZ-REG-S-SUB 2.875%/VAR 17-PRP		1 900 000.00	1 940 375.00	0.22
EUR SWISS RE FINANCE LUX SA-REG-S-SUB 2.534%/VAR 19-30.04.50		5 400 000.00	5 512 590.00	0.62
EUR UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND AG-REG-S-SUB 5.750%/VAR 15-PRP		2 200 000.00	2 376 704.00	0.27
EUR UBS GROUP FUNDING SWISS AG-REG-S 1.250%/VAR 18-17.04.25		4 900 000.00	5 023 235.00	0.57
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S-SUB 2.500%/VAR 15-PRP		1 600 000.00	1 578 000.00	0.18
EUR VOLKSWAGEN INTL FIN NV-REG-S-SUB 2.700%/VAR 17-PRP		5 300 000.00	5 230 835.00	0.59
EUR VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV-REG-S-SUB 3.375%/VAR 18-PRP		4 800 000.00	4 729 392.00	0.53
EUR VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV-REG-S-SUB 4.625%/VAR 18-PRP		1 400 000.00	1 407 000.00	0.16
EUR ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-15.06.27		7 400 000.00	7 696 444.00	0.87
Total EUR			87 198 988.09	9.86
Total Anleihen, variabler Zins			87 198 988.09	9.86
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			867 508 205.40	98.10
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Medium-Term Notes, fester Zins				
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 1.50000% 17-23.05.28		2 400 000.00	2 467 850.16	0.28
Total EUR			2 467 850.16	0.28
Total Medium-Term Notes, fester Zins			2 467 850.16	0.28
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			2 467 850.16	0.28
Total des Wertpapierbestandes			869 976 055.56	98.38
Devisenterminkontrakte				
Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)				
CHF 162 806 800.00 EUR 143 170 532.02 4.6.2019			2 079 990.22	0.23
EUR 223 665.59 CHF 253 000.00 4.6.2019			-2 052.14	0.00
CHF 162 553 800.00 EUR 145 012 636.46 2.7.2019			63 932.85	0.01
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)			2 141 870.93	0.24
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			3 890 369.71	0.44
Andere Aktiva und Passiva			8 326 696.65	0.94
Total des Nettovermögens			884 334 992.85	100.00

UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

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

Wichtigste Daten

	ISIN	17.9.2018	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in EUR		18 987 655.83	25 693 620.37	34 856 921.47
Klasse K-1-acc	LU0384208012			
Aktien im Umlauf		0.7000	0.7000	0.7000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		3 506 009.93	3 481 830.71	3 509 838.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		3 506 009.93	3 481 830.71	3 509 838.46
Klasse P-acc	LU0396354291			
Aktien im Umlauf		77 682.7490	90 040.3960	112 872.4490
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		114.50	113.83	115.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		114.50	113.83	115.15
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0396357120			
Aktien im Umlauf		61 293.8080	67 267.5340	82 244.5460
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		108.74	108.25	109.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		108.74	108.25	109.93
Klasse Q-acc	LU0396355421			
Aktien im Umlauf		8 487.0920	8 737.0920	11 903.8360
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.38	99.68	100.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		100.38	99.68	100.43
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240774270			
Aktien im Umlauf		9 796.1150	9 268.3870	20 380.6410
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		98.94	98.38	99.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		98.94	98.38	99.50
Klasse U-X-acc²	LU0396356825			
Aktien im Umlauf		-	379.5540	609.0270
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	13 163.57	13 190.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		-	13 163.57	13 190.88

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse U-X-acc war bis zum 30.8.2018 im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Da der Subfonds UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Inflation-linked (EUR) per 17. September 2018 in den Subfonds UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD) fusioniert wurde, gibt es zum Ende der Berichtsperiode weder einen Wertpapierbestand noch eine Struktur des Wertpapierbestandes. Siehe Erläuterung 10.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR 1.6.2018-31.5.2019
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	12.98
Zinsen auf Wertpapiere	85 978.32
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	1 310.20
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	592.08
Total Erträge	87 893.58
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-48 060.65
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2 799.57
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 16)	-524.08
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-11 198.41
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-16.45
Total Aufwendungen	-62 599.16
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	25 294.42
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-17 281.46
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	422 511.29
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	37 619.92
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	442 849.75
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	468 144.17
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	76 120.47
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-273 016.61
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-196 896.14
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	271 248.03
Veränderungen des Nettovermögens	
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	25 693 620.37
Zeichnungen	126 328.01
Rücknahmen	-26 091.196.41
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-25 964 868.40
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	25 294.42
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	442 849.75
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-196 896.14
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	271 248.03
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	0.00

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-31.5.2019
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.7000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.7000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	90 040.3960
Anzahl der ausgegebenen Aktien	614.1690
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-90 654.5650
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	67 267.5340
Anzahl der ausgegebenen Aktien	113.1810
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-67 380.7150
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	8 737.0920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 737.0920
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9 268.3870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	527.7280
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 796.1150
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	379.5540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-379.5540
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2019	31.5.2018
Nettovermögen in USD		389 562 979.96	537 201 144.90
Klasse I-X-acc¹	LU1776430768		
Aktien im Umlauf		66 196.6420	71 166.3090
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.60	99.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		104.60	99.99
Klasse K-1-acc³	LU1679116258		
Aktien im Umlauf		1.6000	3.5000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 207 475.24	5 024 846.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		5 207 475.24	5 024 846.35
Klasse K-1-mdist³	LU1692484782		
Aktien im Umlauf		2.2000	4.6000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		4 891 625.20	4 937 067.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		4 891 625.20	4 937 067.89
Klasse (HKD) K-1-mdist³	LU1692484865		
Aktien im Umlauf		3.0000	4.3000
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		39 283 149.59	39 666 676.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ²		39 283 149.59	39 666 676.17
Klasse (EUR hedged) K-X-acc⁴	LU1856011025		
Aktien im Umlauf		26 601.3650	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.92	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		100.92	-
Klasse P-acc³	LU1679112000		
Aktien im Umlauf		350 465.1740	997 487.7770
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		103.52	100.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		103.52	100.29
Klasse (CHF hedged) P-acc³	LU1679114808		
Aktien im Umlauf		16 126.8550	23 176.5540
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		98.79	98.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		98.79	98.90
Klasse (EUR hedged) P-acc³	LU1679113404		
Aktien im Umlauf		319 305.0850	291 694.5520
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.37	99.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		99.37	99.12
Klasse (GBP hedged) P-acc³	LU1685801778		
Aktien im Umlauf		9 626.9400	28 869.5030
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		101.05	99.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ²		101.05	99.59
Klasse P-dist³	LU1679112349		
Aktien im Umlauf		75 450.5260	103 013.4420
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.06	100.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		101.06	100.30
Klasse (CHF hedged) P-dist³	LU1679115102		
Aktien im Umlauf		36 415.7490	46 958.9300
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		96.38	98.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		96.38	98.90
Klasse (EUR hedged) P-dist³	LU1679113743		
Aktien im Umlauf		79 094.7610	137 568.2920
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		96.91	99.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		96.91	99.12
Klasse P-mdist³	LU1679116506		
Aktien im Umlauf		214 518.9170	532 655.3280
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		97.25	98.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		97.25	98.55
Klasse (HKD) P-mdist³	LU1692484949		
Aktien im Umlauf		81 511.2990	186 592.7160
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		976.23	989.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ²		976.23	989.71
Klasse Q-acc³	LU1679112851		
Aktien im Umlauf		782 983.7680	706 858.6640
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.38	100.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		104.38	100.57
Klasse (CHF hedged) Q-acc³	LU1679115524		
Aktien im Umlauf		219 176.7060	249 599.2130
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		99.60	99.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		99.60	99.17

UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

	ISIN	31.5.2019	31.5.2018
Klasse (EUR hedged) Q-acc³	LU1679114121		
Aktien im Umlauf		613 224.8740	545 963.8860
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.19	99.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		100.19	99.40
Klasse (GBP hedged) Q-acc³	LU1685808278		
Aktien im Umlauf		16 091.1690	29 359.3080
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		101.89	99.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ²		101.89	99.87
Klasse Q-dist³	LU1679113156		
Aktien im Umlauf		101 020.3900	339 477.6510
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.62	100.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		101.62	100.57
Klasse (CHF hedged) Q-dist³	LU1679115953		
Aktien im Umlauf		70 701.0000	85 847.1040
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		96.89	99.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		96.89	99.17
Klasse (EUR hedged) Q-dist³	LU1679114550		
Aktien im Umlauf		110 110.4120	97 027.8260
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		97.42	99.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		97.42	99.39
Klasse (GBP hedged) Q-dist³	LU1685817428		
Aktien im Umlauf		13 494.7820	26 507.7820
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		99.09	99.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ²		99.09	99.87
Klasse Q-mdist⁵	LU1891428382		
Aktien im Umlauf		24 124.1560	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		99.90	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		99.90	-
Klasse U-X-UKdist-mdist⁶	LU1839734529		
Aktien im Umlauf		1 326.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 046.49	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		10 046.49	-

¹ Erste NAV 27.2.2018

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 1.12.2017

⁴ Erste NAV 2.11.2018

⁵ Erste NAV 5.11.2018

⁶ Erste NAV 9.7.2018

Performance

	Währung	2018/2019	2017/2018
Klasse I-X-acc	USD	4.6%	-
Klasse K-1-acc	USD	3.6%	-
Klasse K-1-mdist	USD	3.6%	-
Klasse (HKD) K-1-mdist	HKD	3.6%	-
Klasse (EUR hedged) K-X-acc ¹	EUR	-	-
Klasse P-acc	USD	3.2%	-
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	-0.1%	-
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	0.3%	-
Klasse (GBP hedged) P-acc	GBP	1.5%	-
Klasse P-dist	USD	3.2%	-
Klasse (CHF hedged) P-dist	CHF	-0.1%	-
Klasse (EUR hedged) P-dist	EUR	0.3%	-
Klasse P-mdist	USD	3.2%	-
Klasse (HKD) P-mdist	HKD	3.2%	-
Klasse Q-acc	USD	3.8%	-
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	0.4%	-
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	0.8%	-
Klasse (GBP hedged) Q-acc	GBP	2.0%	-
Klasse Q-dist	USD	3.8%	-
Klasse (CHF hedged) Q-dist	CHF	0.4%	-
Klasse (EUR hedged) Q-dist	EUR	0.8%	-
Klasse (GBP hedged) Q-dist	GBP	2.0%	-
Klasse Q-mdist ¹	USD	-	-
Klasse U-X-UKdist-mdist ¹	USD	-	-

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

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2018 bis zum 31. Mai 2019 generierte der Hochzinsmarkt einen positiven Ertrag, der hauptsächlich auf Couponerträgen beruhte. Die Kreditrisikoprämien weiteten sich im Laufe des Rechnungsjahres aus, denn im 4. Quartal verschlechterte sich die Marktstimmung aufgrund der Aussichten für das Wirtschaftswachstum und die Zentralbankpolitik. Im Jahr 2019 belebte sich die Risikobereitschaft jedoch wieder. Dies war hauptsächlich auf den moderateren Ton der Zentralbank und Anzeichen für Fortschritte bei den Handelsgesprächen zurückzuführen.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2018 bis zum 31. Mai 2019 eine positive Wertentwicklung. Nur in zwei Aktienklassen war die Performance leicht negativ: (CHF hedged) P-dist und (CHF hedged) P-acc. Positive Beiträge zur Performance des Subfonds leisteten unter anderem der Anstieg der Treasury-Renditen und die Allokation in verbrieften Papieren und Telekommunikationswerten. Die Titelauswahl in den Sektoren Energie und Automobile beeinträchtigte die Performance.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	52.63
Luxemburg	9.84
Grossbritannien	6.31
Niederlande	4.61
Cayman-Inseln	4.49
Deutschland	3.09
Kanada	2.88
Italien	2.31
Frankreich	1.48
Schweden	1.47
Spanien	1.44
Irland	1.34
Japan	1.02
Jersey	0.93
Dänemark	0.77
Brasilien	0.34
Australien	0.26
Mexiko	0.18
Total	95.39

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	34.80
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	9.44
Telekommunikation	6.69
Erdöl	5.81
Banken & Kreditinstitute	4.99
Länder & Zentralregierungen	3.62
Internet, Software & IT-Dienste	3.61
Anlagefonds	3.58
Diverse Dienstleistungen	3.07
Immobilien	2.45
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.59
Gesundheits- & Sozialwesen	1.53
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.42
Computer & Netzwerkausrüster	1.23
Chemie	1.18
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.15
Bergbau, Kohle & Stahl	1.15
Verpackungsindustrie	1.14
Gastgewerbe & Freizeit	1.08
Detailhandel, Warenhäuser	1.01
Energie- & Wasserversorgung	0.83
Baugewerbe & Baumaterial	0.77
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.77
Fahrzeuge	0.73
Maschinen & Apparate	0.53
Edelmetalle und -steine	0.33
Elektronik & Halbleiter	0.27
Diverse Konsumgüter	0.17
Photo & Optik	0.16
Umwelt & Recycling	0.13
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.09
Diverse Handelsfirmen	0.07
Total	95.39

Nettovermögensaufstellung

	USD 31.5.2019
Aktiva	
Wertpapierbestand, Einstandswert	384 215 284.05
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-12 611 346.36
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	<hr/> 371 603 937.69
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	13 526 326.04
Andere liquide Mittel (Margins)	7 651 021.63
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 790 889.98
Forderungen aus Zeichnungen	34 517.79
Zinsforderungen aus Wertpapieren	4 083 715.34
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	182 545.20
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	-6 915 786.27
Total Aktiva	391 957 167.40
Passiva	
Kontokorrentkredit	-1 917 463.80
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-277 545.03
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-154 850.80
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-30 326.34
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-14 001.47
Total Rückstellungen für Aufwendungen	<hr/> -199 178.61
Total Passiva	-2 394 187.44
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	389 562 979.96

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD 1.6.2018-31.5.2019
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	192 655.25
Zinsen auf Wertpapiere	24 747 627.82
Dividenden	449.40
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	23 933 896.02
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	550.45
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	185 325.26
Total Erträge	49 060 504.20
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-21 568 693.05
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-5 159 280.46
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-236 616.42
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 16)	-220.18
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-86 012.26
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-23 746.47
Total Aufwendungen	-27 074 568.84
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	21 985 935.36
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierte Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-13 945 074.16
Realisierte Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	12 131.70
Realisierte Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	21 751.79
Realisierte Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-182 390.25
Realisierte Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-1 536 921.60
Realisierte Währungsgewinn (-verlust)	-432 306.29
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-16 062 808.81
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	5 923 126.55
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	3 997 888.52
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-118 935.69
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-318 169.66
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-5 469 115.76
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 908 332.59
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	4 014 793.96

UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2018-31.5.2019
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	537 201 144.90
Zeichnungen	195 295 475.96
Rücknahmen	-339 798 431.98
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-144 502 956.02
Ausbezahlte Dividende	-7 150 002.88
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	21 985 935.36
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-16 062 808.81
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 908 332.59
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	4 014 793.96
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	389 562 979.96

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-31.5.2019
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	71 166.3090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 216.1110
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 185.7780
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	66 196.6420
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3.5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1.2000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3.1000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.6000
Klasse	K-1-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4.6000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2.4000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2.2000
Klasse	(HKD) K-1-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4.3000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1.3000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3.0000
Klasse	(EUR hedged) K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	92 086.3700
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-65 485.0050
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	26 601.3650
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	997 487.7770
Anzahl der ausgegebenen Aktien	28 743.3990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-675 766.0020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	350 465.1740
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	23 176.5540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 241.3040
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 291.0030
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	16 126.8550
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	291 694.5520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	215 543.9960
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-187 933.4630
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	319 305.0850
Klasse	(GBP hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	28 869.5030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 498.0570
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20 740.6200
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	9 626.9400
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	103 013.4420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	15 372.4610
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-42 935.3770
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	75 450.5260
Klasse	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	46 958.9300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	19 481.8190
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-30 025.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	36 415.7490
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	137 568.2920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 228.9030
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-68 702.4340
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	79 094.7610

Klasse				P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres				532 655.3280
Anzahl der ausgegebenen Aktien				19 031.7940
Anzahl der zurückgegebenen Aktien				-337 168.2050
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres				214 518.9170
Klasse				(HKD) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres				186 592.7160
Anzahl der ausgegebenen Aktien				10 238.0850
Anzahl der zurückgegebenen Aktien				-115 319.5020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres				81 511.2990
Klasse				Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres				706 858.6640
Anzahl der ausgegebenen Aktien				538 228.8760
Anzahl der zurückgegebenen Aktien				-462 103.7720
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres				782 983.7680
Klasse				(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres				249 599.2130
Anzahl der ausgegebenen Aktien				87 426.9010
Anzahl der zurückgegebenen Aktien				-117 849.4080
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres				219 176.7060
Klasse				(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres				545 963.8860
Anzahl der ausgegebenen Aktien				416 533.8390
Anzahl der zurückgegebenen Aktien				-349 272.8510
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres				613 224.8740
Klasse				(GBP hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres				29 359.3080
Anzahl der ausgegebenen Aktien				23 924.5650
Anzahl der zurückgegebenen Aktien				-37 192.7040
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres				16 091.1690
Klasse				Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres				339 477.6510
Anzahl der ausgegebenen Aktien				48 858.7100
Anzahl der zurückgegebenen Aktien				-287 315.9710
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres				101 020.3900
Klasse				(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres				85 847.1040
Anzahl der ausgegebenen Aktien				6 422.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien				-21 568.1040
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres				70 701.0000
Klasse				(EUR hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres				97 027.8260
Anzahl der ausgegebenen Aktien				26 242.5200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien				-13 159.9340
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres				110 110.4120
Klasse				(GBP hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres				26 507.7820
Anzahl der ausgegebenen Aktien				1 195.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien				-14 208.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres				13 494.7820
Klasse				Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres				0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien				26 229.9760
Anzahl der zurückgegebenen Aktien				-2 105.8200
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres				24 124.1560
Klasse				U-X-UKdist-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres				0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien				1 615.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien				-289.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres				1 326.0000

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.8.2018	6.8.2018	USD	2.42
(CHF hedged) P-dist	1.8.2018	6.8.2018	CHF	2.42
(EUR hedged) P-dist	1.8.2018	6.8.2018	EUR	2.47
Q-dist	1.8.2018	6.8.2018	USD	2.69
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2018	6.8.2018	CHF	2.71
(EUR hedged) Q-dist	1.8.2018	6.8.2018	EUR	2.76
(GBP hedged) Q-dist	1.8.2018	6.8.2018	GBP	2.77

¹ Siehe Erläuterung 5

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-mdist	15.6.2018	20.6.2018	USD	18 102.58
K-1-mdist	16.7.2018	19.7.2018	USD	18 449.08
K-1-mdist	16.8.2018	21.8.2018	USD	18 572.27
K-1-mdist	17.9.2018	20.9.2018	USD	18 562.39
K-1-mdist	15.10.2018	18.10.2018	USD	18 578.13
K-1-mdist	15.11.2018	20.11.2018	USD	18 419.92
K-1-mdist	17.12.2018	20.12.2018	USD	18 205.06
K-1-mdist	15.1.2019	18.1.2019	USD	18 205.05
K-1-mdist	15.2.2019	20.2.2019	USD	18 285.00
K-1-mdist	15.3.2019	20.3.2019	USD	18 417.66
K-1-mdist	15.4.2019	18.4.2019	USD	18 443.91
K-1-mdist	15.5.2019	20.5.2019	USD	18 530.03
(HKD) K-1-mdist	15.6.2018	20.6.2018	HKD	145 444.48
(HKD) K-1-mdist	16.7.2018	19.7.2018	HKD	148 253.31
(HKD) K-1-mdist	16.8.2018	21.8.2018	HKD	149 275.18
(HKD) K-1-mdist	17.9.2018	20.9.2018	HKD	149 228.94
(HKD) K-1-mdist	15.10.2018	18.10.2018	HKD	148 897.82
(HKD) K-1-mdist	15.11.2018	20.11.2018	HKD	147 904.28
(HKD) K-1-mdist	17.12.2018	20.12.2018	HKD	145 923.92
(HKD) K-1-mdist	15.1.2019	18.1.2019	HKD	145 923.91
(HKD) K-1-mdist	15.2.2019	20.2.2019	HKD	146 956.46
(HKD) K-1-mdist	15.3.2019	20.3.2019	HKD	148 081.60
(HKD) K-1-mdist	15.4.2019	18.4.2019	HKD	148 294.98
(HKD) K-1-mdist	15.5.2019	20.5.2019	HKD	148 900.39
P-mdist	15.6.2018	20.6.2018	USD	0.36
P-mdist	16.7.2018	19.7.2018	USD	0.37
P-mdist	16.8.2018	21.8.2018	USD	0.37
P-mdist	17.9.2018	20.9.2018	USD	0.37
P-mdist	15.10.2018	18.10.2018	USD	0.37
P-mdist	15.11.2018	20.11.2018	USD	0.37
P-mdist	17.12.2018	20.12.2018	USD	0.36
P-mdist	15.1.2019	18.1.2019	USD	0.36
P-mdist	15.2.2019	20.2.2019	USD	0.36
P-mdist	15.3.2019	20.3.2019	USD	0.37
P-mdist	15.4.2019	18.4.2019	USD	0.37
P-mdist	15.5.2019	20.5.2019	USD	0.37
(HKD) P-mdist	15.6.2018	20.6.2018	HKD	3.63
(HKD) P-mdist	16.7.2018	19.7.2018	HKD	3.70
(HKD) P-mdist	16.8.2018	21.8.2018	HKD	3.72
(HKD) P-mdist	17.9.2018	20.9.2018	HKD	3.72
(HKD) P-mdist	15.10.2018	18.10.2018	HKD	3.71
(HKD) P-mdist	15.11.2018	20.11.2018	HKD	3.68
(HKD) P-mdist	17.12.2018	20.12.2018	HKD	3.63
(HKD) P-mdist	15.1.2019	18.1.2019	HKD	3.63
(HKD) P-mdist	15.2.2019	20.2.2019	HKD	3.66
(HKD) P-mdist	15.3.2019	20.3.2019	HKD	3.68
(HKD) P-mdist	15.4.2019	18.4.2019	HKD	3.69
(HKD) P-mdist	15.5.2019	20.5.2019	HKD	3.70
Q-mdist	17.12.2018	20.12.2018	USD	0.37
Q-mdist	15.1.2019	18.1.2019	USD	0.37
Q-mdist	15.2.2019	20.2.2019	USD	0.37
Q-mdist	15.3.2019	20.3.2019	USD	0.38
Q-mdist	15.4.2019	18.4.2019	USD	0.38
Q-mdist	15.5.2019	20.5.2019	USD	0.38
U-X-UKdist-mdist	16.8.2018	21.8.2018	USD	44.73
U-X-UKdist-mdist	17.9.2018	20.9.2018	USD	5.48
U-X-UKdist-mdist	15.10.2018	18.10.2018	USD	41.87
U-X-UKdist-mdist	15.11.2018	20.11.2018	USD	62.63
U-X-UKdist-mdist	17.12.2018	20.12.2018	USD	62.17
U-X-UKdist-mdist	15.1.2019	18.1.2019	USD	39.56
U-X-UKdist-mdist	15.2.2019	20.2.2019	USD	60.16
U-X-UKdist-mdist	15.3.2019	20.3.2019	USD	0.00
U-X-UKdist-mdist	15.4.2019	18.4.2019	USD	10.69
U-X-UKdist-mdist	15.5.2019	20.5.2019	USD	4.91

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisetermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Asset Backed Securities, variabler Zins			
USD			
USD LONGFELLOW PLACE CLO LTD-144A 3M LIBOR+450BP 17-15.04.29	3 000 000.00	2 997 051.90	0.77
USD MADISON PARK FUNDING LTD-144A 3M LIBOR+385BP 16-20.01.28	2 000 000.00	2 005 654.20	0.51
Total USD	5 002 706.10	5 002 706.10	1.28
Total Asset Backed Securities, variabler Zins			
Notes, fester Zins			
EUR			
EUR BALL CORP 4.37500% 15-15.12.23	1 550 000.00	1 962 579.29	0.51
EUR DIGI COMMUNICATIONS NV-REG-S 5.00000% 16-15.10.23	1 920 000.00	2 196 153.85	0.56
EUR DKT FINANCE APS-REG-S 7.00000% 18-17.06.23	2 500 000.00	3 001 390.29	0.77
EUR INFOR US INC 5.75000% 16-15.05.22	1 700 000.00	1 912 853.98	0.49
EUR INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-REG-S 4.75000% 15-15.02.23	1 500 000.00	1 802 920.23	0.46
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 4.00000% 18-20.04.23	3 300 000.00	3 956 172.06	1.02
EUR VALEANT PHARMACEUTICALS INTL-REG-S 4.50000% 15-15.05.23	3 300 000.00	3 715 489.17	0.95
Total EUR	18 547 558.87	18 547 558.87	4.76
GBP			
GBP ICELAND BONDCO PLC-REG-S 6.75000% 14-15.07.24	2 250 000.00	2 738 622.96	0.71
GBP PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 6.37500% 18-15.02.25	1 600 000.00	2 068 810.48	0.53
Total GBP	4 807 433.44	4 807 433.44	1.24
USD			
USD ANIXTER INC 5.12500% 14-01.10.21	3 100 000.00	3 158 962.00	0.81
USD ARCELORMITTAL 6.12500% 15-01.06.25	1 274 000.00	1 408 398.72	0.36
USD ASHTEAD CAPITAL INC-144A 5.62500% 14-01.10.24	2 000 000.00	2 065 000.00	0.53
USD BARCLAYS BANK PLC-144A-SUB 10.17900% 09-12.06.21	2 450 000.00	2 763 415.76	0.71
USD CALION PETROLEUM CO 6.12500% 17-01.10.24	1 325 000.00	1 311 485.00	0.34
USD CENTURYLINK INC 5.62500% 13-01.04.20	1 350 000.00	1 368 292.50	0.35
USD CENTURYLINK INC 6.45000% 11-15.06.21	1 350 000.00	1 404 000.00	0.36
USD CODERE FINANCE 2 LUX SA-144A 7.62500% 16-01.11.21	2 500 000.00	2 358 395.00	0.61
USD FREERPORT-MCMORAN INC 4.00000% 14-14.11.21	1 300 000.00	1 306 500.00	0.34
USD INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-144A 6.25000% 15-15.02.22	2 600 000.00	2 691 000.00	0.69
USD L BRANDS INC 5.62500% 13-15.10.23	1 700 000.00	1 733 660.00	0.44
USD MGM RESORTS INTL 7.75000% 12-15.03.22	3 050 000.00	3 362 625.00	0.86
USD MGM RESORTS INTL-144A 6.62500% 12-15.12.21	800 000.00	853 000.00	0.22
USD NUSTAR LOGISTICS LP 4.80000% 10-01.09.20	3 000 000.00	3 022 500.00	0.78
USD QUESTAR MARKET RESOURCES INC 6.87500% 10-01.03.21	625 000.00	634 375.00	0.16
USD SM ENERGY CO 6.12500% 15-15.11.22	2 850 000.00	2 757 375.00	0.71
USD SPRINGLEAF FINANCE CORP 7.75000% 13-01.10.21	2 500 000.00	2 693 750.00	0.69
USD TENET HEALTHCARE CORP 4.62500% 17-15.07.24	1 000 000.00	992 700.00	0.25
USD TRANSOCEAN PHOENIX 2 LTD-144A 7.75000% 16-15.10.24	1 500 000.00	1 177 031.25	0.30
USD WHITING PETROLEUM CORP 5.75000% 13-15.03.21	1 050 000.00	1 036 665.00	0.27
Total USD	38 099 130.23	38 099 130.23	9.78
Total Notes, fester Zins			
Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR ARENA LUXEMBOURG FIN SARL-REG-S 3M EURIBOR+275BP 17-01.11.23	2 700 000.00	3 030 708.83	0.78
EUR BORMIOLI PHARMA BIDCO SPA-REG-S 3M EURIBOR+350BP 17-15.11.24	2 900 000.00	2 971 146.83	0.76
EUR LHMC FINCO SARL-REG-S 3M EURIBOR+575BP 18-20.12.23	3 000 000.00	3 369 968.23	0.86
EUR MARCOLIN SPA-REG-S 3M EURIBOR+412.5BP 17-15.02.23	551 000.00	611 827.12	0.16
EUR PROMONTORIA HOLDING-REG-S 3M EURIBOR+625BP 18-15.08.23	2 000 000.00	2 203 961.43	0.56
EUR WIND TRE SPA-REG-S 3M EURIBOR+275BP 17-20.01.24	3 500 000.00	3 802 719.37	0.98
Total EUR	15 990 331.81	15 990 331.81	4.10
GBP			
GBP MILLER HOMES GROUP HOLD PLC-REG-S 3M LIBOR+525BP 17-15.10.23	1 600 000.00	2 020 843.89	0.52
GBP PREMIER FOODS FINANCE PLC-REG-S 3M LIBOR+500BP 17-15.07.22	2 500 000.00	3 142 744.38	0.81
Total GBP	5 163 588.27	5 163 588.27	1.33
USD			
USD CITIGROUP INC-SUB 5.800%/VAR 14-PRP	3 500 000.00	3 526 250.00	0.91
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3M LIBOR+131BP 17-30.06.22	2 000 000.00	2 000 660.00	0.51
USD KRAFT HEINZ FOODS CO 3M LIBOR+57BP 17-10.02.21	2 000 000.00	1 999 031.62	0.51
USD MORGAN STANLEY-SUB STEP DOWN 14-PRP	1 500 000.00	1 500 000.00	0.38
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 3M LIBOR+288BP 14-17.03.20	2 000 000.00	2 029 190.00	0.52
USD VULCAN MATERIALS CO 3M LIBOR+65BP 18-01.03.21	1 500 000.00	1 500 299.40	0.39
Total USD	12 555 431.02	12 555 431.02	3.22
Total Notes, variabler Zins			
Medium-Term Notes, fester Zins			
EUR			
EUR CONSTELLIUM NV-REG-S 4.62500% 14-15.05.21	2 750 000.00	3 064 462.50	0.79
EUR FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV-REG-S 3.75000% 16-29.03.24	1 750 000.00	2 136 192.23	0.55
EUR ORANO SA 4.87500% 09-23.09.24	900 000.00	1 103 206.50	0.28
EUR SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL BV-REG-S 2.75000% 17-05.04.22	2 500 000.00	2 862 486.57	0.73
Total EUR	9 166 347.80	9 166 347.80	2.35

UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP			
GBP JERROLD FINCO PLC-REG-S 6.25000% 16-15.09.21	1 300 000.00	1 663 097.80	0.43
Total GBP		1 663 097.80	0.43
USD			
USD ALTICE LUXEMBOURG SA-144A 7.75000% 14-15.05.22	227 000.00	230 972.50	0.06
USD NAVIENT CORP 8.00000% 10-25.03.20	2 900 000.00	2 983 375.00	0.77
Total USD		3 214 347.50	0.83
Total Medium-Term Notes, fester Zins		14 043 793.10	3.61
Medium-Term Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR CAIXABANK SA-REG-S-SUB 2.750%/VAR 17-14.07.28	3 000 000.00	3 402 690.01	0.87
EUR MATTERHORN TELECOM SA-REG-S 3M EURIBOR+325BP 17-01.02.23	10 551 000.00	1 671 154.93	0.43
Total EUR		5 073 844.94	1.30
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		5 073 844.94	1.30
Anleihen, fester Zins			
EUR			
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 5.62500% 14-15.05.24	1 250 000.00	1 433 123.74	0.37
EUR ALTICE LUXEMBOURG SA-REG-S 7.25000% 14-15.05.22	1 240 000.00	1 404 510.70	0.36
EUR CONSTANTIN INVEST-REG-S 5.37500% 17-15.04.25	1 500 000.00	1 680 216.93	0.43
EUR DEMIRE DUTCH MITSTND REL EST AG-REG-S 2.87500% 17-15.07.22	2 600 000.00	2 931 950.24	0.75
EUR HORIZON PARENT HOLDINGS-REG-S (PIK) 8.25000% 17-15.02.22	2 650 000.00	3 028 034.40	0.78
EUR IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 3.25000% 16-15.09.23	1 500 000.00	1 704 955.50	0.44
EUR INEOS GROUP HOLDINGS SA-REG-S 5.37500% 16-01.08.24	2 660 000.00	3 029 377.42	0.78
EUR IRON MOUNTAIN INC-REG-S 3.00000% 17-15.01.25	1 330 000.00	1 485 215.67	0.38
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-REG-S 2.30000% 18-15.10.21	1 400 000.00	1 608 047.17	0.41
EUR NEMAK SAB DE CV-REG-S 3.25000% 17-15.03.24	640 000.00	713 840.71	0.18
EUR SYNLAB UNSECURED BONDCO PLC-REG-S 8.25000% 15-01.07.23	1 200 000.00	1 397 501.88	0.36
EUR UNITYMEDIA KABELBW GMBH-REG-S 3.75000% 15-15.01.27	2 000 000.00	2 341 400.91	0.60
EUR UNITYMEDIA NRW/HESSEN-REG-S 4.62500% 15-15.02.26	2 500 000.00	2 704 611.03	0.70
EUR VERISURE MIDHOLDING AB-REG-S 5.75000% 17-01.12.23	2 700 000.00	3 035 583.00	0.78
EUR ZIGGO BOND CO BV-REG-S 7.12500% 14-15.05.24	2 500 000.00	751 983.34	0.19
Total EUR		29 250 352.64	7.51
GBP			
GBP ASTON MARTIN CAPITAL HOLDINGS LTD-REG-S 5.75000% 17-15.04.22	390 000.00	471 893.76	0.12
GBP BRACKEN MIDCO1 PLC-REG-S (PIK) 8.87500% 18-15.10.23	1 005 000.00	1 222 610.64	0.31
GBP CPUTK FINANCE LTD-REG-S 4.25000% 17-28.08.22	2 500 000.00	3 151 530.63	0.81
GBP VRGN MDIA RECVBLS FIN NOTS II DAC-REG-S 5.75000% 18-15.04.23	2 100 000.00	2 726 245.20	0.70
Total GBP		7 572 280.23	1.94
USD			
USD ALLY FINANCIAL INC 4.62500% 15-19.05.22	2 750 000.00	2 805 000.00	0.72
USD ALTICE FRANCE-144A 6.25000% 14-15.05.24	1 263 000.00	1 280 366.25	0.33
USD DENBURY RESOURCES INC-144A 9.00000% 16-15.05.21	2 865 000.00	2 786 212.50	0.72
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 8.37500% 16-23.05.21	194 000.00	213 013.94	0.05
Total USD		7 084 592.69	1.82
Total Anleihen, fester Zins		43 907 225.56	11.27
Anleihen, variabler Zins			
EUR			
EUR AUTODIS SA-REG-S 6M EURIBOR+437.5BP 16-01.05.22	300 000.00	286 948.95	0.07
EUR CABOT FINAN LUX II SA-REG-S 3M EURIBOR+587.5BP 15-15.11.21	1 500 000.00	1 678 725.93	0.43
EUR GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA-REG-S 3M EURIBOR+350BP 17-01.09.23	1 200 000.00	1 069 776.00	0.27
EUR HEMA BONDCO I BV-REG-S 3M EURIBOR+625BP 17-15.07.22	1 500 000.00	1 474 285.05	0.38
EUR INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 3M EURIBOR+262.5BP 17-15.07.22	2 450 000.00	2 700 344.18	0.69
EUR LSF10 WOLVERIN INVEST SCA-REG-S 3M EURIBOR+462BP 18-15.03.24	1 120 000.00	1 248 072.00	0.32
EUR MASARIA INVESTMENTS SAU-REG-S 3M EURIBOR+525BP 17-15.09.24	2 000 000.00	2 206 234.71	0.57
EUR SYNLAB BONDCO PLC-REG-S 3M EURIBOR+350BP 16-01.07.22	2 750 000.00	3 063 910.90	0.79
Total EUR		13 728 297.72	3.52
USD			
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 5.000%/VAR 14-PRP	4 200 000.00	4 184 250.00	1.08
Total USD		4 184 250.00	1.08
Total Anleihen, variabler Zins		17 912 547.72	4.60
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3M USTMMR+3.6BP 18-31.10.20	12 500 000.00	12 492 784.50	3.21
Total USD		12 492 784.50	3.21
Total Treasury-Notes, variabler Zins		12 492 784.50	3.21
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
		193 596 375.56	49.70
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Asset Backed Securities, variabler Zins			
USD			
USD ARES XXVII CLO LTD-144A 3M LIBOR+375BP 17-28.07.29	1 000 000.00	999 977.20	0.26
USD CFC FUNDING-144A 3M LIBOR+285BP 18-20.04.31	2 500 000.00	2 440 683.50	0.63
USD GALAXY XIX CLO LTD-144A 3M LIBOR+337BP 17-24.07.30	3 000 000.00	2 936 191.50	0.75
USD LCM XV LP-144A 3M LIBOR+370BP 17-20.07.30	250 000.00	250 528.62	0.06

UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisetermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	SOUND POINT CLO XVII-144A 3M LIBOR+300BP 17-20.10.30	2 000 000.00	1 980 101.00	0.51
USD	ZAIS CLO 7 LTD-144A 3M LIBOR+375BP 17-15.04.30	1 512 500.00	1 509 368.97	0.39
Total USD			10 116 850.79	2.60
Total Asset Backed Securities, variabler Zins			10 116 850.79	2.60
Mortgage Backed Securities, variabler Zins				
USD				
USD	ASHFORD HOSPITALITY TRT-144A-SUB 1M LIBOR+210BP 18-15.04.35	1 475 000.00	1 476 515.12	0.38
USD	BAMILL COMMERCIAL MORT SET-144A 1M LIBOR+135BP 18-15.09.34	1 000 000.00	990 525.80	0.25
USD	BX COMMERC MORT TRST-144A-SUB 1M LIBOR+247.105BP 18-15.03.37	3 600 000.00	3 601 620.00	0.92
USD	BX COMMERCIAL MORTGAGE TRUST-144A 1M LIBOR+170BP 18-15.11.35	2 500 000.00	2 032 358.31	0.52
USD	BX TRUST 2017-APPL-144A-SUB 1M LIBOR+205BP 17-15.07.34	3 000 000.00	2 549 983.93	0.66
USD	BX TRUST 2018-EXCL-144A-SUB FLR 18-15.09.20	4 000 000.00	3 618 592.16	0.93
USD	CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+175BP 19-15.12.37	1 500 000.00	1 505 881.80	0.39
USD	CSW-TOP-144A-SUB FLR 18-15.08.35	2 500 000.00	2 499 200.25	0.64
USD	J.P. MORGAN CHASE COMMERCIAL-144A-SUB VAR 18-15.06.35	1 625 000.00	1 634 773.08	0.42
USD	WELLS FARGO MORTGAG-144A-SUB 1M LIBOR+155.65BP 18-15.12.36	2 000 000.00	1 995 204.40	0.51
Total USD			21 905 654.85	5.62
Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins			21 905 654.85	5.62
Notes, fester Zins				
EUR				
EUR	ARD FINANCE SA (PIK) 6.62500% 17-15.09.23	1 660 000.00	1 874 460.61	0.48
Total EUR			1 874 460.61	0.48
USD				
USD	1011778 BC ULC/NEW RED FINANCE INC-144A 4.25000% 17-15.05.24	1 500 000.00	1 483 125.00	0.38
USD	1011778 BC ULC/NEW RED FINANCE INC-144A 5.00000% 17-15.10.25	1 500 000.00	1 477 500.00	0.38
USD	AMERICAN AIRLINES GROUP INC-144A 5.50000% 14-01.10.19	1 000 000.00	1 003 750.00	0.26
USD	ANTERO RESOURCES CORP 5.37500% 14-01.11.21	1 400 000.00	1 395 128.00	0.36
USD	ANTERO RESOURCES FIN CORP 5.12500% 14-01.12.22	1 330 000.00	1 313 375.00	0.34
USD	ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-144A 4.25000% 17-15.09.22	2 500 000.00	2 478 125.00	0.64
USD	AVON INTERNATIONAL OPERATIONS INC-144A 7.87500% 16-15.08.22	625 000.00	650 781.25	0.17
USD	BERRY PLASTICS CORP 5.50000% 14-15.05.22	2 100 000.00	2 115 750.00	0.54
USD	BUILDERS FIRSTSOURCE INC-144A 5.62500% 16-01.09.24	3 000 000.00	2 996 250.00	0.77
USD	CASCADES INC-144A 5.50000% 14-15.07.22	3 000 000.00	2 992 500.00	0.77
USD	CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.87500% 16-01.04.24	4 500 000.00	4 640 625.00	1.19
USD	CHENERE CORPUS CHRISTI HLDS LLC 5.87500% 17-31.03.25	2 300 000.00	2 472 500.00	0.63
USD	COGETIN COMMUNICATIONS GROUP INC-144A 5.37500% 15-01.03.22	3 560 000.00	3 649 000.00	0.94
USD	CONTINENTAL RESOURCES INC 5.00000% 12-15.09.22	3 758 000.00	3 785 255.64	0.97
USD	CORECIVIC INC 4.12500% 13-01.04.20	2 715 000.00	2 711 606.25	0.70
USD	CSC HOLDINGS LLC-144A 5.37500% 18-15.07.23	2 850 000.00	2 892 750.00	0.74
USD	CSN RESOURCES SA-144A 7.62500% 18-13.02.23	1 300 000.00	1 335 750.00	0.34
USD	DCP MIDSTREAM OPERATING LP-144A 4.75000% 11-30.09.21	3 800 000.00	3 846 360.00	0.99
USD	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 5.45000% 16-15.06.23	3 900 000.00	4 144 608.00	1.06
USD	GENESIS ENERGY LP 6.00000% 15-15.05.23	2 200 000.00	2 124 980.00	0.55
USD	HCA INC 5.87500% 12-01.05.23	1 740 000.00	1 847 671.20	0.47
USD	JBS USA LLC/JBS USA FINANCE INC-144A 5.87500% 14-15.07.24	2 415 000.00	2 485 493.85	0.64
USD	JEFFERIES FINANCE LLC-144A 6.87500% 14-15.04.22	4 200 000.00	4 272 198.00	1.10
USD	JSL EUROPE SA-144A 7.75000% 17-26.07.24	1 015 000.00	1 004 850.00	0.26
USD	LADDER CAPITAL FIN HLDS LLP/Corp-144A 5.25000% 17-15.03.22	2 000 000.00	1 997 360.00	0.51
USD	LAMAR MEDIA CORPORATION-SUB 5.00000% 13-01.05.23	1 000 000.00	1 015 000.00	0.26
USD	LEVEL 3 FINANCING INC 5.62500% 15-01.02.23	2 100 000.00	2 107 875.00	0.54
USD	NABORS INDUSTRIES INC 5.00000% 10-15.09.20	2 000 000.00	2 025 000.00	0.52
USD	NABORS INDUSTRIES INC 4.62500% 12-15.09.21	4 400 000.00	4 235 000.00	1.09
USD	NCR CORP 5.00000% 13-15.07.22	1 625 000.00	1 620 450.00	0.42
USD	NETFLIX INC 5.87500% 15-15.02.25	3 500 000.00	3 713 325.00	0.95
USD	NIELSEN FINANCE LLC/CO-144A 5.00000% 14-15.04.22	2 725 000.00	2 695 297.50	0.69
USD	NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.25000% 13-01.08.23	1 600 000.00	1 556 000.00	0.40
USD	NUSTAR LOGISTICS LP 6.75000% 13-01.02.21	85 000.00	87 975.00	0.02
USD	NXP BV / NXP FUNDING LLC-144A 4.62500% 16-01.06.23	1 000 000.00	1 039 800.00	0.27
USD	OASIS PETROLEUM INC-144A 6.25000% 18-01.05.26	575 000.00	508 875.00	0.13
USD	ORCHESTRA BORROWER/CO-ISSUER INC-144A 6.75000% 17-15.06.22	4 000 000.00	4 121 400.00	1.06
USD	PARTY CITY HOLDINGS INC-144A 6.12500% 15-15.08.23	3 075 000.00	3 113 437.50	0.80
USD	PRESTIGE BRANDS INC-144A 6.37500% 16-01.03.24	1 070 000.00	1 099 425.00	0.28
USD	PRIME SEC SER BORROWER LLC/FIN INC-144A 9.25000% 16-15.05.23	374 000.00	391 765.00	0.10
USD	SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 5.37500% 14-15.05.24	1 100 000.00	1 127 500.00	0.29
USD	SIRIUS XM RADIO INC-144A 6.00000% 14-15.07.24	3 050 000.00	3 134 485.00	0.80
USD	SPRINT CORP 7.25000% 14-15.09.21	2 200 000.00	2 312 750.00	0.59
USD	TRANSIDIGM INC-SUB 6.00000% 14-15.07.22	3 000 000.00	3 015 000.00	0.77
USD	UNITED RENTALS INC 4.62500% 15-15.07.23	2 850 000.00	2 899 875.00	0.74
USD	WASTE PRO USA INC-144A 5.50000% 18-15.02.26	500 000.00	495 000.00	0.13
USD	WILLIAM CARTER COMPANY-144A 5.62500% 19-15.03.27	330 000.00	337 012.50	0.09
USD	WPX ENERGY INC 6.00000% 11-15.01.22	2 150 000.00	2 181 605.00	0.56
Total USD			105 951 144.69	27.20
Total Notes, fester Zins			107 825 605.30	27.68
Notes, variabler Zins				
USD				
USD	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 3M LIBOR+72BP 18-30.01.23	3 000 000.00	2 989 824.84	0.77
USD	EP PETROECU NOBLE SOVRN FD-REG-S 3M LIBOR+563BP 14-24.09.19	11 000 000.00	1 174 394.74	0.30
USD	MACQUARIE GROUP LTD-144A 3.189%/VAR 17-28.11.23	1 000 000.00	997 159.07	0.25
USD	REYNOLDS GROUP INC/LLC/LUX-144A 3M LIBOR+350BP 16-15.07.21	6 630 000.00	6 654 862.50	1.71
Total USD			11 816 241.15	3.03
Total Notes, variabler Zins			11 816 241.15	3.03

UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

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

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD			
USD	GOLDMAN SACHS GROUP 3M LIBOR+160BP 13-29.11.23	2 500 000.00	2 556 500.00
Total USD		2 556 500.00	0.66

Total Medium-Term Notes, variabler Zins

2 556 500.00 **0.66**

Anleihen, fester Zins

USD			
USD	IHO VERWALTUNGS GMBH-144A-SUB (PIK) 4.50000% 16-15.09.23	600 000.00	615 300.00
USD	TENET HEALTHCARE CORP 4.50000% 13-01.04.21	2 000 000.00	2 010 000.00
USD	UNITYMEDIA NRW/HESSEN-144A 5.00000% 14-15.01.25	1 700 000.00	1 738 250.00
Total USD		4 363 550.00	1.12

Total Anleihen, fester Zins

4 363 550.00 **1.12**

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

158 584 402.09 **40.71**

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

Notes, fester Zins

USD			
USD	DYNCORP INTERNATIONAL INC (PIK) 11.87500% 16-30.11.20	2 537 640.00	2 524 951.80
USD	IACK OHIO FIN/ JO FINANCE 1 CORP-144A 6.75000% 16-15.11.21	1 020 000.00	1 043 919.00
Total USD		3 568 870.80	0.92

Total Notes, fester Zins

3 568 870.80 **0.92**

Anleihen, fester Zins

USD			
USD	ISTAR INC 4.62500% 17-15.09.20	3 900 000.00	3 914 625.00
Total USD		3 914 625.00	1.00

Total Anleihen, fester Zins

3 914 625.00 **1.00**

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

7 483 495.80 **1.92**

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

Investment Fonds, open end

Luxemburg			
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	536.00	6 035 140.24
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - SHORT DURATION HIGH YIELD (USD) I-X-ACC	50 000.00	5 901 000.00
Total Luxemburg		11 936 140.24	3.06

Total Investment Fonds, open end

11 936 140.24 **3.06**

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

11 936 140.24 **3.06**

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

Optionen auf weitere Swaps, klassisch

USD			
USD	CITIGROUP/CDX.NA.HY.S32 SWAPTION CALL 107.50000 19-21.08.19	20 000 000.00	3 524.00
Total USD		3 524.00	0.00

Total Optionen auf weitere Swaps, klassisch

3 524.00 **0.00**

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

3 524.00 **0.00**

Total des Wertpapierbestandes

371 603 937.69 **95.39**

Derivative Instrumente

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

Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 7.00000% 17-04.08.19	-6 750 000.00	-109 454.27	-0.03
USD	CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-04.08.19	-5 500 000.00	-80 288.59	-0.02
USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 7.50000% 17-05.12.19	-10 000 000.00	-165 413.73	-0.04
USD	CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-05.12.19	-18 000 000.00	-252 583.45	-0.06
USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 5.25000% 17-05.12.21	-2 700 000.00	-55 387.09	-0.01
USD	CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-06.06.19	-1 700 000.00	-21 510.16	-0.01
USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 6.20000% 17-14.12.21			
USD	CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-14.12.21			
USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 6.50000% 17-14.12.19			
USD	CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-14.12.19			

UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens	
USD CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 6.10000% 17-15.12.22		-2 700 000.00	-61 260.33	-0.02	
USD CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-15.12.22		-6 000 000.00	-136 394.51	-0.04	
USD CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 5.50000% 17-18.12.22		-8 000 000.00	-105 912.47	-0.03	
USD CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-18.12.22		-10 000 000.00	-254 119.63	-0.07	
USD CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 3.84000% 18-03.07.21		-25 000 000.00	-199 189.68	-0.05	
USD CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 18-03.07.21		-11 000 000.00	-334 622.22	-0.09	
USD CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 5.20000% 18-05.08.21		-11 000 000.00	-390 452.98	-0.10	
USD CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 18-05.08.21		-6 000 000.00	-251 741.36	-0.06	
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 5.60000% 18-13.02.21		-20 000 000.00	-356 664.76	-0.09	
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ME 18-13.02.21		-7 000 000.00	-154 043.45	-0.04	
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 5.40000% 18-20.08.19		-5 000 000.00	-30 126.38	-0.01	
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-20.08.19		-5 500 000.00	-5 165.36	0.00	
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6.30000% 18-27.08.19		-8 000 000.00	-252 817.86	-0.06	
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ME 18-27.08.19		-10 000 000.00	-222 188.20	-0.06	
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 4.61000% 18-27.02.24		-10 000 000.00	-380 357.21	-0.10	
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-27.02.24		-7 000 000.00	-70 462.85	-0.02	
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 4.00000% 18-28.02.22		-15 000 000.00	-16 713.73	0.00	
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ME 18-28.02.22		-8 000 000.00	-68 617.51	-0.02	
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3.29000% 18-26.03.22		-11 000 000.00	-319 540.89	-0.08	
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ME 18-26.03.22		-6 000 000.00	-70 462.85	-0.02	
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3.73000% 18-30.05.23		-11 000 000.00	-30 126.38	-0.01	
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ME 18-30.05.23		-5 000 000.00	-108 629.46	-0.03	
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6.39000% 18-30.05.20		-11 000 000.00	-5 165.36	0.00	
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-30.05.20		-8 000 000.00	-252 817.86	-0.06	
USD CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 18-07.06.21		-10 000 000.00	-222 188.20	-0.06	
USD CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 6.31000% 18-18.06.20		-10 000 000.00	-380 357.21	-0.10	
USD CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 18-18.06.20		-7 000 000.00	-70 462.85	-0.02	
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6.33000% 18-08.08.19		-10 000 000.00	-16 713.73	0.00	
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ME 18-08.08.19		-9 000 000.00	-68 617.51	-0.02	
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 4.88000% 18-08.02.22		-10 000 000.00	-319 540.89	-0.08	
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ME 18-08.02.22		-6 000 000.00	-70 462.85	-0.02	
USD CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 7.54000% 18-04.09.20		-10 000 000.00	-135 191.65	-0.03	
USD CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 18-04.09.20		-8 000 000.00	-401 709.13	-0.10	
USD CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 6.57000% 18-01.10.19		-15 000 000.00	-626 364.94	-0.16	
USD CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 18-01.10.19		-10 000 000.00	-16 713.73	0.00	
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3.70000% 18-02.10.22		-10 000 000.00	-380 357.21	-0.10	
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ME 18-02.10.22		-7 000 000.00	-70 462.85	-0.02	
USD CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 5.17000% 18-02.11.20		-10 000 000.00	-135 191.65	-0.03	
USD CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 18-02.11.20		-8 000 000.00	-401 709.13	-0.10	
USD CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 6.59000% 18-02.11.22		-10 000 000.00	-626 364.94	-0.16	
USD CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 18-02.11.22		-6 000 000.00	-16 713.73	0.00	
USD CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 4.98000% 18-13.02.24		-10 000 000.00	-458 318.89	-0.12	
USD CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 18-13.02.24		-7 000 000.00	-150 218.09	-0.04	
USD CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 5.19000% 18-13.11.20		-10 000 000.00	-20 000 000.00	-0.04	
USD CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 18-13.11.20		-8 000 000.00	-626 364.94	-0.16	
USD CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 5.77000% 19-02.01.22		-10 000 000.00	-439 445.87	-0.11	
USD CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 19-02.01.22		-7 000 000.00	-140 477.89	-0.04	
USD CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 5.70000% 19-28.02.24		-10 000 000.00	-6 755 384.59	-1.74	
USD CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 19-28.02.24		-7 000 000.00	-160 401.68	-0.04	
Total Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze					
Swaps und Forward-Swaps auf Indizes					
EUR BOA/BOXX EUR LIQUID HY EQS REC PERF 19-20.09.19		12 000 000.02	-160 401.68	-0.04	
EUR BOA/BOXX EUR LIQUID HY INDEX SWAP PAYER 3ML 19-20.09.19		-160 401.68	-0.04		
Total Swaps und Forward-Swaps auf Indizes					
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			-6 915 786.27	-1.78	
Total Derivative Instrumente			-6 915 786.27	-1.78	
Devisenterminkontrakte					
Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					
CHF 33 676 500.00	USD	33 407 204.52	24.6.2019	140 268.99	0.04
USD 102 934 838.36	EUR	92 065 000.00	24.6.2019	163 706.85	0.04
USD 21 184 886.52	GBP	16 695 000.00	24.6.2019	120 072.97	0.03
EUR 116 088 300.00	USD	129 794 497.32	24.6.2019	-206 424.27	-0.05
GBP 3 928 600.00	USD	4 985 342.72	24.6.2019	-28 455.84	-0.01
USD 126 134.99	CHF	127 000.00	24.6.2019	-378.43	0.00
GBP 925 000.00	USD	1 176 154.15	24.6.2019	-9 041.09	0.00
USD 361 267.04	EUR	322 100.00	24.6.2019	1 710.41	0.00
USD 527 537.77	EUR	470 500.00	24.6.2019	2 323.87	0.00
EUR 390 000.00	USD	435 003.62	24.6.2019	349.03	0.00
USD 1 820 041.02	EUR	1 631 800.00	24.6.2019	-1 519.10	0.00
GBP 340 000.00	USD	429 061.10	24.6.2019	-68.19	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)				182 545.20	0.05
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel				21 177 347.67	5.44
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten				-1 917 463.80	-0.49
Andere Aktiva und Passiva				5 432 399.47	1.39
Total des Nettovermögens				389 562 979.96	100.00

UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2019	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in USD		481 560 310.90	556 111 844.67	561 836 854.98
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	LU0390863529			
Aktien im Umlauf		229 483.2690	204 883.1070	153 053.9280
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		125.33	121.37	124.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		125.33	121.37	124.51
Klasse I-A2-acc	LU0390870227			
Aktien im Umlauf		400 700.2090	312 162.2090	282 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		109.44	102.20	101.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		109.44	102.20	101.75
Klasse I-B-acc	LU0390870730			
Aktien im Umlauf		39 051.9810	47 408.4210	51 418.2360
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		163.65	152.63	151.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		163.65	152.63	151.75
Klasse (CHF hedged) I-B-acc	LU0390864253			
Aktien im Umlauf		204 133.7840	193 631.7770	263 926.1140
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		136.90	131.94	134.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		136.90	131.94	134.69
Klasse I-X-acc	LU0390870904			
Aktien im Umlauf		921 561.8740	1 260 819.8740	1 091 830.1610
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		164.55	153.36	151.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		164.55	153.36	152.39
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	LU0390864410			
Aktien im Umlauf		882 498.1190	856 424.6170	867 259.6730
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		142.55	137.30	139.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		142.55	137.30	140.07
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	LU0390868080			
Aktien im Umlauf		199 728.4490	494 512.9820	392 282.1730
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		119.39	114.47	115.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		119.39	114.47	116.28
Klasse I-X-UKdist	LU1336832081			
Aktien im Umlauf		68 364.2440	70 555.1060	70 555.1060
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		108.50	104.40	106.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		108.50	104.40	106.99
Klasse (CHF hedged) U-X-acc	LU0390864766			
Aktien im Umlauf		928.3000	935.3000	1 342.3000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		13 139.63	12 655.21	12 858.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		13 139.63	12 655.21	12 910.35
Klasse U-X-dist	LU0390871035			
Aktien im Umlauf		4 355.9030	5 841.5340	8 686.5340
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		11 964.02	11 511.05	11 749.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		11 964.02	11 511.05	11 796.74

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2018/2019	2017/2018	2016/2017
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	CHF	3.3%	-2.1%	2.6%
Klasse I-A2-acc	USD	7.1%	0.8%	-
Klasse I-B-acc	USD	7.2%	1.0%	5.6%
Klasse (CHF hedged) I-B-acc	CHF	3.8%	-1.6%	3.1%
Klasse I-X-acc	USD	7.3%	1.0%	5.6%
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	CHF	3.8%	-1.6%	3.2%
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	EUR	4.3%	-1.2%	3.9%
Klasse I-X-UKdist	USD	7.3%	1.1%	5.6%
Klasse (CHF hedged) U-X-acc	CHF	3.8%	-1.6%	3.2%
Klasse U-X-dist	USD	7.3%	1.0%	5.6%

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

Bericht des Portfolio Managers

Das Rechnungsjahr vom 1. Juni 2018 bis zum 31. Mai 2019 war von der Unsicherheit über den Handelskonflikt zwischen den USA und China und der allgemeinen Abschwächung der globalen Konjunkturdaten geprägt. In der ersten Hälfte des Rechnungsjahres signalisierte die US-Notenbank (Fed), dass sie die Zinssätze weiter anheben werde, obwohl die Finanzmarktakteure Bedenken hatten, dass eine weitere Erhöhung der Wirtschaft schaden würde, die sich ohnehin bereits abschwächte. Die Änderung des Zinsausblicks der Fed Anfang 2019 und vorsichtige Aussagen anderer Zentralbanken in aller Welt schürten eine fortgesetzte Rally an den globalen Anleihenmärkten. Die meisten Marktsegmente erzielten im Rechnungsjahr hohe Erträge. Qualitativ hochwertige Staatsanleihen entwickelten sich jedoch in der Regel besser als hochverzinsliche Unternehmensanleihen.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr einen positiven Ertrag. Allgemein bevorzugten wir während des Rechnungsjahres renditestärkere Segmente des Investment-Grade-Marktes, was der Performance zugutekam. Aus regionaler Sicht hielten wir an der Präferenz für Euro gegenüber US-Dollar-Unternehmensanleihen fest. Und auf der Sektorebene hielten wir ein höheres Engagement in Finanzwerten und Versorgern als der breitere Markt. Am Ende des Rechnungsjahrs entsprach die optionsbe-reinigte Duration 6.2 Jahren.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	44.28
Grossbritannien	12.10
Niederlande	7.14
Frankreich	6.10
Australien	4.86
Luxemburg	2.67
Spanien	2.59
Kanada	2.49
Deutschland	2.39
Irland	1.28
Italien	1.15
Mexiko	0.96
Schweden	0.76
Britische Jungferninseln	0.72
Dänemark	0.70
Schweiz	0.68
Neuseeland	0.67
Belgien	0.67
Finnland	0.62
Singapur	0.60
Japan	0.53
Hongkong	0.44
Jersey	0.43
China	0.35
Bermuda	0.28
Rumänien	0.24
Tschechische Republik	0.22
Saudiarabia	0.20
Chile	0.20
Österreich	0.19
Polen	0.17
Cayman-Inseln	0.12
Portugal	0.12
Curaçao	0.08
Total	97.00

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	25.05
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	22.13
Energie- & Wasserversorgung	6.08
Versicherungen	5.43
Erdöl	5.29
Telekommunikation	5.11
Pharmazie, Kosmetik & medizinische Produkte	3.70
Immobilien	2.73
Verkehr & Transport	2.14
Internet, Software & IT-Dienste	1.73
Tabak & alkoholische Getränke	1.71
Elektrische Geräte & Komponenten	1.70
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.44
Chemie	1.39
Computer & Netzwerkausrüster	1.21
Detailhandel, Warenhäuser	1.18
Diverse Dienstleistungen	1.10
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.07
Diverse Konsumgüter	0.94
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.88
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.74
Biotechnologie	0.69
Edelmetalle und -steine	0.51
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.49
Länder- & Zentralregierungen	0.46
Bergbau, Kohle & Stahl	0.40
Gesundheits- & Sozialwesen	0.31
Fahrzeuge	0.29
Maschinen & Apparate	0.26
Anlagefonds	0.24
Gummi & Reifen	0.24
Baugewerbe & Baumaterial	0.20
Landwirtschaft & Fischerei	0.16
Total	97.00

Nettovermögensaufstellung

	USD 31.5.2019
Aktiva	
Wertpapierbestand, Einstandswert	468 485 446.65
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-1 390 433.56
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	<hr/> 467 095 013.09
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	9 022 346.45
Andere liquide Mittel (Margins)	966 540.04
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 982 092.02
Forderungen aus Zeichnungen	10 883.28
Zinsforderungen aus Wertpapieren	4 892 471.13
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-827 421.24
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	3 787 915.86
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	4 198.45
Total Aktiva	486 934 039.08
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-93 600.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-5 233 807.89
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-17 561.24
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-8 070.09
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-20 688.96
Total Rückstellungen für Aufwendungen	<hr/> -46 320.29
Total Passiva	-5 373 728.18
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	481 560 310.90

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD 1.6.2018-31.5.2019
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	52 947.16
Zinsen auf Wertpapiere	17 130 886.79
Dividenden	32 351.69
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	4 106.25
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	153 191.28
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	128 055.11
Total Erträge	17 501 538.28
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-356 329.83
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-50 993.29
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 16)	-61 276.51
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-82 616.00
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-18 700.89
Total Aufwendungen	-569 916.52
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	16 931 621.76
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-5 940 568.39
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-2 105.28
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-110 661.28
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	1 468 305.23
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	2 620 174.80
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 964 854.92
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	14 966 766.84
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	7 899 894.62
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	48 518.40
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	1 502.30
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-165 981.51
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-2 397 560.02
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-2 413.61
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	5 383 960.18
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	20 350 727.02

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

Veränderungen des Nettovermögens

	USD 1.6.2018-31.5.2019
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahrs	556 111 844.67
Zeichnungen	37 462 777.71
Rücknahmen	-130 137 276.22
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-92 674 498.51
Ausbezahlte Dividende	-2 227 762.28
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	16 931 621.76
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 964 854.92
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	5 383 960.18
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	20 350 727.02
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	481 560 310.90

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-31.5.2019
Klasse	(CHF hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahrs	204 883.1070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	33 128.3350
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 528.1730
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	229 483.2690
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahrs	312 162.2090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	98 565.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 027.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	400 700.2090
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahrs	47 408.4210
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 356.4400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	39 051.9810
Klasse	(CHF hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahrs	193 631.7770
Anzahl der ausgegebenen Aktien	23 568.8090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 066.8020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	204 133.7840
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahrs	1 260 819.8740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 271.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-347 529.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	921 561.8740
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahrs	856 424.6170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	102 390.6240
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-76 317.1220
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	882 498.1190
Klasse	(EUR hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahrs	494 512.9820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	34 621.4830
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-329 406.0160
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	199 728.4490
Klasse	I-X-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahrs	70 555.1060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 190.8620
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	68 364.2440
Klasse	(CHF hedged) U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahrs	935.3000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	928.3000
Klasse	U-X-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahrs	5 841.5340
Anzahl der ausgegebenen Aktien	15.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 500.6310
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4 355.9030

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-X-UKdist	15.6.2018	20.6.2018	USD	3.27
U-X-dist	1.8.2018	6.8.2018	USD	361.88

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2019

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

EUR			
EUR	BACARDI LTD-REG-S 2.75000% 13-03.07.23	1 150 000.00	1 364 812.98
EUR	DREAM GLOBAL FUNDING 1 SARL-REG-S 1.37500% 17-21.12.21	2 700 000.00	3 055 445.54
EUR	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES 1.50000% 19-21.05.27	1 140 000.00	1 290 648.53
EUR	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.12500% 19-07.03.27	420 000.00	480 599.51
EUR	STATE GRID EUROPE DEVELOPMENT-REG-S 1.50000% 15-26.01.22	735 000.00	844 794.00
EUR	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.50000% 18-01.03.25	325 000.00	337 147.28
Total EUR		7 373 447.84	1.53
USD			
USD	ABBOTT LABORATORIES 3.75000% 16-30.11.26	418 000.00	441 196.03
USD	ABBOTT LABORATORIES 4.90000% 16-30.11.46	1 215 000.00	1 427 026.98
USD	ABBVIE INC 4.25000% 18-14.11.28	1 050 000.00	1 087 746.77
USD	ABBVIE INC 4.87500% 18-14.11.48	750 000.00	753 577.13
USD	ALBEMARLE CORPORATION 5.45000% 14-01.12.44	1 030 000.00	1 066 671.81
USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.40000% 17-06.12.27	630 000.00	621 406.80
USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 4.20000% 17-06.12.47	1 065 000.00	1 063 562.25
USD	ALLERGAN FUNDING SCS 3.45000% 15-15.03.22	885 000.00	890 315.04
USD	ALLERGAN FUNDING SCS 4.75000% 15-15.03.45	260 000.00	250 564.16
USD	ALPHABET INC 1.99800% 16-15.08.26	2 290 000.00	2 191 816.16
USD	ALTRIA GROUP INC 4.40000% 19-14.02.26	820 000.00	851 558.27
USD	ALTRIA GROUP INC 4.80000% 19-14.02.29	315 000.00	329 252.18
USD	ALTRIA GROUP INC 5.95000% 19-14.02.49	710 000.00	775 587.32
USD	AMERICAN EXPRESS CO 3.40000% 18-27.02.23	1 495 000.00	1 530 566.20
USD	AMGEN INC 4.40000% 15-01.05.45	560 000.00	559 862.94
USD	ANDEAVOR LOGIST LP/TESRO LOGIST FIN CORP 4.25000% 17-01.12.27	400 000.00	410 887.36
USD	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.15000% 19-23.01.25	465 000.00	490 475.49
USD	ANTHEM INC 3.65000% 17-01.12.27	510 000.00	514 201.99
USD	APPLE INC 3.85000% 16-04.08.46	1 610 000.00	1 623 273.48
USD	APT PIPELINES LTD-REG-S 4.20000% 15-23.03.25	1 650 000.00	1 710 522.00
USD	APT PIPELINES LTD-REG-S 4.25000% 17-15.07.27	490 000.00	506 571.80
USD	AT&T INC 4.35000% 19-01.03.29	2 155 000.00	2 250 277.50
USD	AT&T INC 4.75000% 15-15.05.46	1 900 000.00	1 890 300.12
USD	AT&T INC 5.55000% 11-15.08.41	1 140 000.00	1 257 618.02
USD	BARCLAYS PLC 3.68400% 17-10.01.23	1 110 000.00	1 112 665.55
USD	BAT CAPITAL CORP 3.55700% 18-15.08.27	905 000.00	869 903.37
USD	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 2.95000% 17-15.01.23	780 000.00	779 094.04
USD	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 3.85000% 17-01.06.27	1 120 000.00	1 134 749.06
USD	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 3.90000% 19-29.01.24	1 280 000.00	1 328 352.52
USD	CCO LLC/CAPITAL CORP 4.50000% 18-01.02.24	1 240 000.00	1 298 209.94
USD	CELEGENE CORP 3.87500% 15-15.08.25	1 390 000.00	1 460 155.81
USD	CENOVUS ENERGY INC 4.25000% 17-15.04.27	910 000.00	907 167.72
USD	CF INDUSTRIES INC 5.15000% 14-15.03.34	800 000.00	750 000.00
USD	CITIGROUP INC 4.65000% 18-23.07.48	2 050 000.00	2 268 266.58
USD	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 4.12500% 18-14.03.21	465 000.00	472 028.47
USD	CNPC GENERAL CAPITAL LTD-REG-S 3.40000% 13-16.04.23	650 000.00	660 065.25
USD	COMCAST CORP 3.95000% 18-15.10.25	1 070 000.00	1 134 227.28
USD	COMCAST CORP 4.15000% 18-15.10.28	700 000.00	751 608.48
USD	COMCAST CORP 4.70000% 18-15.10.48	450 000.00	500 211.63
USD	COMCAST CORP 4.95000% 18-15.10.58	500 000.00	573 652.55
USD	CONAGRA BRANDS INC 3.80000% 18-22.10.21	350 000.00	357 640.96
USD	CONAGRA BRANDS INC 5.40000% 18-01.11.48	720 000.00	756 758.81
USD	CONAGRA INC 4.60000% 18-01.11.25	870 000.00	926 796.12
USD	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 3.62500% 17-01.08.27	940 000.00	955 984.70
USD	CREDIT SUISSE GROUP AG-144A 4.28200% 17-09.01.28	550 000.00	564 466.21
USD	CVS HEALTH CORP 3.35000% 18-09.03.21	610 000.00	616 065.41
USD	CVS HEALTH CORP 4.30000% 18-25.03.28	1 100 000.00	1 132 914.09
USD	CVS HEALTH CORP 5.05000% 18-25.03.48	600 000.00	610 231.68
USD	CVS HEALTH CORP 5.12500% 15-20.07.45	1 325 000.00	1 350 007.65
USD	DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 3.15000% 18-22.01.21	1 500 000.00	1 481 590.58
USD	DOMINION ENERGY INC 2.85000% 16-15.08.26	390 000.00	380 205.92
USD	ENABLE MIDSTREAM PARTNERS LP 3.90000% 15-15.05.24	800 000.00	802 142.40
USD	ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 6.05000% 11-01.06.41	1 320 000.00	1 414 370.50
USD	EXELON CORP 3.40000% 16-15.04.26	500 000.00	504 398.75
USD	FEDEX CORP 4.55000% 16-01.04.46	240 000.00	237 292.12
USD	GE CAPITAL INTL FUNDING CO 2.34200% 16-15.11.20	1 293 000.00	1 280 021.87
USD	GE CAPITAL INTL FUNDING CO 4.41800% 16-15.11.35	2 900 000.00	2 750 957.40
USD	GENERAL ELECTRIC CO 3.15000% 12-07.09.22	510 000.00	512 803.78
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.20000% 16-06.07.21	1 070 000.00	1 068 772.34
USD	GILEAD SCIENCES INC 4.75000% 15-01.03.46	475 000.00	508 434.82
USD	HCP INC 3.87500% 14-15.08.24	860 000.00	892 263.76
USD	HONEYWELL INTERNATIONAL INC 1.80000% 17-30.10.19	700 000.00	698 075.71
USD	HSBC HOLDINGS PLC 5.10000% 11-05.04.21	1 785 000.00	1 858 869.73
USD	ILLINOIS TOOL WORKS INC 2.65000% 16-15.11.26	1 250 000.00	1 246 527.33
USD	IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-144A 2.95000% 15-21.07.20	1 875 000.00	1 876 681.31
USD	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 2.85000% 19-13.05.22	1 930 000.00	1 944 822.40
USD	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.30000% 19-15.05.26	2 225 000.00	2 251 673.53
USD	JPMORGAN CHASE & CO 3.20000% 13-25.01.23	7 450 000.00	7 571 707.67
USD	KINDER MORGAN INC 3.15000% 17-15.01.23	1 160 000.00	1 164 503.93
USD	KRAFT HEINZ FOODS CO 5.00000% 13-04.06.42	1 050 000.00	1 020 432.44
USD	KROGER CO 3.87500% 16-15.10.46	240 000.00	207 406.64
USD	LINCOLN NATIONAL CORP 3.80000% 18-01.03.28	1 810 000.00	1 873 335.34
USD	LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.45000% 18-08.05.25	920 000.00	960 904.49
USD	LOWE'S COS INC 4.25000% 14-15.09.44	920 000.00	898 584.93
USD	MARATHON OIL CORP 3.85000% 15-01.06.25	860 000.00	876 622.85
USD	MEXICHEM SAB DE CV-REG-S 4.00000% 17-04.10.27	1 085 000.00	1 054 061.23
USD	MEXICHEM SAB DE CV-REG-S 5.50000% 17-15.01.48	1 080 000.00	1 023 300.00
USD	MICROSOFT CORP 3.70000% 16-08.08.46	1 200 000.00	1 248 441.72
USD	MORGAN STANLEY 2.50000% 16-21.04.21	4 140 000.00	4 129 736.15
USD	MPLX LP 5.20000% 17-01.03.47	860 000.00	877 427.47

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD NEXEN INC 6.40000% 07-15.05.37		1 020 000.00	1 338 316.50	0.28
USD PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 4.25000% 14-10.11.44		620 000.00	622 062.37	0.13
USD QUALCOMM INC 4.30000% 17-20.05.47		630 000.00	634 356.77	0.13
USD RECKITT BENCKISER TREAS SERV-144A 2.37500% 17-24.06.22		1 400 000.00	1 386 098.89	0.29
USD REYNOLDS AMERICAN INC 5.70000% 15-15.08.35		335 000.00	354 697.29	0.07
USD ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 2.62500% 16-15.05.26		1 320 000.00	1 307 306.85	0.27
USD ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC-SUB 6.10000% 13-10.06.23		1 260 000.00	1 337 356.06	0.28
USD ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 4.80000% 16-05.04.26		1 000 000.00	1 047 868.00	0.22
USD ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 3.87500% 16-12.09.23		2 100 000.00	2 112 774.30	0.44
USD SCENTRE GROUP TRUST 1 /2-REG-S 2.37500% 15-28.04.21		1 090 000.00	1 080 342.60	0.22
USD SEMPRA ENERGY 6.00000% 09-15.10.39		920 000.00	1 106 659.63	0.23
USD SGSP AUSTRALIA ASSETS PTY LTD-REG-S 3.25000% 16-29.07.26		1 450 000.00	1 439 388.07	0.30
USD SINOPEC CAPITAL 2013 LTD-REG-S 3.12500% 13-24.04.23		1 800 000.00	1 807 551.00	0.37
USD SOUTHERN CO 3.25000% 16-01.07.26		1 050 000.00	1 049 043.12	0.22
USD SOUTHERN CO 4.40000% 16-01.07.46		320 000.00	325 460.99	0.07
USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 2.93400% 16-09.03.21		600 000.00	603 036.00	0.12
USD SUNCORP-METWAY LTD-REG-S 2.80000% 17-04.05.22		750 000.00	748 680.00	0.15
USD SUNTRUST BANKS INC 2.70000% 16-27.01.22		1 410 000.00	1 414 013.00	0.29
USD SYNGENTA FINANCE NV-144A 3.69800% 18-24.04.20		375 000.00	376 572.98	0.08
USD SYNGENTA FINANCE NV-144A 3.93300% 18-23.04.21		340 000.00	344 552.33	0.07
USD TELEFONICA EMISIONES SA 5.21300% 17-08.03.47		450 000.00	463 475.38	0.10
USD TELEFONICA EMISIONES SA 5.52000% 19-01.03.49		3 260 000.00	3 495 451.22	0.73
USD TELSTRA CORP LTD-REG-S 4.80000% 11-12.10.21		920 000.00	963 552.80	0.20
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 2.80000% 16-21.07.23		700 000.00	580 545.00	0.12
USD TIME WARNER CABLE LLC 5.00000% 09-01.02.20		2 197 000.00	2 224 413.50	0.46
USD UNION PACIFIC CORP 4.05000% 15-15.11.45		440 000.00	438 162.57	0.09
USD UNITED TECHNOLOGIES CORP 4.62500% 18-16.11.48		430 000.00	467 635.44	0.10
USD UNITED TECHNOLOGIES CORP 3.35000% 18-16.08.21		390 000.00	396 739.23	0.08
USD UNITED TECHNOLOGIES CORP 3.95000% 18-16.08.25		740 000.00	780 816.77	0.16
USD VALERO ENERGY CORP 4.90000% 15-15.03.45		1 080 000.00	1 126 571.76	0.23
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.37600% 18-15.02.25		550 000.00	564 843.13	0.12
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.87500% 19-08.02.29		450 000.00	470 790.36	0.10
USD VMWARE INC 3.90000% 17-21.08.27		1 010 000.00	997 714.42	0.21
USD VODAFONE GROUP PLC 4.37500% 13-19.02.43		300 000.00	281 560.58	0.06
USD WELLS FARGO & CO 2.10000% 16-26.07.21		1 270 000.00	1 256 532.97	0.26
USD WELLS FARGO & CO 3.06900% 17-24.01.23		1 575 000.00	1 585 806.71	0.33
USD WESTPAC BANKING CORP 2.80000% 17-11.01.22		480 000.00	482 251.20	0.10
USD WILLIAMS COMPANIES INC 4.55000% 14-24.06.24		590 000.00	625 735.24	0.13
USD WILLIAMS COS INC/THE 4.30000% 14-04.03.24		1 170 000.00	1 227 958.06	0.25
USD WILLIAMS COS INC/THE 4.90000% 14-15.01.45		375 000.00	374 173.81	0.08
USD WPP FINANCE 2010 3.75000% 14-19.09.24		690 000.00	703 441.75	0.15
USD XLIT LTD 5.25000% 13-15.12.43		503 000.00	594 178.81	0.12
Total USD			132 920 918.25	27.60
Total Notes, fester Zins			140 294 366.09	29.13
Notes, variabler Zins				
EUR				
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP		300 000.00	349 428.96	0.07
Total EUR			349 428.96	0.07
USD				
USD BHP BILLITON FINANCE USA-REG-S-SUB 6.750%/VAR 15-19.10.75		1 280 000.00	1 431 654.40	0.30
USD ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.625%/VAR 14-PRP		690 000.00	691 035.00	0.15
USD ROYAL BK OF SCOTLAND GP PLC 4.519%/VAR 18-25.06.24		1 375 000.00	1 409 582.35	0.29
Total USD			3 532 271.75	0.74
Total Notes, variabler Zins			3 881 700.71	0.81
Medium-Term Notes, fester Zins				
AUD				
AUD AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 4.00000% 17-21.06.24		690 000.00	503 447.05	0.10
AUD BANCO SANTANDER SA 4.00000% 17-19.01.23		2 200 000.00	1 581 253.92	0.33
AUD COCA-COLA CO/THE-REG-S 2.60000% 15-09.06.20		960 000.00	670 543.56	0.14
Total AUD			2 755 244.53	0.57
EUR				
EUR A.P. MOELLER-MAERSK-REG-S 1.75000% 18-16.03.26		1 000 000.00	1 119 892.45	0.23
EUR ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA-REG-S 1.50000% 19-27.06.24		400 000.00	458 344.72	0.09
EUR ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA-REG-S 2.37500% 19-27.09.27		800 000.00	924 918.71	0.19
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 0.50000% 18-17.07.23		1 000 000.00	1 130 189.26	0.23
EUR AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY AB-REG-S 1.75000% 17-07.02.25		1 200 000.00	1 364 267.42	0.28
EUR AROUNDOWN SA-REG-S 2.00000% 18-02.11.26		1 200 000.00	1 350 848.95	0.28
EUR AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 2.00000% 14-18.09.24		920 000.00	1 087 614.15	0.23
EUR AUSSGRID FINANCE PTY LTD-REG-S 1.25000% 18-30.07.25		1 200 000.00	1 352 076.39	0.28
EUR AUSTRALIA PACIFIC AIR MELBOURNE-REG-S 1.75000% 14-15.10.24		850 000.00	1 006 058.62	0.21
EUR AUTOOSTRADE PER L'ITALIA SPA-REG-S 1.12500% 15-04.11.21		210 000.00	235 737.18	0.05
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 3.25000% 16-04.04.26		700 000.00	845 724.78	0.18
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 1.37500% 18-29.08.23		480 000.00	537 993.08	0.11
EUR BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 3.00000% 15-11.09.25		600 000.00	737 254.86	0.15
EUR BARCLAYS BANK PLC-SUB 6.62500% 11-30.03.22		400 000.00	509 503.28	0.11
EUR BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 0.87500% 15-13.10.23		2 700 000.00	3 027 767.79	0.63
EUR BNP PARIBAS-REG-S 1.25000% 18-19.03.25		2 800 000.00	3 191 285.77	0.66
EUR BNP PARIBAS-REG-S 1.00000% 18-17.04.24		910 000.00	1 031 804.52	0.21
EUR BNP PARIBAS-REG-S 1.12500% 18-22.11.23		1 300 000.00	1 481 697.51	0.31
EUR BPCE SA-REG-S 1.37500% 18-23.03.26		1 900 000.00	2 169 218.87	0.45
EUR CANAL DE ISABEL II GESTION SA-REG-S 1.68000% 15-26.02.25		700 000.00	803 592.92	0.17
EUR CEPSA FINANCE SA-REG-S 1.00000% 19-16.02.25		600 000.00	668 533.30	0.14
EUR CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.87500% 18-19.01.26		1 200 000.00	1 359 268.49	0.28
EUR COMMERZBANK AG-REG-S 0.50000% 18-28.08.23		780 000.00	871 713.23	0.18
EUR COMMERZBANK AG-REG-S 0.62500% 19-28.08.24		745 000.00	832 885.21	0.17
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 1.45000% 18-14.04.22		875 000.00	971 799.56	0.20
EUR CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.37500% 18-13.03.25		2 500 000.00	2 870 825.52	0.60
EUR DANSKE BANK AS-REG-S 1.37500% 19-24.05.22		1 100 000.00	1 242 271.81	0.26
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.12500% 18-30.08.23		900 000.00	1 019 688.55	0.21

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisetermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.62500% 19-12.02.21		500 000.00	558 245.22	0.12
EUR DIAGEO FINANCE PLC-REG-S 2.37500% 14-20.05.26		660 000.00	820 994.95	0.17
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 2.00000% 15-22.04.25		550 000.00	651 013.19	0.13
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 1.50000% 17-22.11.27		1 000 000.00	1 134 274.58	0.24
EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.02100% 19-06.03.24		815 000.00	946 146.91	0.20
EUR GALP GAS NATURAL DISTRIBUICAO SA-REG-S 1.37500% 16-19.09.23		500 000.00	574 696.93	0.12
EUR GAS NETWORKS IRELAND-REG-S 1.37500% 16-05.12.26		715 000.00	844 335.29	0.18
EUR GLOBALWORTH REAL ESTATE INVEST-REG-S 3.00000% 18-29.03.25		1 000 000.00	1 150 471.65	0.24
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.00000% 15-27.07.23		3 700 000.00	4 355 571.59	0.90
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 1.62500% 16-27.07.26		1 550 000.00	1 778 843.01	0.37
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.00000% 18-01.11.28		750 000.00	870 107.65	0.18
EUR ING GROEP NV-REG-S 1.12500% 18-14.02.25		1 700 000.00	1 921 830.96	0.40
EUR ING GROEP NV-REG-S 2.00000% 18-20.09.28		700 000.00	824 599.93	0.17
EUR ITALGAS SPA-REG-S 1.62500% 17-19.01.27		900 000.00	1 037 375.16	0.22
EUR KBC GROUP NV-REG-S 1.12500% 19-25.01.24		800 000.00	915 630.19	0.19
EUR NET4GAS SRO-REG-S 2.50000% 14-28.07.21		900 000.00	1 046 832.65	0.22
EUR PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 3.75000% 17-21.02.24		1 200 000.00	1 357 980.34	0.28
EUR REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 2.75000% 14-08.04.21		840 000.00	969 471.13	0.20
EUR REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 1.87500% 15-27.04.27		2 000 000.00	2 204 697.30	0.46
EUR REN FINANCE B V-REG-S 2.50000% 15-12.02.25		1 300 000.00	1 586 917.53	0.33
EUR RTE EDI TRANSPORT SA-REG-S 1.00000% 16-19.10.26		300 000.00	345 866.20	0.07
EUR SANOFI-REG-S 1.37500% 18-21.03.30		1 200 000.00	1 416 044.71	0.29
EUR SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 1.00000% 19-27.02.24		1 300 000.00	1 476 898.56	0.31
EUR SCHAEFFLER AG-REG-S 2.87500% 19-26.03.27		545 000.00	629 084.69	0.13
EUR SGSP AUSTRALIA ASSETS PTY LTD-REG-S 2.00000% 14-30.06.22		650 000.00	762 855.72	0.16
EUR SKY PLC-REG-S 2.50000% 14-15.09.26		760 000.00	949 711.92	0.20
EUR STEIN HOLDING NV-REG-S 0.87500% 17-24.10.25		610 000.00	694 455.20	0.14
EUR TEOLLISUUDEN VOIMA OY REG-S 2.50000% 14-17.03.21		700 000.00	809 210.88	0.17
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 2.50000% 19-24.05.39		1 345 000.00	1 487 817.53	0.31
EUR VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG-REG-S 1.50000% 19-01.10.24		1 195 000.00	1 351 596.34	0.28
EUR VOLKSWAGEN LEASING GMBH-REG-S 1.00000% 18-16.02.23		650 000.00	730 611.77	0.15
EUR VOLKSWAGEN LEASING GMBH-REG-S 1.62500% 18-15.08.25		900 000.00	1 014 986.09	0.21
Total EUR		71 421 952.67		14.83
GBP				
GBP AA BOND CO LTD-REG-S 2.87500% 16-31.01.22		656 000.00	786 461.26	0.16
GBP ANGLIAN WATER SERVICES FINANCING-REG-S 4.50000% 13-22.02.26		535 000.00	734 572.85	0.15
GBP ANNINGTON FUNDING PLC-REG-S 2.64600% 17-12.07.25		1 350 000.00	1 694 349.29	0.35
GBP AROIVA FINANCING PLC-REG-S 4.88200% 13-31.12.32		550 000.00	728 737.86	0.15
GBP GATWICK FUNDING LTD 5.25000% 12-23.01.26		585 000.00	844 107.86	0.18
GBP LLOYDS BANKING GROUP PLC 2.25000% 17-16.10.24		780 000.00	974 004.21	0.20
GBP NATIONAL GRID GAS FINANCE PLC-REG-S 2.75000% 16-22.09.46		900 000.00	1 077 006.50	0.22
GBP PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 4.12500% 17-20.07.22		1 450 000.00	1 877 728.06	0.39
GBP THAMES WATER UTILITIES FINANCE PLC 5.12500% 06-28.09.37		850 000.00	1 371 280.49	0.29
GBP VICINITY CENTRES TRUST-REG-S 3.37500% 16-07.04.26		610 000.00	810 613.60	0.17
GBP WESTERN POWER DISTRIBUTION WEST MIDLAND 5.75000% 11-16.04.32		310 000.00	524 510.91	0.11
Total GBP		11 423 372.89		2.37
USD				
USD ABN AMRO BANK NV-144A 2.65000% 18-19.01.21		1 950 000.00	1 949 820.99	0.41
USD BANK OF AMERICA CORP 3.87500% 15-01.08.25		6 270 000.00	6 549 690.28	1.36
USD GENERAL ELECTRIC CO 4.37500% 10-16.09.20		440 000.00	448 434.80	0.09
USD GENERAL ELECTRIC CO 6.75000% 02-15.03.32		670 000.00	804 615.60	0.17
USD HENKEL AG & CO KGAA-REG-S 1.50000% 16-13.09.19		1 750 000.00	1 744 043.00	0.36
USD HENKEL AG & CO KGAA-REG-S 2.00000% 17-12.06.20		1 410 000.00	1 403 217.90	0.29
USD MIRVAC GROUP FINANCE LTD-REG-S 3.62500% 17-18.03.27		1 765 000.00	1 743 845.49	0.36
USD MORGAN STANLEY 4.00000% 15-23.07.25		1 220 000.00	1 273 239.70	0.26
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.35000% 14-08.09.26		1 000 000.00	1 046 281.50	0.22
USD PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 5.37500% 17-06.07.27		785 000.00	746 242.90	0.16
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 2.87500% 19-16.04.24		200 000.00	197 802.00	0.04
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 3.50000% 19-16.04.29		590 000.00	582 094.00	0.12
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 4.37500% 19-16.04.49		200 000.00	195 050.00	0.04
USD WALT DISNEY CO/THE 1.85000% 16-30.07.26		210 000.00	197 799.23	0.04
USD WELLS FARGO & CO 2.62500% 17-22.07.22		1 330 000.00	1 326 662.13	0.28
Total USD		20 208 839.52		4.20
Total Medium-Term Notes, fester Zins			105 809 409.61	21.97
Medium-Term Notes, variabler Zins				
EUR				
EUR ALLIANZ SE-REG-S-SUB 4.750%/3M EURIBOR+360BP 13-PRP		300 000.00	375 143.33	0.08
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49		1 700 000.00	1 967 632.31	0.41
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 16-06.07.47		1 100 000.00	1 320 087.09	0.27
EUR BARCLAYS PLC-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-11.11.25		1 400 000.00	1 572 143.25	0.33
EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 1.936%/VAR 17-03.10.29		1 000 000.00	1 118 216.79	0.23
EUR DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 1.500%/VAR 18-11.04.28		1 200 000.00	1 342 547.48	0.28
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP		1 300 000.00	1 479 438.92	0.31
EUR NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S-SUB 2.000%/VAR 17-25.07.29		1 100 000.00	1 191 364.96	0.25
EUR ROYAL BK OF SCOTLAND GP PLC-REG-S 2.000%/VAR 18-04.03.25		700 000.00	790 112.26	0.16
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S-SUB 1.625%/VAR 18-05.03.29		1 200 000.00	1 361 618.92	0.28
EUR SWEDBANK AB-REG-S-SUB 1.500%/VAR 18-18.09.28		850 000.00	934 391.39	0.19
EUR TOTAL SA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP		695 000.00	801 719.22	0.17
EUR UBS AG-REG-S-SUB 4.750%/VAR 14-12.02.26		665 000.00	786 431.62	0.16
Total EUR		15 040 847.54		3.12
GBP				
GBP AVIVA PLC-REG-S-SUB 5.125%VAR 15-04.06.50		935 000.00	1 228 052.04	0.26
GBP BARCLAYS PLC-REG-S 2.375%/VAR 17-06.10.23		900 000.00	1 125 725.60	0.23
GBP IMPERIAL BRANDS FIN-REG-S 9.000%/RATING LINKED 09-17.02.22		350 000.00	522 028.49	0.11
GBP PRUDENTIAL PLC-REG-S-SUB 5.000%/VAR 15-20.07.55		750 000.00	1 049 461.38	0.22
GBP VIRGIN MONEY HOLDINGS UK PLC-REG-S 3.375%/VAR 18-24.04.26		900 000.00	1 128 066.57	0.23
GBP YORKSHIRE WATER SERVICES FIN-REG-S 3.750%/VAR 10-22.03.46		550 000.00	717 679.16	0.15
Total GBP		5 771 013.24		1.20

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD			
USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 3.600%/VAR 16-PRP	995 000.00	982 124.70	0.21
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 3.750%/VAR 14-19.09.24	580 000.00	581 189.00	0.12
Total USD		1 563 313.70	0.33
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		22 375 174.48	4.65
Anleihen, fester Zins			
EUR			
EUR ABBOTT IRELAND FINING DAC-REG-S 0.87500% 18-27.09.23	830 000.00	946 610.65	0.20
EUR ABBVIE INC 1.37500% 16-17.05.24	1 650 000.00	1 900 472.51	0.39
EUR ADO PROPERTIES SA-REG-S 1.50000% 17-26.07.24	1 500 000.00	1 660 536.76	0.35
EUR ALLERGAN FUNDING SCS 2.12500% 17-01.06.29	610 000.00	686 660.13	0.14
EUR ALLERGAN FUNDING SCS 1.25000% 17-01.06.24	1 150 000.00	1 290 273.34	0.27
EUR ALLERGAN FUNDING SCS 2.62500% 18-15.11.28	605 000.00	713 061.01	0.15
EUR BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON 0.50000% 17-03.07.24	1 450 000.00	1 650 072.32	0.34
EUR BUZZI UNICEM SPA-REG-S 2.12500% 16-28.04.23	840 000.00	962 164.85	0.20
EUR CDP RETI SPA-REG-S 1.87500% 15-29.05.22	950 000.00	1 056 409.37	0.22
EUR CHUBB INA HOLDINGS INC 2.50000% 18-15.03.38	1 600 000.00	1 940 858.94	0.40
EUR CIE GEN ETABLISSEMENTS MICHELIN-REG-S 2.50000% 18-03.09.38	900 000.00	1 148 062.28	0.24
EUR DXC TECHNOLOGY CO 1.75000% 18-15.01.26	1 100 000.00	1 229 163.26	0.26
EUR FCC AQUALIA SA-REG-S 1.41300% 17-08.06.22	880 000.00	1 002 096.20	0.21
EUR FCC AQUALIA SA-REG-S 2.62900% 17-08.06.27	635 000.00	740 013.18	0.15
EUR GENERAL ELECTRIC CO 2.12500% 17-17.05.37	1 100 000.00	1 083 177.18	0.23
EUR IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 17-27.01.25	425 000.00	479 662.51	0.10
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.35000% 15-15.04.22	2 000 000.00	2 236 077.00	0.46
EUR KRAFT HEINZ FOODS CO-REG-S 2.25000% 16-25.05.28	500 000.00	578 918.98	0.12
EUR LIBERTY MUTUAL GROUP INC-REG-S 2.75000% 16-04.05.26	680 000.00	827 912.37	0.17
EUR MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 2.25000% 19-07.03.39	410 000.00	499 630.43	0.10
EUR MYLAN NV-REG-S 3.12500% 16-22.11.28	900 000.00	1 003 196.42	0.21
EUR PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 5.50000% 05-24.02.25	400 000.00	484 584.01	0.10
EUR RESA SA/BELGIUM-REG-S 1.00000% 16-22.07.26	900 000.00	1 017 044.57	0.21
EUR SIKA CAPITAL BV-REG-S 0.87500% 19-29.04.27	290 000.00	327 683.01	0.07
EUR SIKA CAPITAL BV-REG-S 1.50000% 19-29.04.31	260 000.00	298 455.21	0.06
EUR TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27	720 000.00	810 884.86	0.17
EUR TDF INFRASTRUCTURE SAS 2.87500% 15-19.10.22	600 000.00	706 822.54	0.15
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV-REG-S 1.12500% 16-15.10.24	1 300 000.00	1 152 173.27	0.24
EUR TRANSPORT ET INFRASTRUCTURES GAZ-REG-S 2.20000% 15-05.08.25	700 000.00	841 635.17	0.18
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.87500% 17-15.01.38	700 000.00	878 517.88	0.18
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 1.12500% 17-02.10.23	1 300 000.00	1 462 192.53	0.30
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 4.12500% 18-16.11.38	1 400 000.00	1 765 150.26	0.37
EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S 0.75000% 18-15.01.24	300 000.00	336 189.14	0.07
EUR VVO-YHTYMA OYJ-REG-S 1.62500% 16-17.10.23	860 000.00	982 822.50	0.20
Total EUR		34 699 184.64	7.21
GBP			
GBP BARCLAYS BANK PLC-SUB 9.50000% 96-07.08.21	1 050 000.00	1 525 953.82	0.32
GBP BUPA FINANCE PLC-REG-S-SUB 5.00000% 13-25.04.23	330 000.00	448 904.72	0.09
GBP NORTHUMBRIAN WATER FINANCE PLC-REG-S 1.62500% 16-11.10.26	560 000.00	681 557.28	0.14
GBP SCOTTISH WIDOWS PLC-REG-S-SUB 5.50000% 13-16.06.23	820 000.00	1 135 291.45	0.23
GBP TESCO PROPERTY FINANCE 4 PLC 5.80060% 11-13.10.40	375 000.00	560 806.74	0.12
Total GBP		4 352 514.01	0.90
USD			
USD AMERICAN AIRLINES PASS THROUGH TRUST 4.37500% 14-01.10.22	680 000.00	417 604.66	0.09
USD BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 16-15.08.46	750 000.00	733 208.10	0.15
USD CITIGROUP INC 3.87500% 13-25.10.23	4 220 000.00	4 417 688.01	0.92
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.50000% 17-19.07.22	700 000.00	702 117.50	0.15
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 4.62500% 18-14.03.23	895 000.00	928 593.83	0.19
USD CONSUMER ENERGY COMPANY 3.25000% 16-15.08.46	350 000.00	329 942.34	0.07
USD CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 4.75000% 19-08.03.23	640 000.00	642 835.20	0.13
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC-SUB 5.15000% 15-22.05.45	860 000.00	936 535.10	0.19
USD KROGER CO 3.70000% 17-01.08.27	1 260 000.00	1 275 597.04	0.27
USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-REG-S 5.50000% 17-31.07.47	737 000.00	707 822.17	0.15
USD MICROSOFT CORP 2.40000% 16-08.08.26	710 000.00	697 976.38	0.15
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 2.66500% 17-25.07.22	765 000.00	762 980.40	0.16
USD NATL RURAL UTIL COOPERATIVE FIN CORP 3.70000% 19-15.03.29	560 000.00	595 012.15	0.12
USD REYNOLDS AMERICAN INC 4.45000% 15-12.06.25	990 000.00	1 027 991.15	0.21
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.37500% 15-11.05.45	850 000.00	937 272.90	0.19
USD SUNCOR ENERGY INC 6.50000% 07-15.06.38	1 210 000.00	1 560 675.30	0.32
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.25000% 17-16.03.37	405 000.00	464 953.93	0.10
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.50000% 17-16.03.47	2 000 000.00	2 418 708.20	0.50
Total USD		19 557 514.36	4.06
Total Anleihen, fester Zins		58 609 213.01	12.17
Anleihen, variabler Zins			
EUR			
EUR AG INSURANCE SA/NV-REG-S-SUB 3.50000%/VAR 15-30.06.47	1 100 000.00	1 268 613.93	0.26
EUR ALLIANDER NV-REG-S-SUB 1.62500%/VAR 18-PRP	365 000.00	409 523.46	0.09
EUR ATF NETHERLANDS BV-REG-S-SUB 3.75000%/VAR 16-PRP	1 200 000.00	1 348 920.68	0.28
EUR CREDIT LOGEMENT SA-SUB 4.60400%/3M EURIBOR+115BP 06-PRP	900 000.00	806 343.66	0.17
EUR ELECTRICITE DU FRANCE SA-REG-S-SUB 4.00000%/VAR 18-PRP	800 000.00	923 617.85	0.19
EUR ELM BV-REG-S-SUB 2.60000%/VAR 15-PRP	590 000.00	674 692.18	0.14
EUR ENGIE SA-REG-S-SUB 3.25000%/VAR 19-PRP	300 000.00	348 191.36	0.07
EUR ENGIE SA-REG-S-SUB 4.75000%/VAR 13-PRP	1 100 000.00	1 325 380.03	0.28
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 1.87500%/VAR 17-PRP	900 000.00	990 177.98	0.21
EUR OMV AG-REG-S-SUB 2.87500%/VAR 18-PRP	800 000.00	908 191.69	0.19
EUR ORSTED AS-REG-S-SUB 3.00000%/VAR 15-06.11.3015	550 000.00	630 413.88	0.13
EUR ORSTED AS-REG-S-SUB 2.25000%/VAR 17-24.11.3017	340 000.00	377 522.61	0.08
EUR RABOBANK NEDERLAND NV REG-S 5.50000%/VAR 15-PRP	3 000 000.00	3 452 434.59	0.72
EUR SWISS LIFE AG VIA DEMETER INV BV-SUB 4.37500%/VAR 15-PRP	1 000 000.00	1 218 437.42	0.25
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.12500%/VAR 18-PRP	700 000.00	770 389.60	0.16
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.87500%/VAR 18-PRP	700 000.00	770 852.95	0.16

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR	VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 3.100%/VAR 18-03.01.79	900 000.00	985 243.64	0.20
EUR	VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV-REG-S-SUB 3.375%/VAR 18-PRP	1 500 000.00	1 646 936.87	0.34
EUR	VONOVIA FINANCE BV-REG-S-SUB 4.000%/VAR 14-PRP	700 000.00	826 744.11	0.17
Total EUR			19 682 628.49	4.09
GBP				
GBP	BUPA FINANCE PLC 6.125%/VAR 04-PRP	420 000.00	549 989.00	0.11
GBP	HSBC BANK CAPITAL FUNDING STERLING-SUB 5.86200%/VAR 04-PRP	350 000.00	453 822.77	0.09
GBP	PRUDENTIAL PLC-REG-S-SUB 5.625%/VAR 18-20.10.51	1 900 000.00	2 525 159.47	0.53
GBP	SSE PLC-REG-S-SUB 3.875%/VAR 15-PRP	595 000.00	749 938.00	0.16
Total GBP			4 278 909.24	0.89
USD				
USD	AQUARIUS+INV FOR SWISS REIN-REG-S-SUB 6.375%/VAR 13-01.09.24	750 000.00	754 155.00	0.16
USD	HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD-REG-S 3.600%/VAR 17-PRP	1 030 000.00	1 000 444.15	0.21
USD	QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S-SUB 6.750%/VAR 14-02.12.44	2 070 000.00	2 212 705.80	0.46
USD	SCOR SE-REG-S-SUB 5.250%/VAR 18-PRP	1 800 000.00	1 561 500.00	0.32
USD	WESTPAC BANKING CORP-SUB 5.000%/VAR 17-PRP	1 750 000.00	1 567 650.00	0.32
Total USD			7 096 454.95	1.47
Total Anleihen, variabler Zins			31 057 992.68	6.45
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			362 027 856.58	75.18
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Notes, fester Zins				
CAD				
CAD	ROYAL BANK OF CANADA 1.65000% 16-15.07.21	2 850 000.00	2 093 576.82	0.43
CAD	TELUS CORP 3.75000% 14-17.01.25	310 000.00	242 235.22	0.05
CAD	TORONTO-DOMINION BANK 2.04500% 16-08.03.21	2 650 000.00	1 963 889.34	0.41
Total CAD			4 299 701.38	0.89
USD				
USD	ABB FINANCE USA INC 2.87500% 12-08.05.22	900 000.00	908 348.76	0.19
USD	ABBVIE INC 2.90000% 13-06.11.22	730 000.00	731 398.53	0.15
USD	ABBVIE INC 4.40000% 13-06.11.42	880 000.00	834 273.76	0.17
USD	ALTRIA GROUP INC 4.25000% 12-09.08.42	2 200 000.00	1 960 975.08	0.41
USD	AMAZON.COM INC 2.80000% 18-22.08.24	2 420 000.00	2 454 615.20	0.51
USD	ANHEUSER-BUSCH COS 3.65000% 19-01.02.26	1 020 000.00	1 037 901.51	0.22
USD	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.75000% 19-23.01.29	735 000.00	798 611.97	0.17
USD	APACHE CORP 4.25000% 12-15.01.44	1 710 000.00	1 531 369.83	0.32
USD	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BNK-REG-S-SUB 4.50000% 14-19.03.24	1 200 000.00	1 256 795.64	0.26
USD	BNP PARIBAS-144A 4.40000% 18-14.08.28	1 360 000.00	1 421 293.97	0.30
USD	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO-144A 2.60000% 19-16.05.22	350 000.00	352 367.33	0.07
USD	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO-144A 4.25000% 19-26.10.49	1 545 000.00	1 631 276.66	0.34
USD	BROADCOM CORP/CAYMAN FIN LTD 3.62500% 18-15.01.24	1 950 000.00	1 930 514.99	0.40
USD	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 5.40000% 11-01.06.41	800 000.00	969 041.76	0.20
USD	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 3.20000% 15-05.02.25	1 750 000.00	1 748 180.27	0.36
USD	CAPITAL ONE NA 2.65000% 17-08.08.22	2 500 000.00	2 498 654.90	0.52
USD	CCO LLC/CAPITAL 5.37500% 17-01.05.47	425 000.00	424 330.36	0.09
USD	CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC-144A 3.30000% 18-01.05.23	2 460 000.00	2 518 853.78	0.52
USD	CITIGROUP INC-SUB 4.60000% 16-09.03.26	550 000.00	581 163.44	0.12
USD	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-144A-SUB 4.31600% 18-10.01.48	700 000.00	714 296.80	0.15
USD	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-144A 2.05000% 17-18.09.20	895 000.00	889 406.25	0.18
USD	CREDIT SUISSE NEW YORK 3.00000% 14-29.10.21	950 000.00	956 530.02	0.20
USD	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 5.30000% 19-01.10.29	1 835 000.00	1 877 012.14	0.39
USD	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 8.35000% 16-15.07.46	1 640 000.00	2 001 987.85	0.42
USD	DIAGEO CAPITAL PLC 3.87500% 13-29.04.43	690 000.00	713 307.99	0.15
USD	DOW CHEMICAL CO-144A 3.62500% 19-15.05.26	1 000 000.00	1 009 357.30	0.21
USD	DTE ENERGY CO 6.37500% 03-15.04.33	1 110 000.00	1 408 361.22	0.29
USD	EATON CORP 4.15000% 13-02.11.42	760 000.00	785 233.98	0.16
USD	ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 6.95000% 09-26.01.39	525 000.00	709 148.84	0.15
USD	ENERGY TRANSFER OPERATING LP 4.50000% 19-15.04.24	830 000.00	870 326.46	0.18
USD	ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 6.00000% 18-15.06.48	1 000 000.00	1 077 374.40	0.22
USD	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.40000% 14-01.04.24	1 000 000.00	982 500.00	0.20
USD	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 4.85000% 13-15.03.44	750 000.00	796 183.27	0.17
USD	ERAC USA FINANCE LLC-144A 5.62500% 12-15.03.42	730 000.00	855 210.99	0.18
USD	FREPPORT-MCMORAN INC 3.87500% 13-15.03.23	1 250 000.00	1 203 125.00	0.25
USD	GENERAL ELECTRIC CO 4.12500% 12-09.10.42	430 000.00	382 828.89	0.08
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 4.35000% 18-09.04.25	2 050 000.00	2 055 827.54	0.43
USD	GILEAD SCIENCES INC 4.80000% 14-01.04.44	740 000.00	799 387.59	0.17
USD	GLENCORE FUNDING LLC-144A 4.12500% 13-30.05.23	940 000.00	959 652.58	0.20
USD	HALFMOON PARENT INC-144A 3.40000% 18-17.09.21	1 010 000.00	1 023 187.16	0.21
USD	HALFMOON PARENT INC-144A 4.37500% 18-15.10.28	1 100 000.00	1 153 000.53	0.24
USD	HALFMOON PARENT INC-144A 4.90000% 18-15.12.48	430 000.00	439 285.97	0.09
USD	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC 4.30000% 13-15.04.43	815 000.00	852 080.71	0.18
USD	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC 4.40000% 18-15.03.48	1 080 000.00	1 135 509.41	0.24
USD	HOME DEPOT INC/THE 4.87500% 13-15.02.44	570 000.00	661 073.40	0.14
USD	JPMORGAN CHASE & CO-SUB 3.62500% 16-01.12.27	1 600 000.00	1 614 094.72	0.34
USD	KINDER MORGAN INC-144A 5.62500% 13-15.11.23	800 000.00	876 003.60	0.18
USD	KRAFT HEINZ FOODS CO-144A 4.87500% 15-15.02.25	800 000.00	825 078.32	0.17
USD	KROGER CO 4.65000% 17-15.01.48	200 000.00	192 083.27	0.04
USD	LIBERTY MUTUAL GROUP INC-144A 4.56900% 19-01.02.29	967 000.00	1 029 611.50	0.21
USD	LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.37500% 18-22.03.28	1 010 000.00	1 039 610.17	0.22
USD	MERCK & CO INC 3.70000% 15-10.02.45	290 000.00	294 946.61	0.06
USD	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 2.40000% 18-08.01.21	1 035 000.00	1 031 799.23	0.21
USD	MICROSOFT CORP 3.50000% 12-15.11.42	690 000.00	694 227.63	0.14
USD	MORGAN STANLEY 6.37500% 12-24.07.42	570 000.00	759 381.25	0.16
USD	MOTIVA ENTERPRISES LLC-144A 6.85000% 10-15.01.40	620 000.00	738 522.05	0.15
USD	NBC UNIVERSAL INC 4.37500% 11-01.04.21	2 330 000.00	2 408 810.39	0.50
USD	NORDEA BANK ABP-144A 2.12500% 17-29.05.20	1 210 000.00	1 205 231.93	0.25
USD	ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 3.70000% 19-15.11.28	700 000.00	741 340.74	0.15
USD	ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 5.45000% 11-14.10.21	840 000.00	885 301.20	0.18

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD PHILLIPS 66 PARTNERS LP	4.68000% 15-15.02.45	450 000.00	447 204.74	0.09
USD PPL CAPITAL FUNDING INC	4.70000% 13-01.06.43	1 360 000.00	1 450 053.22	0.30
USD SCHLUMBERGER HOLDINGS CORP-144A	3.00000% 15-21.12.20	1 000 000.00	1 005 169.80	0.21
USD SOUTHWESTERN ELECTRIC POWER	6.20000% 10-15.03.40	1 600 000.00	2 031 334.24	0.42
USD SUMITOMO MITSUI BANKING	2.51400% 18-17.01.20	1 190 000.00	1 191 909.12	0.25
USD SWISS RE TREASURY (US) CORP-144A	4.25000% 12-06.12.42	630 000.00	675 077.44	0.14
USD TEACHERS INSURANCE&ANNUITY ASS-144A-SUB	4.90000% 14-15.09.44	715 000.00	830 949.33	0.17
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE IV LLC	3.65000% 11-10.11.21	400 000.00	374 000.00	0.08
USD UNITD AIRLNS 2016-1 CLB PAS THRUGH TRT	3.65000% 17-07.01.26	355 000.00	323 798.51	0.07
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO	4.00000% 16-15.11.46	730 000.00	746 759.05	0.16
USD WALT DISNEY CO-144A	6.20000% 19-15.12.34	1 890 000.00	2 510 011.85	0.52
USD XCEL ENERGY INC	4.80000% 11-15.09.41	1 510 000.00	1 638 034.26	0.34
USD YAMANA GOLD INC	4.95000% 14-15.07.24	1 220 000.00	1 264 286.00	0.26
Total USD		80 725 794.20		16.77
Total Notes, fester Zins		85 025 495.58		17.66
Notes, variabler Zins				
USD				
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC	3.574%/3M LIBOR+120.5BP 17-07.11.28	1 225 000.00	1 185 139.13	0.24
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S	3.885%/VAR 18-15.03.24	3 900 000.00	3 938 840.88	0.82
Total USD		5 123 980.01		1.06
Total Notes, variabler Zins		5 123 980.01		1.06
Medium-Term Notes, fester Zins				
CAD				
CAD BELL CANADA 4.75000%	14-29.09.44	260 000.00	212 694.58	0.05
CAD SUNCOR ENERGY INC	3.00000% 16-14.09.26	650 000.00	491 122.86	0.10
Total CAD		703 817.44		0.15
GBP				
GBP NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION	4.00000% 12-08.06.27	670 000.00	981 259.74	0.20
Total GBP		981 259.74		0.20
USD				
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO	7.00000% 02-01.05.32	1 130 000.00	1 573 013.56	0.33
Total USD		1 573 013.56		0.33
Total Medium-Term Notes, fester Zins		3 258 090.74		0.68
Anleihen, fester Zins				
USD				
USD AT&T INC 3.00000%	12-15.02.22	1 070 000.00	1 078 579.36	0.22
USD COMCAST CORP 4.75000%	14-01.03.44	380 000.00	419 252.29	0.09
USD DUKE ENERGY CAROLINAS LLC	4.00000% 12-30.09.42	1 080 000.00	1 125 227.16	0.23
USD FIVE CORNERS FUNDING TRUST-144A	4.41900% 13-15.11.23	2 410 000.00	2 561 582.49	0.53
USD MONONGAHELA POWER CO-144A	5.40000% 13-15.12.43	630 000.00	781 154.26	0.16
USD PACIFICORP 6.00000%	09-15.01.39	1 200 000.00	1 578 791.76	0.33
USD PHILLIPS 66 4.65000%	14-15.11.34	650 000.00	699 621.20	0.14
USD TIME WARNER CABLE LLC	4.50000% 12-15.09.42	745 000.00	659 669.96	0.14
USD UBS GROUP FUNDING SWISS AG-144A	2.95000% 15-24.09.20	1 900 000.00	1 908 110.15	0.40
Total USD		10 811 988.63		2.24
Total Anleihen, fester Zins		10 811 988.63		2.24
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		104 219 554.96		21.64
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Medium-Term Notes, fester Zins				
AUD				
AUD AUSGRID FINANCE PTY LTD-REG-S	3.75000% 17-30.10.24	960 000.00	705 483.15	0.15
Total AUD		705 483.15		0.15
Total Medium-Term Notes, fester Zins		705 483.15		0.15
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		705 483.15		0.15
Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Optionen auf weitere Swaps, klassisch				
USD				
USD BOA/CDX.NA.IG.32 SWAPTION PUT	70.00000% 19-17.07.19	48 000 000.00	142 118.40	0.03
Total USD		142 118.40		0.03
Total Optionen auf weitere Swaps, klassisch		142 118.40		0.03
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		142 118.40		0.03
Total des Wertpapierbestandes		467 095 013.09		97.00

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

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

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR	EURO-BUND FUTURE 06.06.19	-137.00	-816 762.83	-0.17
EUR	EURO-BOBL FUTURE 06.06.19	-29.00	-60 108.04	-0.01
EUR	EURO-BUXL FUTURE 06.06.19	-6.00	-41 453.82	-0.01
GBP	LONG GILT FUTURE 26.09.19	-64.00	-62 112.51	-0.01
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.09.19	223.00	127 179.58	0.03
CAD	CANADA 10YR BOND FUTURE 19.09.19	63.00	70 367.63	0.01
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.19	288.00	112 500.00	0.02
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.09.19	-67.00	-157 031.25	-0.03
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-827 421.24	-0.17

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

-827 421.24 -0.17

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

Credit-Default-Swaps*

USD	JP MORGAN/TCKBCN CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 14-20.03.20	190 000.00	1 702.99	0.00
USD	BARCLAYS/TCKBCN CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 15-20.09.20	215 000.00	2 495.46	0.00
Total Credit-Default-Swaps			4 198.45	0.00

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

4 198.45 0.00

Total Derivative Instrumente

-823 222.79 -0.17

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

USD	28 571 236.99	GBP	21 850 000.00	6.6.2019	1 026 690.84	0.21
USD	3 426 876.92	AUD	4 895 000.00	6.6.2019	34 972.38	0.01
USD	6 444 227.59	CAD	8 670 000.00	6.6.2019	30 509.48	0.01
CHF	194 502 200.00	USD	191 117 377.46	6.6.2019	2 318 026.29	0.48
USD	155 907 430.88	EUR	139 410 000.00	6.6.2019	511 299.08	0.11
EUR	23 156 200.00	USD	25 896 446.82	6.6.2019	-84 927.51	-0.02
USD	1 685 266.64	EUR	1 505 000.00	6.6.2019	7 688.43	0.00
EUR	7 130 000.00	USD	8 007 065.58	6.6.2019	-59 469.14	-0.01
USD	1 653 800.84	EUR	1 480 000.00	6.6.2019	4 089.38	0.00
CAD	1 242 888.08	EUR	825 000.00	6.6.2019	-163.91	0.00
CHF	5 364 100.00	USD	5 322 657.79	4.6.2019	10 244.73	0.00
USD	5 323 635.05	CHF	5 364 100.00	6.6.2019	-11 044.19	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					3 787 915.86	0.79

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

9 988 886.49 2.07

Andere Aktiva und Passiva

1 511 718.25 0.31

Total des Nettovermögens

481 560 310.90 100.00

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

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2019	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in USD		345 226 235.61	166 898 136.08	132 413 093.92
Klasse (EUR hedged) F-acc¹	LU1287054065			
Aktien im Umlauf		39 312.0000	73 800.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		104.31	100.48	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		104.31	100.48	-
Klasse (EUR hedged) I-B-acc	LU1193130314			
Aktien im Umlauf		76 930.6480	252 859.7350	89 056.6020
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		110.81	106.22	100.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		110.81	106.22	100.94
Klasse I-X-acc	LU1138686867			
Aktien im Umlauf		155 684.2320	150 835.7230	164 092.2850
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		120.66	112.24	104.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		120.66	112.24	104.12
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	LU1557225098			
Aktien im Umlauf		76 329.2180	24 566.0930	12 377.3740
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		114.44	110.00	104.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		114.44	110.00	104.84
Klasse (EUR hedged) I-X-acc³	LU1822788151			
Aktien im Umlauf		147 615.8720	100.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		104.29	99.91	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		104.29	99.91	-
Klasse K-X-acc⁴	LU1860987145			
Aktien im Umlauf		78 158.3670	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		106.86	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		106.86	-	-
Klasse P-acc	LU0891671751			
Aktien im Umlauf		153 812.5500	82 301.5820	115 796.3200
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		118.15	111.50	104.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		118.15	111.50	104.95
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0891672213			
Aktien im Umlauf		163 166.4700	83 901.6530	102 097.8880
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		106.82	104.16	100.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		106.82	104.16	100.73
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0891672056			
Aktien im Umlauf		371 635.5540	189 914.0200	208 012.5810
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		109.85	106.77	102.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		109.85	106.77	102.87
Klasse P-dist	LU0891671835			
Aktien im Umlauf		22 159.6960	5 070.3840	5 208.4980
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		107.64	103.00	98.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		107.64	103.00	98.07
Klasse (CHF hedged) P-dist	LU0891672304			
Aktien im Umlauf		38 696.4800	36 827.5790	44 822.1520
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		97.24	96.19	94.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		97.24	96.19	94.05
Klasse (EUR hedged) P-dist	LU0891672130			
Aktien im Umlauf		69 975.8500	28 108.0600	22 137.5560
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.86	98.46	95.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		99.86	98.46	95.91
Klasse Q-acc	LU1240774783			
Aktien im Umlauf		109 344.1960	44 660.4030	49 089.5580
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		115.50	108.35	101.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		115.50	108.35	101.38
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240774437			
Aktien im Umlauf		223 158.2510	229 726.8440	258 511.7370
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		105.52	102.28	98.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		105.52	102.28	98.31
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU1240774601			
Aktien im Umlauf		1 041 535.4190	153 253.3920	87 771.3310
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		107.28	103.66	99.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		107.28	103.66	99.28
Klasse Q-dist	LU1240774866			
Aktien im Umlauf		57 642.8900	11 864.7890	15 695.2170
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		108.51	103.79	98.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		108.51	103.79	98.80

	ISIN	31.5.2019	31.5.2018	31.5.2017
Klasse (CHF hedged) Q-dist	LU1240774510			
Aktien im Umlauf		109 190.2340	61 646.1860	60 729.1910
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		99.05	97.98	95.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		99.05	97.98	95.79
Klasse (EUR hedged) Q-dist	LU1109640307			
Aktien im Umlauf		51 633.6620	30 181.2360	10 925.0680
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.27	97.88	95.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		99.27	97.88	95.33

¹ Für die Periode vom 17.9.2015 bis zum 11.8.2016 war die Aktienklasse (EUR hedged) F-acc im Umlauf - reaktiviert 27.11.2017

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 31.5.2018

⁴ Erste NAV 28.8.2018

Performance

	Währung	2018/2019	2017/2018	2016/2017
Klasse (EUR hedged) F-acc	EUR	3.8%	-	-
Klasse (EUR hedged) I-B-acc	EUR	4.3%	5.2%	1.5%
Klasse I-X-acc	USD	7.5%	7.8%	3.2%
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	CHF	4.0%	4.9%	-
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	EUR	4.4%	-	-
Klasse K-X-acc ¹	USD	-	-	-
Klasse P-acc	USD	6.0%	6.2%	1.7%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	2.6%	3.4%	-0.3%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	2.9%	3.8%	0.0%
Klasse P-dist	USD	6.0%	6.2%	1.7%
Klasse (CHF hedged) P-dist	CHF	2.5%	3.4%	-0.3%
Klasse (EUR hedged) P-dist	EUR	2.9%	3.8%	0.1%
Klasse Q-acc	USD	6.6%	6.9%	2.3%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	3.2%	4.0%	0.2%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	3.5%	4.4%	0.6%
Klasse Q-dist	USD	6.6%	6.9%	2.3%
Klasse (CHF hedged) Q-dist	CHF	3.2%	4.0%	0.3%
Klasse (EUR hedged) Q-dist	EUR	3.5%	4.4%	0.7%

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

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Das Rechnungsjahr vom 1. Juni 2018 bis zum 31. Mai 2019 war von der Unsicherheit über den Handelskonflikt zwischen den USA und China und der allgemeinen Abschwächung der globalen Konjunkturdaten geprägt. In der ersten Hälfte des Rechnungsjahres signalisierte die US-Notenbank (Fed), dass sie die Zinssätze weiter anheben werde, obwohl die Finanzmarktakteure Bedenken hatten, dass eine weitere Erhöhung der Wirtschaft schaden würde, die sich ohnehin bereits abschwächte. Die Änderung des Zinsausblicks der Fed Anfang 2019 und vorsichtige Aussagen anderer Zentralbanken in aller Welt schürten eine fortgesetzte Rally an den globalen Anleihenmärkten. Die meisten Marktsegmente erzielten im Rechnungsjahr hohe Erträge. Qualitativ hochwertige Staatsanleihen entwickelten sich jedoch in der Regel besser als hochverzinsliche Unternehmensanleihen.

Der Subfonds wies im Rechnungsjahr einen positiven Ertrag aus. Engagements in den USA, Neuseeland, Mexiko und China trugen positiv zur Wertentwicklung bei, da die Renditen in diesen Märkten fielen. Positionen mit denen der Fonds darauf abzielte, von höheren Renditen in Märkten wie Deutschland, Japan und Schweden zu profitieren, bremsten die Erträge dagegen. Wir bevorzugen nach wie vor Engagements in Märkten wie den USA und China, wo die Zentralbanken Spielraum für Zinssenkungen haben, gegenüber Märkten wie Deutschland oder Japan, wo die Renditen nach wie vor auf sehr tiefen Niveaus verharren. Der Kern des Fonds ist derzeit in Staatsanleihen von Industriestaaten investiert. Wir erkennen aber auch Chancen in Investment-Grade- und Hochzinsanleihen von Unternehmen sowie einigen Schwellenländeranleihen.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	41.13
Neuseeland	18.68
Russische Föderation (GUS)	4.56
Irland	3.23
Mexiko	3.07
Slowenien	2.94
Italien	2.83
Grossbritannien	2.35
Luxemburg	1.75
Niederlande	1.59
Brasilien	1.33
Frankreich	1.33
Deutschland	0.87
Schweden	0.54
Kanada	0.46
Australien	0.42
Britische Jungferninseln	0.41
Spanien	0.37
Rumänien	0.37
Indonesien	0.31
Saudiarabia	0.30
Schweiz	0.28
Costarica	0.28
Peru	0.26
Oman	0.25
Mongolei	0.25
Argentinien	0.25
Dänemark	0.24
Kasachstan	0.22
Uruguay	0.19
Ecuador	0.18
Chile	0.18
Japan	0.18
Türkei	0.18
Kolumbien	0.17
Ukraine	0.17
Belgien	0.17
Nigeria	0.16
Polen	0.16
Indien	0.16
Guatemala	0.15
Sri Lanka	0.15
Südafrika	0.14
Hongkong	0.13
Ungarn	0.13
Kenia	0.10
Marokko	0.09
Jersey	0.07
Bermuda	0.07
Cayman-Inseln	0.05
Venezuela	0.03
Total	93.88

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Länder- & Zentralregierungen	70.83
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	4.67
Banken & Kreditinstitute	3.90
Anlagefonds	2.45
Erdöl	1.87
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.70
Energie- & Wasserversorgung	1.19
Telekommunikation	0.92
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.70
Computer & Netzwerkausrüster	0.68
Versicherungen	0.66
Immobilien	0.55
Verkehr & Transport	0.46
Internet, Software & IT-Dienste	0.46
Diverse Dienstleistungen	0.40
Chemie	0.36
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.29
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.26
Gesundheits- & Sozialwesen	0.23
Verpackungsindustrie	0.23
Baugewerbe & Baumaterial	0.23
Tabak & alkoholische Getränke	0.19
Edelmetalle und -steine	0.18
Landwirtschaft & Fischerei	0.08
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.08
Gummi & Reifen	0.07
Elektrische Geräte & Komponenten	0.07
Biotechnologie	0.05
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.05
Bergbau, Kohle & Stahl	0.04
Fahrzeuge	0.03
Total	93.88

Nettovermögensaufstellung

	USD 31.5.2019
Aktiva	
Wertpapierbestand, Einstandswert	311 673 717.03
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	12 427 463.55
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	<hr/> 324 101 180.58
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	8 618 781.90*
Andere liquide Mittel (Margins)	23 447 170.88
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	6 214 475.14
Forderungen aus Zeichnungen	1 070 995.40
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2 569 285.23
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	1.18
Forderungen aus Dividenden	6 891.23
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-3 114 704.81
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	2 703 739.02
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	-9 479 115.49
Total Aktiva	356 138 700.26
Passiva	
Kontokorrentkredit	-3 469 778.33
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-6 375 165.72
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-919 074.41
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-119 981.35
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-27 156.48
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 308.36
Total Rückstellungen für Aufwendungen	<hr/> -148 446.19
Total Passiva	-10 912 464.65
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	345 226 235.61

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD 1.6.2018-31.5.2019
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	112 036.58
Zinsen auf Wertpapiere	6 075 141.92
Dividenden	129 623.56
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	10 728 908.02
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	155 020.40
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	172 298.24
Total Erträge	17 373 028.72
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-11 089 675.23
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 730 486.72
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-103 688.77
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 16)	-62 008.16
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-37 004.39
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-35 334.49
Total Aufwendungen	-13 058 197.76
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 314 830.96
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierte Kurserlöse (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	391 456.04
Realisierte Kurserlöse (-verlust) aus Optionen	-12 760.00
Realisierte Kurserlöse (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	8 059.01
Realisierte Kurserlöse (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-367 039.18
Realisierte Kurserlöse (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-5 448 749.11
Realisierte Kurserlöse (-verlust) aus Swaps	-2 003 873.61
Realisierte Währungsgewinn (-verlust)	-2 128 341.00
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-9 561 247.85
Realisierter Nettoertrag (-verlust) des Geschäftsjahres	-5 246 416.89
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	11 080 071.87
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	60.47
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-3 357 127.38
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	2 149 303.78
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-2 831 837.93
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	7 040 470.81
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 794 053.92

* Zum 31. Mai 2019 wurden gegenüber Morgan Stanley London Bankguthaben in Höhe von USD 210 000 als Sicherheit eingesetzt.

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2018-31.5.2019
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahrs	166 898 136.08
Zeichnungen	281 205 566.57
Rücknahmen	-104 313 057.82
Total Mittelzufluss (-abfluss)	176 892 508.75
Ausbezahlte Dividende	-358 463.14
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 314 830.96
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-9 561 247.85
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	7 040 470.81
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 794 053.92
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	345 226 235.61

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-31.5.2019
	(EUR hedged) F-acc
Klasse	
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahrs	73 800.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-34 488.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	39 312.0000
Klasse	
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahrs	252 859.7350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	17 185.2300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-193 114.3170
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	76 930.6480
Klasse	
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahrs	150 835.7230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	33 207.1340
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-28 358.6250
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	155 684.2320
Klasse	
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahrs	24 566.0930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	52 622.9640
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-859.8390
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	76 329.2180
Klasse	
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahrs	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	148 026.8980
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-511.0260
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	147 615.8720
Klasse	
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahrs	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	78 158.3670
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	78 158.3670
Klasse	
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahrs	82 301.5820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	93 904.7210
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-22 393.7530
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	153 812.5500
Klasse	
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahrs	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der ausgegebenen Aktien	83 901.6530
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	104 652.7420
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	163 166.4700
Klasse	
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahrs	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der ausgegebenen Aktien	189 914.0200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	217 345.4620
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	371 635.5540
Klasse	
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahrs	P-dist
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 070.3840
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	34 569.6720
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	22 159.6960
Klasse	
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahrs	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der ausgegebenen Aktien	36 827.5790
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	4 953.6720
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	38 696.4800
Klasse	
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahrs	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der ausgegebenen Aktien	28 108.0600
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	60 825.9020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	-18 958.1120
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	69 975.8500

Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	44 660.4030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	259 162.3530
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-194 478.5600
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	109 344.1960
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	229 726.8440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	47 076.5180
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-53 645.1110
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	223 158.2510
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	153 253.3920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 124 325.3110
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-236 043.2840
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 041 535.4190
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	11 864.7890
Anzahl der ausgegebenen Aktien	52 373.2300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 595.1290
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	57 642.8900
Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	61 646.1860
Anzahl der ausgegebenen Aktien	63 163.8170
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 619.7690
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	109 190.2340
Klasse	(EUR hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	30 181.2360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	28 486.2500
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 033.8240
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	51 633.6620

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.8.2018	6.8.2018	USD	1.45
(CHF hedged) P-dist	1.8.2018	6.8.2018	CHF	1.39
(EUR hedged) P-dist	1.8.2018	6.8.2018	EUR	1.42
Q-dist	1.8.2018	6.8.2018	USD	2.05
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2018	6.8.2018	CHF	2.01
(EUR hedged) Q-dist	1.8.2018	6.8.2018	EUR	2.01

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2019

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

BRL

BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 16-01.01.27	10 250.00	2 851 853.67	0.82
Total BRL		2 851 853.67	0.82

EUR

EUR ALTICE FINCO SA-REG-S 9.00000% 13-15.06.23	400 000.00	460 783.72	0.13
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	300 000.00	350 144.37	0.10
EUR ALTICE LUXEMBOURG SA-REG-S 8.00000% 19-15.05.27	385 000.00	425 236.46	0.12
EUR BACARDI LTD-REG-S 2.75000% 13-03.07.23	200 000.00	237 358.78	0.07
EUR DREAM GLOBAL FUNDING 1 SARL-REG-S 1.37500% 17-21.12.21	300 000.00	339 493.95	0.10
EUR FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES 1.50000% 19-21.05.27	390 000.00	441 537.65	0.13
EUR FINANCIAL & RISK US HOLDINGS INC-REG-S 6.87500% 18-15.11.26	500 000.00	552 439.01	0.16
EUR INFOR US INC 5.75000% 16-15.05.22	100 000.00	112 520.83	0.03
EUR LOXAM SAS-REG-S 2.87500% 19-15.04.26	205 000.00	227 322.39	0.07
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 4.50000% 18-20.04.25	500 000.00	606 217.54	0.18
EUR UNILABS SUBHOLDING AB-REG-S 5.75000% 17-15.05.25	500 000.00	556 380.44	0.16
Total EUR		4 309 435.14	1.25

USD

USD ABBOTT LABORATORIES 3.75000% 16-30.11.26	87 000.00	91 827.88	0.03
USD ABBVIE INC 4.25000% 18-14.11.28	85 000.00	88 055.69	0.03
USD ABBVIE INC 4.87500% 18-14.11.48	60 000.00	60 286.17	0.02
USD AECOM TECHNOLOGY CORP 5.87500% 15-15.10.24	250 000.00	257 580.00	0.07
USD ALLERGAN FUNDING SCS 4.75000% 15-15.03.45	100 000.00	96 370.83	0.03
USD ALTICE FINANCING SA-144A 6.62500% 15-15.02.23	200 000.00	203 000.00	0.06
USD ALTRIA GROUP INC 4.40000% 19-14.02.26	105 000.00	109 041.00	0.03
USD ALTRIA GROUP INC 4.80000% 19-14.02.29	50 000.00	52 262.25	0.02
USD AMERICAN EXPRESS CO 3.40000% 18-27.02.23	250 000.00	255 947.53	0.07
USD ANDEAVR LOGIST LP/TESRO LOGIST FIN CORP 4.25000% 17-01.12.27	50 000.00	51 360.92	0.01
USD ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.15000% 19-23.01.25	80 000.00	84 382.88	0.02
USD ANTERO RESOURCES CORP 5.62500% 15-01.06.23	200 000.00	197 750.00	0.06
USD ANTHEM INC 3.65000% 17-01.12.27	150 000.00	151 235.88	0.04
USD APT PIPELINES LTD-REG-S 4.20000% 15-23.03.25	400 000.00	414 672.00	0.12
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF 6.87500% 18-11.01.48	500 000.00	334 517.50	0.10
USD AT&T INC 4.35000% 19-01.03.29	285 000.00	297 600.50	0.09
USD AT&T INC 4.75000% 15-15.05.46	200 000.00	198 978.96	0.06
USD CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 3.85000% 17-01.06.27	200 000.00	202 633.76	0.06
USD CEMEX SAB DE CV-REG-S 5.70000% 14-11.01.25	200 000.00	203 065.00	0.06
USD CF INDUSTRIES INC 5.15000% 14-15.03.34	300 000.00	281 250.00	0.08
USD CHILE, REPUBLIC OF 3.86000% 17-21.06.47	600 000.00	620 100.00	0.18
USD CITIGROUP INC 4.65000% 18-23.07.48	100 000.00	110 647.15	0.03
USD CNPC GENERAL CAPITAL LTD-REG-S 3.40000% 13-16.04.23	700 000.00	710 839.50	0.21
USD COMCAST CORP 3.95000% 18-15.10.25	95 000.00	100 702.42	0.03
USD COMCAST CORP 4.15000% 18-15.10.28	60 000.00	64 423.58	0.02
USD COMCAST CORP 4.70000% 18-15.10.48	50 000.00	55 579.07	0.02
USD COMCAST CORP 4.95000% 18-15.10.58	50 000.00	57 365.26	0.02
USD CONAGRA BRANDS INC 3.80000% 18-22.10.21	50 000.00	51 091.57	0.01
USD CONAGRA BRANDS INC 5.40000% 18-01.11.48	65 000.00	68 318.50	0.02
USD CONAGRA INC 4.60000% 18-01.11.25	80 000.00	85 222.63	0.02
USD COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 7.15800% 15-12.03.45	1 000 000.00	958 655.00	0.28
USD CREDIT SUISSE GROUP AG-144A 4.28200% 17-09.01.28	250 000.00	256 575.55	0.07
USD CVS HEALTH CORP 4.30000% 18-25.03.28	175 000.00	180 236.34	0.05
USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 3.15000% 18-22.01.21	150 000.00	148 159.05	0.04
USD ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 8.87500% 17-23.10.27	620 000.00	622 011.90	0.18
USD ENABLE MIDSTREAM PARTNERS LP 3.90000% 15-15.05.24	200 000.00	200 535.60	0.06
USD GENERAL ELECTRIC CO 3.15000% 12-07.09.22	260 000.00	261 429.38	0.08
USD GILEAD SCIENCES INC 4.75000% 15-01.03.46	150 000.00	160 558.37	0.05
USD GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-S 5.75000% 12-06.06.22	500 000.00	523 537.50	0.15
USD HCA INC 7.50000% 11-15.02.22	200 000.00	218 750.00	0.06
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 12-17.01.42	500 000.00	546 252.50	0.16
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 2.85000% 19-13.05.22	1 310 000.00	1 320 060.80	0.38
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.30000% 19-15.05.26	750 000.00	758 991.08	0.22
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.20000% 13-25.01.23	150 000.00	152 450.49	0.04
USD KINDER MORGAN INC 3.15000% 17-15.01.23	290 000.00	291 125.98	0.08
USD MARATHON OIL CORP 3.85000% 15-01.06.25	270 000.00	275 218.80	0.08
USD MEXICHEM SAB DE CV-REG-S 4.00000% 17-04.10.27	200 000.00	194 297.00	0.06
USD MPLX LP 5.20000% 17-01.03.47	250 000.00	255 066.13	0.07
USD NEXEN INC 6.40000% 07-15.05.37	575 000.00	754 443.13	0.22
USD NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 6.75000% 11-28.01.21	550 000.00	565 812.50	0.16
USD OCP SA-REG-S 5.62500% 14-25.04.24	300 000.00	320 625.00	0.09
USD OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.75000% 18-17.01.48	1 040 000.00	881 400.00	0.26
USD PERTAMINA PT-REG-S 4.87500% 12-03.05.22	500 000.00	519 947.50	0.15
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.99900% 18-27.01.28	600 000.00	617 700.00	0.18
USD PETROLEOS MEXICANOS 6.50000% 18-13.03.27	230 000.00	231 536.40	0.07
USD ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC-SUB 6.10000% 13-10.06.23	400 000.00	424 557.48	0.12
USD ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 3.87500% 16-12.09.23	200 000.00	201 216.60	0.06
USD SINPEC CAPITAL 2013 LTD-REG-S 3.12500% 13-24.04.23	700 000.00	702 936.50	0.20
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 4.87500% 16-14.04.26	500 000.00	500 602.50	0.14
USD SRI LANKA, DEMOCRATIC REP-OF-REG-S 6.25000% 10-04.10.20	510 000.00	511 573.35	0.15
USD SUNCORP-METWAY LTD-REG-S 2.80000% 17-04.05.22	150 000.00	149 736.00	0.04
USD SUNTRUST BANKS INC 2.70000% 16-27.01.22	150 000.00	150 426.92	0.04
USD SYNGENTA FINANCE NV-144A 3.69800% 18-24.04.20	200 000.00	200 838.92	0.06
USD SYNGENTA FINANCE NV-144A 3.93300% 18-23.04.21	200 000.00	202 677.84	0.06
USD TELEFONICA EMISIONES SA 5.52000% 19-01.03.49	440 000.00	471 778.70	0.14
USD TURKEY, REPUBLIC OF 6.87500% 06-17.03.36	680 000.00	605 795.00	0.18
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.37500% 17-25.09.32	650 000.00	576 904.25	0.17
USD UNITED TECHNOLOGIES CORP 4.62500% 18-16.11.48	50 000.00	54 376.22	0.02
USD UNITED TECHNOLOGIES CORP 3.35000% 18-16.08.21	50 000.00	50 864.01	0.01
USD UNITED TECHNOLOGIES CORP 3.95000% 18-16.08.25	55 000.00	58 033.67	0.02

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	URUGUAY, REPUBLIC OF 4.12500% 12-20.11.45	660 000.00	645 480.00	0.19
USD	VALERO ENERGY CORP 4.90000% 15-15.03.45	200 000.00	208 624.40	0.06
USD	VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 5.94200% 13-21.11.23	500 000.00	521 250.00	0.15
USD	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.37600% 18-15.02.25	120 000.00	123 238.50	0.04
USD	VTB BK OJSC VIA VTB CPTL SA-REG-S LPN 5.55100% 10-13.10.20	500 000.00	519 375.00	0.15
USD	WELLS FARGO & CO 3.06900% 17-24.01.23	150 000.00	151 029.21	0.04
USD	YPF SA-REG-S 6.95000% 17-21.07.27	210 000.00	180 050.85	0.05
USD	YPF SA-REG-S 7.00000% 17-15.12.47	230 000.00	182 686.70	0.05
Total USD			24 165 537.05	7.00
Total Notes, fester Zins			31 326 825.86	9.07
Notes, variabler Zins				
EUR				
EUR	IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP	100 000.00	116 476.32	0.04
EUR	ING GROUP NV-SUB VAR 03-PRP	300 000.00	249 057.23	0.07
EUR	ITALY, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.350%/CPI LINKED 14-15.09.24	3 500 000.00	4 280 487.89	1.24
Total EUR			4 646 021.44	1.35
USD				
USD	AEGON NV-SUB VAR/10YR CMS+10BP 04-31.12.PRP	500 000.00	352 440.00	0.10
USD	CORP FINANCIERA DE DESARROL-REG-S-SUB 5.250%/VAR 14-15.07.29	250 000.00	261 636.25	0.08
USD	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S-SUB 6.250%/VAR 14-PRP	480 000.00	483 086.40	0.14
USD	ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.625%/VAR 14-PRP	350 000.00	350 525.00	0.10
Total USD			1 447 687.65	0.42
Total Notes, variabler Zins			6 093 709.09	1.77
Medium-Term Notes, fester Zins				
EUR				
EUR	A.P. MOELLER-MAERSK-REG-S 1.75000% 18-16.03.26	100 000.00	111 989.25	0.03
EUR	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA-REG-S 1.50000% 19-27.06.24	100 000.00	114 586.18	0.03
EUR	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA-REG-S 2.37500% 19-27.09.27	100 000.00	115 614.84	0.03
EUR	AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY AB-REG-S 1.75000% 17-07.02.25	100 000.00	113 688.95	0.03
EUR	AROUNDOWN SA-REG-S 2.00000% 18-02.11.26	100 000.00	112 570.75	0.03
EUR	BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 1.37500% 18-29.08.23	180 000.00	201 747.40	0.06
EUR	BNP PARIBAS-REG-S 1.25000% 18-19.03.25	200 000.00	227 948.98	0.07
EUR	BNP PARIBAS-REG-S 1.00000% 18-17.04.24	400 000.00	453 540.45	0.13
EUR	BPCE SA-REG-S 1.37500% 18-23.03.26	100 000.00	114 169.42	0.03
EUR	CANAL DE ISABEL II GESTION SA-REG-S 1.68000% 15-26.02.25	200 000.00	229 597.98	0.07
EUR	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.87500% 18-19.01.26	235 000.00	266 190.07	0.08
EUR	COMMERZBANK AG-REG-S 0.50000% 18-28.08.23	295 000.00	329 686.41	0.10
EUR	COMMERZBANK AG-REG-S 0.62500% 19-28.08.24	255 000.00	285 081.52	0.08
EUR	CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 1.45000% 18-14.04.22	400 000.00	444 251.23	0.13
EUR	CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.37500% 18-13.03.25	200 000.00	229 666.04	0.07
EUR	DANSKE BANK AS-REG-S 1.37500% 19-24.05.22	255 000.00	287 981.20	0.08
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.12500% 18-30.08.23	340 000.00	385 215.67	0.11
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.62500% 19-12.02.21	200 000.00	223 298.09	0.06
EUR	EDP FINANCE BV-REG-S 2.00000% 15-22.04.25	200 000.00	236 732.07	0.07
EUR	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.02100% 19-06.03.24	110 000.00	127 700.81	0.04
EUR	GLOBALWORTH REAL ESTATE INVEST-REG-S 3.00000% 18-29.03.25	200 000.00	230 094.33	0.07
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.00000% 15-27.07.23	500 000.00	588 590.75	0.17
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.00000% 18-01.11.28	270 000.00	313 238.75	0.09
EUR	ING GROEP NV-REG-S 2.00000% 18-20.09.28	200 000.00	235 599.97	0.07
EUR	KBC GROUP NV-REG-S 1.12500% 19-25.01.24	200 000.00	228 907.55	0.07
EUR	ORANO SA 4.87500% 09-23.09.24	200 000.00	245 157.00	0.07
EUR	ORANO SA-REG-S 3.37500% 19-23.04.26	500 000.00	554 263.20	0.16
EUR	REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 1.87500% 15-27.04.27	300 000.00	330 704.59	0.10
EUR	REN FINANCE B V-REG-S 2.50000% 15-12.02.25	600 000.00	732 423.47	0.21
EUR	SANOFI-REG-S 1.37500% 18-21.03.30	100 000.00	118 003.73	0.03
EUR	SCHAFFLER AG-REG-S 2.87500% 19-26.03.27	80 000.00	92 342.70	0.03
EUR	VODAFONE GROUP PLC-REG-S 2.50000% 19-24.05.39	230 000.00	254 422.33	0.07
EUR	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG-REG-S 1.50000% 19-01.10.24	230 000.00	260 139.88	0.07
EUR	VOLKSWAGEN LEASING GMBH-REG-S 1.62500% 18-15.08.25	140 000.00	157 886.72	0.05
Total EUR			8 953 032.28	2.59
GBP				
GBP	AA BOND CO LTD-REG-S 2.87500% 16-31.01.22	200 000.00	239 774.78	0.07
GBP	LLOYDS BANKING GROUP PLC 2.25000% 17-16.10.24	100 000.00	124 872.33	0.04
Total GBP			364 647.11	0.11
NZD				
NZD	BNP PARIBAS-REG-S 5.87500% 13-04.12.19	250 000.00	165 938.19	0.05
Total NZD			165 938.19	0.05
USD				
USD	ABN AMRO BANK NV-144A 2.65000% 18-19.01.21	200 000.00	199 981.64	0.06
USD	BANK OF AMERICA CORP 3.87500% 15-01.08.25	360 000.00	376 058.77	0.11
USD	INDIAN OIL CORP LTD-REG-S 5.575000% 13-01.08.23	500 000.00	543 172.50	0.16
USD	MIRVAC GROUP FINANCE LTD-REG-S 3.62500% 17-18.03.27	200 000.00	197 602.89	0.05
USD	MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 8.75000% 17-09.03.24	790 000.00	870 828.85	0.25
USD	MORGAN STANLEY-SUB 4.35000% 14-08.09.26	330 000.00	345 272.89	0.10
USD	ROMANIA-REG-S 6.12500% 14-22.01.44	700 000.00	829 500.00	0.24
USD	SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 2.87500% 19-16.04.24	200 000.00	197 802.00	0.06
USD	SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 3.50000% 19-16.04.29	325 000.00	320 645.00	0.09
USD	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 4.00000% 18-17.04.25	500 000.00	521 000.00	0.15
Total USD			4 401 864.54	1.27
Total Medium-Term Notes, fester Zins			13 885 482.12	4.02

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Medium-Term Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR ALLIED IRISH BANKS PLC-REG-S-SUB 7.375%/VAR 15-PRP	400 000.00	476 879.39	0.14
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3 250%/VAR 18-28.05.49	120 000.00	138 891.69	0.04
EUR CAIXABANK SA-REG-S-SUB 2.750%/VAR 17-14.07.28	300 000.00	340 269.01	0.10
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP	100 000.00	113 802.99	0.03
EUR ROYAL BK OF SCOTLAND GP PLC-REG-S 2.000%/VAR 18-04.03.25	600 000.00	677 239.08	0.20
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S-SUB 1.625%/VAR 18-05.03.29	340 000.00	385 792.02	0.11
EUR SWEDBANK AB-REG-S-SUB 1.500%/VAR 18-18.09.28	175 000.00	192 374.69	0.05
EUR TOTAL SA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	260 000.00	299 923.74	0.09
EUR UBS AG-REG-S-SUB 4.750%/VAR 14-12.02.26	200 000.00	236 520.79	0.07
Total EUR		2 861 693.40	0.83
GBP			
GBP ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 6.000%/VAR 13-PRP	100 000.00	129 381.82	0.04
Total GBP		129 381.82	0.04
Total Medium-Term Notes, variabler Zins			2 991 075.22
Anleihen, fester Zins			
EUR			
EUR ABBOTT IRELAND FINING DAC-REG-S 0.87500% 18-27.09.23	165 000.00	188 181.63	0.06
EUR ADO PROPERTIES SA-REG-S 1.50000% 17-26.07.24	200 000.00	221 404.90	0.06
EUR ALLERGAN FUNDING SCS 1.25000% 17-01.06.24	100 000.00	112 197.68	0.03
EUR ALLERGAN FUNDING SCS 2.62500% 18-15.11.28	100 000.00	117 861.32	0.03
EUR ALTICE LUXEMBOURG SA-REG-S 7.25000% 14-15.05.22	890 000.00	1 008 076.22	0.29
EUR ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-REG-S 2.75000% 17-15.03.24	700 000.00	796 464.95	0.23
EUR ARENA LUXEMBOURG FINANCE SARL-REG-S 2.87500% 17-01.11.24	130 000.00	148 511.06	0.04
EUR BUZZI UNICEM SPA-REG-S 2.12500% 16-28.04.23	500 000.00	572 717.18	0.17
EUR CDP RETI SPA-REG-S 1.87500% 15-29.05.22	520 000.00	578 245.13	0.17
EUR CIE GEN ETABLISSEMENTS MICHELIN-REG-S 2.50000% 18-03.09.38	200 000.00	255 124.95	0.07
EUR DEMIRE DUTCH MITSTND REL EST AG-REG-S 2.87500% 17-15.07.22	220 000.00	248 088.10	0.07
EUR DXC TECHNOLOGY CO 1.75000% 18-15.01.26	200 000.00	223 484.23	0.07
EUR GLOBALWORTH REAL ESTATE INVEST-REG-S 2.87500% 17-20.06.22	180 000.00	210 053.95	0.06
EUR HORIZON PARENT HOLDINGS-REG-S (PIK) 8.25000% 17-15.02.22	320 000.00	365 649.43	0.11
EUR INEOS GROUP HOLDINGS SA-REG-S 3.75000% 16-01.08.24	200 000.00	227 772.74	0.07
EUR INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 2.75000% 17-15.07.22	280 000.00	308 119.12	0.09
EUR INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 3.12500% 17-15.07.24	270 000.00	292 942.80	0.09
EUR MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 3.32500% 17-24.03.25	170 000.00	199 239.44	0.06
EUR MYLAN NV-REG-S 3.12500% 16-22.11.28	100 000.00	111 465.27	0.03
EUR SIIKA CAPITAL BV-REG-S 0.87500% 19-29.04.27	100 000.00	112 994.14	0.03
EUR SIIKA CAPITAL BV-REG-S 1.50000% 19-29.04.31	100 000.00	114 790.46	0.03
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.50000% 15-25.03.35	3 000 000.00	3 529 358.18	1.02
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 15-07.08.45	4 500 000.00	6 633 761.20	1.92
EUR TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27	500 000.00	563 114.49	0.16
EUR UNITYMEDIA KABELBW GMBH-REG-S 3.75000% 15-15.01.27	500 000.00	585 350.23	0.17
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 1.12500% 17-02.10.23	200 000.00	224 952.70	0.07
Total EUR		17 949 922.50	5.20
GBP			
GBP BRACKEN MIDCO1 PLC-REG-S (PIK) 8.87500% 18-15.10.23	500 000.00	608 264.00	0.18
GBP BUPA FINANCE PLC-REG-S-SUB 5.00000% 13-25.04.23	100 000.00	136 031.73	0.04
GBP DIGNITY FINANCE PLC-REG-S 4.69560% 14-31.12.49	151 000.00	157 207.14	0.05
GBP SCOTTISH WIDOWS PLC-REG-S-SUB 5.50000% 13-16.06.23	200 000.00	276 900.35	0.08
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.50000% 16-22.07.47	3 000 000.00	3 804 265.32	1.10
GBP VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC-REG-S 4.87500% 15-15.01.27	200 000.00	252 180.83	0.07
Total GBP		5 234 849.37	1.52
MXN			
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-13.11.42	1 971 700.00	9 367 925.06	2.71
Total MXN		9 367 925.06	2.71
NZD			
NZD NEW ZEALAND 4.50000% 14-15.04.27	200 000.00	158 612.05	0.05
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.75000% 16-15.04.25	200 000.00	140 336.79	0.04
NZD NEW ZEALAND-REG-S 5.50000% 11-15.04.23	200 000.00	150 964.55	0.04
Total NZD		449 913.39	0.13
USD			
USD AMERICAN AIRLINES PASS THROUGH TRUST 4.37500% 14-01.10.22	235 000.00	144 319.26	0.04
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF (PIK) 8.28000% 05-31.12.33	150 000.00	158 905.93	0.05
USD BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 16-15.08.46	200 000.00	195 522.16	0.06
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 7.12500% 06-20.01.37	500 000.00	591 962.50	0.17
USD CITIGROUP INC 3.87500% 13-25.10.23	200 000.00	209 369.10	0.06
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.50000% 17-19.07.22	245 000.00	245 741.12	0.07
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 4.62500% 18-14.03.23	200 000.00	207 507.00	0.06
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.12500% 09-18.01.41	500 000.00	585 712.50	0.17
USD GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 7.28800% 07-16.08.37	630 000.00	755 370.00	0.22
USD KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 4.87500% 14-14.10.44	700 000.00	749 000.00	0.22
USD MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK RT-REG-S 4.00000% 14-30.01.20	450 000.00	452 668.50	0.13
USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-REG-S 5.50000% 17-31.07.47	450 000.00	432 184.50	0.13
USD PETROLEOS DE VENEZUE-REG-S *DEFRAUDATED* 6.00000% 14-16.05.24	600 000.00	117 300.00	0.03
USD REYNOLDS AMERICAN INC 4.45000% 15-12.06.25	150 000.00	155 756.24	0.04
USD SFC CAPITAL LTD-REG-S 5.37500% 16-16.06.23	250 000.00	255 937.50	0.07
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.50000% 17-16.03.47	160 000.00	193 496.66	0.06
Total USD		5 450 752.97	1.58
Total Anleihen, fester Zins		38 453 363.29	11.14

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, variabler Zins			
EUR			
EUR AG INSURANCE SA/NV-REG-S-SUB 3.500%/VAR 15-30.06.47	300 000.00	345 985.62	0.10
EUR BANK OF IRELAND-REG-S-SUB 7.375%/VAR 15-PRP	400 000.00	468 027.00	0.14
EUR ELM BV-REG-S-SUB 2.600%/VAR 15-PRP	290 000.00	331 628.37	0.10
EUR ENIGIE SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP	100 000.00	116 063.78	0.03
EUR HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S-SUB 3.000%/VAR 19-PRP	200 000.00	220 077.89	0.06
EUR ITALY, REPUBLIC OF 2.550%/CPI LINKED 09-15.09.41	3 200 000.00	4 135 180.44	1.20
EUR ORSTED AVS-REG-S-SUB 3.000%/VAR 15-06.11.3015	370 000.00	424 096.61	0.12
EUR RABOBANK NEDERLAND NV REG-S 5.500%/VAR 15-PRP	400 000.00	460 324.61	0.13
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 18-PRP	200 000.00	220 111.32	0.07
EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S-SUB 4.000%/VAR 14-PRP	300 000.00	354 318.90	0.10
Total EUR		7 075 814.54	2.05
GBP			
GBP BARCLAYS PLC-REG-S-SUB 7.250%/VAR 17-PRP	200 000.00	256 190.41	0.07
GBP BUPA FINANCE PLC 6.125%/VAR 04-PRP	75 000.00	98 212.33	0.03
GBP PRUDENTIAL PLC-REG-S-SUB 5.625%/VAR 18-20.10.51	150 000.00	199 354.70	0.06
GBP RABOBANK NEDERLAND NV-SUB VAR 08-PRP	100 000.00	178 409.62	0.05
GBP SANTANDER UK GROUP HOLD PLC-REG-S-SUB 6.750%/VAR 17-PRP	200 000.00	257 268.82	0.08
Total GBP		989 435.88	0.29
USD			
USD AQUARIUS+INV FOR SWISS REIN-REG-S-SUB 6.375%/VAR 13-01.09.24	400 000.00	402 216.00	0.11
USD QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S-SUB 6.750%/VAR 14-02.12.44	380 000.00	406 197.20	0.12
USD SCOR SE-REG-S-SUB 5.250%/VAR 18-PRP	200 000.00	173 500.00	0.05
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 5.000%/VAR 17-PRP	200 000.00	179 160.00	0.05
Total USD		1 161 073.20	0.33
Total Anleihen, variabler Zins		9 226 323.62	2.67
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.12500% 14-15.08.44	2 500 000.00	2 760 742.00	0.80
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 17-15.05.47	1 200 000.00	1 300 875.00	0.38
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.87500% 17-31.07.22	675 000.00	674 340.82	0.19
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.08.27	600 000.00	607 148.40	0.18
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 14-31.10.19	9 000 000.00	8 967 656.25	2.60
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-31.12.23	9 000 000.00	9 120 585.60	2.64
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 14-15.05.24	6 000 000.00	6 155 155.81	1.78
Total USD		29 586 503.88	8.57
Total Treasury-Notes, fester Zins		29 586 503.88	8.57
Treasury-Notes, variabler Zins			
BRL			
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 6.000%/IPCA LINKD 10-15.08.50	1 050.00	1 139 901.98	0.33
Total BRL		1 139 901.98	0.33
Total Treasury-Notes, variabler Zins		1 139 901.98	0.33
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
		132 703 185.06	38.44
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Asset Backed Securities, fester Zins			
USD			
USD DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST-144A 4.18000% 16-15.03.24	1 000 000.00	1 011 748.90	0.29
Total USD		1 011 748.90	0.29
Total Asset Backed Securities, fester Zins		1 011 748.90	0.29
Mortgage Backed Securities, fester Zins			
USD			
USD HILTON USA TRUST-144A-SUB 5.51909% 16-01.11.35	325 000.00	331 124.26	0.10
USD MORGAN STANLEY BOA MERR LYH TRT 15-C24 3.73200% 15-01.05.48	800 000.00	843 970.08	0.24
Total USD		1 175 094.34	0.34
Total Mortgage Backed Securities, fester Zins		1 175 094.34	0.34
Mortgage Backed Securities, variabler Zins			
USD			
USD BANK-BNK14-144A-SUB VAR 18-01.09.60	400 000.00	324 474.96	0.09
USD CAESARS PALACE LAS VEGAS TRUST-144A-SUB VAR 17-01.10.34	275 000.00	282 284.45	0.08
USD CSAIL 2015-C4 COMMERCIAL MORTGAGE TRUST-SUB VAR 15-01.11.48	500 000.00	522 228.40	0.15
USD GS MORTGAGE SECURITIES TRUST 2014-SUB VAR 14-01.01.47	500 000.00	500 833.30	0.15
USD ROSSLYN PORTFOLIO TRUST ROSS 1M LIBOR+300BP 17-15.06.33	700 000.00	693 948.92	0.20
Total USD		2 323 770.03	0.67
Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins		2 323 770.03	0.67
Notes, fester Zins			
EUR			
EUR ARD FINANCE SA (PIK) 6.62500% 17-15.09.23	400 000.00	451 677.25	0.13
Total EUR		451 677.25	0.13

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD				
USD ALTRIA GROUP INC 4.25000% 12-09.08.42		150 000.00	133 702.85	0.04
USD ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.75000% 19-23.01.29		125 000.00	135 818.36	0.04
USD BNP PARIBAS-144A 4.40000% 18-14.08.28		200 000.00	209 013.82	0.06
USD BRAZIL MINAS SPE-REG-S 5.33300% 13-15.02.28		200 000.00	187 245.00	0.05
USD BRISTOL-MYERS SQUIBB CO-144A 2.60000% 19-16.05.22		235 000.00	236 589.50	0.07
USD BRISTOL-MYERS SQUIBB CO-144A 4.25000% 19-26.10.49		1 040 000.00	1 098 076.20	0.32
USD BROADCOM CORP/CAYMAN FIN LTD 3.62500% 18-15.01.24		200 000.00	198 001.54	0.06
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 3.20000% 15-05.02.25		150 000.00	149 844.02	0.04
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.50000% 16-01.05.26		220 000.00	224 950.00	0.07
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-144A 2.05000% 17-18.09.20		150 000.00	149 062.50	0.04
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 5.30000% 19-01.10.29		355 000.00	363 127.69	0.10
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 7.12500% 16-15.06.24		250 000.00	263 477.25	0.08
USD DOW CHEMICAL CO-144A 3.62500% 19-15.05.26		225 000.00	227 105.39	0.07
USD ENERGY TRANSFER OPERATING LP 4.50000% 19-15.04.24		340 000.00	356 519.27	0.10
USD ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 6.00000% 18-15.06.48		200 000.00	215 474.88	0.06
USD ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.40000% 14-01.04.24		210 000.00	206 325.00	0.06
USD ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 4.85000% 13-15.03.44		260 000.00	276 010.20	0.08
USD FREERPORT-MCMORAN INC 3.87500% 13-15.03.23		200 000.00	192 500.00	0.06
USD GLENCORE FUNDING LLC-144A 4.12500% 13-30.05.23		150 000.00	153 136.05	0.04
USD HALFMONK PARENT INC-144A 3.40000% 18-17.09.21		90 000.00	91 175.10	0.03
USD HALFMONK PARENT INC-144A 4.37500% 18-15.10.28		90 000.00	94 336.40	0.03
USD HALFMONK PARENT INC-144A 4.90000% 18-15.12.48		50 000.00	51 079.77	0.01
USD HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC 4.40000% 18-15.03.48		155 000.00	162 966.63	0.05
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 3.62500% 16-01.12.27		300 000.00	302 642.76	0.09
USD KENYA, REPUBLIC OF-REG-S 5.87500% 14-24.06.19		350 000.00	349 999.93	0.10
USD KRAFT HEINZ FOODS CO-144A 4.87500% 15-15.02.25		150 000.00	154 702.18	0.04
USD MEG ENERGY CORP-144A 6.50000% 17-15.01.25		210 000.00	202 062.00	0.06
USD MOTIVA ENTERPRISES LLC-144A 6.85000% 10-15.01.40		100 000.00	119 116.46	0.03
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO-144A 3.70000% 18-15.11.28		1 200 000.00	1 270 869.84	0.37
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 3.70000% 19-15.11.28		50 000.00	52 952.91	0.02
USD ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 5.45000% 11-14.10.21		140 000.00	147 550.20	0.04
USD PERU, REPUBLIC OF 5.62500% 10-18.11.50		500 000.00	654 250.00	0.19
USD PETROLEOS MEXICANOS 6.37500% 14-23.01.45		200 000.00	175 595.00	0.05
USD PHILLIPS 66 PARTNERS LP 4.68000% 15-15.02.45		210 000.00	208 695.54	0.06
USD QUICKEN LOANS INC -144A 5.75000% 15-01.05.25		300 000.00	296 310.00	0.09
USD ROWAN COS INC 7.87500% 09-01.08.19		280 000.00	280 700.00	0.08
USD SOUTHWESTERN ELECTRIC POWER 6.20000% 10-15.03.40		150 000.00	190 437.59	0.05
USD SPRINT CORP 7.87500% 14-15.09.23		250 000.00	268 125.00	0.08
USD YAMANA GOLD INC 4.95000% 14-15.07.24		400 000.00	414 520.00	0.12
Total USD		10 464 066.83		3.03
Total Notes, fester Zins			10 915 744.08	3.16
Notes, variabler Zins				
USD				
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 3.574%/3M LIBOR+120.5BP 17-07.11.28		200 000.00	193 492.11	0.05
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 3.885%/VAR 18-15.03.24		200 000.00	201 991.84	0.06
Total USD		395 483.95		0.11
Total Notes, variabler Zins			395 483.95	0.11
Medium-Term Notes, fester Zins				
USD				
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 7.00000% 02-01.05.32		110 000.00	153 125.21	0.04
Total USD		153 125.21		0.04
Total Medium-Term Notes, fester Zins			153 125.21	0.04
Medium-Term Notes, variabler Zins				
USD				
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A-SUB 7.700%/VAR 15-PRP		200 000.00	187 500.00	0.05
Total USD		187 500.00		0.05
Total Medium-Term Notes, variabler Zins			187 500.00	0.05
Anleihen, fester Zins				
RUB				
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 8.15000% 12-03.02.27		1 000 000 000.00	15 750 081.63	4.56
Total RUB		15 750 081.63		4.56
USD				
USD FIVE CORNERS FUNDING TRUST-144A 4.41900% 13-15.11.23		200 000.00	212 579.46	0.06
USD NETFLIX INC 4.37500% 16-15.11.26		200 000.00	194 696.00	0.06
USD PHILLIPS 66 4.65000% 14-15.11.34		250 000.00	269 085.07	0.08
Total USD		676 360.53		0.20
Total Anleihen, fester Zins			16 426 442.16	4.76
Anleihen, variabler Zins				
NZD				
NZD NEW ZEALAND 2.500%/CPI LINKED 17-20.09.40		40 500 000.00	35 372 995.50	10.25
NZD NEW ZEALAND 3.000%/CPI LINKED 13-20.09.30		10 000 000.00	8 727 293.72	2.53
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.500%/CPI LINKED 14-20.09.35		23 000 000.00	19 743 988.94	5.72
Total NZD		63 844 278.16		18.50
Total Anleihen, variabler Zins			63 844 278.16	18.50

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 14-30.09.19	8 350 000.00	8 332 386.68	2.42
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 17-30.06.22	1 300 000.00	1 294 464.85	0.38
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 13-15.02.23	6 200 000.00	6 217 437.50	1.80
Total USD	15 844 289.03	4.60	
Total Treasury-Notes, fester Zins		15 844 289.03	4.60
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.750%/CPI LINKED 15-15.02.45	30 400 000.00	32 706 958.01	9.48
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.500%/CPI LINKED 19-15.04.24	10 000 000.00	10 161 222.10	2.94
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 13-15.01.23	12 000 000.00	13 115 048.09	3.80
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI INDEX 13-15.07.23	5 000 000.00	5 494 887.26	1.59
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25	8 000 000.00	8 621 252.30	2.50
Total USD	70 099 367.76	20.31	
Total Treasury-Notes, variabler Zins		70 099 367.76	20.31
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
		182 376 843.62	52.83
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Asset Backed Securities, fester Zins			
USD			
USD AMERICREDIT AUTOMOBILE RECEIVABLES TRST 2.71000% 16-08.09.22	1 000 000.00	1 001 251.90	0.29
Total USD	1 000 000.00	1 001 251.90	0.29
Total Asset Backed Securities, fester Zins		1 001 251.90	0.29
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
		1 001 251.90	0.29
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
Investment Fonds, open end			
Irland			
USD UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-USD-S-DIST	801.99	8 019 900.00	2.32
Total Irland		8 019 900.00	2.32
Total Investment Fonds, open end		8 019 900.00	2.32
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
		8 019 900.00	2.32
Total des Wertpapierbestandes		324 101 180.58	93.88
Derivative Instrumente			
Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Finanzterminkontrakte auf Anleihen			
EUR EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 06.06.19	-45.00	41 971.99	0.01
EUR EURO-BUND FUTURE 06.06.19	-150.00	-801 997.69	-0.23
EUR EURO-BOBL FUTURE 06.06.19	-400.00	-789 628.41	-0.23
EUR EURO-BUXL FUTURE 06.06.19	-105.00	-1 574 398.25	-0.46
EUR EURO-OAT FUTURE 06.06.19	41.00	289 207.26	0.08
GBP LONG GILT FUTURE 26.09.19	60.00	57 474.24	0.02
JPY JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (TSE) FUTURE 13.06.19	-13.00	-29 933.23	-0.01
AUD AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 17.06.19	-80.00	-245 033.33	-0.07
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.09.19	-83.00	-47 984.38	-0.01
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.19	-387.00	-154 195.51	-0.04
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.09.19	160.00	375 000.00	0.11
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.09.19	-284.00	-235 187.50	-0.07
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-3 114 704.81	-0.90
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-3 114 704.81	-0.90

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

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

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

Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

CAD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3.49750% 19-25.06.24	-5 000 000.00	-312 131.04	-0.09
CAD LCH/INTEREST RATE SWAP REC CAB3M 19-25.06.24	-8 000 000.00	-152 941.13	-0.04
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.29200% 20-03.02.25	-2 000 000.00	-28 133.83	-0.01
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 20-03.02.25	-1 200 000.00	-346 445.81	-0.10
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.37200% 15-28.04.45	-1 200 000.00	-365 175.83	-0.11
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 15-28.04.45	-300 000 000.00	-766 988.93	-0.22
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.27700% 15-13.05.45	-300 000 000.00	-789 876.45	-0.23
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-13.05.45	-200 000 000.00	-532 546.56	-0.15
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.33100% 15-14.05.45	-200 000 000.00	-411 183.27	-0.12
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-14.05.45	-300 000 000.00	-770 799.41	-0.22
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.51890% 15-05.06.45	-200 000 000.00	-424 726.73	-0.12
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-05.06.45	-1 200 000.00	-559 304.23	-0.16
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.55125% 15-08.06.45	-1 200 000.00	-64 047.45	-0.02
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-08.06.45	-250 000 000.00	-134 481.55	-0.04
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.56450% 15-15.06.45	-250 000 000.00	-150 502.68	-0.04
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.36950% 15-12.06.45	-1 200 000.00	-210 245.48	-0.06
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-12.06.45	-200 000 000.00	-59 994.67	-0.05
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.45625% 15-23.06.45	-200 000 000.00	-127 439.13	-0.14
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-23.06.45	-300 000 000.00	-493 716.91	-0.16
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.43600% 15-25.06.45	-1 200 000.00	-480 260.12	-0.15
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-25.06.45	-200 000 000.00	-123 727.42	-0.09
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.52750% 15-06.07.45	-200 000 000.00	-111 040.33	-0.07
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-06.07.45	-1 200 000.00	-289 902.43	-0.08
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.47600% 15-13.07.45	-1 200 000.00	-134 481.55	-0.04
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-13.07.45	-250 000 000.00	-150 502.68	-0.04
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.46100% 15-15.07.45	-250 000 000.00	-64 047.45	-0.02
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-15.07.45	-300 000 000.00	-134 481.55	-0.04
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.24350% 15-31.07.45	-300 000 000.00	-150 502.68	-0.04
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-31.07.45	-1 200 000.00	-210 245.48	-0.06
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.08300% 15-04.08.45	-1 200 000.00	-59 994.67	-0.05
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 15-04.08.45	-200 000 000.00	-127 439.13	-0.14
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.56500% 15-10.11.45	-2 500 000.00	-123 727.42	-0.09
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 15-10.11.45	-300 000 000.00	-493 716.91	-0.16
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.60800% 15-19.11.45	-2 400 000.00	-111 040.33	-0.07
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 15-19.11.45	-250 000 000.00	-134 481.55	-0.04
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.56750% 16-05.04.46	-200 000 000.00	-150 502.68	-0.04
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 16-05.04.46	-300 000 000.00	-64 047.45	-0.02
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.12350% 16-18.04.46	-2 000 000.00	-75 681.21	0.02
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 16-18.04.46	-200 000 000.00	-123 727.42	-0.09
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.59900% 16-30.04.46	-200 000 000.00	-111 040.33	-0.07
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 16-30.04.46	-210 000 000.00	-30 522.00	-0.01
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.52500% 16-23.09.46	-210 000 000.00	-127 439.13	-0.14
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.19900% 16-11.10.46	-1 000 000.00	-24 879.60	0.01
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 16-11.10.46	-1 500 000.00	-29 475.47	0.01
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.21650% 16-13.10.46	-1 500 000.00	-123 727.42	-0.09
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 16-13.10.46	-200 000 000.00	-111 040.33	-0.07
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.30750% 17-14.02.22	-50 000 000.00	-38 562.10	-0.01
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 17-14.02.22	-4 600 000.00	-123 727.42	-0.09
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.39400% 17-23.03.27	-4 600 000.00	-123 727.42	-0.09
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-23.03.27	-1 200 000.00	-111 040.33	-0.07
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.43900% 17-29.03.47	-1 250 000.00	-61 140.01	-0.02
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 17-29.03.47	-1 250 000.00	-49 751.78	-0.01
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.40950% 17-31.03.47	-1 250 000.00	-123 727.42	-0.09
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 17-31.03.47	-200 000 000.00	-111 040.33	-0.07
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.34600% 17-07.04.27	-5 000 000.00	-117 227.82	-0.03
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-07.04.27	-45 000 000.00	-20 887.03	-0.01
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.23250% 17-22.05.22	-160 000 000.00	-126 854.23	-0.04
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 17-22.05.22	-160 000 000.00	-165 994.67	-0.05
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.79150% 17-29.05.47	-160 000 000.00	-165 994.67	-0.05
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 17-29.05.47	-160 000 000.00	-123 727.42	-0.09
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.87750% 17-28.07.47	-160 000 000.00	-111 040.33	-0.07
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 17-28.07.47	-1 250 000.00	-61 140.01	-0.02
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.57230% 17-01.08.47	-1 800 000.00	-114 793.65	-0.03
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-01.08.47	-4 300 000.00	-92 908.05	-0.03
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.24850% 17-02.08.27	-40 000 000.00	-58 312.02	-0.02
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-02.08.27	-15 000 000.00	-490 305.87	-0.14
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.43500% 17-21.09.22	-40 000 000.00	-123 727.42	-0.09
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 17-21.09.22	-15 000 000.00	-123 727.42	-0.09
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.68150% 18-08.01.23	-15 000 000.00	-123 727.42	-0.09
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 18-08.01.23	-1 200 000.00	-169 362.69	-0.05
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.72300% 18-21.02.48	-1 200 000.00	-123 727.42	-0.09
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-21.02.48	-1 200 000.00	-123 727.42	-0.09
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.91625% 18-27.02.48	-160 000 000.00	-182 060.59	-0.05
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-27.02.48	-160 000 000.00	-111 846.58	-0.03
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.49750% 18-10.04.23	-75 000 000.00	-94 875.67	-0.03
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 18-10.04.23	-60 000 000.00	-123 727.42	-0.09
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.52100% 18-02.05.23	-80 000 000.00	-123 727.42	-0.09
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 18-02.05.23	-80 000 000.00	-123 727.42	-0.09
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.52500% 18-07.05.23	-80 000 000.00	-123 727.42	-0.09
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 18-07.05.23	-75 000 000.00	-123 727.42	-0.09
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.38600% 18-19.10.23	-20 000 000.00	-490 040.33	-0.14
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 18-19.10.23	-75 000 000.00	-123 727.42	-0.09
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.67400% 18-19.10.23	-75 000 000.00	-200 678.62	-0.06
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 18-19.10.23	-75 000 000.00	-193 716.91	-0.06
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.65750% 18-23.10.23	-24 000 000.00	-570 126.34	-0.16
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 18-23.10.23	-24 000 000.00	-289 902.43	-0.08
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.31000% 18-31.10.23	-13 000 000.00	-123 727.42	-0.09
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 18-31.10.23	-13 000 000.00	-123 727.42	-0.09

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens	
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.59400% 18-31.10.23	-75 000 000.00	-168 563.28	-0.05	
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 18-31.10.23	-440 000 000.00	-274 420.48	-0.08	
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.71375% 18-27.12.48	-35 000 000.00	-823 188.51	-0.24	
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-27.12.48	-18 000 000.00	-398 694.76	-0.12	
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.20500% 19-11.01.24	-21 000 000.00	-442 032.38	-0.13	
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 19-11.01.24	-32 000 000.00	-674 723.45	-0.20	
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.16250% 19-15.01.24	-14 000 000.00	-307 490.80	-0.09	
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 19-15.01.24	-17 000 000.00	-239 634.52	-0.07	
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.55291% 19-01.02.49	-1 200 000.00	-107 452.17	-0.03	
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 19-01.02.49	-65 000 000.00	-82 120.41	-0.02	
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.43750% 19-05.02.24	-17 000 000.00	-236 706.11	-0.07	
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 19-05.02.24	-390 000 000.00	-155 947.91	-0.04	
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.00000% 19-01.03.24	-1 070 000 000.00	105 785.48	0.03	
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 19-01.03.24	-22 000 000.00	-129 971.58	-0.04	
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.99500% 19-11.03.24	-355 000 000.00	-52 702.68	-0.02	
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 19-11.03.24	-15 200 000.00	-130 024.69	-0.04	
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.63500% 19-14.03.49	-145 000 000.00	-119 371.52	-0.03	
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 19-14.03.49	-19 000 000.00	-192 971.64	-0.06	
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 8.00500% 19-30.03.21	1 200 000.00	141 530.42	0.04	
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC MXI 19-30.03.21	2 100 000.00	243 161.52	0.07	
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER -0.49000% 19-09.04.23	10 000 000.00	215 499.20	0.06	
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 19-09.04.23	75 000 000.00	-298.78	0.00	
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.54275% 19-10.04.49	90 000 000.00	-9 687.10	0.00	
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 19-10.04.49	350 000 000.00	767 687.06	0.22	
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC -0.39500% 19-11.04.24	65 000 000.00	19 074.97	0.01	
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 19-11.04.24	400 000 000.00	79 530.65	0.02	
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.38000% 19-12.04.24	23 000 000.00	-20 404.89	-0.01	
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 19-12.04.24	23 000 000.00	-77 876.29	-0.02	
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.34500% 20-03.02.25	11 000 000.00	377 371.78	0.11	
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER CAB3M 20-03.02.25	9 200 000.00	274 419.45	0.08	
CNY	JP MORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 4.22500% 14-28.07.19	45 000 000.00	112 987.62	0.03	
CNY	JP MORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNR007 14-28.07.19	115 000 000.00	145 438.27	0.04	
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.75000% 15-13.08.20	23 000 000.00	1 203 691.63	0.35	
CNY	UBS/INTEREST RATE SWAP REC 15-13.08.20	160 000 000.00	360 912.56	0.10	
CNY	MORGAN STANLEY/INTEREST RATE SWAP REC 2.70000% 15-18.09.20	105 000 000.00	-12 187.71	0.00	
CNY	MORGAN STANLEY/INTEREST RATE SWAP PAYER CNR007 15-18.09.20	130 000 000.00	85 246.52	0.02	
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.85125% 25-27.10.45	400 000 000.00	29 803.91	0.01	
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 25-27.10.45	160 000 000.00	20 920.89	0.01	
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.88000% 16-22.04.21	165 000 000.00	6 054.10	0.00	
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNR007 16-22.04.21	130 000 000.00	142 189.04	0.04	
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.28000% 16-23.07.26	90 000 000.00	285 000 000.00	20 920.89	0.01
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC MXI 16-23.07.26	105 000 000.00	85 246.52	0.02	
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.32000% 16-21.09.31	60 000 000.00	130 000 000.00	85 246.52	0.02
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 16-21.09.31	130 000 000.00	85 246.52	0.02	
AUD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.12600% 17-10.07.20	130 000 000.00	130 000 000.00	85 246.52	0.02
AUD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MB 17-10.07.20	130 000 000.00	130 000 000.00	85 246.52	0.02
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.79800% 17-06.09.19	130 000 000.00	130 000 000.00	85 246.52	0.02
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MC 17-06.09.19	130 000 000.00	130 000 000.00	85 246.52	0.02
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.83300% 17-07.11.19	130 000 000.00	130 000 000.00	85 246.52	0.02
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3ML 17-07.11.19	130 000 000.00	130 000 000.00	85 246.52	0.02
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.75050% 18-23.02.23	130 000 000.00	130 000 000.00	85 246.52	0.02
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3ML 18-23.02.23	130 000 000.00	130 000 000.00	85 246.52	0.02
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.83750% 18-23.03.23	130 000 000.00	130 000 000.00	85 246.52	0.02
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3ML 18-23.03.23	130 000 000.00	130 000 000.00	85 246.52	0.02
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.71610% 18-04.04.23	130 000 000.00	130 000 000.00	85 246.52	0.02
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3ML 18-04.04.23	130 000 000.00	130 000 000.00	85 246.52	0.02
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 8.31500% 18-11.06.28	130 000 000.00	130 000 000.00	85 246.52	0.02
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3M 18-11.06.28	130 000 000.00	130 000 000.00	85 246.52	0.02
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.15320% 18-19.10.23	130 000 000.00	130 000 000.00	85 246.52	0.02
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3ML 18-19.10.23	130 000 000.00	130 000 000.00	85 246.52	0.02
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.40000% 18-09.10.28	130 000 000.00	130 000 000.00	85 246.52	0.02
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 18-09.10.28	130 000 000.00	130 000 000.00	85 246.52	0.02
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.74000% 18-17.10.28	130 000 000.00	130 000 000.00	85 246.52	0.02
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 18-17.10.28	130 000 000.00	130 000 000.00	85 246.52	0.02
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.87500% 18-18.10.28	130 000 000.00	130 000 000.00	85 246.52	0.02
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 18-18.10.28	130 000 000.00	130 000 000.00	85 246.52	0.02
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.77500% 18-16.11.48	130 000 000.00	130 000 000.00	85 246.52	0.02
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 18-16.11.48	130 000 000.00	130 000 000.00	85 246.52	0.02
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.68750% 19-22.12.28	130 000 000.00	130 000 000.00	85 246.52	0.02
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 19-22.12.28	130 000 000.00	130 000 000.00	85 246.52	0.02
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.95500% 19-19.03.24	130 000 000.00	130 000 000.00	85 246.52	0.02
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNR007 19-19.03.24	130 000 000.00	130 000 000.00	85 246.52	0.02
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 8.08000% 19-20.03.29	130 000 000.00	130 000 000.00	85 246.52	0.02
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3M 19-20.03.29	130 000 000.00	130 000 000.00	85 246.52	0.02
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.08409% 19-29.03.24	130 000 000.00	130 000 000.00	85 246.52	0.02
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 19-29.03.24	130 000 000.00	130 000 000.00	85 246.52	0.02
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.07500% 19-19.03.29	130 000 000.00	130 000 000.00	85 246.52	0.02
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 19-19.03.29	130 000 000.00	130 000 000.00	85 246.52	0.02
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 3.02250% 19-02.04.24	130 000 000.00	130 000 000.00	85 246.52	0.02
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNR007 19-02.04.24	130 000 000.00	130 000 000.00	85 246.52	0.02
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.08500% 19-20.03.29	130 000 000.00	130 000 000.00	85 246.52	0.02
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 19-20.03.29	130 000 000.00	130 000 000.00	85 246.52	0.02
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 3.08000% 19-09.04.24	130 000 000.00	130 000 000.00	85 246.52	0.02
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNR007 19-09.04.24	130 000 000.00	130 000 000.00	85 246.52	0.02

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

Bezeichnung			Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens	
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 3.14000%	19-10-04.24	110 000 000.00	115 372.72	0.03	
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNR007	19-10-04.24				
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.43349%	19-10-04.49	2 400 000.00	119 653.17	0.03	
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML	19-10-04.49				
CNY	HSBC/INTEREST RATE SWAP REC 3.23500%	19-17-04.24	135 000 000.00	225 205.55	0.07	
CNY	HSBC/INTEREST RATE SWAP PAYER CNR007	19-17-04.24				
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.20500%	19-20-04.29	160 000 000.00	78 417.52	0.02	
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI	19-20-04.29				
Total Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze				-10 126 900.57	-2.93	
Credit-Default-Swaps*						
USD	MS/THAI CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000%	14-20-06.19	-700 000.00	-15 950.95	0.00	
USD	ICE/CDX.NA.IG 24 JUN20 CDI PAYER 1.00000%	15-20-06.20	-15 000 000.00	-98 246.67	-0.03	
USD	MS/RUSSIA CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000%	14-20-06.19	700 000.00	15 805.56	0.00	
USD	JP MORGAN/TKBCN CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000%	14-20-03.20	70 000.00	627.42	0.00	
USD	GOLDMAN SACHSMEX CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000%	15-20-09.20	7 000 000.00	54 821.20	0.02	
USD	JPMORGAN/MEX CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000%	15-20-09.20	8 000 000.00	62 652.80	0.02	
Total Credit-Default-Swaps				19 709.36	0.01	
Swaps und Forward-Swaps auf Cross-Währungen						
TRY	MORGAN STANLEY/CCY SWAP USD/TRY REC 21.13000%	19-18-09.24	29 132 439.23	554 562.73	0.16	
TRY	MORGAN STANLEY/CCY SWAP USD/TRY PAYER 3ML	19-18-09.24				
TRY	MORGAN STANLEY/CCY SWAP USD/TRY REC 19.19000%	19-18-09.24	14 938 775.51	73 512.99	0.02	
TRY	MORGAN STANLEY/CCY SWAP USD/TRY PAYER 3ML	19-18-09.24				
Total Swaps und Forward-Swaps auf Cross-Währungen				628 075.72	0.18	
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
				-9 479 115.49	-2.74	
Total Derivative Instrumente						
				-12 593 820.30	-3.64	
Devisenterminkontrakte						
Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)						
JPY	1 004 000 000.00	USD	8 995 707.24	6.6.2019	253 797.93	0.07
USD	12 873 127.34	RUB	838 658 500.00	6.6.2019	5 530.33	0.00
USD	2 860 000.00	JPY	318 120 660.00	6.6.2019	-70 735.75	-0.02
BRL	8 570 000.00	USD	2 175 071.70	6.6.2019	13 581.52	0.00
ARS	121 904 360.00	USD	2 583 814.33	6.6.2019	117 573.02	0.03
COP	790 191 000.00	USD	244 021.68	6.6.2019	-9 622.72	0.00
CLP	4 229 500 000.00	USD	6 255 009.78	6.6.2019	-273 283.35	-0.08
SEK	29 949 920.00	EUR	2 800 000.00	7.6.2019	26 636.88	0.01
PLN	35 475 000.00	USD	9 298 462.89	6.6.2019	-63 067.70	-0.02
USD	11 382 728.51	GBP	8 705 000.00	6.6.2019	409 031.75	0.12
SEK	154 490 000.00	USD	16 155 978.85	7.6.2019	82 389.95	0.02
AUD	16 920 000.00	USD	11 846 228.36	6.6.2019	-121 810.63	-0.04
TRY	18 200 000.00	USD	2 980 557.11	10.6.2019	127 726.88	0.04
USD	75 489 915.62	NZD	114 035 000.00	6.6.2019	1 149 929.50	0.33
USD	2 571 349.74	CZK	59 180 000.00	6.6.2019	18 278.49	0.01
USD	341 711.17	ZAR	4 990 000.00	6.6.2019	-915.07	0.00
NOK	408 580 000.00	USD	46 648 571.10	6.6.2019	32 921.88	0.01
USD	74 328.06	CAD	100 000.00	6.6.2019	352.07	0.00
CHF	580 000.00	USD	569 782.66	6.6.2019	7 036.18	0.00
USD	88 538 779.88	EUR	79 170 000.00	6.6.2019	290 363.31	0.08
USD	17 906 311.89	MXN	344 500 000.00	6.6.2019	350 785.18	0.10
NOK	3 910 000.00	USD	448 070.36	6.6.2019	-1 341.11	0.00
AUD	1 200 000.00	USD	841 700.52	6.6.2019	-10 181.53	0.00
SEK	7 160 000.00	EUR	667 732.33	7.6.2019	8 208.61	0.00
NOK	4 260 000.00	NZD	740 501.12	6.6.2019	3 981.09	0.00
USD	3 255 000.00	JPY	358 557 780.00	6.6.2019	-48 268.97	-0.01
PLN	1 870 000.00	USD	488 623.05	6.6.2019	-1 796.02	0.00
TRY	3 000 000.00	USD	474 866.65	10.6.2019	37 487.85	0.01
GBP	350 000.00	USD	455 991.20	6.6.2019	-14 774.21	-0.01
CZK	69 770 133.36	NOK	26 640 000.00	6.6.2019	-33 757.44	-0.01
USD	3 245 000.00	SEK	31 059 712.20	7.6.2019	-19 671.25	-0.01
USD	2 927 905.83	EUR	2 610 000.00	6.6.2019	18 617.37	0.01
USD	6 530 712.08	EUR	5 805 000.00	6.6.2019	60 053.27	0.02
USD	3 255 000.00	CAD	4 359 317.34	6.6.2019	30 151.95	0.01
USD	1 001 921.01	NZD	1 515 000.00	6.6.2019	14 284.94	0.00
EUR	295 000.00	USD	332 310.42	6.6.2019	-3 482.80	0.00
NOK	2 860 000.00	USD	328 262.67	6.6.2019	-1 499.07	0.00
SEK	3 150 000.00	USD	328 590.47	7.6.2019	2 504.50	0.00
USD	193 860.10	CHF	195 000.00	6.6.2019	-70.37	0.00
USD	1 262 427.75	EUR	1 125 000.00	6.6.2019	8 424.10	0.00
USD	1 621 791.04	NZD	2 480 000.00	6.6.2019	5 066.65	0.00
USD	954 504.90	EUR	855 000.00	6.6.2019	1 462.13	0.00
NOK	13 210 000.00	USD	1 504 830.77	6.6.2019	4 451.43	0.00
AUD	4 755 000.00	CAD	4 378 166.25	6.6.2019	56 097.73	0.02
EUR	184 686 700.00	USD	206 271 588.69	28.6.2019	3 013.60	0.00
CHF	62 638 900.00	USD	62 229 739.46	28.6.2019	207 461.26	0.06
EUR	1 319 200.00	USD	1 469 893.54	28.6.2019	3 506.85	0.00
USD	3 345 000.00	RUB	216 839 625.00	6.6.2019	18 014.21	0.01
COP	11 000 435 250.00	USD	3 255 000.00	6.6.2019	8 123.26	0.00
EUR	1 125 500.00	USD	1 263 568.46	28.6.2019	-6 509.53	0.00
CHF	201 400.00	USD	200 969.52	28.6.2019	-218.03	0.00
USD	1 024 352.57	EUR	915 000.00	6.6.2019	4 429.60	0.00
USD	376 249.25	MXN	7 210 000.00	6.6.2019	8 831.70	0.00
EUR	760 600.00	USD	852 647.05	28.6.2019	-3 141.04	0.00
NZD	4 928 484.35	AUD	4 645 000.00	6.6.2019	-5 767.17	0.00
AUD	1 235 000.00	EUR	767 010.71	6.6.2019	807.62	0.00
USD	1 082 027.91	MXN	20 800 000.00	6.6.2019	22 071.58	0.01
CLP	604 100 000.00	USD	853 031.72	6.6.2019	1 338.99	0.00

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

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

COP	11 790 627 000.00	USD	3 482 684.09	5.7.2019	7 990.58	0.00
USD	3 488 350.96	COP	11 790 626 250.00	6.6.2019	-9 171.27	0.00
RUB	1 055 498 125.00	USD	16 196 073.73	6.6.2019	-1 490.93	0.00
USD	16 127 156.47	RUB	1 055 498 200.00	5.7.2019	5 824.24	0.00
GBP	2 640 000.00	NOK	29 202 360.00	6.6.2019	-8 419.48	0.00
USD	6 223 709.37	PHP	325 500 000.00	6.6.2019	-13 356.67	0.00
PHP	325 500 000.00	USD	6 228 353.84	6.6.2019	8 712.20	0.00
BRL	8 570 000.00	USD	2 145 288.88	5.7.2019	37 442.92	0.01
USD	2 151 104.42	BRL	8 570 000.00	6.6.2019	-37 548.80	-0.01
CLP	4 833 600 000.00	USD	6 824 901.52	5.7.2019	7 630.79	0.00
USD	6 829 530.20	CLP	4 833 600 000.00	6.6.2019	-6 566.94	0.00
NOK	7 670 000.00	USD	876 456.24	6.6.2019	-135.69	0.00
ARS	121 904 360.00	USD	2 602 014.09	5.7.2019	-35 544.27	-0.01
USD	2 715 019.15	ARS	121 904 360.00	6.6.2019	13 631.80	0.00
JPY	133 800 000.00	USD	1 217 725.83	6.6.2019	14 927.35	0.01
USD	3 435 000.00	CAD	4 647 912.24	6.6.2019	-3 338.97	0.00
USD	976 598.25	NZD	1 500 000.00	6.6.2019	-1 259.24	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					2 703 739.02	0.77

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

32 065 952.78*

9.29

-3 469 778.33

-1.01

2 418 961.86

0.71

Total des Nettovermögens

345 226 235.61

100.00

* Zum 31. Mai 2019 wurden gegenüber Morgan Stanley London Bankguthaben in Höhe von USD 210 000 als Sicherheit eingesetzt.

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2019	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in USD		135 939 223.47	195 223 760.16	132 969 341.36
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	LU0455555184			
Aktien im Umlauf		77 715.0000	77 530.0000	79 513.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		102.09	100.11	100.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		102.09	100.11	100.88
Klasse (CHF hedged) I-A1-dist	LU0455555267			
Aktien im Umlauf		118 877.0000	104 254.4260	70 289.4260
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		97.23	96.15	97.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		97.23	96.15	97.31
Klasse I-A2-acc	LU0455552322			
Aktien im Umlauf		33 750.0000	25 000.0000	25 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		108.09	102.54	100.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		108.09	102.54	100.63
Klasse I-A3-acc	LU0455552678			
Aktien im Umlauf		3 608.0000	3 521.0000	5 671.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		112.97	107.10	105.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		112.97	107.10	105.05
Klasse (CHF hedged) I-A3-acc	LU0455555697			
Aktien im Umlauf		5 000.0000	6 150.0000	9 900.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		101.59	99.51	100.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		101.59	99.51	100.18
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc	LU0455558790			
Aktien im Umlauf		7 090.0000	7 141.0000	4 203.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		104.60	102.12	102.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		104.60	102.12	102.41
Klasse (CHF hedged) I-B-acc	LU0455555853			
Aktien im Umlauf		41 324.2830	45 280.5730	45 899.2000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		106.47	103.92	104.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		106.47	103.92	104.25
Klasse (EUR hedged) K-1-acc²	LU0455557396			
Aktien im Umlauf		0.7000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		3 596 845.34	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		3 596 845.34	-	-
Klasse P-acc	LU0455550201			
Aktien im Umlauf		121 017.7720	161 507.7250	164 398.8280
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		127.05	121.07	119.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		127.05	121.07	119.39
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0455553486			
Aktien im Umlauf		206 632.4860	168 259.1180	180 815.4210
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		111.79	110.04	111.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		111.79	110.04	111.36
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0455556406			
Aktien im Umlauf		351 184.6770	604 496.0780	198 117.4450
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		117.36	115.17	116.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		117.36	115.17	116.11
Klasse Q-acc	LU1240775160			
Aktien im Umlauf		32 339.5170	23 709.7390	62 506.6010
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		111.96	106.27	104.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		111.96	106.27	104.36
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240774940			
Aktien im Umlauf		27 408.0230	22 364.0280	44 049.7150
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		102.04	100.08	100.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		102.04	100.08	100.88
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU1240775087			
Aktien im Umlauf		115 035.6570	366 659.8170	266 955.0670
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		103.94	101.59	102.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		103.94	101.59	102.01

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 18.9.2018

Performance

	Währung	2018/2019	2017/2018	2016/2017
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	CHF	2.0%	-0.8%	0.4%
Klasse (CHF hedged) I-A1-dist	CHF	2.0%	-0.8%	0.4%
Klasse I-A2-acc	USD	5.4%	1.9%	-
Klasse I-A3-acc	USD	5.5%	2.0%	2.9%
Klasse (CHF hedged) I-A3-acc	CHF	2.1%	-0.7%	0.4%
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc	EUR	2.4%	-0.3%	1.3%
Klasse (CHF hedged) I-B-acc	CHF	2.5%	-0.3%	0.8%
Klasse (EUR hedged) K-1-acc ¹	EUR	-	-	-
Klasse P-acc	USD	4.9%	1.4%	2.3%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	1.6%	-1.2%	-0.1%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	1.9%	-0.8%	0.6%
Klasse Q-acc	USD	5.4%	1.8%	2.7%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	2.0%	-0.8%	0.3%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	2.3%	-0.4%	1.0%

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

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

Bericht des Portfolio Managers

Das Rechnungsjahr vom 1. Juni 2018 bis zum 31. Mai 2019 war von der Unsicherheit über den Handelskonflikt zwischen den USA und China und der allgemeinen Abschwächung der globalen Konjunkturdaten geprägt. In der ersten Hälfte des Rechnungsjahres signalisierte die US-Notenbank (Fed), dass sie die Zinssätze weiter anheben werde, obwohl die Finanzmarktakteure Bedenken hatten, dass eine weitere Erhöhung der Wirtschaft schaden würde, die sich ohnehin bereits abschwächte. Die Änderung des Zinsausblicks der Fed Anfang 2019 und vorsichtige Aussagen anderer Zentralbanken in aller Welt schürten eine fortgesetzte Rally an den globalen Anleihenmärkten. Die meisten Marktsegmente erzielten im Rechnungsjahr hohe Erträge. Qualitativ hochwertige Staatsanleihen entwickelten sich jedoch in der Regel besser als hochverzinsliche Unternehmensanleihen.

Der Subfonds wies im Rechnungsjahr einen positiven Ertrag aus. Inflationsindexierte Anleihen entwickelten sich allgemein schwächer als Nominalanleihen, da die Inflation und die Inflationserwartungen aufgrund der Besorgnis über ein langsameres Wirtschaftswachstum sanken. Der Subfonds profitierte von seinem Engagement in Nominalanleihen. Positionen in inflationsgebundenen Anleihen Neuseelands erwiesen sich ebenfalls als vorteilhaft. Wir bevorzugen nach wie vor Engagements in Märkten wie den USA und Neuseeland, wo die Zentralbanken Spielraum für Zinssenkungen haben, gegenüber Märkten wie Deutschland oder Japan, wo die Renditen nach wie vor auf sehr tiefen Niveaus verharren.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	41.76
Neuseeland	11.70
Italien	8.01
Frankreich	7.19
Russische Föderation (GUS)	4.63
Japan	2.45
Mexiko	2.33
Slowenien	2.17
Brasilien	2.16
Spanien	1.90
Luxemburg	1.87
Grossbritannien	1.66
Australien	0.99
Niederlande	0.96
Kanada	0.74
Irland	0.65
Schweden	0.51
Deutschland	0.48
Argentinien	0.43
Rumänien	0.39
Saudiarabia	0.31
Hongkong	0.30
Türkei	0.30
Ukraine	0.26
Indonesien	0.24
Kasachstan	0.18
Uruguay	0.17
Schweiz	0.16
Mongolei	0.15
Chile	0.15
Ecuador	0.14
Costa Rica	0.12
Oman	0.12
Peru	0.12
Kolumbien	0.09
Tschechische Republik	0.08
Total	95.99

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	83.86
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	3.03
Banken & Kreditinstitute	2.07
Erdöl	1.45
Immobilien	0.84
Versicherungen	0.75
Telekommunikation	0.62
Chemie	0.47
Verkehr & Transport	0.45
Gesundheits- & Sozialwesen	0.33
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.25
Energie- & Wasserversorgung	0.24
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.20
Gummi & Reifen	0.19
Computer & Netzwerkausrüster	0.18
Anlagefonds	0.17
Elektrische Geräte & Komponenten	0.17
Internet, Software & IT-Dienste	0.15
Edelmetalle und -steine	0.15
Landwirtschaft & Fischerei	0.14
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.11
Tabak & alkoholische Getränke	0.09
Fahrzeuge	0.04
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.04
Total	95.99

Nettovermögensaufstellung

	USD 31.5.2019
Aktiva	
Wertpapierbestand, Einstandswert	127 067 715.61
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	3 415 529.24
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	130 483 244.85
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 843 756.60
Andere liquide Mittel (Margins)	3 508 179.00
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	944 992.88
Forderungen aus Zeichnungen	57 452.87
Zinsforderungen aus Wertpapieren	929 141.31
Sonstige Forderungen	45 032.12
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-908 789.41
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	950 681.97
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	-1 156 438.02
Total Aktiva	137 697 254.17
Passiva	
Kontokorrentkredit	-890 432.11
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-771 803.01
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-44 354.15
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-9 437.15
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-42 004.28
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-95 795.58
Total Passiva	-1 758 030.70
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	135 939 223.47

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD 1.6.2018-31.5.2019
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	34 611.85
Zinsen auf Wertpapiere	3 086 574.53
Dividenden	39 361.14
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	3 322 640.96
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	192 917.53
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	47 810.86
Total Erträge	6 723 916.87
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-3 297 903.52
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 394 236.36
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-77 822.18
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 16)	-77 167.01
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-30 109.23
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-22 968.28
Total Aufwendungen	-4 900 206.58
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 823 710.29
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierte Kurserlöse (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	9 712.46
Realisierte Kurserlöse (-verlust) aus Optionen	-15 660.00
Realisierte Kurserlöse (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-48.80
Realisierte Kurserlöse (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-161 514.14
Realisierte Kurserlöse (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-9 147 580.77
Realisierte Kurserlöse (-verlust) aus Swaps	491 873.56
Realisierte Währungsgewinn (-verlust)	312 922.72
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-8 510 294.97
Realisierte Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-6 686 584.68
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	3 140 335.07
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	19.87
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-1 157 140.90
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	2 656 601.48
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-836 620.18
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	3 803 195.34
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-2 883 389.34

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

Veränderungen des Nettovermögens

	USD 1.6.2018-31.5.2019
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	195 223 760.16
Zeichnungen	75 303 021.93
Rücknahmen	-131 616 012.90
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-56 312 990.97
Ausbezahlte Dividende	-88 156.38
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 823 710.29
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-8 510 294.97
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	3 803 195.34
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-2 883 389.34
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	135 939 223.47

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-31.5.2019
Klasse	(CHF hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	77 530.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 300.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 115.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	77 715.0000
Klasse	(CHF hedged) I-A1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	104 254.4260
Anzahl der ausgegebenen Aktien	17 112.5740
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 490.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	118 877.0000
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	25 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 750.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	33 750.0000
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 521.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	142.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-55.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3 608.0000
Klasse	(CHF hedged) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 150.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 150.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5 000.0000
Klasse	(EUR hedged) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7 141.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 270.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 321.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	7 090.0000
Klasse	(CHF hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	45 280.5730
Anzahl der ausgegebenen Aktien	268.6390
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 224.9290
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	41 324.2830
Klasse	(EUR hedged) K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.7000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.7000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	161 507.7250
Anzahl der ausgegebenen Aktien	111 409.2370
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-151 899.1900
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	121 017.7720
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	168 259.1180
Anzahl der ausgegebenen Aktien	64 857.9010
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-26 484.5330
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	206 632.4860
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	604 496.0780
Anzahl der ausgegebenen Aktien	233 421.9740
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-486 733.3750
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	351 184.6770

Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	23 709.7390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	21 575.9660
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 946.1880
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	32 339.5170
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	22 364.0280
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 221.1660
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 177.1710
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	27 408.0230
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	366 659.8170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	116 153.0380
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-367 777.1980
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	115 035.6570

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(CHF hedged) I-A1-dist	1.8.2018	6.8.2018	CHF	0.81

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
BRL			
BRZ BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 16-01.01.27	9 300.00	2 587 535.52	1.90
Total BRL		2 587 535.52	1.90
EUR			
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	100 000.00	116 714.79	0.09
EUR ALTICE LUXEMBOURG SA-REG-S 8.00000% 19-15.05.27	100 000.00	110 451.03	0.08
EUR DREAM GLOBAL FUNDING 1 SARL-REG-S 1.37500% 17-21.12.21	300 000.00	339 493.95	0.25
Total EUR		566 659.77	0.42
USD			
USD ABBVIE INC 4.25000% 18-14.11.28	70 000.00	72 516.45	0.05
USD ABBVIE INC 4.87500% 18-14.11.48	50 000.00	50 238.48	0.04
USD AECOM TECHNOLOGY CORP 5.87500% 15-15.10.24	230 000.00	236 973.60	0.17
USD ALTICE FINANCING SA-144A 6.62500% 15-15.02.23	210 000.00	213 150.00	0.16
USD ALTRIA GROUP INC 4.40000% 19-14.02.26	65 000.00	67 501.57	0.05
USD ALTRIA GROUP INC 4.80000% 19-14.02.29	50 000.00	52 262.25	0.04
USD ANDEAVR LOGIST LP/TESRO LOGIST FIN CORP 4.25000% 17-01.12.27	40 000.00	41 088.74	0.03
USD ANTERO RESOURCES CORP 5.62500% 15-01.06.23	230 000.00	227 412.50	0.17
USD APT PIPELINES LTD-REG-S 4.20000% 15-23.03.25	100 000.00	103 668.00	0.08
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF 6.87500% 18-11.01.48	300 000.00	200 710.50	0.15
USD AT&T INC 4.35000% 19-01.03.29	100 000.00	104 421.23	0.08
USD AT&T INC 4.75000% 15-15.05.46	75 000.00	74 617.11	0.05
USD CF INDUSTRIES INC 5.15000% 14-15.03.34	200 000.00	187 500.00	0.14
USD CHILE, REPUBLIC OF 3.86000% 17-21.06.47	200 000.00	206 700.00	0.15
USD CITIGROUP INC 4.65000% 18-23.07.48	135 000.00	149 373.65	0.11
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 4.12500% 18-14.03.21	200 000.00	203 023.00	0.15
USD COMCAST CORP 4.15000% 18-15.10.28	50 000.00	53 686.32	0.04
USD COMCAST CORP 4.70000% 18-15.10.48	40 000.00	44 463.26	0.03
USD COMCAST CORP 4.95000% 18-15.10.58	40 000.00	45 892.20	0.03
USD CONAGRA BRANDS INC 5.40000% 18-01.11.48	50 000.00	52 552.70	0.04
USD COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 7.15800% 15-12.03.45	200 000.00	191 731.00	0.14
USD CVS HEALTH CORP 4.30000% 18-25.03.28	65 000.00	66 944.92	0.05
USD ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 8.87500% 17-23.10.27	200 000.00	200 649.00	0.15
USD ENABLE MIDSTREAM PARTNERS LP 3.90000% 15-15.05.24	100 000.00	100 267.80	0.07
USD HCA INC 7.50000% 11-15.02.22	200 000.00	218 750.00	0.16
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 12-17.01.42	300 000.00	327 751.50	0.24
USD NEXEN INC 6.40000% 07-15.05.37	200 000.00	262 415.00	0.19
USD OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.75000% 18-17.01.48	200 000.00	169 500.00	0.12
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.99900% 18-27.01.28	130 000.00	133 835.00	0.10
USD PETROLEOS MEXICANOS 3.50000% 13-30.01.23	150 000.00	144 240.00	0.11
USD PETROLEOS MEXICANOS 6.50000% 18-13.03.27	80 000.00	80 534.40	0.06
USD SYNGENTA FINANCE NV-144A 3.93300% 18-23.04.21	200 000.00	202 677.84	0.15
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 2.80000% 16-21.07.23	180 000.00	149 283.00	0.11
USD TURKEY, REPUBLIC OF 6.87500% 06-17.03.36	450 000.00	400 893.75	0.30
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.37500% 17-25.09.32	400 000.00	355 018.00	0.26
USD URUGUAY, REPUBLIC OF 4.12500% 12-20.11.45	250 000.00	244 500.00	0.18
USD VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 5.94200% 13-21.11.23	200 000.00	208 500.00	0.15
USD YPF SA-REG-S 6.95000% 17-21.07.27	160 000.00	137 181.60	0.10
USD YPF SA-REG-S 7.00000% 17-15.12.47	170 000.00	135 029.30	0.10
Total USD		6 117 453.67	4.50
Total Notes, fester Zins		9 271 648.96	6.82
Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 3.2500%/VAR 19-PRP	100 000.00	116 476.32	0.09
EUR ITALY, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.3500%/CPI LINKED 14-15.09.24	3 120 000.00	3 815 749.20	2.81
Total EUR		3 932 225.52	2.90
USD			
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB 7.7500%/VAR 17-PRP	290 000.00	301 600.00	0.22
Total USD		301 600.00	0.22
Total Notes, variabler Zins		4 233 825.52	3.12
Medium-Term Notes, fester Zins			
EUR			
EUR ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA-REG-S 2.37500% 19-27.09.27	100 000.00	115 614.84	0.08
EUR AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY AB-REG-S 1.75000% 17-07.02.25	100 000.00	113 688.95	0.08
EUR AROUND TOWN SA-REG-S 2.00000% 18-02.11.26	200 000.00	225 141.49	0.17
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 1.37500% 18-29.08.23	215 000.00	240 976.07	0.18
EUR BNP PARIBAS-REG-S 1.00000% 18-17.04.24	200 000.00	226 770.23	0.17
EUR CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.87500% 18-19.01.26	100 000.00	113 272.37	0.08
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.62500% 19-12.02.21	100 000.00	111 649.05	0.08
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.00000% 15-27.07.23	200 000.00	235 436.30	0.17
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.00000% 18-01.11.28	100 000.00	116 014.35	0.09
EUR ORANO SA 4.87500% 09-23.09.24	50 000.00	61 289.25	0.05
EUR REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 1.87500% 15-27.04.27	100 000.00	110 234.86	0.08
EUR REN FINANCE B V-REG-S 2.50000% 15-12.02.25	200 000.00	244 141.15	0.18
EUR SCHAEFFLER AG-REG-S 2.87500% 19-26.03.27	50 000.00	57 714.19	0.04
EUR TELECOM ITALIA FINANCE SA 7.75000% 03-24.01.33	130 000.00	183 608.91	0.13
EUR VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG-REG-S 1.50000% 19-01.10.24	115 000.00	130 069.94	0.10
Total EUR		2 285 621.95	1.68

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisetermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP				
GBP	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 4.12500% 17-20.07.22	100 000.00	129 498.48	0.10
Total GBP			129 498.48	0.10
USD				
USD	MEXICO, UNITED STATES OF 4.75000% 12-08.03.44	150 000.00	148 643.25	0.11
USD	MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 8.75000% 17-09.03.24	200 000.00	220 463.00	0.16
USD	MORGAN STANLEY-SUB 4.35000% 14-08.09.26	150 000.00	156 942.22	0.12
USD	ROMANIA-REG-S 6.12500% 14-22.01.44	250 000.00	296 250.00	0.22
USD	SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 3.50000% 19-16.04.29	200 000.00	197 320.00	0.14
USD	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 4.00000% 18-17.04.25	215 000.00	224 030.00	0.16
Total USD			1 243 648.47	0.91
Total Medium-Term Notes, fester Zins			3 658 768.90	2.69
Medium-Term Notes, variabler Zins				
EUR				
EUR	AXA SA-REG-S-SUB 3.25000%/VAR 18-28.05.49	100 000.00	115 743.07	0.09
EUR	CAIXABANK SA-REG-S-SUB 2.75000%/VAR 17-14.07.28	200 000.00	226 846.00	0.17
EUR	IBERDROLA INTERNACIONAL BV-REG-S-SUB 2.62500%/VAR 18-PRP	100 000.00	113 802.99	0.08
EUR	ROYAL BK OF SCOTLAND GP PLC-REG-S 2.00000%/VAR 18-04.03.25	300 000.00	338 619.54	0.25
EUR	SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S-SUB 1.62500%/VAR 18-05.03.29	100 000.00	113 468.24	0.08
EUR	SWEDBANK AB-REG-S-SUB 1.50000%/VAR 18-18.09.28	200 000.00	219 856.80	0.16
EUR	UBS AG-REG-S-SUB 4.75000%/VAR 14-12.02.26	200 000.00	236 520.79	0.17
Total EUR			1 364 857.43	1.00
Total Medium-Term Notes, variabler Zins			1 364 857.43	1.00
Anleihen, fester Zins				
AUD				
AUD	AUSTRALIA 5.75000% 07-15.05.21	61 000.00	46 041.81	0.04
Total AUD			46 041.81	0.04
EUR				
EUR	ADLER REAL ESTATE AG-REG-S 3.00000% 18-27.04.26	100 000.00	114 416.52	0.08
EUR	ADO PROPERTIES SA-REG-S 1.50000% 17-26.07.24	200 000.00	221 404.90	0.16
EUR	ALTICE LUXEMBOURG SA-REG-S 7.25000% 14-15.05.22	210 000.00	237 860.68	0.18
EUR	ARENA LUXEMBOURG FINANCE SARL-REG-S 2.87500% 17-01.11.24	100 000.00	114 239.29	0.08
EUR	CIE GEN ETABLISSEMENTS MICHELIN-REG-S 2.50000% 18-03.09.38	200 000.00	255 124.95	0.19
EUR	DEMIRE DUTCH MITSIND REL EST AG-REG-S 2.87500% 17-15.07.22	210 000.00	236 811.36	0.18
EUR	DXC TECHNOLOGY CO 1.75000% 18-15.01.26	100 000.00	111 742.12	0.08
EUR	GLOBALWORTH REAL ESTATE INVEST-REG-S 2.87500% 17-20.06.22	200 000.00	233 393.28	0.17
EUR	HORIZON PARENT HOLDINGS-REG-S (PIK) 8.25000% 17-15.02.22	130 000.00	148 545.09	0.11
EUR	INEOS GROUP HOLDINGS SA-REG-S 5.37500% 16-01.08.24	200 000.00	227 772.74	0.17
EUR	INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 3.12500% 17-15.07.24	100 000.00	108 497.33	0.08
EUR	MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 3.32500% 17-24.03.25	200 000.00	234 399.33	0.17
EUR	RESIDOMO SRO-REG-S 3.37500% 17-15.10.24	100 000.00	114 371.31	0.08
EUR	SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.50000% 15-25.03.35	1 500 000.00	1 764 679.09	1.30
EUR	SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 15-07.08.45	800 000.00	1 179 335.33	0.87
Total EUR			5 302 593.32	3.90
GBP				
GBP	SCOTTISH WIDOWS PLC-REG-S-SUB 5.50000% 13-16.06.23	100 000.00	138 450.17	0.10
GBP	UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.50000% 16-22.07.47	730 000.00	925 704.56	0.68
GBP	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC-REG-S 4.87500% 15-15.01.27	150 000.00	189 135.62	0.14
Total GBP			1 253 290.35	0.92
MXN				
MXN	MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-13.11.42	547 200.00	2 599 852.20	1.91
Total MXN			2 599 852.20	1.91
USD				
USD	ARGENTINA, REPUBLIC OF (PIK) 8.28000% 05-31.12.33	100 000.00	105 937.29	0.08
USD	BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 7.12500% 06-20.01.37	300 000.00	355 177.50	0.26
USD	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 4.62500% 18-14.03.23	200 000.00	207 507.00	0.15
USD	COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.12500% 09-18.01.41	100 000.00	117 142.50	0.09
USD	GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 7.28800% 07-16.08.37	200 000.00	239 800.00	0.18
USD	KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 4.87500% 14-14-10.44	300 000.00	321 000.00	0.24
USD	MEXICO CITY AIRPORT TRUST-REG-S 5.50000% 17-31.07.47	201 000.00	193 042.41	0.14
USD	PERU, REPUBLIC OF 8.75000% 03-21.11.33	100 000.00	157 197.50	0.11
USD	SFC CAPITAL LTD-REG-S 5.37500% 16-16.06.23	200 000.00	204 750.00	0.15
USD	VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.50000% 17-16.03.47	75 000.00	90 701.55	0.07
Total USD			1 992 255.75	1.47
Total Anleihen, fester Zins			11 194 033.43	8.24
Anleihen, variabler Zins				
AUD				
AUD	AUSTRALIA 2.5000/CPI LINKED 10-20.09.30	615 000.00	657 885.60	0.48
AUD	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP 3.7500/CPI LINKED 09-20.11.20	303 000.00	271 891.24	0.20
Total AUD			929 776.84	0.68
EUR				
EUR	BANK OF IRELAND-REG-S-SUB 7.375%/VAR 15-PRP	200 000.00	234 013.50	0.17
EUR	ELM BV-REG-S-SUB 2.600%/VAR 15-PRP	100 000.00	114 354.61	0.08
EUR	ENGIE SA-REG-S-SUB 3.2500/VAR 19-PRP	100 000.00	116 063.78	0.09
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF 1.850%/CPTFEMU LINKED 10-25.07.27	1 890 000.00	2 915 528.89	2.14
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF 0.250%/CPTFEMU LINKED 13-25.07.24	1 749 000.00	2 227 512.67	1.64
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.100%/CPI LINKED 15-01.03.25	1 381 000.00	1 699 639.45	1.25
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.100%/CPI LINKED 17-01.03.28	1 500 000.00	1 867 351.01	1.37
EUR	ITALY, REPUBLIC OF 2.550%/CPI LINKED 09-15.09.41	1 300 000.00	1 679 917.06	1.24

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR	ITALY, REPUBLIC OF 3.100%/CPI LINKED 11-15.09.26	2 010 000.00	2 723 926.71	2.00
EUR	ITALY, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.300%/CPI LINKED 17-15.05.28	1 518 000.00	1 680 152.09	1.24
EUR	ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.600%/CPI LINKED 07-15.09.23	700 000.00	984 458.19	0.72
EUR	SPAIN GOVERNMENT-144A-REG-S 1.000%/CPI LINKED 15-30.11.30	88 000.00	115 828.27	0.09
EUR	SPAIN GOVERNMENT-144A-REG-S 0.650%/CPI LINKED 17-30.11.27	1 670 000.00	2 120 859.88	1.56
EUR	VONOVIA FINANCE BV-REG-S-SUB 4.000%/VAR 14-PRP	100 000.00	118 106.30	0.09
Total EUR			18 597 712.41	13.68
GBP				
GBP	PRUDENTIAL PLC-REG-S-SUB 5.625%/VAR 18-20.10.51	175 000.00	232 580.48	0.17
Total GBP			232 580.48	0.17
SEK				
SEK	SWEDEN, KINGDOM OF 0.250%/IDX LINKED 11-01.06.22	1 170 000.00	142 280.47	0.11
Total SEK			142 280.47	0.11
USD				
USD	QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S-SUB 6.750%/VAR 14-02.12.44	250 000.00	267 235.00	0.19
USD	SCOR SE-REG-S-SUB 5.250%/VAR 18-PRP	200 000.00	173 500.00	0.13
USD	WESTPAC BANKING CORP-SUB 5.000%/VAR 17-PRP	75 000.00	67 185.00	0.05
Total USD			507 920.00	0.37
Total Anleihen, variabler Zins			20 410 270.20	15.01
Treasury-Notes, variabler Zins				
USD				
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.000%/CPI LINKED 06-15.01.26	2 770 000.00	3 933 243.55	2.89
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.125%/CPI IDX LKND 10-15.02.40	430 000.00	648 112.59	0.48
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.07.27	7 220 000.00	7 526 074.58	5.53
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.875%/CPI LINKED 19-15.01.29	4 000 000.00	4 209 298.62	3.10
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 16-15.07.26	5 282 000.00	5 529 316.73	4.07
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.01.27	10 230 000.00	10 776 333.15	7.93
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI INDEX 14-15.07.24	4 956 000.00	5 273 355.46	3.88
Total USD			37 895 734.68	27.88
Total Treasury-Notes, variabler Zins			37 895 734.68	27.88
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			88 029 139.12	64.76
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Notes, fester Zins				
EUR				
EUR	ARD FINANCE SA (PIK) 6.62500% 17-15.09.23	150 000.00	169 378.97	0.12
Total EUR			169 378.97	0.12
USD				
USD	BROADCOM CORP/CAYMAN FIN LTD 3.62500% 18-15.01.24	80 000.00	79 200.61	0.06
USD	CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.50000% 16-01.05.26	160 000.00	163 600.00	0.12
USD	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 7.12500% 16-15.06.24	210 000.00	221 320.89	0.16
USD	ENERGY TRANSFER OPERATING LP 4.50000% 19-15.04.24	100 000.00	104 858.61	0.08
USD	ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 6.00000% 18-15.06.48	60 000.00	64 642.46	0.05
USD	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.40000% 14-01.04.24	75 000.00	73 687.50	0.05
USD	HALFMOON PARENT INC-144A 4.37500% 18-15.10.28	85 000.00	89 095.50	0.07
USD	MEG ENERGY CORP-144A 6.50000% 17-15.01.25	150 000.00	144 330.00	0.11
USD	PHILLIPS 66 PARTNERS LP 4.68000% 15-15.02.45	75 000.00	74 534.12	0.05
USD	QUICKEN LOANS INC -144A 5.75000% 15-01.05.25	150 000.00	148 155.00	0.11
USD	ROWAN COS INC 7.87500% 09-01.08.19	330 000.00	330 825.00	0.24
USD	SPRINT CORP 7.87500% 14-15.09.23	200 000.00	214 500.00	0.16
USD	YAMANA GOLD INC 4.95000% 14-15.07.24	195 000.00	202 078.50	0.15
Total USD			1 910 828.19	1.41
Total Notes, fester Zins			2 080 207.16	1.53
Medium-Term Notes, fester Zins				
USD				
USD	ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 7.00000% 02-01.05.32	110 000.00	153 125.21	0.11
Total USD			153 125.21	0.11
Total Medium-Term Notes, fester Zins			153 125.21	0.11
Anleihen, fester Zins				
RUB				
RUB	RUSSIA, FEDERATION OF 8.15000% 12-03.02.27	400 000 000.00	6 300 032.65	4.64
Total RUB			6 300 032.65	4.64
USD				
USD	NETFLIX INC 4.37500% 16-15.11.26	100 000.00	97 348.00	0.07
Total USD			97 348.00	0.07
Total Anleihen, fester Zins			6 397 380.65	4.71
Anleihen, variabler Zins				
CAD				
CAD	CANADA, GOVERNMENT 4.250%/CPI IDX LINKED 91-01.12.21	298 000.00	396 412.66	0.29
Total CAD			396 412.66	0.29

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY			
JPY JAPAN 0.100%/CPI LINKED 13-10.09.23	171 000 000.00	1 685 248.13	1.24
JPY JAPAN 0.100%/CPI LINKED 18-10.03.28	170 000 000.00	1 643 517.59	1.21
Total JPY	3 328 765.72		2.45
NZD			
NZD NEW ZEALAND 2.500%/CPI LINKED 17-20.09.40	6 660 000.00	5 816 892.60	4.28
NZD NEW ZEALAND 3.000%/CPI LINKED 13-20.09.30	6 305 000.00	5 502 558.68	4.05
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.500%/CPI LINKED 14-20.09.35	5 256 000.00	4 511 930.69	3.32
Total NZD	15 831 381.97		11.65
Total Anleihen, variabler Zins		19 556 560.35	14.39
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.750%/CPI LINKED 15-15.02.45	5 750 000.00	6 186 348.96	4.55
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 14-15.01.24	295 000.00	325 939.02	0.24
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.250%/CPI LINKED 15-15.01.25	3 336 000.00	3 564 637.62	2.62
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 16-15.01.26	1 649 000.00	1 796 431.59	1.32
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25	2 221 000.00	2 393 475.17	1.76
Total USD	14 266 832.36		10.49
Total Treasury-Notes, variabler Zins		14 266 832.36	10.49
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
42 454 105.73		31.23	
Total des Wertpapierbestandes		130 483 244.85	95.99

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR EURO BTP ITALY GOVERMENT FUTURE 06.06.19	-25.00	23 317.77	0.02
FUR EURO-BUND FUTURE 06.06.19	-54.00	-295 280.46	-0.22
EUR EURO-BOBL FUTURE 06.06.19	-90.00	-186 542.19	-0.14
EUR EURO-BUXL FUTURE 06.06.19	-31.00	-510 572.88	-0.38
EUR EURO-OAT FUTURE 06.06.19	30.00	140 876.13	0.10
GBP LONG GILT FUTURE 26.09.19	30.00	28 737.12	0.02
AUD AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 17.06.19	-23.00	-73 325.02	-0.05
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.09.19	-54.00	-31 218.75	-0.02
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.19	19.00	7 421.88	0.01
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.09.19	34.00	79 687.50	0.06
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.09.19	-157.00	-130 015.63	-0.10
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.19	80.00	38 125.12	0.03
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-908 789.41	-0.67

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

-908 789.41

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

Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.87875% 17-08.08.47	-130 000 000.00	-134 973.92	-0.10
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 17-08.08.47	-3 500 000.00	-74 243.56	-0.05
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.24100% 17-08.08.27	-27 000 000.00	-180 716.35	-0.13
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.20750% 17-25.08.27	-3 400 000.00	7 352.99	0.00
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 17-25.08.27	-25 000 000.00	-39 633.72	-0.03
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.89660% 17-20.09.22	-1 000 000.00	-79 437.88	-0.06
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-20.09.22	-500 000.00	-32 890.45	-0.02
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.47200% 17-16.10.22	-600 000.00	-83 533.73	-0.06
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 17-16.10.22	-600 000.00	-83 533.73	-0.06
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.53500% 17-17.10.47	-75 000 000.00	-85 340.91	-0.06
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 17-17.10.47	-40 000 000.00	-59 651.51	-0.04
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.68150% 18-08.01.23	-35 000 000.00	-55 344.14	-0.04
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 18-08.01.23	-35 000 000.00	-55 344.14	-0.04
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.71700% 18-21.02.48	-10 000 000.00	-237 552.64	-0.17
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 18-21.02.48	-13 000 000.00	-305 755.73	-0.22
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.91625% 18-27.02.48	-6 000 000.00	-132 898.25	-0.10
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-27.02.48	-10 000 000.00	-210 491.61	-0.15
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.49750% 18-10.04.23	-130 000 000.00		
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 18-10.04.23	-130 000 000.00		
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.52100% 18-02.05.23	-130 000 000.00		
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 18-02.05.23	-130 000 000.00		
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.52500% 18-07.05.23	-130 000 000.00		
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 18-07.05.23	-130 000 000.00		
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.36000% 18-29.10.23	-130 000 000.00		
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 18-29.10.23	-130 000 000.00		
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.71375% 18-27.12.48	-130 000 000.00		
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-27.12.48	-130 000 000.00		
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.20500% 19-11.01.24	-130 000 000.00		
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 19-11.01.24	-130 000 000.00		
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.16250% 19-15.01.24	-130 000 000.00		
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 19-15.01.24	-130 000 000.00		
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.12800% 19-17.01.24	-130 000 000.00		
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 19-17.01.24	-130 000 000.00		

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

Bezeichnung			Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.15400% 19-25.01.24		-6 000 000.00	-131 781.77	-0.10
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 19-25.01.24		-1 800 000.00	-113 483.49	-0.08
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.47203% 19-14.02.49		-190 000 000.00	-99 083.71	-0.07
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 19-14.02.49		-230 000 000.00	22 738.93	0.02
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.68000% 19-05.03.49		-4 000 000.00	-23 631.19	-0.02
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 19-05.03.49		-85 000 000.00	-12 618.95	-0.01
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 8.00500% 19-30.03.21		-2 800 000.00	-23 951.92	-0.02
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC MXI 19-30.03.21		-4 000 000.00	-40 625.61	-0.03
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER -0.49000% 19-09.04.23		-4 000 000.00	-27 381.09	0.20
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 19-09.04.23		12 000 000.00	-40 571.70	-0.03
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.54275% 19-10.04.49		4 000 000.00	146 806.02	0.11
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 19-10.04.49		5 000 000.00	108 902.81	0.08
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER -0.39500% 19-11.04.24		4 000 000.00	137 226.10	0.10
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 19-11.04.24		3 400 000.00	62 770.90	0.05
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE REC 3.74500% 17-14.08.22		50 000 000.00	-27 291.00	-0.02
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE PAYER CNRRO07 17-14.08.22		25 000 000.00	-1 156 438.02	-0.85
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.83400% 17-07.11.19		12 000 000.00	-1 156 438.02	-0.85
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.74850% 18-23.02.23		4 000 000.00	-1 156 227.43	-1.52
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 18-23.02.23		5 000 000.00	-1 156 227.43	-1.52
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3ML 18-20.03.22		4 000 000.00	-1 156 227.43	-1.52
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.83750% 18-23.03.23		4 000 000.00	-1 156 227.43	-1.52
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3ML 18-23.03.23		3 400 000.00	-1 156 227.43	-1.52
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.71610% 18-04.04.23		65 000 000.00	-1 156 227.43	-1.52
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3ML 18-04.04.23		70 000 000.00	-1 156 227.43	-1.52
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.84500% 18-20.04.28		60 000 000.00	-1 156 227.43	-1.52
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 18-20.04.28		20 000 000.00	-1 156 227.43	-1.52
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 8.31500% 18-11.06.28		20 000 000.00	-1 156 227.43	-1.52
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 3M 18-11.06.28		1 900 000.00	-1 156 227.43	-1.52
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.87500% 18-18.10.28		3 800 000.00	-1 156 227.43	-1.52
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.77500% 18-16.11.48		5 403.97	-1 156 227.43	-1.52
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 18-16.11.48		32 707.95	-1 156 227.43	-1.52
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.68750% 19-22.12.28		63 941.65	-1 156 227.43	-1.52
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 19-22.12.28		-42 350.58	-1 156 227.43	-1.52
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.48901% 19-12.02.49		6 088.43	-1 156 227.43	-1.52
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 19-12.02.49		-10 352.10	-1 156 227.43	-1.52
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.23835% 19-14.02.26		91 829.48	-1 156 227.43	-1.52
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 19-14.02.26		27 647.87	-1 156 227.43	-1.52
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.95500% 19-19.03.24		20 000 000.00	-1 156 227.43	-1.52
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY CNRRO07 19-19.03.24		3 500 000.00	-1 156 227.43	-1.52
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.08409% 19-29.03.24		30 000 000.00	-1 156 227.43	-1.52
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 19-29.03.24		20 000 000.00	-1 156 227.43	-1.52
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.08500% 19-20.03.29		277 058.04	-1 156 227.43	-1.52
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 19-20.03.29		5 658.37	-1 156 227.43	-1.52
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 3.08000% 19-09.04.24		-927.91	-1 156 227.43	-1.52
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRRO07 19-09.04.24		98 767.29	-1 156 227.43	-1.52
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 3.14000% 19-10.04.24		1 320.26	-1 156 227.43	-1.52
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRRO07 19-10.04.24		15 209.95	-1 156 227.43	-1.52
CNY	HSBC/INTEREST RATE SWAP REC 3.23500% 19-17.04.24		6 173.76	-1 156 227.43	-1.52
CNY	HSBC/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRRO07 19-17.04.24		29 510.53	-1 156 227.43	-1.52
Total Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze			-1 156 438.02	-0.85	
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			-1 156 438.02	-0.85	
Total Derivative Instrumente			-2 065 227.43	-1.52	

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

USD	5 524 924.79	RUB	359 937 800.00	6.6.2019	2 373.53	0.00
JPY	63 200 000.00	USD	566 211.34	6.6.2019	16 028.43	0.01
USD	740 000.00	JPY	82 310 940.00	6.6.2019	-18 302.26	-0.01
USD	1 152 255.02	BRL	4 540 000.00	6.6.2019	-7 194.88	-0.01
USD	137 038.79	COP	443 759 000.00	6.6.2019	5 403.97	0.00
ARS	33 912 898.00	USD	718 798.18	6.6.2019	32 707.95	0.02
CLP	989 600 000.00	USD	1 463 519.96	6.6.2019	-63 941.65	-0.05
USD	1 768 857.31	JPY	196 600 000.00	6.6.2019	-42 350.58	-0.03
SEK	6 845 696.00	EUR	640 000.00	7.6.2019	6 088.43	0.01
PLN	5 545 000.00	USD	1 453 911.40	6.6.2019	-10 352.10	-0.01
USD	2 524 826.00	GBP	1 930 000.00	6.6.2019	91 829.48	0.07
USD	18 188 147.78	NZD	27 475 000.00	6.6.2019	277 058.04	0.20
USD	795 997.42	CZK	18 320 000.00	6.6.2019	5 658.37	0.01
USD	346 504.71	ZAR	5 060 000.00	6.6.2019	-927.91	0.00
USD	4 769 199.87	MXN	91 650 000.00	6.6.2019	98 767.29	0.07
USD	278 730.21	CAD	375 000.00	6.6.2019	1 320.26	0.00
SEK	26 680 000.00	USD	2 789 111.88	7.6.2019	15 209.95	0.01
NOK	76 620 000.00	USD	8 747 891.52	6.6.2019	6 173.76	0.01
TRY	4 205 000.00	USD	688 639.70	10.6.2019	29 510.53	0.02
AUD	2 450 000.00	USD	1 715 188.65	6.6.2019	-17 504.05	-0.01
CHF	48 480 100.00	USD	47 636 425.56	6.6.2019	577 773.13	0.43
USD	41 048 577.94	EUR	36 705 000.00	6.6.2019	134 618.99	0.10
EUR	62 603 400.00	USD	70 011 729.85	6.6.2019	-229 603.77	-0.17
USD	740 000.00	JPY	81 515 440.00	6.6.2019	-10 973.59	-0.01
USD	831 950.68	EUR	740 900.00	6.6.2019	6 091.75	0.01
CZK	17 154 443.45	NOK	6 550 000.00	6.6.2019	-8 299.97	-0.01
USD	710 000.00	SEK	6 795 807.60	7.6.2019	-4 304.03	0.00
USD	723 562.94	EUR	645 000.00	6.6.2019	4 600.85	0.00
EUR	263 821.46	NZD	450 000.00	6.6.2019	716.55	0.00
USD	1 423 143.98	EUR	1 265 000.00	6.6.2019	13 086.55	0.01
USD	705 000.00	CAD	944 183.94	6.6.2019	6 530.61	0.01
EUR	665 000.00	USD	749 106.54	6.6.2019	-7 851.05	-0.01

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

USD	1 804 941.13	EUR	1 603 000.00	6.6.2019	18 125.27	0.01
EUR	210 000.00	USD	235 340.07	6.6.2019	-1 259.39	0.00
USD	688 325.22	EUR	614 400.00	6.6.2019	3 472.03	0.00
USD	853 637.24	EUR	763 100.00	6.6.2019	3 032.63	0.00
USD	1 382 990.23	EUR	1 237 800.00	6.6.2019	3 251.82	0.00
AUD	1 005 000.00	CAD	925 353.75	6.6.2019	11 856.62	0.01
USD	137 136.53	SEK	1 320 000.00	7.6.2019	-1 608.03	0.00
AUD	220 000.00	USD	151 487.60	6.6.2019	957.55	0.00
USD	107 443.74	GBP	85 000.00	6.6.2019	291.04	0.00
USD	680 000.00	RUB	44 081 000.00	6.6.2019	3 662.08	0.00
COP	2 450 173 750.00	USD	725 000.00	6.6.2019	1 809.33	0.00
USD	2 128 180.84	EUR	1 899 100.00	6.6.2019	11 311.22	0.01
EUR	890 000.00	USD	997 118.62	6.6.2019	-5 062.40	0.00
EUR	184 204.32	NOK	1 790 000.00	6.6.2019	814.03	0.00
USD	142 115.43	AUD	205 000.00	6.6.2019	64.27	0.00
NZD	1 082 250.60	AUD	1 020 000.00	6.6.2019	-1 266.42	0.00
COP	2 006 415 000.00	USD	592 649.53	5.7.2019	1 359.76	0.00
USD	593 613.83	COP	2 006 414 750.00	6.6.2019	-1 560.68	0.00
USD	6 173 079.60	RUB	404 018 800.00	5.7.2019	2 229.38	0.00
RUB	404 018 800.00	USD	6 199 459.87	6.6.2019	-570.69	0.00
GBP	535 000.00	NOK	5 917 902.50	6.6.2019	-1 706.22	0.00
PHP	79 900 000.00	USD	1 528 864.74	6.6.2019	2 138.57	0.00
USD	1 527 724.67	PHP	79 900 000.00	6.6.2019	-3 278.64	0.00
BRL	4 540 000.00	USD	1 139 558.23	6.6.2019	19 891.67	0.02
USD	1 136 477.42	BRL	4 540 000.00	5.7.2019	-19 835.57	-0.01
CLP	989 600 000.00	USD	1 397 286.19	5.7.2019	1 562.28	0.00
USD	1 398 233.84	CLP	989 600 000.00	6.6.2019	-1 344.47	0.00
ARS	33 912 898.00	USD	723 861.22	5.7.2019	-9 888.16	-0.01
USD	755 298.40	ARS	33 912 898.00	6.6.2019	3 792.27	0.00
USD	969 581.13	EUR	870 600.00	6.6.2019	-850.49	0.00
USD	670 000.00	CAD	906 579.68	6.6.2019	-651.27	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					950 681.97	0.70
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					6 351 935.60	4.67
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-890 432.11	-0.66
Andere Aktiva und Passiva					1 109 020.59	0.82
Total des Nettovermögens					135 939 223.47	100.00

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2019	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in USD		39 807 002.63	59 340 337.08	102 391 620.73
Klasse (EUR hedged) K-1-acc¹	LU0719382987			
Aktien im Umlauf		1.1000	4.2000	7.8000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		3 053 138.47	2 992 069.90	3 058 567.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		3 053 138.47	2 992 069.90	3 058 567.59
Klasse P-acc	LU0659916679			
Aktien im Umlauf		64 046.8510	80 404.3690	97 183.2250
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		84.74	84.53	83.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		84.74	84.53	83.51
Klasse (CHF hedged) P-acc¹	LU0726085425			
Aktien im Umlauf		13 493.3710	55 397.8680	52 417.7340
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		89.22	89.24	86.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		89.22	89.24	86.80
Klasse (EUR hedged) P-acc¹	LU0706127809			
Aktien im Umlauf		221 918.0080	244 017.1070	377 739.1700
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.42	98.73	101.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		100.42	98.73	101.30
Klasse P-dist	LU0659904402			
Aktien im Umlauf		11 107.4500	13 303.5590	25 269.1910
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		73.13	74.28	74.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		73.13	74.28	74.79
Klasse (EUR hedged) Q-acc¹	LU0718864688			
Aktien im Umlauf		33 321.5820	31 996.3270	155 022.8190
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		102.18	100.03	102.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		102.18	100.03	102.27

¹ Siehe Erläuterung 13

² Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2018/2019	2017/2018	2016/2017
Klasse (EUR hedged) K-1-acc ¹	EUR	N/A ²	-2.2%	-0.2%
Klasse P-acc	USD	N/A ²	1.2%	0.5%
Klasse (CHF hedged) P-acc ¹	CHF	N/A ²	2.8%	-2.2%
Klasse (EUR hedged) P-acc ¹	EUR	N/A ²	-2.5%	-0.5%
Klasse P-dist	USD	N/A ²	1.2%	0.5%
Klasse (EUR hedged) Q-acc ¹	EUR	N/A ²	-2.2%	-0.1%

¹ Siehe Erläuterung 13

² Aufgrund der Strategieänderung per Ende November 2018 werden für das Geschäftsjahr 2018/2019 keine Performance-Daten angegeben.

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Das Rechnungsjahr vom 1. Juni 2018 bis zum 31. Mai 2019 war von der Unsicherheit über den Handelskonflikt zwischen den USA und China und der allgemeinen Abschwächung der globalen Konjunkturdaten geprägt. In der ersten Hälfte des Rechnungsjahres signalisierte die US-Notenbank (Fed), dass sie die Zinssätze weiter anheben werde, obwohl die Finanzmarktakteure Bedenken hatten, dass eine weitere Erhöhung der Wirtschaft schaden würde, die sich ohnehin bereits abschwächte. Die Änderung des Zinsausblicks der Fed Anfang 2019 und vorsichtige Aussagen anderer Zentralbanken in aller Welt schürten eine fortgesetzte Rally an den globalen Anleihenmärkten. Die meisten Marktsegmente erzielten im Rechnungsjahr hohe Erträge. Qualitativ hochwertige Staatsanleihen entwickelten sich jedoch in der Regel besser als hochverzinsliche Unternehmensanleihen.

Der Subfonds wurde im Rechnungsjahr neu ausgerichtet und auf ein flexibles Portfolio kurzfristiger globaler Unternehmensanleihen umgestellt. Als Benchmark dient ein Index für globale kurzfristige Anleihen mit Währungsabsicherung (der Barclays Global Aggregate 1-3 Years USD Hedged). Dies wird durch einen aktiven Währungs-Overlay ergänzt. Der Subfonds bietet ein flexibles, diversifiziertes Engagement in globalen Anleihen in der Durationspanne von 0 bis 4 Jahren. Wir bevorzugen Engagements in Märkten wie den USA und Neuseeland, wo die Zentralbanken Spielraum für Zinssenkungen haben, gegenüber Märkten wie Deutschland oder Japan, wo die Renditen nach wie vor auf sehr tiefen Niveaus verharren. Der Kern des Fonds ist derzeit in Staatsanleihen von Industrieanlagen investiert. Wir erkennen aber auch Chancen in Investment-Grade- und Hochzinsanleihen von Unternehmen sowie einigen Schwellenländeranleihen. Am Ende des Rechnungsjahres entsprach die optionsbereinigte Duration 1.7 Jahren.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	54.30
Neuseeland	7.82
Kanada	4.46
Italien	3.03
Niederlande	2.78
Russische Föderation (GUS)	2.77
Luxemburg	2.51
Grossbritannien	1.88
Deutschland	1.71
Britische Jungferninseln	1.51
Australien	1.43
Frankreich	1.42
Spanien	1.34
Supranational	1.08
Japan	0.83
Mongolei	0.55
Mexiko	0.52
Kolumbien	0.52
Indonesien	0.51
Singapur	0.51
Cayman-Inseln	0.51
Chile	0.37
Finnland	0.28
Schweden	0.28
Rumänien	0.27
Südafrika	0.27
Ukraine	0.25
Uruguay	0.13
Total	93.84

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	61.28
Banken & Kreditinstitute	8.42
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7.55
Kantone, Bundesstaaten	3.13
Pharmazie, Kosmetik & medizinische Produkte	2.11
Supranationale Organisationen	2.08
Energie- & Wasserversorgung	1.97
Städte, Gemeinden	1.20
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	1.11
Telekommunikation	1.09
Computer & Netzwerkausrüster	0.99
Erdöl	0.61
Tabak & alkoholische Getränke	0.57
Internet, Software & IT-Dienste	0.53
Diverse Konsumgüter	0.37
Immobilien	0.28
Versicherungen	0.15
Gesundheits- & Sozialwesen	0.14
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.13
Biotechnologie	0.13
Total	93.84

Nettovermögensaufstellung

	USD 31.5.2019
Aktiva	
Wertpapierbestand, Einstandswert	37 426 808.22
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-70 033.72
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	37 356 774.50
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 116 301.87
Andere liquide Mittel (Margins)	169 096.77
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	63 003.00
Zinsforderungen aus Wertpapieren	270 599.62
Sonstige Forderungen	18 246.82
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-51 398.04
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	102 325.70
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	-99 284.57
Total Aktiva	39 945 665.67
Passiva	
Kontokorrentkredit	-93 266.24
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-22 507.17
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-13 169.88
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 335.49
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-6 384.26
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-22 889.63
Total Passiva	-138 663.04
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	39 807 002.63

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD 1.6.2018-31.5.2019
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	21 095.93
Zinsen auf Wertpapiere	1 070 027.61
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	34 322.47
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	22 566.60
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	29 195.98
Total Erträge	1 177 208.59
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-21 697.00
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-333 489.24
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-20 083.14
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 16)	-9 026.64
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-6 560.41
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-562.91
Total Aufwendungen	-391 419.34

Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	785 789.25
---	-------------------

Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-2 496 465.29
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	2 850.27
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-85 358.08
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-509 913.78
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	62 862.61
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-89 372.00
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-3 115 396.27

Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-2 329 607.02
--	----------------------

Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	1 532 722.06
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	48.90
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	2 921.71
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-349 248.53
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-98 956.09
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 087 488.05

Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 242 118.97
---	----------------------

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2018-31.5.2019
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	59 340 337.08
Zeichnungen	16 202 149.41
Rücknahmen	-34 475 804.19
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-18 273 654.78
Aus bezahlte Dividende	-17 560.70
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	785 789.25
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-3 115 396.27
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 087 488.05
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 242 118.97
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	39 807 002.63

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-31.5.2019
	(EUR hedged) K-1-acc ¹
Klasse	
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4.2000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3.1000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.1000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	80 404 3690
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 725.2990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-19 082.8170
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	64 046.8510
Klasse	(CHF hedged) P-acc¹
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	55 397.8680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 954.8900
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-48 859.3870
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	13 493.3710
Klasse	(EUR hedged) P-acc¹
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	244 017.1070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	115 852.6430
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-137 951.7420
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	221 918.0080
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	13 303.5590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.7390
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 196.8480
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	11 107.4500
Klasse	(EUR hedged) Q-acc¹
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	31 996.3270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	19 707.7050
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 382.4500
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	33 321.5820

¹ Siehe Erläuterung 13

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
– Global Short Term Flexible (USD)*	1.8.2018	6.8.2018	USD	1.32

¹ Siehe Erläuterung 5

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

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2019

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

CAD

CAD BRITISH COLUMBIA, PROVINCE OF 3.30000% 13-18.12.23	1 000 000.00	788 453.29	1.98
Total CAD		788 453.29	1.98

EUR

EUR ALTICE FRANCE-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	100 000.00	116 714.79	0.29
EUR ALTICE LUXEMBOURG SA-REG-S 8.00000% 19-15.05.27	100 000.00	110 451.03	0.28
EUR BERKSHIRE HATHAWAY INC 0.50000% 16-13.03.20	150 000.00	167 929.40	0.42
EUR INFOR US INC 5.75000% 16-15.05.22	100 000.00	112 520.83	0.28
EUR MERCK & CO INC 1.12500% 14-15.10.21	100 000.00	114 427.08	0.29
EUR PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.87500% 12-30.05.24	100 000.00	125 033.33	0.32
EUR UNILABS SUBHOLDING AB-REG-S 5.75000% 17-15.05.25	100 000.00	111 276.09	0.28
Total EUR		858 352.55	2.16

USD

USD ABBVIE INC 2.50000% 15-14.05.20	100 000.00	99 746.53	0.25
USD AECOM TECHNOLOGY CORP 5.87500% 15-15.10.24	40 000.00	41 212.80	0.10
USD ALLERGAN FUNDING SCS 3.00000% 15-12.03.20	150 000.00	150 158.76	0.38
USD AMBER CIRCLE FUNDING LTD-REG-S 3.25000% 12-04.12.22	200 000.00	201 865.00	0.51
USD AMERICAN EXPRESS CO 3.40000% 18-27.02.23	100 000.00	102 379.01	0.26
USD ANDEAVR LOGIST LP/TESRO LOGIST FIN CORP 5.50000% 15-15.10.19	100 000.00	100 678.40	0.25
USD ANTERO RESOURCES CORP 5.62500% 15-01.06.23	40 000.00	39 550.00	0.10
USD CHILE, REPUBLIC OF 2.25000% 12-30.10.22	150 000.00	149 025.00	0.37
USD CITIGROUP INC 2.75000% 17-25.04.22	150 000.00	150 107.93	0.38
USD CONAGRA BRANDS INC 3.80000% 18-22.10.21	50 000.00	51 091.57	0.13
USD CVS HEALTH CORP 2.80000% 15-20.07.20	130 000.00	130 060.63	0.33
USD DOMINION ENERGY INC 2.00000% 16-15.08.21	70 000.00	68 793.37	0.17
USD ENERG TRANSFER PARTNERS LP 4.15000% 13-01.10.20	90 000.00	91 360.31	0.23
USD EXELON CORP 2.45000% 16-15.04.21	140 000.00	139 077.42	0.35
USD GILEAD SCIENCES INC 2.55000% 15-01.09.20	50 000.00	50 050.41	0.12
USD HCA INC 7.50000% 11-15.02.22	50 000.00	54 687.50	0.14
USD HSBC BANK PLC-144A 4.75000% 11-19.01.21	190 000.00	196 501.15	0.49
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.75000% 12-25.04.22	200 000.00	202 897.00	0.51
USD ING BANK NV-REG-S 2.45000% 15-16.03.20	200 000.00	199 818.12	0.50
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 2.85000% 19-13.05.22	350 000.00	352 688.00	0.89
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.40000% 16-07.06.21	120 000.00	119 667.34	0.30
USD KINDER MORGAN INC 3.15000% 17-15.01.23	100 000.00	100 388.27	0.25
USD MICROSOFT CORP 1.10000% 16-08.08.19	100 000.00	99 751.00	0.25
USD MORGAN STANLEY 2.50000% 16-21.04.21	230 000.00	229 429.79	0.58
USD SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMNT-REG-S 2.50000% 15-28.04.20	300 000.00	299 385.00	0.75
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 5.87500% 07-30.05.22	100 000.00	106 625.00	0.27
USD SOUTHWESTERN ELECTRIC POWER 3.55000% 12-15.02.22	130 000.00	132 711.92	0.33
USD SUNTRUST BANKS INC 2.70000% 16-27.01.22	50 000.00	50 142.31	0.13
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 2.20000% 16-21.07.21	60 000.00	55 222.80	0.14
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.75000% 15-01.09.21	100 000.00	100 500.00	0.25
USD URUGUAY, REPUBLIC OF 4.50000% 13-14.08.24	50 000.00	52 575.00	0.13
USD WESTPAC BANKING CORP 2.80000% 17-11.01.22	100 000.00	100 469.00	0.25
USD XCEL ENERGY INC 2.40000% 16-15.03.21	130 000.00	129 780.35	0.33
Total USD		4 148 396.69	10.42

Total Notes, fester Zins

5 795 202.53

14.56

Notes, variabler Zins

EUR

EUR ITALY, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.350%/CPI LINKED 14-15.09.24	879 000.00	1 075 013.96	2.70
Total EUR		1 075 013.96	2.70

Total Notes, variabler Zins

1 075 013.96

2.70

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR

EUR BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 0.87500% 15-13.10.23	100 000.00	112 139.55	0.28
EUR BNP PARIBAS-REG-S 1.12500% 18-22.11.23	100 000.00	113 976.73	0.29
EUR CAISSE D'AMORTS DE LA DETE SCIALE-REG-S 0.05000% 16-25.11.20	100 000.00	112 212.82	0.28
EUR COMMERZBANK AG-REG-S 0.50000% 18-28.08.23	30 000.00	33 527.44	0.08
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.12500% 18-30.08.23	50 000.00	56 649.36	0.14
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.00000% 15-27.07.23	100 000.00	117 718.15	0.30
EUR OP CORPORATE BANK PLC-REG-S 1.12500% 14-17.06.19	100 000.00	111 483.44	0.28
EUR OPTUS FINANCE PTY LTD 3.50000% 10-15.09.20	100 000.00	116 446.77	0.29
EUR REDIXIS GAS FINANCE BV-REG-S 2.75000% 14-08.04.21	100 000.00	115 413.24	0.29
EUR STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 1.62500% 14-13.06.21	100 000.00	114 430.37	0.29
Total EUR		1 003 997.87	2.52

GBP

GBP JERROLD FINCO PLC-REG-S 6.25000% 16-15.09.21	150 000.00	191 895.90	0.48
Total GBP		191 895.90	0.48

NZD

NZD ABN AMRO BANK NV 6.00000% 13-17.06.19	290 000.00	189 301.16	0.48
NZD AUSTRALIA & NZ BANKING GROUP LTD-REG-S 5.62500% 13-22.10.19	220 000.00	145 314.75	0.36
NZD BNP PARIBAS-REG-S 5.87500% 13-04.12.19	170 000.00	112 837.98	0.28
NZD INTL BK FOR RECONSTR & DEV'T WORLD BANK 3.50000% 16-22.01.21	640 000.00	429 561.85	1.08
NZD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD REG-S 5.62500% 13-22.11.19	240 000.00	159 017.50	0.40
NZD RABOBANK NEDERLAND NV 5.37500% 14-12.08.19	180 000.00	118 046.38	0.30
Total NZD		1 154 079.62	2.90

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD				
USD ABN AMRO BANK NV-144A 2.65000% 18-19.01.21		200 000.00	199 981.64	0.50
USD CNPC GENERAL CAPITAL LTD-REG-S 2.70000% 14-25.11.19		300 000.00	300 009.00	0.75
USD GENERAL ELECTRIC CO 4.37500% 10-16.09.20		80 000.00	81 533.60	0.21
USD HENKEL AG & CO KGAA-REG-S 2.00000% 17-12.06.20		150 000.00	149 278.50	0.38
USD MONGOLIA,GOVERNMENT OF-REG-S 8.75000% 17-09.03.24		200 000.00	220 463.00	0.55
USD ROMANIA-REG-S 6.75000% 12-07.02.22		100 000.00	109 137.50	0.28
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S 3.20000% 18-23.04.21		200 000.00	202 476.00	0.51
Total USD			1 262 879.24	3.18
Total Medium-Term Notes, fester Zins				
Medium-Term Notes, Nullcoupon				
EUR				
EUR SANOFI-REG-S 0.00000% 16-13.01.20		100 000.00	111 558.02	0.28
Total EUR			111 558.02	0.28
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon				
Anleihen, fester Zins				
CHF				
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.25000% 12-02.08.19		400 000.00	398 946.16	1.00
Total CHF			398 946.16	1.00
EUR				
EUR ALTICE LUXEMBOURG SA-REG-S 7.25000% 14-15.05.22		100 000.00	113 266.99	0.29
EUR ARENA LUXEMBOURG FINANCE SARL-REG-S 2.87500% 17-01.11.24		100 000.00	114 239.29	0.29
EUR DEMIRE DUTCH MITSTND REL EST AG-REG-S 2.87500% 17-15.07.22		100 000.00	112 767.31	0.28
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 4.40000% 13-31.10.23		400 000.00	534 432.54	1.34
Total EUR			874 706.13	2.20
GBP				
GBP ARQIVA BROADCAST FINANCE PLC-REG-S 6.75000% 18-30.09.23		100 000.00	133 129.75	0.33
Total GBP			133 129.75	0.33
NZD				
NZD NEW ZEALAND LOC GOV FUNDING AGENCY 6.00000% 13-15.05.21		240 000.00	169 503.94	0.43
Total NZD			169 503.94	0.43
USD				
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 4.37500% 11-12.07.21		200 000.00	205 897.00	0.52
USD CONSUMERS ENERGY COMPANY 2.85000% 12-15.05.22		50 000.00	50 617.18	0.13
USD ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 2.80000% 18-15.02.21		50 000.00	50 111.25	0.12
USD FMS WERTMANAGEMENT 1.00000% 16-16.08.19		330 000.00	329 089.20	0.82
USD JAPAN BANK FOR INTL COOPERATION 2.12500% 17-01.06.20		330 000.00	329 274.00	0.83
USD PETROLEOS MEXICANOS 5.50000% 10-21.01.21		100 000.00	102 750.00	0.26
USD QUALCOMM INC 2.25000% 15-20.05.20		100 000.00	99 682.67	0.25
Total USD			1 167 421.30	2.93
Total Anleihen, fester Zins				
Anleihen, variabler Zins				
EUR				
EUR ITALY, REPUBLIC OF 2.550%/CPI LINKED 09-15.09.41		100 000.00	129 224.40	0.32
EUR RABOBANK NEDERLAND NV REG-S 5.500%/VAR 15-PRP		200 000.00	230 162.31	0.58
Total EUR			359 386.71	0.90
NZD				
NZD NEW ZEALAND 2.000%/CPI LINKED 12-20.09.25		1 720 000.00	1 318 723.05	3.31
Total NZD			1 318 723.05	3.31
Total Anleihen, variabler Zins				
Treasury-Notes, fester Zins				
USD				
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 18-15.05.21		4 996 000.00	5 058 254.66	12.71
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 18-30.11.20		1 921 000.00	1 940 284.92	4.88
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.00000% 12-31.08.19		1 200 000.00	1 195 734.37	3.00
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 16-15.12.19		1 150 000.00	1 144 025.39	2.87
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 17-15.06.20		1 950 000.00	1 935 527.34	4.86
Total USD			11 273 826.68	28.32
Total Treasury-Notes, fester Zins				
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden				
26 290 270.86			66.04	
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Notes, fester Zins				
EUR				
EUR ARD FINANCE SA (PIK) 6.62500% 17-15.09.23		100 000.00	112 919.31	0.28
Total EUR			112 919.31	0.28

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD				
USD ABB FINANCE USA INC 2.87500% 12-08.05.22		160 000.00	161 484.22	0.41
USD ABBOTT LABORATORIES 2.90000% 16-30.11.21		150 000.00	151 360.41	0.38
USD ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 6.87500% 10-15.11.19		100 000.00	101 561.30	0.26
USD BERKSHIRE HATHAWAY ENERGY CO 2.80000% 18-15.01.23		50 000.00	50 499.90	0.13
USD BRISTOL-MYERS SQUIBB CO-144A 2.60000% 19-16.05.22		65 000.00	65 439.64	0.16
USD CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 3.45000% 11-15.11.21		50 000.00	50 733.19	0.13
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-144A 2.05000% 17-18.09.20		50 000.00	49 687.50	0.12
USD ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.40000% 14-01.04.24		20 000.00	19 650.00	0.05
USD HALFMONTH PARENT INC-144A 3.40000% 18-17.09.21		60 000.00	60 783.40	0.15
USD MEXICO, UNITED STATES OF 4.00000% 13-02.10.23		100 000.00	103 251.50	0.26
USD QUICKEN LOANS INC -144A 5.75000% 15-01.05.25		40 000.00	39 508.00	0.10
USD SCHLUMBERGER HOLDINGS CORP-144A 3.00000% 15-21.12.20		50 000.00	50 258.49	0.13
USD SPRINT CORP 7.87500% 14-15.09.23		50 000.00	53 625.00	0.13
Total USD			957 842.55	2.41
Total Notes, fester Zins			1 070 761.86	2.69
Medium-Term Notes, variabler Zins				
USD				
USD BANK OF AMERICA CORP 2.369%/VAR 17-21.07.21		150 000.00	149 525.38	0.37
Total USD			149 525.38	0.37
Total Medium-Term Notes, variabler Zins			149 525.38	0.37
Anleihen, fester Zins				
CAD				
CAD ALBERTA, PROVINCE OF 3.40000% 13-01.12.23		580 000.00	457 886.39	1.15
CAD YORK, REGIONAL MUNICIPALITY OF 4.00000% 11-30.06.21		620 000.00	479 618.32	1.21
Total CAD			937 504.71	2.36
RUB				
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 8.15000% 12-03.02.27		70 000 000.00	1 102 505.71	2.77
Total RUB			1 102 505.71	2.77
USD				
USD AT&T INC 3.00000% 12-15.02.22		50 000.00	50 400.90	0.12
USD FIVE CORNERS FUNDING TRUST-144A 4.41900% 13-15.11.23		100 000.00	106 289.73	0.27
Total USD			156 690.63	0.39
Total Anleihen, fester Zins			2 196 701.05	5.52
Anleihen, variabler Zins				
NZD				
NZD NEW ZEALAND 3.000%/CPI LINKED 13-20.09.30		1 860 000.00	1 623 276.63	4.08
Total NZD			1 623 276.63	4.08
Total Anleihen, variabler Zins			1 623 276.63	4.08
Treasury-Notes, fester Zins				
USD				
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 14-30.09.19		1 200 000.00	1 197 468.74	3.01
Total USD			1 197 468.74	3.01
Total Treasury-Notes, fester Zins			1 197 468.74	3.01
Treasury-Notes, variabler Zins				
USD				
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.750%/CPI LINKED 15-15.02.45		349 000.00	375 484.49	0.94
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 13-15.01.23		1 761 000.00	1 924 633.31	4.84
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI INDEX 13-15.07.23		2 200 000.00	2 417 750.40	6.07
Total USD			4 717 868.20	11.85
Total Treasury-Notes, variabler Zins			4 717 868.20	11.85
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			10 955 601.86	27.52
Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Notes, fester Zins				
USD				
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO-144A 2.75000% 19-01.06.24		110 000.00	110 901.78	0.28
Total USD			110 901.78	0.28
Total Notes, fester Zins			110 901.78	0.28
Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
			110 901.78	0.28
Total des Wertpapierbestandes			37 356 774.50	93.84

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

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

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR	EURO-BOBL FUTURE 06.06.19	-12.00	-24 872.29	-0.06
EUR	EURO-SCHATZ FUTURE 06.06.19	20.00	7 800.45	0.02
EUR	EURO-BUXL FUTURE 06.06.19	-1.00	-16 470.09	-0.04
CAD	CANADA 10YR BOND FUTURE 19.09.19	-5.00	-5 621.72	-0.02
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.09.19	-6.00	-4 968.75	-0.01
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.19	-15.00	-7 265.64	-0.02
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-51 398.04	-0.13

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

-51 398.04

-0.13

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

Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.79125% 18-20.12.48	-40 000 000.00	-33 316.98	-0.08
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-20.12.48			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.15500% 19-23.01.24	-3 000 000.00	-65 967.59	-0.17
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF19-23.01.24			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze			-99 284.57	-0.25

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

-99 284.57

-0.25

Total Derivative Instrumente

-150 682.61

-0.38

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

USD	1 083 778.47	RUB	70 606 000.00	6.6.2019	465.59	0.00
USD	385 919.00	GBP	295 000.00	6.6.2019	14 036.11	0.04
USD	42 670.42	MXN	820 000.00	6.6.2019	883.68	0.00
USD	4 306 238.45	NZD	6 505 000.00	6.6.2019	65 596.46	0.16
USD	1 787 589.74	CAD	2 405 000.00	6.6.2019	8 467.24	0.02
USD	677 844.89	CHF	690 000.00	6.6.2019	-8 370.63	-0.02
USD	4 663 369.38	EUR	4 170 000.00	6.6.2019	15 195.87	0.04
EUR	28 903 700.00	USD	32 281 762.13	28.6.2019	471.63	0.00
CHF	1 176 700.00	USD	1 169 922.64	28.6.2019	2 988.35	0.01
USD	770 034.09	EUR	686 300.00	28.6.2019	3 512.95	0.01
EUR	287 300.00	USD	322 068.76	28.6.2019	-1 186.46	0.00
EUR	95 400.00	USD	106 576.21	28.6.2019	-24.97	0.00
USD	1 078 802.42	RUB	70 606 000.00	5.7.2019	389.61	0.00
RUB	70 606 000.00	USD	1 083 412.61	6.6.2019	-99.73	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					102 325.70	0.26

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

2 285 398.64

5.74

Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten

-93 266.24

-0.23

Andere Aktiva und Passiva

306 452.64

0.77

Total des Nettovermögens

39 807 002.63

100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2019	31.5.2018
Nettovermögen in USD		9 715 432.80	9 476 032.62
Klasse (EUR hedged) N-acc¹	LU1706618268		
Aktien im Umlauf		14 900.0000	14 900.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.93	97.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		100.93	97.36
Klasse P-acc¹	LU1706617708		
Aktien im Umlauf		14 900.0000	14 900.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		105.63	98.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		105.63	98.69
Klasse (EUR hedged) P-acc¹	LU1706618003		
Aktien im Umlauf		14 900.0000	14 900.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		101.37	97.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		101.37	97.49
Klasse P-mdist¹	LU1706617963		
Aktien im Umlauf		15 210.8590	14 900.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.56	96.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		98.56	96.79
Klasse Q-acc¹	LU1706617880		
Aktien im Umlauf		14 900.0000	14 900.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		106.49	98.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		106.49	98.95
Klasse (EUR hedged) Q-acc¹	LU1706618185		
Aktien im Umlauf		14 900.0000	14 900.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		102.19	97.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		102.19	97.74

¹ Erste NAV 13.12.2017

² Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2018/2019	2017/2018
Klasse (EUR hedged) N-acc	EUR	3.7%	-
Klasse P-acc	USD	7.0%	-
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	4.0%	-
Klasse P-mdist	USD	7.0%	-
Klasse Q-acc	USD	7.6%	-
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	4.6%	-

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2018 bis zum 31. Mai 2019 erzielte der Subfonds eine positive Performance. Der Subfonds verfolgte einen diversifizierten Ansatz und investiert in ein breites Spektrum von Schwellenländer-Emittenten, Investment-Grade- und Non-Investment-Grade-Emittenten sowie Emittenten am CMBS-Markt. Die optionsbereinigte Duration des Subfonds war am Ende des Rechnungsjahres mit 5.7 Jahren höher als im Vorjahr. Das Management der Risikoprämien trug positiv zur Wertentwicklung bei, wobei die Engagements in Unternehmensanleihen und CMBS die wichtigsten Performancetreiber waren.

Die Renditen von US-Treasuries gingen zurück, vor allem später im Berichtszeitraum, da sich das Wachstum der Weltwirtschaft verlangsamte und die US-Notenbank (Fed) eine Pause im Zinserhöhungszyklus signalisierte. Die Fed hob ihren Zinssatz für Übernachtlausleihungen im Laufe des Rechnungsjahres dreimal an, zuletzt im Dezember 2018. Anfang 2019 deutete sie jedoch eine Pause bei den Zinserhöhungen während des restlichen Jahres 2019 an. Die Kreditrisikoprämien für Staatsanleihen aus Schwellenländern stiegen im Laufe des Rechnungsjahres, da die Verlangsamung des globalen Wachstums, erhöhte geopolitische Risiken und die Escalation der Handelsspannungen die Risikoprämien in die Höhe trieben. Die Risikoprämien von CMBS verengten sich im Laufe des Rechnungsjahres und der Sektor entwickelte sich überdurchschnittlich gut.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	72.03
Cayman-Inseln	5.34
Luxemburg	4.51
Südkorea	2.28
Israel	2.13
Vereinigte Arabische Emirate	2.08
Marokko	2.07
Grossbritannien	1.91
Niederlande	1.73
Kanada	1.04
Libanon	0.97
Total	96.09

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	38.84
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	13.56
Länder- & Zentralregierungen	12.40
Erdöl	7.87
Energie- & Wasserversorgung	4.11
Anlagefonds	4.06
Banken & Kreditinstitute	3.85
Telekommunikation	3.50
Chemie	2.07
Detailhandel, Warenhäuser	2.05
Elektrische Geräte & Komponenten	1.28
Gesundheits- & Sozialwesen	1.23
Diverse Dienstleistungen	1.04
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.23
Total	96.09

Nettovermögensaufstellung

	USD 31.5.2019
Aktiva	
Wertpapierbestand, Einstandswert	9 145 031.85
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	190 472.97
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	9 335 504.82
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	129 219.48
Andere liquide Mittel (Margins)	56 713.38
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	163 794.31
Zinsforderungen aus Wertpapieren	77 576.31
Sonstige Forderungen	18 886.18
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-7 164.52
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-23 894.42
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	-27 750.44
Total Aktiva	9 722 885.10
Passiva	
Kontokorrentkredit	-35.04
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-5 149.99
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-781.04
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 486.23
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-7 417.26
Total Passiva	-7 452.30
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	9 715 432.80

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD 1.6.2018-31.5.2019
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	5 944.57
Zinsen auf Wertpapiere	448 222.83
Dividenden	57.48
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	9 659.19
Total Erträge	463 884.07
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-8 079.54
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-115 563.47
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-4 629.44
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 500.95
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-40.94
Total Aufwendungen	-129 814.34

Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	334 069.73
---	-------------------

Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-94 244.38
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-4 856.64
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	1 803.10
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-24 849.46
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-507 145.84
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	26 871.00
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	40 558.13
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-561 864.09

Realisierter Nettoergewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-227 794.36
--	--------------------

Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	431 469.02
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	4 848.53
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-1 228.21
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	102 370.42
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-27 750.44
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	509 709.32

Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	281 914.96
---	-------------------

Veränderungen des Nettovermögens

	USD 1.6.2018-31.5.2019
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	9 476 032.62
Zeichnungen	29 999.96
Total Zeichnungen	29 999.96
Ausbezahlte Dividende	-72 514.74
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	334 069.73
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-561 864.09
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	509 709.32
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	281 914.96
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	9 715 432.80

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-31.5.2019
Klasse	(EUR hedged) N-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	14 900.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	14 900.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	14 900.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	14 900.0000
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	14 900.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	14 900.0000
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	14 900.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	310.8590
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	15 210.8590
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	14 900.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	14 900.0000
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	14 900.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	14 900.0000

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Multi Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-mdist	15.6.2018	20.6.2018	USD	0.40
P-mdist	16.7.2018	19.7.2018	USD	0.40
P-mdist	16.8.2018	21.8.2018	USD	0.40
P-mdist	17.9.2018	20.9.2018	USD	0.40
P-mdist	15.10.2018	18.10.2018	USD	0.40
P-mdist	15.11.2018	20.11.2018	USD	0.40
P-mdist	17.12.2018	20.12.2018	USD	0.39
P-mdist	15.1.2019	18.1.2019	USD	0.39
P-mdist	15.2.2019	20.2.2019	USD	0.40
P-mdist	15.3.2019	20.3.2019	USD	0.40
P-mdist	15.4.2019	18.4.2019	USD	0.41
P-mdist	15.5.2019	20.5.2019	USD	0.41

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2019

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Asset Backed Securities, variabler Zins

USD

USD BLUEMOUNT FUJI US CLO I LTD-144A 3M LIBOR+235BP 17-20.07.29	250 000.00	249 063.43	2.56
Total USD		249 063.43	2.56

Total Asset Backed Securities, variabler Zins

249 063.43 **2.56**

Notes, fester Zins

USD

USD CABLEVISION SYSTEMS CORP 5.87500% 12-15.09.22	120 000.00	124 164.00	1.28
USD CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 3.85000% 17-01.06.27	100 000.00	101 316.88	1.04
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP-SUB 3.75000% 16-28.07.26	190 000.00	188 345.22	1.94
USD KROGER CO 2.65000% 16-15.10.26	210 000.00	198 861.65	2.05
USD LEVEL 3 FINANCING INC 5.37500% 16-01.05.25	120 000.00	120 150.00	1.24
USD OCP SA-REG-S 6.87500% 15-22.10.25	200 000.00	201 500.00	2.07
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 7.37500% 17-17.01.27	150 000.00	168 120.00	1.73
USD SPRINT NEXTEL CORP 6.00000% 12-15.11.22	120 000.00	122 438.40	1.26
USD TENET HEALTHCARE CORP 4.62500% 17-15.07.24	120 000.00	119 124.00	1.23
Total USD		1 344 020.15	13.84

Total Notes, fester Zins

1 344 020.15 **13.84**

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC-REG-S 3.62500% 16-22.06.21	200 000.00	202 500.00	2.08
USD ALTICE LUXEMBOURG SA-144A 7.75000% 14-15.05.22	43 000.00	43 752.50	0.45
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 2.87500% 17-27.03.22	220 000.00	221 120.90	2.28
USD LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S 8.25000% 06-12.04.21	100 000.00	94 500.00	0.97
Total USD		561 873.40	5.78

Total Medium-Term Notes, fester Zins

561 873.40 **5.78**

Anleihen, fester Zins

USD

USD ISRAEL, STATE OF 3.25000% 18-17.01.28	200 000.00	207 047.00	2.13
USD QNB FINANCE LTD-REG-S 2.87500% 13-29.04.20	270 000.00	269 307.45	2.77
Total USD		476 354.45	4.90

Total Anleihen, fester Zins

476 354.45 **4.90**

Treasury-Notes, fester Zins

USD

USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.12500% 18-15.11.28	165 000.00	178 883.20	1.84
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 19-15.02.29	695 000.00	724 184.50	7.46
Total USD		903 067.70	9.30

Total Treasury-Notes, fester Zins

903 067.70 **9.30**

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

3 534 379.13 **36.38**

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

Mortgage Backed Securities, fester Zins

USD

USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST-SUB 3.75000% 19-01.03.62	200 000.00	201 191.38	2.07
USD CITIGRP COM MORT TRUST-144A-SUB 3.00000% 17-01.09.50	250 000.00	208 709.23	2.15
USD COMM 2015-CCRE24 MORTGAGE TRUST-SUB 3.46300% 15-01.08.48	375 000.00	340 490.55	3.50
USD CSAIL COMMERCIAL MORTGAGE TRST-144A-SUB 4.47007% 17-01.06.50	244 000.00	229 295.56	2.36
USD JPMBDB COMM MRTG SEC TRST-144A-SUB 3.00000% 17-01.10.50	236 000.00	201 967.31	2.08
USD MORGAN STANLEY CAPITAL I INC-SUB 2.73000% 17-01.12.50	360 000.00	315 656.75	3.25
USD MSCG TRUST SNR-144A-SUB 5.20500% 16-01.11.34	120 000.00	102 861.40	1.06
Total USD		1 600 172.18	16.47

Total Mortgage Backed Securities, fester Zins

1 600 172.18 **16.47**

Mortgage Backed Securities, variabler Zins

USD

USD BANK-BNK14-144A-SUB VAR 18-01.09.60	100 000.00	81 118.74	0.83
USD COMM 2015-DC1 MORTGAGE TRUST-SUB FLR 15-01.02.48	50 000.00	50 760.42	0.52
USD COMM 2016-COR1 MORTGAGE TRUST-SUB VAR 16-01.10.49	300 000.00	309 048.75	3.18
USD COMM COR2 MORTGAGE TRUST-SUB VAR 17-01.09.50	200 000.00	209 279.46	2.15
USD JP MRGN CHSE CMRCIA MRTG SICURITES TRST-SUB VAR 12-01.05.45	300 000.00	302 801.91	3.12
USD JPMBB COMMERCIAL MTG SEC TRUST FLR 15-01.05.48	300 000.00	248 462.34	2.56
USD MORGAN STANLEY BANK OF AMER MERRIL LYNCH-SUB FLR 17-01.11.52	165 000.00	169 650.96	1.75
USD SHOPS AT CRYSTALS TRUST CSTL-144A-SUB VAR 16-01.07.36	325 000.00	301 870.17	3.11
Total USD		1 672 992.75	17.22

Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins

1 672 992.75 **17.22**

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

Notes, fester Zins

USD

USD ANTERO RESOURCES FIN CORP 5.12500% 14-01.12.22	120 000.00	118 500.00	1.22
USD APX GROUP INC 7.87500% 16-01.12.22	110 000.00	101 475.00	1.05
USD DISH DBS CORP 5.87500% 14-15.11.24	60 000.00	53 943.00	0.56
USD JEFFERIES FINANCE LLC-144A 6.87500% 14-15.04.22	200 000.00	203 438.00	2.09
USD MARATHON OIL CORP 4.40000% 17-15.07.27	150 000.00	155 589.17	1.60
USD NABORS INDUSTRIES INC 4.62500% 12-15.09.21	185 000.00	178 062.50	1.83
USD ORCHESTRA BORROWER/CO-ISSUER INC-144A 6.75000% 17-15.06.22	110 000.00	113 338.50	1.17
USD PROVIDENT FUNDING ASSOC/ PFG FIN-144A 6.37500% 17-15.06.25	110 000.00	103 262.50	1.06
USD QUICKEEN LOANS INC -144A 5.75000% 15-01.05.25	120 000.00	118 524.00	1.22
USD RR DONNELLEY & SONS CO 7.87500% 13-15.03.21	22 000.00	22 385.00	0.23
USD SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.12500% 17-15.05.22	120 000.00	125 400.00	1.29
Total USD	1 293 917.67	13.32	

Total Notes, fester Zins

1 293 917.67 **13.32**

Notes, variabler Zins

USD

USD PRUDENTIAL FINANCIAL INC-SUB 5.375%/VAR 15-15.05.45	180 000.00	183 600.00	1.89
Total USD	183 600.00	1.89	

Total Notes, variabler Zins

183 600.00 **1.89**

Anleihen, fester Zins

USD

USD EL PASO NATURAL GAS CO 8.37500% 03-15.06.32	150 000.00	196 582.15	2.02
USD LLOYDS BANK PLC 6.37500% 11-21.01.21	175 000.00	185 373.73	1.91
Total USD	381 955.88	3.93	

Total Anleihen, fester Zins

381 955.88 **3.93**

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

5 132 638.48 **52.83**

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

Mortgage Backed Securities, fester Zins

USD

USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST-144A 2.75000% 18-01.01.51	175 000.00	148 440.16	1.53
Total USD	148 440.16	1.53	

Total Mortgage Backed Securities, fester Zins

148 440.16 **1.53**

Anleihen, fester Zins

USD

USD ENERGY TRANSFER OPERATING LP 5.87500% 19-15.01.24	110 000.00	120 211.40	1.23
Total USD	120 211.40	1.23	

Total Anleihen, fester Zins

120 211.40 **1.23**

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

268 651.56 **2.76**

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

Investment Fonds, open end

Luxemburg

USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	35.00	394 085.65	4.06
Total Luxemburg		394 085.65	4.06

Total Investment Fonds, open end

394 085.65 **4.06**

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

394 085.65 **4.06**

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionen auf Anleihe-Futures, klassisch

USD

USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE CALL 125.50000 JUL19 21.06.19	4.00	5 750.00	0.06
Total USD		5 750.00	0.06

Total Optionen auf Anleihe-Futures, klassisch

5 750.00 **0.06**

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

5 750.00 **0.06**

Total des Wertpapierbestandes

9 335 504.82 **96.09**

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

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR	EURO-SCHATZ FUTURE 06.06.19	-3.00	-1 069.78	-0.01
GBP	LONG GILT FUTURE 26.09.19	-2.00	-3 882.03	-0.04
AUD	AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 17.06.19	-1.00	-3 290.83	-0.03
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.09.19	-1.00	-1 078.13	-0.01
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.09.19	1.00	2 156.25	0.02
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-7 164.52	-0.07

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

-7 164.52 **-0.07**

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

Credit-Default-Swaps*

USD	ICE/CDX.NA.HY.S32 CDI PAYER 5.00000% 19-20.06.24	-500 000.00	-27 750.44	-0.29
Total Credit-Default-Swaps			-27 750.44	-0.29

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

-27 750.44 **-0.29**

Total Derivative Instrumente

-34 914.96 **-0.36**

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

NOK	2 410 000.00	USD	280 841.30	19.6.2019	-5 344.12	-0.05
USD	313 129.44	EUR	275 000.00	19.6.2019	6 232.51	0.06
EUR	249 660.23	NOK	2 410 000.00	19.6.2019	3 118.90	0.03
EUR	4 426 900.00	USD	4 968 272.68	19.6.2019	-27 901.71	-0.29
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)						-23 894.42

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	185 932.86	1.91
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-35.04	0.00
Andere Aktiva und Passiva	252 839.54	2.61
Total des Nettovermögens	9 715 432.80	100.00

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

UBS (Lux) Bond SICAV

– Short Duration High Yield (USD)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2019	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in USD		607 137 667.02	717 745 195.54	979 220 167.91
Klasse F-acc¹	LU1303499864			
Aktien im Umlauf		-	-	1 450.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	105.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		-	-	105.61
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU0949706443			
Aktien im Umlauf		400.0000	19 700.0000	400.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		116.40	114.31	115.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		116.40	114.31	115.23
Klasse (EUR hedged) F-acc	LU0949593064			
Aktien im Umlauf		94 493.0000	157 174.0010	109 740.0010
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		121.35	118.68	119.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		121.35	118.68	119.15
Klasse I-A1-acc	LU0849031918			
Aktien im Umlauf		67 275.9230	166 928.6140	109 658.7330
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		121.34	115.39	113.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		121.34	115.39	113.44
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	LU0913264692			
Aktien im Umlauf		74 464.8520	99 944.2980	67 542.4500
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		106.86	105.04	105.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		106.86	105.04	105.99
Klasse I-A2-acc	LU0838526746			
Aktien im Umlauf		65 136.4540	65 703.4220	202 041.8220
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		121.32	115.31	113.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		121.32	115.31	113.31
Klasse (EUR hedged) I-A2-acc	LU0612440262			
Aktien im Umlauf		90 923.4790	48 256.8330	341 388.8780
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		106.48	104.19	104.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		106.48	104.19	104.65
Klasse I-B-acc	LU0913264429			
Aktien im Umlauf		706.7460	20 319.9570	138 903.6910
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		122.55	115.91	113.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		122.55	115.91	113.32
Klasse (EUR hedged) I-B-acc	LU0965046831			
Aktien im Umlauf		104 525.3870	286 776.1990	231 687.5040
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		110.20	107.31	107.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		110.20	107.31	107.26
Klasse I-X-acc	LU0912930210			
Aktien im Umlauf		569 708.2820	259 502.9440	67 084.9340
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		118.02	111.56	109.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		118.02	111.56	109.01
Klasse (EUR hedged) I-X-acc³	LU1822788235			
Aktien im Umlauf		355 901.8440	100.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		102.88	100.11	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		102.88	100.11	-
Klasse I-X-UKdist	LU1336831943			
Aktien im Umlauf		72 575.9610	72 054.9300	71 583.8390
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.64	102.49	105.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		102.64	102.49	105.40
Klasse (EUR hedged) K-1-acc	LU0599212312			
Aktien im Umlauf		0.4000	0.5000	0.5000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		3 609 344.88	3 538 245.48	3 561 064.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		3 609 344.88	3 538 245.48	3 561 064.20
Klasse K-1-dist⁴	LU0784638487			
Aktien im Umlauf		-	1.5000	1.8000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	4 518 791.30	4 648 376.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		-	4 518 791.30	4 648 376.36
Klasse K-X-acc	LU1525457625			
Aktien im Umlauf		152 138.0510	229 951.9020	155 521.4500
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		111.84	105.76	103.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		111.84	105.76	103.39
Klasse (EUR hedged) K-X-acc⁵	LU1856010993			
Aktien im Umlauf		16 375.3740	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		102.36	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		102.36	-	-

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

	ISIN	31.5.2019	31.5.2018	31.5.2017
Klasse (EUR hedged) N-dist	LU0843236083			
Aktien im Umlauf		23 148.6840	31 609.1550	32 020.4020
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		82.26	84.63	88.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		82.26	84.63	88.93
Klasse P-acc	LU0577855355			
Aktien im Umlauf		718 688.3460	936 372.0200	1 348 587.7870
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		124.60	119.32	118.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		124.60	119.32	118.14
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0577855785			
Aktien im Umlauf		489 348.4600	669 564.3330	981 603.9170
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		111.05	109.92	111.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		111.05	109.92	111.70
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0577855942			
Aktien im Umlauf		898 797.0720	1 218 386.1600	1 857 212.4070
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		115.74	114.10	115.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		115.74	114.10	115.48
Klasse P-mdist	LU0590765581			
Aktien im Umlauf		131 028.7020	236 068.3160	328 953.3650
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		82.38	82.42	85.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		82.38	82.42	85.47
Klasse (AUD hedged) P-mdist⁶	LU0784638644			
Aktien im Umlauf		-	33 017.0210	76 919.5390
Nettoinventarwert pro Aktie in AUD		-	85.91	89.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD ²		-	85.91	89.30
Klasse (CAD hedged) P-mdist¹	LU1033669257			
Aktien im Umlauf		-	-	38 967.1470
Nettoinventarwert pro Aktie in CAD		-	-	89.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CAD ²		-	-	89.44
Klasse (SGD hedged) P-mdist⁶	LU0590766043			
Aktien im Umlauf		-	31 716.7470	41 821.1930
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		-	82.18	85.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ²		-	82.18	85.50
Klasse (EUR hedged) P-qdist⁷	LU1669357847			
Aktien im Umlauf		5 713.0740	125.0450	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		93.77	96.46	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		93.77	96.46	-
Klasse Q-acc	LU1240776721			
Aktien im Umlauf		389 721.2880	453 256.1640	557 803.6880
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		111.84	106.53	104.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		111.84	106.53	104.90
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240776218			
Aktien im Umlauf		314 993.9060	432 252.6040	816 894.3490
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		102.07	100.49	101.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		102.07	100.49	101.56
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU0577855512			
Aktien im Umlauf		425 382.6140	495 279.6810	652 170.0710
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		122.40	120.01	120.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		122.40	120.01	120.81
Klasse Q-dist	LU0803109510			
Aktien im Umlauf		18 157.9710	32 252.1960	37 364.8930
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		89.58	89.44	91.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		89.58	89.44	91.99
Klasse (GBP hedged) Q-dist¹	LU0664588224			
Aktien im Umlauf		-	-	17 730.1220
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		-	-	92.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ²		-	-	92.82
Klasse Q-mdist	LU1240776994			
Aktien im Umlauf		25 620.7960	23 336.5080	26 395.9610
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		95.44	94.97	97.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		95.44	94.97	97.97

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

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 31.5.2018

⁴ Die Aktienklasse K-1-dist war bis zum 24.1.2019 im Umlauf

⁵ Erste NAV 2.11.2018

⁶ Die Aktienklassen (AUD hedged) P-mdist und (SGD hedged) P-mdist waren bis zum 20.2.2019 im Umlauf

⁷ Erste NAV 12.9.2017

Performance

	Währung	2018/2019	2017/2018	2016/2017
Klasse F-acc ¹	USD	-	-	4.8%
Klasse (CHF hedged) F-acc	CHF	1.8%	-0.8%	2.7%
Klasse (EUR hedged) F-acc	EUR	2.2%	-0.4%	3.2%
Klasse I-A1-acc	USD	5.2%	1.7%	4.7%
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	CHF	1.7%	-0.9%	2.6%
Klasse I-A2-acc	USD	5.2%	1.8%	4.8%
Klasse (EUR hedged) I-A2-acc	EUR	2.2%	-0.4%	3.2%
Klasse I-B-acc	USD	5.7%	2.3%	5.3%
Klasse (EUR hedged) I-B-acc	EUR	2.7%	0.0%	3.7%
Klasse I-X-acc	USD	5.8%	2.3%	5.4%
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	EUR	2.8%	-	-
Klasse I-X-UKdist	USD	5.8%	2.3%	5.4%
Klasse (EUR hedged) K-1-acc	EUR	2.0%	-0.6%	3.0%
Klasse K-1-dist ²	USD	-	1.6%	4.6%
Klasse K-X-acc	USD	5.7%	2.3%	-
Klasse (EUR hedged) K-X-acc ³	EUR	-	-	-
Klasse (EUR hedged) N-dist	EUR	0.9%	-1.7%	1.9%
Klasse P-acc	USD	4.4%	1.0%	4.0%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	1.0%	-1.6%	1.9%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	1.4%	-1.2%	2.4%
Klasse P-mdist	USD	4.4%	1.0%	4.0%
Klasse (AUD hedged) P-mdist ⁴	AUD	-	1.2%	4.9%
Klasse (CAD hedged) P-mdist ¹	CAD	-	-	3.7%
Klasse (SGD hedged) P-mdist ⁴	SGD	-	0.5%	3.9%
Klasse (EUR hedged) P-qdist	EUR	1.4%	-	-
Klasse Q-acc	USD	5.0%	1.6%	4.6%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	1.6%	-1.1%	2.4%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	2.0%	-0.7%	2.9%
Klasse Q-dist	USD	5.0%	1.6%	4.6%
Klasse (GBP hedged) Q-dist ¹	GBP	-	-	3.8%
Klasse Q-mdist	USD	5.0%	1.5%	4.5%

¹ Die Aktienklassen F-acc, (CAD hedged) P-mdist und (GBP hedged) Q-dist waren bis zum 26.7.2017 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

² Die Aktienklasse K-1-dist war bis zum 24.1.2019 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

³ Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

⁴ Die Aktienklassen (AUD hedged) P-mdist und (SGD hedged) P-mdist waren bis zum 20.2.2019 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2018 bis zum 31. Mai 2019 generierte der US-Hochzinsmarkt einen positiven Ertrag, der hauptsächlich auf Couponerträgen beruhte. Die Kreditrisikoprämien weiteten sich im Laufe des Rechnungsjahres aus, denn im 4. Quartal verschlechterte sich die Marktstimmung aufgrund der Aussichten für das Wirtschaftswachstum und die Zentralbankpolitik. Im Jahr 2019 belebte sich die Risikobereitschaft jedoch wieder. Dies war hauptsächlich auf den moderateren Ton der Zentralbank und Anzeichen für Fortschritte bei den Handelsgesprächen zurückzuführen.

Der Subfonds verfolgt einen diversifizierten Ansatz und investiert in ein breites Spektrum von Branchen und Emittenten, wobei er den Schwerpunkt auf kurzfristigere Papiere legt. Die Duration des Subfonds lag am Ende des Berichtsjahrs bei 1.4 Jahren. Im Hinblick auf die Kreditqualität konzentrierte sich der Subfonds auf Emittenten mit einem besseren Rating unterhalb des Investment-Grade-Bereichs (Anleihen mit Ratings von BB und B) und investierte bei günstigen Gelegenheiten auch in Emittenten mit niedrigeren Ratings.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	80.49
Kanada	5.23
Grossbritannien	3.26
Niederlande	2.81
Deutschland	2.30
Luxemburg	1.79
Bermuda	1.10
Irland	0.83
Total	97.81

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	27.43
Telekommunikation	10.31
Erdöl	9.07
Gastgewerbe & Freizeit	5.20
Baugewerbe & Baumaterial	4.39
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	4.07
Gesundheits- & Sozialwesen	3.17
Bergbau, Kohle & Stahl	2.76
Internet, Software & IT-Dienste	2.61
Immobilien	2.32
Verpackungsindustrie	2.27
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.18
Diverse Dienstleistungen	2.07
Elektronik & Halbleiter	2.03
Maschinen & Apparate	1.97
Verkehr & Transport	1.92
Versicherungen	1.84
Forstwirtschaft, Holz & Papier	1.72
Energie- & Wasserversorgung	1.58
Nichteisenmetalle	1.38
Banken & Kreditinstitute	1.06
Tabak & alkoholische Getränke	0.99
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.88
Computer & Netzwerkausrüster	0.82
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.70
Edelmetalle und -steine	0.64
Detailhandel, Warenhäuser	0.56
Chemie	0.55
Länder- & Zentralregierungen	0.43
Gummi & Reifen	0.42
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.35
Fahrzeuge	0.12
Total	97.81

Nettovermögensaufstellung

	USD 31.5.2019
Aktiva	
Wertpapierbestand, Einstandswert	606 508 276.13
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	<u>-12 693 045.26</u>
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	593 815 230.87
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	3 960 338.75
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 963 445.12
Forderungen aus Zeichnungen	120 616.72
Zinsforderungen aus Wertpapieren	8 753 880.74
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-4 146.34
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	333 005.33
Total Aktiva	608 942 371.19
Passiva	
Kontokorrentkredit	-1 898.33
Andere kurzfristige Verbindlichkeiten (Margins)	-30 553.06
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-8.21
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 493 163.86
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-208 232.98
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-39 040.94
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	<u>-31 806.79</u>
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-279 080.71
Total Passiva	-1 804 704.17
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	607 137 667.02

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD 1.6.2018-31.5.2019
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	100 015.50
Zinsen auf Wertpapiere	36 515 078.99
Dividenden	83 867.57
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	457 457.70
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	514 044.42
Total Erträge	37 670 464.18
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-280 548.82
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-5 540 675.05
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-260 091.44
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-105 942.18
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-18 352.36
Total Aufwendungen	-6 205 609.85
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	31 464 854.33
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-10 787 463.64
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	581 955.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-100 252.40
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-34 960 499.05
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-122 452.93
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	8 356 233.03
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-37 032 479.99
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-5 567 625.66
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	9 603 465.45
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-146 209.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-314 239.91
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	333 005.33
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	9 476 021.87
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	3 908 396.21

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

Veränderungen des Nettovermögens

	USD 1.6.2018-31.5.2019
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	717 745 195.54
Zeichnungen	219 789 462.64
Rücknahmen	-332 422 519.10
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-112 633 056.46
Ausbezahlte Dividende	-1 882 868.27
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	31 464 854.33
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-37 032 479.99
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	9 476 021.87
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	3 908 396.21
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	607 137 667.02

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-31.5.2019
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	19 700.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-19 300.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	400.0000
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	157 174.0010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 850.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-79 531.0010
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	94 493.0000
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	166 928.6140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	119 043.3180
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-218 696.0090
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	67 275.9230
Klasse	(CHF hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	99 944.2980
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 806.5210
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-32 285.9670
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	74 464.8520
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	65 703.4220
Anzahl der ausgegebenen Aktien	121.3000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-688.2680
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	65 136.4540
Klasse	(EUR hedged) I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	48 256.8330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	68 471.6000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-25 804.9540
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	90 923.4790
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	20 319.9570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-19 613.2110
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	706.7460
Klasse	(EUR hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	286 776.1990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	36 035.5230
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-218 286.3350
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	104 525.3870
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	259 502.9440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	793 986.6340
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-483 781.2960
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	569 708.2820
Klasse	(EUR hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	356 724.5750
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-922.7310
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	355 901.8440
Klasse	I-X-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	72 054.9300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 325.6500
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 804.6190
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	72 575.9610
Klasse	(EUR hedged) K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.1000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.4000

Klasse		K-1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.5000	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1.5000	
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000	
Klasse		K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	229 951.9020	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	27 209.1300	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-105 022.9810	
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	152 138.0510	
Klasse		(EUR hedged) K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	57 447.4450	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-41 072.0710	
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	16 375.3740	
Klasse		(EUR hedged) N-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	31 609.1550	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	404.0580	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 864.5290	
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	23 148.6840	
Klasse		P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	936 372.0200	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	20 131.2360	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-237 814.9100	
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	718 688.3460	
Klasse		(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	669 564.3330	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 531.0410	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-184 746.9140	
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	489 348.4600	
Klasse		(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 218 386.1600	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	202 818.7550	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-522 407.8430	
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	898 797.0720	
Klasse		P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	236 068.3160	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	500.0040	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-105 539.6180	
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	131 028.7020	
Klasse		(AUD hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	33 017.0210	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	165.9100	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-33 182.9310	
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000	
Klasse		(SGD hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	31 716.7470	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-31 716.7470	
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000	
Klasse		(EUR hedged) P-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	125.0450	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 588.0290	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000	
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5 713.0740	
Klasse		Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	453 256.1640	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	17 956.4770	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-81 491.3530	
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	389 721.2880	
Klasse		(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	432 252.6040	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 408.4500	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-122 667.1480	
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	314 993.9060	
Klasse		(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	495 279.6810	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	94 673.1280	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-164 570.1950	
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	425 382.6140	
Klasse		Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	32 252.1960	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	550.0000	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 644.2250	
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	18 157.9710	
Klasse		Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	23 336.5080	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 955.3880	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 671.1000	
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	25 620.7960	

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-X-UKdist	15.6.2018	20.6.2018	USD	5.49
K-1-dist	1.8.2018	6.8.2018	USD	210 464.48
(EUR hedged) N-dist	1.8.2018	6.8.2018	EUR	3.15
Q-dist	1.8.2018	6.8.2018	USD	4.15

Vierteljährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) P-qdist	16.7.2018	19.7.2018	EUR	1.04
(EUR hedged) P-qdist	15.10.2018	18.10.2018	EUR	0.96
(EUR hedged) P-qdist	15.1.2019	18.1.2019	EUR	1.04
(EUR hedged) P-qdist	15.4.2019	18.4.2019	EUR	0.99

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-mdist	15.6.2018	20.6.2018	USD	0.29
P-mdist	16.7.2018	19.7.2018	USD	0.29
P-mdist	16.8.2018	21.8.2018	USD	0.29
P-mdist	17.9.2018	20.9.2018	USD	0.29
P-mdist	15.10.2018	18.10.2018	USD	0.29
P-mdist	15.11.2018	20.11.2018	USD	0.29
P-mdist	17.12.2018	20.12.2018	USD	0.29
P-mdist	15.1.2019	18.1.2019	USD	0.29
P-mdist	15.2.2019	20.2.2019	USD	0.29
P-mdist	15.3.2019	20.3.2019	USD	0.29
P-mdist	15.4.2019	18.4.2019	USD	0.35
P-mdist	15.5.2019	20.5.2019	USD	0.35
(AUD hedged) P-mdist	15.6.2018	20.6.2018	AUD	0.32
(AUD hedged) P-mdist	16.7.2018	19.7.2018	AUD	0.32
(AUD hedged) P-mdist	16.8.2018	21.8.2018	AUD	0.32
(AUD hedged) P-mdist	17.9.2018	20.9.2018	AUD	0.32
(AUD hedged) P-mdist	15.10.2018	18.10.2018	AUD	0.32
(AUD hedged) P-mdist	15.11.2018	20.11.2018	AUD	0.32
(AUD hedged) P-mdist	17.12.2018	20.12.2018	AUD	0.32
(AUD hedged) P-mdist	15.1.2019	18.1.2019	AUD	0.32
(AUD hedged) P-mdist	15.2.2019	20.2.2019	AUD	0.32
(SGD hedged) P-mdist	15.6.2018	20.6.2018	SGD	0.26
(SGD hedged) P-mdist	16.7.2018	19.7.2018	SGD	0.26
(SGD hedged) P-mdist	16.8.2018	21.8.2018	SGD	0.26
(SGD hedged) P-mdist	15.10.2018	18.10.2018	SGD	0.26
(SGD hedged) P-mdist	15.11.2018	20.11.2018	SGD	0.26
(SGD hedged) P-mdist	17.12.2018	20.12.2018	SGD	0.26
(SGD hedged) P-mdist	15.1.2019	18.1.2019	SGD	0.26
(SGD hedged) P-mdist	15.2.2019	20.2.2019	SGD	0.26
(SGD hedged) P-mdist	15.3.2019	20.3.2019	SGD	0.26
Q-mdist	15.6.2018	20.6.2018	USD	0.33
Q-mdist	16.7.2018	19.7.2018	USD	0.33
Q-mdist	16.8.2018	21.8.2018	USD	0.33
Q-mdist	17.9.2018	20.9.2018	USD	0.33
Q-mdist	15.10.2018	18.10.2018	USD	0.33
Q-mdist	15.11.2018	20.11.2018	USD	0.33
Q-mdist	17.12.2018	20.12.2018	USD	0.34
Q-mdist	15.1.2019	18.1.2019	USD	0.33
Q-mdist	15.2.2019	20.2.2019	USD	0.34
Q-mdist	15.3.2019	20.3.2019	USD	0.34
Q-mdist	15.4.2019	18.4.2019	USD	0.41
Q-mdist	15.5.2019	20.5.2019	USD	0.41

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
EUR			
EUR VALEANT PHARMACEUTICALS INTL-REG-S 4.50000% 15-15.05.23	1 700 000.00	1 914 039.88	0.32
Total EUR		1 914 039.88	0.32
USD			
USD ALLY FINANCIAL INC 4.12500% 15-30.03.20	6 930 000.00	6 947 325.00	1.14
USD ARCELORMITTAL STEP-UP/DOWN 11-01.03.21	2 155 000.00	2 232 359.54	0.37
USD ARCONIC INC 5.40000% 11-15.04.21	4 900 000.00	5 019 217.00	0.83
USD ARCONIC INC 5.87000% 07-23.02.22	3 200 000.00	3 336 000.00	0.55
USD BALL CORP 4.00000% 13-15.11.23	1 675 000.00	1 685 468.75	0.28
USD BALL CORP 4.37500% 15-15.12.20	6 950 000.00	7 071 625.00	1.16
USD BARCLAYS BANK PLC-144A-SUB 10.17900% 09-12.06.21	2 325 000.00	2 622 425.16	0.43
USD BOMBARDIER INC-144A 8.75000% 16-01.12.21	4 550 000.00	4 913 090.00	0.81
USD CENTENE CORP 5.62500% 16-15.02.21	5 165 000.00	5 223 106.25	0.86
USD CENTURYLINK INC 5.62500% 13-01.04.20	5 015 000.00	5 082 953.25	0.84
USD CENTURYLINK INC 6.45000% 11-15.06.21	10 000 000.00	10 400 000.00	1.71
USD CNO FINANCIAL GROUP INC 4.50000% 15-30.05.20	11 055 000.00	11 205 348.00	1.85
USD CREDIT ACCEPTANCE CORP 6.12500% 14-15.02.21	3 795 000.00	3 804 487.50	0.63
USD FRESENIUS MEDICAL CARE US FINANCE-144A 5.75000% 11-15.02.21	2 105 000.00	2 191 220.80	0.36
USD GANNETT CO INC 6.37500% 13-15.10.23	1 715 000.00	1 757 875.00	0.29
USD GOODYEAR TIRE & RUBBER CO/TH 8.75000% 10-15.08.20	2 400 000.00	2 526 000.00	0.42
USD HCA HEALTHCARE INC 6.25000% 12-15.02.21	4 375 000.00	4 555 468.75	0.75
USD INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-144A 6.25000% 15-15.02.22	6 025 000.00	6 235 875.00	1.03
USD IRON MOUNTAIN INC 6.00000% 13-15.08.23	1 500 000.00	1 530 000.00	0.25
USD KB HOME 7.00000% 13-15.12.21	5 000 000.00	5 295 100.00	0.87
USD L BRANDS INC 5.62500% 12-15.02.22	3 300 000.00	3 386 625.00	0.56
USD LENNAR CORP 4.75000% 16-01.04.21	1 655 000.00	1 685 547.17	0.28
USD LIN TELEVISION CORP 5.87500% 15-15.11.22	4 000 000.00	4 068 800.00	0.67
USD MI HOMES INC 6.75000% 15-15.01.21	2 125 000.00	2 148 906.25	0.35
USD MGM RESORTS INTL 7.75000% 12-15.03.22	7 100 000.00	7 827 750.00	1.29
USD MGM RESORTS INTL-144A 6.62500% 12-15.12.21	3 400 000.00	3 625 250.00	0.60
USD MURPHY OIL CORP STEP-UP 12-01.12.22	2 060 000.00	2 026 348.71	0.33
USD MURPHY OIL USA INC 6.00000% 14-15.08.23	4 200 000.00	4 263 000.00	0.70
USD NEWFIELD EXPLORATION CO 5.75000% 11-30.01.22	2 750 000.00	2 938 070.03	0.48
USD NUSTAR LOGISTICS LP 4.80000% 10-01.09.20	5 375 000.00	5 415 312.50	0.89
USD PULTEGROUP INC 4.25000% 16-01.03.21	7 110 000.00	7 145 550.00	1.18
USD QUESTAR MARKET RESOURCES INC 6.87500% 10-01.03.21	3 300 000.00	3 349 500.00	0.55
USD REYNOLDS GROUP INC/LUX 5.75000% 12-15.10.20	6 200 000.00	6 017 780.94	0.99
USD RHP HOTEL PROPERTIES/RHP FINANCE 5.00000% 15-15.04.23	3 200 000.00	3 216 000.00	0.53
USD SM ENERGY CO 6.12500% 15-15.11.22	3 350 000.00	3 241 125.00	0.53
USD SPEEDWAY MOTORSPOTS INC 5.12500% 15-01.02.23	3 025 000.00	3 032 562.50	0.50
USD SPRINGLEAF FINANCE CORP 7.75000% 13-01.10.21	3 980 000.00	4 288 450.00	0.71
USD SPRINGLEAF FINANCE CORP 8.25000% 16-15.12.20	6 955 000.00	7 415 768.75	1.22
USD SPRINT NEXTEL CORP 7.00000% 12-15.08.20	9 950 000.00	10 298 250.00	1.70
USD STEEL DYNAMICS INC 5.12500% 15-01.10.21	3 285 000.00	3 293 212.50	0.54
USD T-MOBILE USA INC 4.00000% 17-15.04.22	4 399 000.00	4 431 992.50	0.73
USD TECK RESOURCES LTD 4.75000% 11-15.01.22	7 375 000.00	7 604 739.36	1.25
USD TRI POINTE GROUP INC 4.87500% 16-01.07.21	4 600 000.00	4 611 500.00	0.76
USD VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC 5.25000% 11-15.01.21	9 118 000.00	9 366 009.60	1.54
USD WHITING PETROLEUM CORP 5.75000% 13-15.03.21	3 300 000.00	3 258 090.00	0.54
USD WILLIAMS COMPANIES INC 7.87500% 01-01.09.21	1 005 000.00	1 112 818.01	0.18
USD WYNDHAM WORLDWIDE CORP 5.62500% 11-01.03.21	2 575 000.00	2 652 250.00	0.44
Total USD		215 356 153.82	35.47
Total Notes, fester Zins		217 270 193.70	35.79
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD ALTICE LUXEMBOURG SA-144A 7.75000% 14-15.05.22	518 000.00	527 065.00	0.09
USD NAVIENT CORP 8.00000% 10-25.03.20	3 200 000.00	3 292 000.00	0.54
Total USD		3 819 065.00	0.63
Total Medium-Term Notes, fester Zins		3 819 065.00	0.63
Anleihen, fester Zins			
EUR			
EUR ALTICE LUXEMBOURG SA-144A 7.25000% 14-15.05.22	5 410 000.00	6 127 744.23	1.01
Total EUR		6 127 744.23	1.01
USD			
USD ALLY FINANCIAL INC 4.62500% 15-19.05.22	12 550 000.00	12 801 000.00	2.11
USD DENBURY RESOURCES INC-144A 9.00000% 16-15.05.21	2 985 000.00	2 902 912.50	0.47
Total USD		15 703 912.50	2.58
Total Anleihen, fester Zins		21 831 656.73	3.59
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3M USTMMR+3.6BP 18-31.10.20	2 600 000.00	2 598 499.18	0.43
Total USD		2 598 499.18	0.43
Total Treasury-Notes, variabler Zins		2 598 499.18	0.43
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		245 519 414.61	40.44

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

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

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

Notes, fester Zins

USD

USD AIRCASTLE LTD 6.25000% 12-01-12.19	6 555 000.00	6 661 032.37	1.10
USD AMERICAN AIRLINES GROUP INC-144A 5.50000% 14-01.10.19	4 276 000.00	4 292 035.00	0.71
USD ANTERO RESOURCES CORP 5.37500% 14-01.11.21	6 465 000.00	6 442 501.80	1.06
USD ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-144A 4.25000% 17-15.09.22	5 065 000.00	5 020 681.25	0.83
USD BUILDERS FIRSTSOURCE INC-144A 5.62500% 16-01.09.24	1 800 000.00	1 797 750.00	0.30
USD CALPINE CORP-144A 6.00000% 13-15.01.22	4 607 000.00	4 641 552.50	0.76
USD CASCADIES INC-144A 5.50000% 14-15.07.22	10 462 000.00	10 435 845.00	1.72
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP 5.25000% 12-30.09.22	5 000 000.00	5 063 500.00	0.83
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.87500% 16-01.04.24	4 200 000.00	4 331 250.00	0.71
USD CINEMARIS USA INC 5.12500% 13-15.12.22	4 000 000.00	4 038 080.00	0.66
USD CLEAR CHANNEL WORLDWIDE HLDGS INC 6.50000% 13-15.11.22	3 000 000.00	3 060 000.00	0.50
USD COGENT COMMUNICATIONS GROUP INC-144A 5.37500% 15-01.03.22	1 700 000.00	1 742 500.00	0.29
USD COMMSCOPE FINANCE LLC-144A 5.50000% 19-01.03.24	2 425 000.00	2 437 125.00	0.40
USD COMMSCOPE INC-144A 5.00000% 14-15.06.21	2 425 000.00	2 409 843.75	0.40
USD CONTINENTAL RESOURCES INC 5.00000% 12-15.09.22	5 841 000.00	5 883 363.02	0.97
USD CSC HOLDINGS LLC-144A 5.37500% 18-15.07.23	6 800 000.00	6 902 000.00	1.14
USD DCP MIDSTREAM OPERATING LP-144A 5.35000% 10-15.03.20	4 610 000.00	4 661 862.50	0.77
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 5.87500% 16-15.06.21	7 075 000.00	7 177 184.93	1.18
USD EQUINIX INC 5.37500% 14-01.01.22	3 250 000.00	3 327 187.50	0.55
USD GLP CAPITAL LP / GLP FINANC II INC 4.37500% 16-15.04.21	4 585 000.00	4 625 118.75	0.76
USD HARLAND CLARKE HOLDINGS CORP-144A 6.87500% 14-01.03.20	4 500 000.00	4 421 250.00	0.73
USD HCA INC 5.87500% 12-01.05.23	5 175 000.00	5 495 229.00	0.90
USD HECLA MINING CO 6.87500% 13-01.05.21	4 145 000.00	3 865 212.50	0.64
USD HERTZ CORP/THE 5.87500% 13-15.10.20	292 000.00	290 540.00	0.05
USD IRON MOUNTAIN INC-144A 4.37500% 16-01.06.21	2 740 000.00	2 736 575.00	0.45
USD JBS USA LLC/JBS USA FINANCE INC-144A 5.87500% 14-15.07.24	5 175 000.00	5 326 058.25	0.88
USD JEFFERIES FINANCE LLC-144A 7.37500% 13-01.04.20	10 070 000.00	10 070 000.00	1.66
USD LEIDOS HOLDINGS INC 4.45000% 11-01.12.20	7 000 000.00	7 057 400.00	1.16
USD LENNAR CORP 6.25000% 18-15.12.21	3 590 000.00	3 760 525.00	0.62
USD LEVEL 3 FINANCING INC 5.62500% 15-01.02.23	4 750 000.00	4 767 812.50	0.78
USD LEVEL 3 FINANCING INC 5.37500% 14-15.08.22	1 750 000.00	1 756 562.50	0.29
USD MASCO CORP 3.50000% 16-01.04.21	4 775 000.00	4 831 709.81	0.80
USD MEDIACOM BROADBAND LLC/CORP 5.50000% 14-15.04.21	1 475 000.00	1 467 625.00	0.24
USD MGM RESORTS INTL 6.00000% 14-15.03.23	4 000 000.00	4 200 000.00	0.69
USD NCL CORP LTD-144A 4.75000% 16-15.12.21	6 135 000.00	6 181 012.50	1.02
USD NCR CORP 5.00000% 13-15.07.22	3 470 000.00	3 460 284.00	0.57
USD NETFLIX INC 5.50000% 15-15.02.22	4 425 000.00	4 607 531.25	0.76
USD NETFLIX INC 5.75000% 14-01.03.24	1 575 000.00	1 669 500.00	0.27
USD NEXSTAR BROADCASTING INC-144A 5.62500% 16-01.08.24	1 000 000.00	1 007 500.00	0.17
USD NIELSEN CO LUXEMBOURG SARL/THE-144A 5.50000% 13-01.10.21	1 970 000.00	1 974 925.00	0.32
USD NIELSEN FINANCE LLC/O-144A 5.00000% 14-15.04.22	7 100 000.00	7 022 610.00	1.16
USD NUSTAR LOGISTICS LP 6.75000% 13-01.02.21	200 000.00	207 000.00	0.03
USD NXP BV / NXP FUNDING LLC-144A 4.12500% 16-01.06.21	12 164 000.00	12 351 325.60	2.03
USD OASIS PETROLEUM INC 6.87500% 14-15.03.22	2 704 000.00	2 617 526.08	0.43
USD OI EUROPEAN GROUP BV-144A 4.00000% 17-15.03.23	4 810 000.00	4 725 825.00	0.78
USD ORCHESTRA BORROWER/CO-ISSUER INC-144A 6.75000% 17-15.06.22	4 500 000.00	4 636 575.00	0.76
USD OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER INC-144A 5.87500% 15-15.08.23	3 350 000.00	3 501 018.00	0.58
USD PARTY CITY HOLDINGS INC-144A 6.12500% 15-15.08.23	4 474 000.00	4 529 925.00	0.75
USD PENSKE AUTOMOTIVE GROUP INC-SUB 3.75000% 17-15.08.20	720 000.00	715 500.00	0.12
USD PRESTIGE BRANDS INC-144A 5.37500% 13-15.12.21	3 965 000.00	3 965 000.00	0.65
USD PRESTIGE BRANDS INC-144A 6.37500% 16-01.03.24	840 000.00	863 100.00	0.14
USD REALOGY GROUP/CO ISSUER-144A 5.25000% 14-01.12.21	3 300 000.00	3 258 750.00	0.54
USD ROWAN COS INC 7.87500% 09-01.08.19	11 800 000.00	11 829 500.00	1.95
USD SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL-SUB 6.25000% 12-01.09.20	7 740 000.00	7 720 650.00	1.27
USD SERVICE CORP INTERNATIONAL 8.00000% 09-15.11.21	1 495 000.00	1 633 287.50	0.27
USD SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 5.37500% 14-15.05.24	2 675 000.00	2 741 875.00	0.45
USD SIRIUS XM RADIO INC-144A 3.87500% 17-01.08.22	7 368 000.00	7 312 740.00	1.20
USD SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.12500% 17-15.05.22	1 600 000.00	1 672 000.00	0.27
USD SPRINT CORP 7.25000% 14-15.09.21	3 500 000.00	3 679 375.00	0.61
USD TECK RESOURCES LTD 4.50000% 10-15.01.21	3 575 000.00	3 633 409.07	0.60
USD TENET HEALTHCARE CORP 4.37500% 13-01.10.21	4 110 000.00	4 141 236.00	0.68
USD TENET HEALTHCARE ESCROW CORP 6.00000% 14-01.10.20	11 616 000.00	11 933 116.80	1.96
USD TRANSDIGM INC-SUB 6.00000% 14-15.07.22	2 100 000.00	2 110 500.00	0.35
USD UNITED RENTALS INC 4.62500% 15-15.07.23	3 450 000.00	3 510 375.00	0.58
USD VALEANT PHARMACEUTICALS INTL-144A 6.50000% 17-15.03.22	3 150 000.00	3 256 974.00	0.54
USD VALEANT PHARMACEUTICALS INTL-144A 7.00000% 17-15.03.24	3 125 000.00	3 263 671.87	0.54
USD VISTRAL ENERGY CORP 7.62500% 15-01.11.24	3 675 000.00	3 865 916.25	0.64
USD WPX ENERGY INC 6.00000% 11-15.01.22	3 525 000.00	3 576 817.50	0.59
USD WR GRACE & CO-CONN-144A 5.12500% 14-01.10.21	3 300 000.00	3 340 260.00	0.55
Total USD	301 513 524.35	49.66	

Total Notes, fester Zins

301 513 524.35

49.66

Notes, variabler Zins

USD

USD REYNOLDS GROUP INC/LC/LUX-144A 3M LIBOR+350BP 16-15.07.21	10 250 000.00	10 288 437.50	1.70
Total USD	10 288 437.50	1.70	

Total Notes, variabler Zins

10 288 437.50

1.70

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

Anleihen, fester Zins

USD

USD IHO VERWALTUNGS GMBH-144A (PIK) 4.12500% 16-15.09.21	7 743 000.00	7 897 860.00	1.30
USD IHO VERWALTUNGS GMBH-144A-SUB (PIK) 4.50000% 16-15.09.23	5 900 000.00	6 050 450.00	1.00
USD JC PENNEY CO INC 8.12500% 14-01.10.19	497 000.00	493 272.50	0.08
Total USD	14 441 582.50		2.38

Total Anleihen, fester Zins

14 441 582.50

2.38

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

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	326 243 544.35	53.74
---	-----------------------	--------------

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

Notes, fester Zins

USD

USD IHS MARKIT LTD-144A 5.00000% 16-01.11.22	1 500 000.00	1 579 200.00	0.26
USD JACK OHIO FIN/JO FINANCE 1 CORP-144A 6.75000% 16-15.11.21	5 865 000.00	6 002 534.25	0.99
USD T-MOBILE USA INC *ESCROW* 4.00000% 17-15.04.22	4 399 000.00	0.44	0.00
Total USD	7 581 734.69		1.25

Total Notes, fester Zins

7 581 734.69

1.25

Anleihen, fester Zins

USD

USD ENERGY TRANSFER OPERATING LP 7.50000% 19-15.10.20	5 955 000.00	6 319 819.97	1.04
USD ISTAR INC 4.62500% 17-15.09.20	8 115 000.00	8 145 431.25	1.34
Total USD	14 465 251.22		2.38

Total Anleihen, fester Zins

14 465 251.22

2.38

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

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	22 046 985.91	3.63
--	----------------------	-------------

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

Optionen auf weitere Swaps, klassisch

USD

USD CITIGROUP/CDX.NA.HY.S32 SWAPTION CALL 107.50000 19-21.08.19	30 000 000.00	5 286.00	0.00
Total USD		5 286.00	0.00

Total Optionen auf weitere Swaps, klassisch

5 286.00

0.00

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

5 286.00

0.00

Total des Wertpapierbestandes

593 815 230.87

97.81

Derivative Instrumente

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

Credit-Default-Swaps*

USD ICE/CDX.NA.HY.S32 CDI REC 5.00000% 19-20.06.24	6 000 000.00	333 005.33	0.05
Total Credit-Default-Swaps		333 005.33	0.05

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

333 005.33

0.05

Total Derivative Instrumente

333 005.33

0.05

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

CHF 93 536 200.00	USD 92 788 234.05	24.6.2019	389 595.95	0.07
USD 8 094 805.08	EUR 7 240 000.00	24.6.2019	12 873.92	0.00
EUR 228 238 700.00	USD 255 186 158.59	24.6.2019	-405 846.28	-0.07
USD 967 306.76	CHF 971 800.00	24.6.2019	-769.93	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)			-4 146.34	0.00

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten

3 960 338.75

0.65

Andere Aktiva und Passiva

-32 451.39

-0.01

Total des Nettovermögens

9 065 689.80

1.50

607 137 667.02

100.00

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

UBS (Lux) Bond SICAV

– Short Term EUR Corporates (EUR)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2019	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in EUR		735 980 089.73	579 964 685.39	511 922 350.82
Klasse F-acc¹	LU0396349291			
Aktien im Umlauf		898 966.0330	308 608.9760	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.95	99.72	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		99.90	99.72	-
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU1289528967			
Aktien im Umlauf		96 409.0000	115 145.0000	24 388.4010
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		100.01	100.20	100.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		99.96	100.20	100.68
Klasse (USD hedged) F-acc	LU1382376132			
Aktien im Umlauf		81 266.4690	114 436.6510	28 959.5230
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		108.50	105.22	102.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		108.45	105.22	102.98
Klasse I-A1-acc	LU0396349614			
Aktien im Umlauf		190 876.3300	65 501.2900	145 521.3790
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		104.08	103.98	104.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		104.03	103.98	104.25
Klasse I-A3-acc	LU0396350117			
Aktien im Umlauf		67 504.4100	67 504.4100	23 976.9450
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		114.50	114.24	114.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		114.44	114.24	114.38
Klasse I-B-acc	LU0396350380			
Aktien im Umlauf		747 902.0790	987 724.5650	1 307 940.0330
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		104.70	104.17	104.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		104.65	104.17	104.01
Klasse I-X-acc	LU0396350547			
Aktien im Umlauf		1 660 486.5150	1 173 802.4900	245 352.6080
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		117.88	117.20	116.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		117.82	117.20	116.95
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	LU0551565905			
Aktien im Umlauf		1 590 001.3330	1 688 456.5000	1 685 632.6820
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		112.26	112.09	112.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		112.20	112.09	112.26
Klasse (USD hedged) I-X-acc	LU1331651262			
Aktien im Umlauf		58 547.3740	30 861.6680	115 155.8800
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		110.75	107.05	104.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		110.69	107.05	104.41
Klasse K-1-acc³	LU0396348640			
Aktien im Umlauf		-	0.7000	1.3000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	3 236 033.50	3 247 880.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		-	3 236 033.50	3 247 880.00
Klasse K-X-acc⁴	LU1620844453			
Aktien im Umlauf		-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		-	-	-
Klasse P-acc	LU0151774626			
Aktien im Umlauf		554 994.5130	604 882.3200	777 224.2270
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		123.12	123.57	124.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		123.06	123.57	124.47
Klasse Q-acc	LU0396349457			
Aktien im Umlauf		730 215.2870	151 361.9690	227 819.3500
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		112.77	112.74	113.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		112.71	112.74	113.11
Klasse (CHF hedged) U-X-acc	LU0696930089			
Aktien im Umlauf		1 222.3020	1 229.3020	1 263.3020
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		11 225.02	11 208.50	11 224.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		11 219.41	11 208.50	11 224.84

¹ Für die Periode vom 23.9.2015 bis zum 11.8.2016 war die Aktienklasse F-acc im Umlauf - reaktiviert 27.11.2017

² Siehe Erläuterung 1

³ Die Aktienklasse K-1-acc war bis zum 10.9.2018 im Umlauf

⁴ Für die Periode vom 2.6.2017 bis zum 8.2.2018 war die Aktienklasse K-X-acc im Umlauf, reaktiviert und in Zirkulation vom 29.8.2018 bis zum 15.1.2019

Performance

	Währung	2018/2019	2017/2018	2016/2017
Klasse F-acc	EUR	0.2%	-	-
Klasse (CHF hedged) F-acc	CHF	-0.2%	-0.5%	0.2%
Klasse (USD hedged) F-acc	USD	3.1%	2.2%	2.5%
Klasse I-A1-acc	EUR	0.1%	-0.3%	0.6%
Klasse I-A3-acc	EUR	0.2%	-0.1%	0.8%
Klasse I-B-acc	EUR	0.5%	0.2%	1.1%
Klasse I-X-acc	EUR	0.6%	0.2%	1.1%
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	CHF	0.2%	-0.2%	-
Klasse (USD hedged) I-X-acc	USD	3.5%	2.5%	2.8%
Klasse K-1-acc ¹	EUR	-	-0.4%	0.5%
Klasse K-X-acc ²	EUR	-	-	-
Klasse P-acc	EUR	-0.4%	-0.7%	0.2%
Klasse Q-acc	EUR	-0.0%	-0.3%	0.6%
Klasse (CHF hedged) U-X-acc	CHF	0.1%	-0.1%	0.5%

¹ Die Aktienklasse K-1-acc war bis zum 10.9.2018 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

² Für die Periode vom 2.6.2017 bis zum 8.2.2018 war die Aktienklasse K-X-acc im Umlauf, reaktiviert und in Zirkulation vom 29.8.2018 bis zum 15.1.2019. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2018 bis zum 31. Mai 2019 verzeichnete das kurze Ende des Universums für EUR-Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating einen positiven Ertrag. Das Rechnungsjahr war von sinkenden risikolosen Renditen und einer leichten Ausweitung der Risikoprämien von Unternehmensgegenüber Staatsanleihen geprägt. Die durchschnittliche Risikoprämie von Unternehmensanleihen erhöhte sich im Laufe des Rechnungsjahres von 0,81% auf 0,87%.

Der Subfonds wies eine positive Performance aus, doch einige Aktienklassen (CHF hedged) F-acc, P-acc und Q-acc erzielten negative Erträge. Unsere Sektorallokation wirkte sich nachteilig auf die relative Performance aus, während unsere Titelauswahl positiv zu Buche schlug.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Niederlande	22.63
Frankreich	19.84
Vereinigte Staaten	13.47
Grossbritannien	12.51
Deutschland	5.90
Australien	4.15
Luxemburg	3.54
Finnland	3.32
Spanien	2.46
Italien	2.01
Irland	1.98
Schweden	1.52
Norwegen	1.36
Guernsey	0.57
Japan	0.37
Schweiz	0.34
Mexiko	0.30
Belgien	0.24
Total	96.51

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	45.66
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	25.69
Telekommunikation	4.66
Tabak & alkoholische Getränke	3.46
Energie- & Wasserversorgung	2.36
Versicherungen	2.12
Nahrungsmittel & Softdrinks	2.09
Erdöl	2.02
Immobilien	1.48
Elektrische Geräte & Komponenten	1.27
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.02
Verkehr & Transport	0.97
Computer & Netzwerkausrüster	0.78
Fahrzeuge	0.61
Baugewerbe & Baumaterial	0.57
Gastgewerbe & Freizeit	0.52
Diverse Dienstleistungen	0.46
Diverse Konsumgüter	0.38
Detailhandel, Warenhäuser	0.23
Chemie	0.16
Total	96.51

Nettovermögensaufstellung

	EUR 31.5.2019
Aktiva	
Wertpapierbestand, Einstandswert	724 104 915.99
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-13 805 410.74
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	<hr/> 710 299 505.25
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 439 896.33
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	16 894 536.34
Forderungen aus Zeichnungen	300 210.89
Zinsforderungen aus Wertpapieren	7 169 518.08
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	2 682 078.36
Total Aktiva	739 785 745.25
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-76 624.80
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-3 605 218.32
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-68 912.71
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-22 434.04
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-32 465.65
Total Rückstellungen für Aufwendungen	<hr/> -123 812.40
Total Passiva	-3 805 655.52
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	735 980 089.73

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR 1.6.2018-31.5.2019
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	380.69
Zinsen auf Wertpapiere	16 743 274.46
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	228 936.42
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	268 081.55
Total Erträge	17 240 673.12
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 386 210.33
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-132 394.61
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 16)	-91 574.57
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-109 831.21
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-35 933.26
Total Aufwendungen	-1 755 943.98
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	15 484 729.14
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-12 156 508.35
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	2 118.12
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	7 770 547.17
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	2 014 391.30
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 369 451.76
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	13 115 277.38
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-723 018.63
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-2 665.18
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-5 303 638.52
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-6 029 322.33
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	7 085 955.05

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR 1.6.2018-31.5.2019
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	579 964 685.39
Zeichnungen	451 502 613.68
Rücknahmen	<hr/> -302 573 164.39
Total Mittelzufluss (-abfluss)	148 929 449.29
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	15 484 729.14
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 369 451.76
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	<hr/> -6 029 322.33
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	7 085 955.05
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	735 980 089.73

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-31.5.2019
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	308 608.9760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 044 594.9810
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-454 237.9240
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	898 966.0330
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	115 145.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 495.5930
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-26 231.5930
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	96 409.0000
Klasse	(USD hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	114 436.6510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 633.4000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-46 803.5820
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	81 266.4690
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	65 501.2900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	146 531.4240
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 156.3840
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	190 876.3300
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	67 504.4100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	67 504.4100
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	987 724.5650
Anzahl der ausgegebenen Aktien	182 482.3770
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-422 304.8630
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	747 902.0790
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 173 802.4900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 301 534.9140
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-814 850.8890
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 660 486.5150
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 688 456.5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	69 775.0320
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-168 230.1990
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 590 001.3330
Klasse	(USD hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	30 861.6680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	30 150.9090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 465.2030
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	58 547.3740
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.7000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.7000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	70 000.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-70 000.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	604 882.3200
Anzahl der ausgegebenen Aktien	125 735.3560
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-175 623.1630
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	554 994.5130
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	151 361.9690
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 118 406.3690
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-539 553.0510
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	730 215.2870
Klasse	(CHF hedged) U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 229.3020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-23.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 222.3020

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2019

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

EUR			
EUR	HEIDELBERGCEMENT FIN LUX SA-REG-S 7.5000% 10-03.04.20	500 000.00	531 219.00 0.07
Total EUR			531 219.00 0.07

Total Notes, fester Zins

Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR	NGG FINANCE-REG-S-SUB 4.2500%/VAR 13-18.06.76	4 300 000.00	4 433 655.18 0.60
Total EUR			4 433 655.18 0.60

Total Notes, variabler Zins

Medium-Term Notes, fester Zins			
EUR			

EUR	ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB 7.12500% 12-06.07.22	900 000.00	1 082 333.07 0.15
EUR	ABN AMRO BANK NV-REG-S 2.12500% 13-26.11.20	4 300 000.00	4 443 640.21 0.60
EUR	ABN AMRO BANK NV-REG-S 0.75000% 15-09.06.20	700 000.00	706 229.93 0.10
EUR	ABN AMRO BANK NV-REG-S 0.25000% 18-03.12.21	2 800 000.00	2 817 080.00 0.38
EUR	ABN AMRO BANK NV-SUB 6.37500% 11-27.04.21	7 300 000.00	8 143 782.91 1.11
EUR	ACHMEA BANK NV 2.75000% 14-18.02.21	5 800 000.00	6 072 673.66 0.82
EUR	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 3.50000% 12-28.03.22	3 500 000.00	3 784 507.30 0.51
EUR	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 0.87500% 16-17.03.22	1 700 000.00	1 736 837.64 0.24
EUR	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GRP-SUB 5.12500% 09-10.09.19	3 500 000.00	3 547 180.00 0.48
EUR	AUTORUTES DU SUD DE LA FRANCE 4.12500% 10-13.04.20	2 000 000.00	2 072 380.00 0.28
EUR	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1.00000% 16-20.01.21	1 000 000.00	1 017 262.90 0.14
EUR	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA-REG-S 0.62500% 17-17.01.22	4 100 000.00	4 159 915.35 0.56
EUR	BANCO SANTANDER SA 1.37500% 16-03.03.21	1 000 000.00	1 025 065.90 0.14
EUR	BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.37500% 15-14.12.22	4 200 000.00	4 376 316.00 0.59
EUR	BANK OF AMERICA CORP-REG-S 2.50000% 13-27.07.20	4 500 000.00	4 632 309.00 0.63
EUR	BANK OF AMERICA CORP-REG-S 1.37500% 14-10.09.21	10 500 000.00	10 813 845.00 1.47
EUR	BANQUE FEDEFERATIVE DU CREDIT MUL-REG-S 0.12500% 18-30.08.21	4 000 000.00	4 013 755.60 0.54
EUR	BANQUE FEDER DU CRÉDIT MUTUEL-REG-S 0.37500% 17-13.01.22	2 000 000.00	2 017 180.80 0.27
EUR	BANQUE FEDERATIVE DU CRÉDIT MUTUEL-SUB 4.00000% 10-22.10.20	4 900 000.00	5 156 387.60 0.70
EUR	BANQUE FEDERATIVE DU CRÉDIT MUTUEL 2.62500% 13-24.02.21	5 900 000.00	6 171 975.84 0.84
EUR	BARCLAYS BANK PLC-SUB 6.00000% 10-14.01.21	2 400 000.00	2 586 675.84 0.35
EUR	BARCLAYS PLC-REG-S 1.87500% 16-23.03.21	3 200 000.00	3 283 136.00 0.45
EUR	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 4.87500% 09-24.02.21	3 200 000.00	3 459 356.16 0.47
EUR	BHP BILLITON FINANCE LTD 2.25000% 12-25.09.20	1 800 000.00	1 856 040.84 0.25
EUR	BMW FINANCE NV-REG-S 0.87500% 15-17.11.20	1 900 000.00	1 925 471.40 0.26
EUR	BMW FINANCE NV-REG-S 0.12500% 17-12.01.21	4 600 000.00	4 611 989.44 0.63
EUR	BMW FINANCE NV-REG-S 0.12500% 17-03.07.20	2 400 000.00	2 405 788.80 0.33
EUR	BMW FINANCE NV-REG-S 0.50000% 18-22.11.22	800 000.00	806 651.28 0.11
EUR	BMW FINANCE NV-REG-S 0.12500% 18-29.11.21	3 400 000.00	3 403 842.00 0.46
EUR	BMW FINANCE NV-REG-S 0.25000% 18-14.01.22	1 000 000.00	1 003 110.00 0.14
EUR	BNP PARIBAS 2.25000% 14-13.01.21	3 400 000.00	3 528 155.18 0.48
EUR	BNP PARIBAS 3.75000% 10-25.11.20	1 800 000.00	1 903 409.28 0.26
EUR	BNP PARIBAS-REG-S 1.12500% 16-15.01.23	7 200 000.00	7 460 846.64 1.01
EUR	BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 2.51700% 13-17.02.21	3 800 000.00	3 972 492.26 0.54
EUR	BP CAPITAL MARKETS PLC 2.17700% 14-28.09.21	5 400 000.00	5 678 155.62 0.77
EUR	BPCE SA 0.62500% 16-20.04.20	3 200 000.00	3 221 760.00 0.44
EUR	BPCE SA 2.12500% 14-17.03.21	1 500 000.00	1 560 441.15 0.21
EUR	BPCE SA 4.25000% 12-06.02.23	200 000.00	230 133.08 0.03
EUR	BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC-REG-S 0.62500% 16-10.03.21	1 300 000.00	1 313 078.00 0.18
EUR	CARREFOUR SA 3.87500% 10-25.04.21	1 600 000.00	1 711 712.96 0.23
EUR	CIE DE SAINT-GOBAIN SA 3.62500% 12-28.03.22	1 000 000.00	1 100 142.00 0.15
EUR	CIE DE SAINT-GOBAIN SA 3.62500% 12-15.06.21	2 900 000.00	3 115 427.95 0.42
EUR	CITIGROUP INC-REG-S 1.37500% 14-27.10.21	8 600 000.00	8 878 175.60 1.21
EUR	CITIGROUP INC-REG-S 0.50000% 19-29.01.22	4 200 000.00	4 244 323.86 0.58
EUR	COMMERZBANK AG-REG-S 0.50000% 18-28.08.23	1 600 000.00	1 604 639.20 0.22
EUR	COMMERZBANK AG-SUB 7.75000% 11-16.03.21	2 400 000.00	2 696 492.16 0.37
EUR	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-SUB 5.50000% 09-06.08.19	5 600 000.00	5 651 766.40 0.77
EUR	CREDIT AGRICOLE SA LONDON 2.37500% 13-27.11.20	1 000 000.00	1 037 139.20 0.14
EUR	CREDIT AGRICOLE SA-SUB 5.87500% 09-11.06.19	2 900 000.00	2 903 311.80 0.39
EUR	CREDIT AGRICOLE SA-SUB 3.90000% 10-19.04.21	500 000.00	534 060.00 0.07
EUR	CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY-REG-S 1.25000% 15-14.04.22	4 100 000.00	4 204 369.60 0.57
EUR	DAIMLER AG-REG-S 0.87500% 16-12.01.21	2 000 000.00	2 026 860.00 0.28
EUR	DAIMLER AG-REG-S 2.00000% 13-07.04.20	2 400 000.00	2 441 174.40 0.33
EUR	DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 0.25000% 18-09.08.21	1 200 000.00	1 202 697.60 0.16
EUR	DANONE SA-REG-S 0.16700% 16-03.11.20	3 700 000.00	3 716 462.78 0.50
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.62500% 19-12.02.21	13 000 000.00	13 024 970.40 1.77
EUR	DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE-REG-S 2.12500% 13-18.01.21	2 400 000.00	2 486 112.00 0.34
EUR	DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-REG-S 0.25000% 16-19.04.21	2 000 000.00	2 012 080.00 0.27
EUR	DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE-REG-S 0.37500% 17-30.10.21	4 600 000.00	4 640 112.00 0.63
EUR	DIAGEO FINANCE PLC-REG-S 0.25000% 18-22.10.21	2 000 000.00	2 011 112.20 0.27
EUR	DIAGEO FINANCE PLC-REG-S 0.12500% 19-12.10.23	1 900 000.00	1 900 478.23 0.26
EUR	DNB BANK ASA 3.87500% 10-29.06.20	800 000.00	833 874.24 0.11
EUR	DNB BANK ASA 4.37500% 11-24.02.21	7 100 000.00	7 649 359.66 1.04
EUR	DNB BANK ASA-REG-S 0.60000% 18-25.09.23	1 500 000.00	1 531 890.00 0.21
EUR	EDP FINANCE BV 4.12500% 13-20.01.21	1 400 000.00	1 492 630.72 0.20
EUR	EDP FINANCE BV 4.87500% 13-14.09.20	1 400 000.00	1 487 172.40 0.20
EUR	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 5.00000% 11-12.07.21	1 900 000.00	2 102 996.00 0.29
EUR	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 4.87500% 12-11.03.20	1 000 000.00	1 037 500.00 0.14
EUR	ENERGIE SA-REG-S 1.37500% 14-19.05.20	1 000 000.00	1 014 180.00 0.14
EUR	Eurogrid GMBH 3.87500% 10-22.10.20	3 200 000.00	3 375 584.00 0.46

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR FCA BANK SPA/IRELAND-REG-S 1.37500% 15-17.04.20	2 200 000.00	2 224 626.14	0.30
EUR FCA BANK SPA/IRELAND-REG-S 1.25000% 16-21.01.21	1 000 000.00	1 016 766.60	0.14
EUR FCE BANK PLC-REG-S 1.13400% 15-10.02.22	800 000.00	796 864.00	0.11
EUR FCE BANK PLC-REG-S 1.52800% 15-09.11.20	3 500 000.00	3 566 073.00	0.48
EUR FCE BANK PLC-REG-S 1.66000% 16-11.02.21	1 000 000.00	1 017 748.00	0.14
EUR GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV-REG-S 3.50000% 13-15.04.21	1 000 000.00	1 067 198.20	0.14
EUR GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 5.37500% 09-23.01.20	5 000 000.00	5 163 460.00	0.70
EUR GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 2.25000% 13-20.07.20	1 700 000.00	1 742 000.37	0.24
EUR GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING-REG-S 0.80000% 15-21.01.22	4 400 000.00	4 449 598.12	0.60
EUR GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 0.95500% 16-07.09.23	1 500 000.00	1 484 851.68	0.20
EUR GLENCORE FINANCE EUROPE SA-REG-S 3.37500% 13-30.09.20	900 000.00	937 401.48	0.13
EUR GLENCORE FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.62500% 14-18.01.22	2 300 000.00	2 350 250.40	0.32
EUR GLENCORE FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.25000% 15-17.03.21	10 200 000.00	10 323 419.20	1.40
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.62500% 13-19.08.20	1 000 000.00	1 032 130.00	0.14
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.50000% 14-18.10.21	3 900 000.00	4 118 953.80	0.56
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 1.37500% 15-26.07.22	700 000.00	724 096.80	0.10
EUR HEIDELBERGCEMENT FIN LUX SA-REG-S 0.50000% 17-18.01.21	6 900 000.00	6 942 145.20	0.94
EUR HEINEKEN NV 2.00000% 13-06.04.21	1 600 000.00	1 662 303.36	0.23
EUR HEINEKEN NV-REG-S 1.25000% 15-10.09.21	800 000.00	821 159.20	0.11
EUR HEINEKEN NV-REG-S 2.12500% 12-04.08.20	6 900 000.00	7 083 482.73	0.96
EUR HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S 1.37500% 16-26.05.23	2 900 000.00	3 001 267.71	0.41
EUR HSBC BANK PLC 4.00000% 10-15.01.21	2 800 000.00	2 982 734.44	0.40
EUR HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 1.50000% 16-15.03.22	900 000.00	928 689.12	0.13
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S 3.50000% 13-01.02.21	3 800 000.00	4 027 962.00	0.55
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S 2.875000% 13-11.11.20	3 600 000.00	3 754 224.00	0.51
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S 2.50000% 14-24.10.22	500 000.00	541 414.00	0.07
EUR IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 5.00000% 11-02.12.19	3 000 000.00	3 073 992.00	0.42
EUR IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 2.25000% 14-26.02.21	3 000 000.00	3 095 253.30	0.42
EUR ING BANK NV 4.50000% 12-21.02.22	1 000 000.00	1 121 591.00	0.15
EUR ING BANK NV-REG-S 0.75000% 16-22.02.21	5 000 000.00	5 067 950.50	0.69
EUR ING BANK NV-REG-S 0.37500% 18-26.11.21	9 400 000.00	9 485 011.72	1.29
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 2.00000% 14-18.06.21	5 000 000.00	5 156 650.00	0.70
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 1.12500% 15-14.01.20	3 500 000.00	3 522 022.00	0.48
EUR JP MORGAN CHASE & CO 2.75000% 13-01.02.23	1 400 000.00	1 530 412.80	0.21
EUR JPMORGAN CHASE & CO 2.62500% 13-23.04.21	13 800 000.00	14 488 125.96	1.97
EUR JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 1.37500% 14-16.09.21	1 000 000.00	1 030 840.00	0.14
EUR LLOYDS BANK PLC-SUB 6.50000% 10-24.03.20	6 100 000.00	6 396 167.20	0.87
EUR McDONALD'S CORP-REG-S 0.50000% 16-15.01.21	3 800 000.00	3 830 416.34	0.52
EUR MORGAN STANLEY 2.37500% 14-31.03.21	9 500 000.00	9 903 028.00	1.35
EUR MORGAN STANLEY 5.37500% 10-10.08.20	2 200 000.00	2 341 284.00	0.32
EUR NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-SUB 4.62500% 10-10.02.20	4 100 000.00	4 224 951.60	0.57
EUR NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 2.00000% 13-12.11.20	1 000 000.00	1 030 861.00	0.14
EUR NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.87500% 15-20.01.22	1 000 000.00	1 021 000.00	0.14
EUR NATWEST MARKETS PLC-REG-S 5.37500% 09-30.09.19	2 400 000.00	2 441 952.00	0.33
EUR NORDEA BANK AB 4.00000% 10-29.06.20	2 800 000.00	2 924 034.40	0.40
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S 2.00000% 14-17.02.21	5 300 000.00	5 494 966.86	0.75
EUR NORDEA BANK ABP-SUB 4.50000% 10-26.03.20	1 000 000.00	1 034 620.00	0.14
EUR NORDEA BANK ABP-SUB 4.00000% 10-29.03.21	1 900 000.00	2 024 619.29	0.27
EUR OP CORPORATE BANK PLC-REG-S-SUB 5.75000% 12-28.02.22	1 700 000.00	1 927 873.60	0.26
EUR OP CORPORATE BANK PLC-REG-S 2.00000% 14-03.03.21	3 300 000.00	3 423 065.58	0.46
EUR OP CORPORATE BANK PLC-REG-S 0.75000% 15-03.03.22	2 000 000.00	2 041 934.20	0.28
EUR OP CORPORATE BANK PLC-REG-S 0.87500% 16-21.06.21	900 000.00	916 614.63	0.12
EUR ORANGE 3.87500% 10-14.01.21	4 300 000.00	4 574 555.00	0.62
EUR ORANGE SA 0.50000% 19-15.01.22	500 000.00	506 310.00	0.07
EUR ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 2.50000% 13-23.10.20	2 900 000.00	2 997 535.99	0.41
EUR RABOBANK NEDERLAND NV 4.75000% 07-06.06.22	7 200 000.00	8 238 216.24	1.12
EUR RABOBANK NEDERLAND NV 4.12500% 10-14.01.20	1 500 000.00	1 539 720.00	0.21
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-SUB 3.75000% 10-09.11.20	1 100 000.00	1 157 243.23	0.16
EUR RABOBANK NEDERLAND NV 2.37500% 13-22.05.23	3 500 000.00	3 819 404.05	0.52
EUR RCI BANQUE SA REG-S 1.25000% 15-08.06.22	1 100 000.00	1 121 194.80	0.15
EUR RCI BANQUE SA-REG-S 0.25000% 18-12.07.21	1 200 000.00	1 198 344.00	0.16
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 2.62500% 13-28.05.20	2 600 000.00	2 667 697.24	0.36
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 3.62500% 13-07.10.21	5 600 000.00	6 079 995.60	0.83
EUR SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 1.00000% 16-26.05.21	2 000 000.00	2 037 808.20	0.28
EUR SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 1.62500% 14-24.03.21	5 400 000.00	5 576 085.36	0.76
EUR SKANDINAVSKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 2.00000% 14-19.02.21	5 600 000.00	5 802 887.44	0.79
EUR SKANDINAVSKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 0.75000% 16-24.08.21	3 300 000.00	3 358 878.60	0.46
EUR SKY PLC-REG-S 1.50000% 14-15.09.21	3 900 000.00	4 028 466.00	0.55
EUR SOCIETE GENERALE 4.75000% 11-02.03.21	3 000 000.00	3 252 793.50	0.44
EUR SOCIETE GENERALE-REG-S 0.25000% 18-18.01.22	4 900 000.00	4 921 636.44	0.67
EUR SOCIETE GENERALE-REG-S 1.25000% 19-15.02.24	2 100 000.00	2 131 214.61	0.29
EUR SOCIETE GENERALE-REG-S 0.75000% 15-25.11.20	1 000 000.00	1 013 089.20	0.14
EUR SOCIETE GENERALE-REG-S 0.75000% 16-19.02.21	3 700 000.00	3 751 839.22	0.51
EUR STE AUTOROUTES PARIS RHONE-REG-S 1.12500% 14-15.01.21	5 000 000.00	5 079 995.50	0.69
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 0.25000% 17-28.02.22	1 000 000.00	1 007 857.00	0.14
EUR TELEFONICA EMISIONES SAU-REG-S 0.75000% 16-13.04.22	1 300 000.00	1 322 318.40	0.18
EUR TELEFONICA EMISIONES SAU-REG-S 0.31800% 16-17.10.20	2 100 000.00	2 111 222.40	0.29
EUR TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 2.12500% 13-19.11.21	4 100 000.00	4 333 504.02	0.59
EUR TOYOTA MOTOR CREDIT CORP-REG-S 1.00000% 14-10.09.21	2 000 000.00	2 045 004.00	0.28
EUR UBS AG LONDON-REG-S 1.25000% 14-03.09.21	800 000.00	823 070.40	0.11
EUR UBS AG LONDON-REG-S 1.12500% 15-30.06.20	3 000 000.00	3 039 552.00	0.41
EUR UBS AG LONDON-REG-S 0.12500% 17-05.11.21	4 100 000.00	4 110 660.00	0.56
EUR UBS AG LONDON-REG-S 0.25000% 18-10.01.22	2 200 000.00	2 212 562.00	0.30
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 0.12500% 18-14.05.21	1 000 000.00	1 001 152.60	0.14
EUR UNICREDITO ITALIANO SPA 1.00000% 18-18.01.23	5 500 000.00	5 307 488.12	0.72
EUR VEOLIA ENVIRONNEMENT 4.24700% 10-06.01.21	3 700 000.00	3 953 353.80	0.54
EUR VEOLIA ENVIRONNEMENT-REG-S 0.89200% 19-14.01.24	500 000.00	513 435.25	0.07
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.37500% 14-17.02.22	1 500 000.00	1 595 154.30	0.22

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG-REG-S 0.37500% 18-12.04.21		4 600 000.00	4 610 782.40	0.63
EUR VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG-REG-S 0.62500% 19-01.04.22		1 000 000.00	1 002 576.00	0.14
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 2.00000% 13-26.03.21		7 300 000.00	7 543 776.20	1.02
EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S 1.62500% 15-15.12.20		9 700 000.00	9 928 199.29	1.35
Total EUR		529 299 034.97	71.92	
Total Medium-Term Notes, fester Zins		529 299 034.97	71.92	
Medium-Term Notes, Nullcoupon				
EUR				
EUR DIAGEO FINANCE PLC-REG-S 0.00000% 17-17.11.20		3 300 000.00	3 302 508.00	0.45
EUR HENKEL AG & CO KGAA-REG-S 0.00000% 16-13.09.21		2 800 000.00	2 808 232.00	0.38
EUR SANOFI-REG-S 0.00000% 19-21.03.22		3 600 000.00	3 605 364.00	0.49
EUR SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.00000% 19-27.05.22		300 000.00	299 153.44	0.04
Total EUR		10 015 257.44	1.36	
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		10 015 257.44	1.36	
Medium-Term Notes, variabler Zins				
EUR				
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB 2.875%/VAR 15-30.06.25		1 000 000.00	1 026 118.40	0.14
EUR ALLIANZ FINANCE II-SUB 5.750%/3M EURIBOR+334.9BP 11-08.07.41		7 300 000.00	8 071 855.28	1.10
EUR ALLIANZ SE-REG-S-SUB 4.750%/3M EURIBOR+360BP 13-PRP		1 500 000.00	1 683 238.35	0.23
EUR BAYER AG-REG-S-SUB 3.000%/VAR 14-01.07.75		1 200 000.00	1 204 468.56	0.16
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 14-20.03.26		2 000 000.00	2 079 584.00	0.28
EUR DANONE SA-REG-S-SUB 1.750%/VAR 17-PRP		7 200 000.00	7 077 600.00	0.96
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.250%/VAR 13-PRP		3 900 000.00	3 994 809.00	0.54
EUR ENBW ENERGIE BADEN-WUERTT-REG-S-SUB 3.625%/VAR 14-02.04.76		2 900 000.00	3 028 963.00	0.41
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP		1 000 000.00	1 021 250.00	0.14
EUR ING BANK NV-SUB 3.625%/VAR 14-25.02.26		4 000 000.00	4 211 080.00	0.57
EUR NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S-SUB 2.000%/VAR 14-12.11.24		600 000.00	603 658.80	0.08
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S-SUB 1.000%/VAR 16-07.09.26		4 600 000.00	4 603 155.60	0.63
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-SUB 2.500%/VAR 14-28.05.26		1 000 000.00	1 030 720.00	0.14
EUR STANDART CHARTERED-SUB 4.000%/VAR 13-21.10.25		2 000 000.00	2 084 608.00	0.28
EUR TOTAL SA-REG-S-SUB 2.250%/VAR 15-PRP		10 100 000.00	10 347 672.20	1.41
Total EUR		52 068 781.19	7.07	
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		52 068 781.19	7.07	
Anleihen, fester Zins				
EUR				
EUR ALLERGAN FUNDING SCS 0.50000% 17-01.06.21		2 500 000.00	2 512 924.25	0.34
EUR AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.00000% 12-12.07.21		2 100 000.00	2 229 979.50	0.30
EUR AT&T INC 1.45000% 14-01.06.22		1 300 000.00	1 345 770.40	0.18
EUR AT&T INC 2.65000% 13-17.12.21		7 900 000.00	8 365 310.00	1.14
EUR COCA-COLA CO/THE 0.12500% 19-22.09.22		1 400 000.00	1 404 803.26	0.19
EUR COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC-REG-S 0.75000% 16-24.02.22		3 100 000.00	3 151 150.00	0.43
EUR CREDIT SUISSE LONDON BRANCH-REG-S 1.37500% 14-31.01.22		4 000 000.00	4 141 504.00	0.56
EUR CREDIT SUISSE LONDON BRANCH-REG-S 1.12500% 15-15.09.20		3 600 000.00	3 656 908.80	0.50
EUR INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.87500% 13-06.11.20		2 500 000.00	2 571 377.00	0.35
EUR INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.50000% 16-07.09.21		1 800 000.00	1 822 163.94	0.25
EUR INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.37500% 19-31.01.23		1 300 000.00	1 310 837.32	0.18
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 1.12500% 15-04.03.22		800 000.00	805 381.12	0.11
EUR MORGAN STANLEY 1.87500% 14-30.03.23		2 000 000.00	2 111 200.00	0.29
EUR ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 3.50000% 13-04.10.21		1 400 000.00	1 504 853.98	0.20
EUR PERNOD RICARD SA-REG-S 2.00000% 14-22.06.20		4 200 000.00	4 288 995.06	0.58
EUR PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.75000% 13-19.03.20		4 000 000.00	4 057 162.00	0.55
EUR SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 0.87500% 17-24.01.22		2 000 000.00	2 038 291.00	0.28
EUR SUMITOMO MITSUI BANKING CORP-REG-S 2.25000% 13-16.12.20		2 600 000.00	2 694 627.26	0.37
EUR TELSTRA CORP LTD 3.62500% 10-15.03.21		800 000.00	852 160.00	0.12
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.62500% 14-01.03.24		2 300 000.00	2 451 915.00	0.33
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 0.50000% 17-30.03.21		5 500 000.00	5 523 562.00	0.75
Total EUR		58 840 875.89	8.00	
Total Anleihen, fester Zins		58 840 875.89	8.00	
Anleihen, variabler Zins				
EUR				
EUR AXA SA-SUB 5.25000%/3MO EURIBOR+305BP 10-16.04.40		5 600 000.00	5 839 205.12	0.79
EUR BHP BILLITON FINANCE LTD-REG-S-SUB 4.750%/VAR 15-22.04.76		6 800 000.00	7 279 112.36	0.99
EUR BPCE SA-REG-S-SUB 2.750%/VAR 14-08.07.26		3 500 000.00	3 660 916.00	0.50
EUR ENIGIE SA-REG-S-SUB 4.750%/VAR 13-PRP		4 500 000.00	4 865 625.00	0.66
EUR MERCK KGAA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 14-12.12.74		3 800 000.00	3 895 000.00	0.53
EUR ORANGE SA-REG-S-SUB 4.250%/VAR 14-PRP		3 500 000.00	3 587 500.00	0.49
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB 2.50000% 14-26.05.26		3 200 000.00	3 333 984.00	0.45
EUR UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND AG-REG-S-SUB 5.750%/VAR 15-PRP		2 300 000.00	2 484 736.00	0.34
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S-SUB 2.50000% 14-PRP		1 200 000.00	1 183 500.00	0.16
EUR VOLKSWAGEN INTL FINANCE FIN NV-SUB 3.750%/VAR 14-PRP		6 400 000.00	6 602 112.00	0.90
Total EUR		42 731 690.48	5.81	
Total Anleihen, variabler Zins		42 731 690.48	5.81	
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden				
		697 920 514.15	94.83	

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 einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR				
EUR	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 4.00000% 10-07.07.20	4 600 000.00	4 799 416.90	0.65
EUR	CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.87500% 15-19.01.22	6 400 000.00	6 546 944.00	0.89
EUR	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.87500% 14-03.03.21	1 000 000.00	1 032 630.20	0.14
Total EUR			12 378 991.10	1.68

Total Medium-Term Notes, fester Zins

12 378 991.10 **1.68**

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

12 378 991.10 **1.68**

Total des Wertpapierbestandes

710 299 505.25 **96.51**

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

CHF	198 442 700.00	EUR	174 508 355.52	4.6.2019	2 535 268.02	0.34
USD	13 289 400.00	EUR	11 879 674.65	4.6.2019	46 021.94	0.01
USD	2 126 500.00	EUR	1 901 450.07	4.6.2019	6 837.27	0.00
CHF	1 146 000.00	EUR	1 005 300.90	4.6.2019	17 120.14	0.00
EUR	25 118.62	USD	28 200.00	4.6.2019	-187.61	0.00
EUR	228 644.12	USD	257 400.00	4.6.2019	-2 342.55	0.00
EUR	33 929.93	USD	37 900.00	4.6.2019	-80.93	0.00
CHF	199 588 700.00	EUR	178 051 104.27	2.7.2019	78 498.78	0.01
USD	15 092 400.00	EUR	13 509 516.92	2.7.2019	943.30	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					2 682 078.36	0.36

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

2 439 896.33 **0.33**

Andere Aktiva und Passiva

20 558 609.79 **2.80**

Total des Nettovermögens

735 980 089.73 **100.00**

UBS (Lux) Bond SICAV

– Short Term USD Corporates (USD)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2019	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in USD		953 896 328.05	968 539 653.53	839 485 527.25
Klasse F-acc	LU0396352246			
Aktien im Umlauf		491 720.0000	557 021.0000	22 468.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		107.98	103.72	103.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		107.98	103.72	103.20
Klasse (CHF hedged) F-acc²	LU1289971720			
Aktien im Umlauf		224 490.0000	288 741.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		100.18	99.48	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		100.18	99.48	-
Klasse (EUR hedged) F-acc³	LU1717044058			
Aktien im Umlauf		281 761.0000	348 641.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.87	98.73	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		99.87	98.73	-
Klasse (GBP hedged) F-acc⁴	LU1423719100			
Aktien im Umlauf		-	-	84 378.5400
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		-	-	100.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		-	-	100.39
Klasse I-A1-acc	LU0849031678			
Aktien im Umlauf		107 523.5840	129 755.2880	96 598.6990
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		110.97	106.74	106.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		110.97	106.74	106.35
Klasse I-A2-acc	LU0838529096			
Aktien im Umlauf		71 658.4120	149 092.7680	149 278.8670
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		111.58	107.27	106.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		111.58	107.27	106.82
Klasse I-B-acc	LU0396353483			
Aktien im Umlauf		445 264.0100	612 746.7590	757 247.3630
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		110.35	105.72	104.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		110.35	105.72	104.89
Klasse (EUR hedged) I-B-acc	LU1323607827			
Aktien im Umlauf		570 012.7370	691 230.8410	881 438.5910
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		101.66	100.22	101.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		101.66	100.22	101.77
Klasse I-X-acc	LU0396353640			
Aktien im Umlauf		605 820.5070	240 116.1400	456 743.8950
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		110.86	106.14	105.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		110.86	106.14	105.24
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	LU0920821211			
Aktien im Umlauf		2 646 821.5390	2 810 237.0700	2 547 478.7960
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		101.60	100.55	102.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		101.60	100.55	102.36
Klasse (EUR hedged) I-X-acc⁵	LU1632887292			
Aktien im Umlauf		892 919.6540	633 347.9300	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.88	98.41	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		99.88	98.41	-
Klasse (EUR hedged) I-X-UKdist⁶	LU1885553575			
Aktien im Umlauf		190 000.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		101.81	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		101.81	-	-
Klasse K-X-acc	LU1564462387			
Aktien im Umlauf		136 879.8750	136 879.8750	221 416.1620
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		106.15	101.66	100.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		106.15	101.66	100.83
Klasse (EUR hedged) K-X-acc⁷	LU1620846318			
Aktien im Umlauf		64 115.3400	23 449.6280	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.98	98.54	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		99.98	98.54	-
Klasse P-acc	LU0151774972			
Aktien im Umlauf		390 038.9990	407 316.9080	670 800.0170
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		141.42	136.66	136.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		141.42	136.66	136.80

	ISIN	31.5.2019	31.5.2018	31.5.2017
Klasse Q-acc	LU0396352592			
Aktien im Umlauf		173 891.6210	268 556.8580	200 595.8620
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		113.21	108.97	108.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		113.21	108.97	108.65
Klasse U-X-acc	LU0396353996			
Aktien im Umlauf		14 831.0000	17 566.0000	16 485.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 624.42	10 171.14	10 085.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		10 624.42	10 171.14	10 085.75
Klasse U-X-UKdist-mdist⁸	LU1839734792			
Aktien im Umlauf		383.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 175.90	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		10 175.90	-	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Für die Periode vom 21.9.2015 bis zum 11.8.2016 war die Aktienklasse (CHF hedged) F-acc im Umlauf - reaktiviert 23.2.2018

³ Erste NAV 27.11.2017

⁴ Für die Periode vom 15.6.2016 bis zum 9.10.2017 war die Aktienklasse (GBP hedged) F-acc im Umlauf

⁵ Erste NAV 19.6.2017

⁶ Erste NAV 9.10.2018

⁷ Erste NAV 2.6.2017

⁸ Erste NAV 9.7.2018

Performance

	Währung	2018/2019	2017/2018	2016/2017
Klasse F-acc	USD	4.1%	0.5%	1.8%
Klasse (CHF hedged) F-acc	CHF	0.7%	-	-
Klasse (EUR hedged) F-acc	EUR	1.2%	-	-
Klasse (GBP hedged) F-acc ¹	GBP	-	-	-
Klasse I-A1-acc	USD	4.0%	0.4%	1.7%
Klasse I-A2-acc	USD	4.0%	0.4%	1.8%
Klasse I-B-acc	USD	4.4%	0.8%	2.1%
Klasse (EUR hedged) I-B-acc	EUR	1.4%	-1.5%	0.4%
Klasse I-X-acc	USD	4.4%	0.9%	2.2%
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	CHF	1.0%	-1.8%	-0.1%
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	EUR	1.5%	-	-
Klasse (EUR hedged) I-X-UKdist ²	EUR	-	-	-
Klasse K-X-acc	USD	4.4%	0.8%	-
Klasse (EUR hedged) K-X-acc	EUR	1.5%	-	-
Klasse P-acc	USD	3.5%	-0.1%	1.2%
Klasse Q-acc	USD	3.9%	0.3%	1.6%
Klasse U-X-acc	USD	4.5%	0.8%	-
Klasse U-X-UKdist-mdist ²	USD	-	-	-

¹ Für die Periode vom 15.6.2016 bis zum 9.10.2017 war die Aktienklasse (GBP hedged) F-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

² Auf Grund der Neulanzierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2018 bis zum 31. Mai 2019 konnten die US-Anleihenmärkte einen positiven Ertrag ausweisen. Das Wirtschaftswachstum in den USA blieb solide, wie am fortgesetzten Rückgang der Arbeitslosenquote auf 3.6 Prozent abzulesen war. Obwohl sich die Kapazitätsüberschüsse laufend verringerten, verharrte die Inflation bei 2 Prozent oder leicht darunter, wobei es kaum Anzeichen für eine Beschleunigung des Lohnwachstums gab. Hohe Staatsausgaben dürften sicherstellen, dass die US-Wirtschaft auf absehbare Zeit weiter mit einem passablen Tempo wächst. Dies könnte einige der negativen Folgen der Zölle für eine Reihe von importierten Gütern ausgleichen. Die US-Notenbank hob den Leitzins im Rechnungsjahr in drei Schritten auf 2.5% an. Die Anleger sind zwar zunehmend überzeugt, dass die US-Notenbank die Leitzinsen später im Jahr senken wird, doch das Protokoll ihrer jüngsten geldpolitischen Sitzung enthielt kaum Anzeichen für eine solche bevorstehende Wende. Die Kreditrisikoprämien von US-Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating weiteten sich im Rechnungsjahr leicht aus. Die Fundamentaldaten der Unternehmen sind nach wie vor solide und der technische Ausblick für die Anlageklasse ist immer noch positiv, da weniger Neuemissionen und starke Kapitalzuflüsse aufgrund der höheren Erträge erwartet werden.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive Performance. Die Ausweitung der Kreditspreads im Segment von 1 bis 3 Jahren beeinträchtigte die Performance. Dies wurde jedoch durch den positiven Effekt von sinkenden US-Treasury-Renditen und Couponerträgen ausgeglichen. Der Subfonds verfolgt einen diversifizierten Ansatz und investiert in ein breites Spektrum von Branchen und Emittenten. Die optionsbereinigte Duration des Subfonds am Ende des Rechnungsjahres entsprach mit 1.96 Jahren dem Niveau des Vorjahres.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	50,99
Grossbritannien	8,46
Niederlande	6,05
Frankreich	5,30
Australien	5,03
Luxemburg	2,49
Schweiz	2,46
Schweden	2,34
Guernsey	1,58
Irland	1,40
Japan	1,31
Cayman-Inseln	1,20
Dänemark	1,09
Deutschland	1,05
Norwegen	0,87
Hongkong	0,85
Spanien	0,82
Britische Jungferninseln	0,74
Vereinigte Arabische Emirate	0,64
Singapur	0,63
Finnland	0,58
China	0,54
Kanada	0,49
Mexiko	0,48
Mauritius	0,32
Kolumbien	0,31
Südkorea	0,19
Italien	0,16
Katar	0,16
Jersey	0,13
Total	98,66

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	40,07
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	28,84
Erdöl	3,91
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	3,87
Computer & Netzwerkausrüster	3,47
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2,98
Telekommunikation	2,82
Tabak & alkoholische Getränke	2,34
Internet, Software & IT-Dienste	2,17
Fahrzeuge	0,96
Baugewerbe & Baumaterial	0,94
Detailhandel, Warenhäuser	0,89
Versicherungen	0,89
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0,81
Elektrische Geräte & Komponenten	0,76
Gesundheits- & Sozialwesen	0,73
Bergbau, Kohle & Stahl	0,65
Anlagefonds	0,54
Supranationale Organisationen	0,31
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0,22
Biotechnologie	0,20
Länder & Zentralregierungen	0,16
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0,13
Total	98,66

Nettovermögensaufstellung

	USD 31.5.2019
Aktiva	
Wertpapierbestand, Einstandswert	941 981 741.46
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-841 661.08
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	<hr/> 941 140 080.38
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	5 364 829.67
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	2 516 753.14
Forderungen aus Zeichnungen	164 355.53
Zinsforderungen aus Wertpapieren	8 072 405.53
Forderungen aus Dividenden	7 989.59
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	488 283.20
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	2 099 152.74
Total Aktiva	959 853 849.78
Passiva	
Andere kurzfristige Verbindlichkeiten (Margins)	-197 500.00
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-4.29
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-3 570 781.67
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-2 064 329.97
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-49 191.40
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-25 464.58
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-50 249.82
Total Rückstellungen für Aufwendungen	<hr/> -124 905.80
Total Passiva	-5 957 521.73
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	953 896 328.05

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD 1.6.2018-31.5.2019
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	89 725.65
Zinsen auf Wertpapiere	30 385 307.19
Dividenden	176 865.24
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	190 376.38
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	123 662.78
Total Erträge	30 965 937.24
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 214 375.06
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-134 535.30
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 16)	-76 150.55
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-155 067.81
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-473.18
Total Aufwendungen	-1 580 601.90
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	29 385 335.34
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-5 903 483.06
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-445 130.96
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-40 609 137.75
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 245 392.34
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-45 712 359.43
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-16 327 024.09
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	17 491 795.46
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	517 189.12
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	4 349 797.91
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	22 358 782.49
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	6 031 758.40

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

Veränderungen des Nettovermögens

	USD 1.6.2018-31.5.2019
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahrs	968 539 653.53
Zeichnungen	257 720 168.65
Rücknahmen	-278 243 574.91
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-20 523 406.26
Ausbezahlte Dividende	-151 677.62
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	29 385 335.34
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-45 712 359.43
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	22 358 782.49
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	6 031 758.40
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	953 896 328.05

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-31.5.2019
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahrs	557 021.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	75 166.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-140 467.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	491 720.0000
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahrs	288 741.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	17 701.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-81 952.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	224 490.0000
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahrs	348 641.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	104 299.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-171 179.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	281 761.0000
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahrs	129 755.2880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-22 231.7040
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	107 523.5840
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahrs	149 092.7680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-77 434.3560
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	71 658.4120
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahrs	612 746.7590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	23 785.2600
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-191 268.0090
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	445 264.0100
Klasse	(EUR hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahrs	691 230.8410
Anzahl der ausgegebenen Aktien	184 620.5480
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-305 838.6520
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	570 012.7370
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahrs	240 116.1400
Anzahl der ausgegebenen Aktien	373 555.1390
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 850.7720
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	605 820.5070
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahrs	2 810 237.0700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	160 338.2510
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-323 753.7820
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 646 821.5390
Klasse	(EUR hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahrs	633 347.9300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	338 722.6370
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-79 150.9130
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	892 919.6540
Klasse	(EUR hedged) I-X-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahrs	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	680 450.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-490 450.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	190 000.0000
Klasse	K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahrs	136 879.8750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	136 879.8750

Klasse		(EUR hedged) K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		23 449.6280
Anzahl der ausgegebenen Aktien		50 783.0740
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-10 117.3620
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		64 115.3400
Klasse		P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		407 316.9080
Anzahl der ausgegebenen Aktien		56 614.0590
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-73 891.9680
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		390 038.9990
Klasse		Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		268 556.8580
Anzahl der ausgegebenen Aktien		109 045.6650
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-203 710.9020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		173 891.6210
Klasse		U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		17 566.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		627.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-3 362.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		14 831.0000
Klasse		U-X-UKdist-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		692.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-309.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		383.0000

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV					
- Short Term USD Corporates (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie	
U-X-UKdist-mdist	16.8.2018	21.8.2018	USD	20.94	
U-X-UKdist-mdist	17.9.2018	20.9.2018	USD	25.66	
U-X-UKdist-mdist	15.10.2018	18.10.2018	USD	23.41	
U-X-UKdist-mdist	15.11.2018	20.11.2018	USD	27.91	
U-X-UKdist-mdist	17.12.2018	20.12.2018	USD	25.65	
U-X-UKdist-mdist	15.1.2019	18.1.2019	USD	26.81	
U-X-UKdist-mdist	15.2.2019	20.2.2019	USD	26.58	
U-X-UKdist-mdist	15.3.2019	20.3.2019	USD	24.49	
U-X-UKdist-mdist	15.4.2019	18.4.2019	USD	27.83	
U-X-UKdist-mdist	15.5.2019	20.5.2019	USD	28.57	

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2019

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD

USD ABBVIE INC 2.50000% 15-14.05.20	14 774 000.00	14 736 553.23	1.54
USD ABN AMRO BANK NV-REG-S 2.45000% 15-04.06.20	3 000 000.00	2 993 893.61	0.31
USD AETNA INC 2.80000% 16-15.06.23	1 827 000.00	1 815 215.87	0.19
USD AETNA INC 4.12500% 11-01.06.21	5 000 000.00	5 121 058.50	0.54
USD ALLERGAN FUNDING SCS 3.00000% 15-12.03.20	9 500 000.00	9 510 054.80	1.00
USD ALTRIA GROUP INC 3.49000% 19-14.02.22	2 500 000.00	2 544 626.50	0.27
USD AMERICA MOVIL SAB DE CV 5.00000% 10-30.03.20	425 000.00	434 562.50	0.05
USD ANADARKO PETROLEUM CORP 4.85000% 16-15.03.21	3 185 000.00	3 289 461.95	0.34
USD APPLE INC 2.25000% 16-23.02.21	20 480 000.00	20 474 978.10	2.15
USD AT&T INC 3.00000% 15-30.06.22	3 500 000.00	3 526 761.70	0.37
USD AT&T INC 3.20000% 17-01.03.22	10 000 000.00	10 122 237.00	1.06
USD BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUT-REG-S 3.75000% 18-20.07.23	4 000 000.00	4 133 126.80	0.43
USD BARCLAYS BANK PLC 5.12500% 10-08.01.20	5 000 000.00	5 069 580.51	0.53
USD BARCLAYS PLC 2.75000% 14-08.11.19	2 885 000.00	2 880 910.37	0.30
USD BARCLAYS PLC 3.20000% 16-10.08.21	17 627 000.00	17 603 520.84	1.85
USD BAT CAPITAL CORP 2.29700% 18-14.08.20	11 117 000.00	11 060 945.75	1.16
USD BAYER US FINANCE II LLC-REG-S 3.50000% 18-25.06.21	5 000 000.00	5 041 445.99	0.53
USD BIOGEN INC 2.90000% 15-15.09.20	1 950 000.00	1 955 699.07	0.20
USD BP CAPITAL MARKETS PLC 3.24500% 18-06.05.22	4 000 000.00	4 090 883.20	0.43
USD BP CAPITAL MARKETS PLC 2.75000% 18-10.05.23	5 000 000.00	5 009 389.50	0.53
USD CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 2.95000% 17-15.01.23	4 700 000.00	4 694 541.04	0.49
USD CCO LLC/CAPITAL 3.57900% 16-23.07.20	5 193 000.00	5 236 456.06	0.55
USD CITIGROUP INC 2.45000% 17-10.01.20	17 518 000.00	17 498 281.91	1.83
USD CITIGROUP INC 2.70000% 17-27.10.22	6 000 000.00	5 982 123.42	0.63
USD CITIGROUP INC 2.90000% 16-08.12.21	7 330 000.00	7 354 622.21	0.77
USD CITIGROUP INC 5.37500% 10-09.08.20	2 000 000.00	2 064 877.39	0.22
USD CNOOC CURTIS FUNDING NO.1 PTY LTD-REG-S 4.50000% 13-03.10.23	2 000 000.00	2 119 950.00	0.22
USD CNOOC FINANCE 2015 AUSTRALIA PTY LTD 2.62500% 15-05.05.20	8 834 000.00	8 828 052.95	0.93
USD COMCAST CORP 2.75000% 16-01.03.23	1 560 000.00	1 567 181.93	0.16
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 2.25000% 17-10.03.20	14 000 000.00	13 970 320.00	1.46
USD CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 2.12500% 16-27.09.21	3 000 000.00	2 964 000.00	0.31
USD CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY 2.75000% 16-26.03.20	10 000 000.00	9 998 049.40	1.05
USD CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY 3.80000% 16-09.06.23	5 000 000.00	5 120 743.00	0.54
USD CVS HEALTH CORP 3.35000% 18-09.03.21	2 000 000.00	2 019 886.60	0.21
USD CVS HEALTH CORP 3.70000% 18-09.03.23	3 000 000.00	3 062 762.40	0.32
USD DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC-REG-S 2.70000% 15-03.08.20	4 220 000.00	4 217 714.10	0.44
USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 4.25000% 18-04.02.21	3 500 000.00	3 512 539.80	0.37
USD DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-REG-S 2.22500% 17-17.01.20	5 000 000.00	4 983 965.90	0.52
USD EDP FINANCE BV-REG-S 4.90000% 09-01.10.19	912 000.00	917 572.32	0.10
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 2.87500% 17-25.05.22	5 000 000.00	4 943 207.00	0.52
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.20000% 15-15.01.21	7 787 000.00	7 768 489.83	0.81
USD GAZ CAPITAL SA-REG-S LPN 5.99900% 11-23.01.21	5 000 000.00	5 206 425.00	0.55
USD GE CAPITAL INTL FUNDING CO 2.34200% 16-15.11.20	3 338 000.00	3 304 495.76	0.35
USD GENERAL ELECTRIC CO 2.50000% 14-28.03.20	2 000 000.00	1 991 379.22	0.21
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.20000% 16-01.03.21	5 000 000.00	5 080 844.50	0.53
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.20000% 16-06.07.21	4 000 000.00	3 995 410.59	0.42
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.15000% 17-30.06.22	6 000 000.00	5 954 483.82	0.62
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 3.55000% 18-09.04.21	5 000 000.00	5 041 724.00	0.53
USD GLENCORE FUNDING LLC-REG-S 4.12500% 19-12.03.24	3 510 000.00	3 580 196.84	0.38
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 5.37500% 10-15.03.20	3 000 000.00	3 061 334.40	0.32
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 5.25000% 11-27.07.21	7 815 000.00	8 225 360.18	0.86
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.87500% 16-25.02.21	4 170 000.00	4 186 978.99	0.44
USD HSBC USA INC 2.37500% 14-13.11.19	1 170 000.00	1 163 633.03	0.12
USD HUTCHISON WHAMPOA INTL LTD-REG-S 5.75000% 09-11.09.19	8 000 000.00	8 068 320.00	0.85
USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA-REG-S 3.10000% 17-05.04.22	4 000 000.00	4 008 187.60	0.42
USD HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 2.62500% 15-29.09.20	1 780 000.00	1 772 381.60	0.19
USD IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 2.95000% 15-21.07.20	3 510 000.00	3 513 147.42	0.37
USD ING BANK NV-REG-S 2.75000% 16-22.03.21	6 200 000.00	6 233 472.56	0.65
USD ING GROEP NV 3.55000% 19-09.04.24	5 398 000.00	5 470 136.71	0.57
USD ING GROEP NV 4.10000% 18-02.10.23	7 064 000.00	7 339 173.88	0.77
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 2.25000% 16-19.02.21	5 475 000.00	5 457 788.18	0.57
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.25000% 15-23.01.20	6 000 000.00	5 987 999.10	0.63
USD JUNIPER NETWORKS INC 3.30000% 15-15.06.20	4 025 000.00	4 042 399.68	0.42
USD KINDER MORGAN INC 3.05000% 14-01.12.19	3 780 000.00	3 783 316.96	0.40
USD LLOYD'S BANKING GROUP PLC 4.05000% 18-16.08.23	4 000 000.00	4 103 588.80	0.43
USD MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 6.00000% 10-14.01.20	1 170 000.00	1 192 932.00	0.13
USD MARSH & MCLENNAN COS INC 2.35000% 15-06.03.20	5 730 000.00	5 720 229.95	0.60
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 2.05000% 17-12.06.20	3 550 000.00	3 532 354.40	0.37
USD MICROSOFT CORP 2.37500% 15-12.02.22	20 650 000.00	20 726 807.67	2.17
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 2.19000% 16-13.09.21	6 049 000.00	5 980 041.40	0.63
USD MIZUHO FINANCIAL GROUP INC-REG-S 2.63200% 16-12.04.21	4 000 000.00	3 994 400.00	0.42
USD MOLSON COORS BREWING CO 2.10000% 16-15.07.21	5 000 000.00	4 938 813.55	0.52
USD MTN MAURITIUS INVESTMENTS LTD-REG-S 5.37300% 16-13.02.22	3 000 000.00	3 063 750.00	0.32
USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 2.05000% 16-13.04.21	1 975 000.00	1 959 624.63	0.21
USD NOBLE ENERGY INC 4.15000% 11-15.12.21	8 210 000.00	8 454 136.67	0.89
USD NORDEA BANK ABP-REG-S 4.87500% 11-14.01.21	1 560 000.00	1 618 248.52	0.17
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 4.40000% 10-24.04.20	2 000 000.00	2 032 475.80	0.21
USD ORANGE SA 1.62500% 16-03.11.19	5 000 000.00	4 976 647.40	0.52
USD PRUDENTIAL FINANCIAL INC 7.37500% 09-15.06.19	2 000 000.00	2 002 727.60	0.21
USD QATAR, STATE OF-REG-S 2.37500% 16-02.06.21	1 500 000.00	1 490 250.00	0.16
USD REYNOLDS AMERICAN INC 3.25000% 15-12.06.20	1 635 000.00	1 642 804.84	0.17
USD ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 3.87500% 16-12.09.23	10 000 000.00	10 060 830.00	1.05
USD SANTANDER HOLDINGS USA INC 4.45000% 18-03.12.21	2 200 000.00	2 273 398.60	0.24
USD SANTANDER UK GROUP HOLD PLC 2.87500% 15-16.10.20	3 000 000.00	2 993 499.84	0.31

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	SANTANDER UK GROUP HOLD PLC 2.87500% 16-05.08.21	5 000 000.00	4 975 012.40	0.52
USD	SASOL FINANCING USA LLC 5.87500% 18-27.03.24	2 500 000.00	2 635 000.00	0.28
USD	SB CAPITAL SA FOR SBERBANK-REG-S LPN 5.18000% 12-28.06.19	7 200 000.00	7 227 000.00	0.76
USD	SCENTRE GROUP TRUST 1/2-REG-S 2.37500% 15-28.04.21	1 170 000.00	1 159 633.80	0.12
USD	SCHLUMBERGER INVESTMENT SA-REG-S 3.30000% 11-14.09.21	1 755 000.00	1 780 295.87	0.19
USD	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.25000% 15-10.11.20	7 150 000.00	7 138 870.81	0.75
USD	SHERWIN-WILLIAMS CO 2.25000% 17-15.05.20	7 000 000.00	6 968 397.38	0.73
USD	SHERWIN-WILLIAMS CO 2.75000% 17-01.06.22	2 000 000.00	1 995 781.70	0.21
USD	SHIRE ACQUISITIONS INV IRELAND DAC 2.40000% 16-23.09.21	4 952 000.00	4 910 286.03	0.51
USD	SINOPEC GROUP OVERSEAS DEV LD-144A 3.75000% 18-12.09.23	5 000 000.00	5 157 125.00	0.54
USD	SKANDINAViska ENSKILDA BANKEN AB 2.30000% 17-11.03.20	1 000 000.00	997 560.55	0.10
USD	STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 2.40000% 14-08.09.19	1 900 000.00	1 896 896.19	0.20
USD	TELEFONICA EMISIONES SAU 5.46200% 11-16.02.21	1 500 000.00	1 568 639.85	0.16
USD	TELEFONICA EMISIONES SA 4.57000% 13-27.04.23	4 000 000.00	4 259 886.80	0.45
USD	TOTAL CAPITAL 4.45000% 10-24.06.20	1 755 000.00	1 785 807.44	0.19
USD	UBS GROUP FUNDING SWISS AG-REG-S 3.00000% 16-15.04.21	4 170 000.00	4 184 010.37	0.44
USD	VOLKSWAGEN GRP OF AMERICA FINANCE-REG-S 3.87500% 18-13.11.20	8 000 000.00	8 131 036.00	0.85
USD	VOLKSWAGEN GRP OF AMERICA FINANCE-REG-S 4.00000% 18-12.11.21	3 474 000.00	3 564 885.05	0.37
USD	WESTPAC BANKING CORP 2.30000% 15-26.05.20	2 000 000.00	1 994 240.00	0.21
USD	ZOETIS INC 3.45000% 15-13.11.20	1 248 000.00	1 262 505.25	0.13
Total USD			523 064 265.23	54.84
Total Notes, fester Zins			523 064 265.23	54.84
Notes, variabler Zins				
USD				
USD	BARCLAYS PLC 3M LIBOR+211BP 16-10.08.21	1 924 000.00	1 969 566.48	0.21
USD	GENERAL ELECTRIC CO 3M LIBOR+41BP 14-28.03.20	1 170 000.00	1 164 969.00	0.12
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.9050%/VAR 17-24.07.23	9 000 000.00	8 988 690.87	0.94
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC 3M LIBOR+78BP 17-31.10.22	5 000 000.00	4 993 767.85	0.52
USD	MORGAN STANLEY 3.7370%/VAR 14-24.04.24	5 364 000.00	5 525 685.44	0.58
USD	RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB 11.00000%/VAR 09-PRP	1 755 000.00	1 763 775.00	0.19
Total USD			24 406 454.64	2.56
Total Notes, variabler Zins			24 406 454.64	2.56
Medium-Term Notes, fester Zins				
USD				
USD	ADCB FINANCE CAYMAN LTD-REG-S-SUB 4.50000% 13-06.03.23	2 000 000.00	2 067 500.00	0.22
USD	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GRP/NY 2.70000% 15-16.11.20	3 800 000.00	3 806 612.00	0.40
USD	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GRP/NY 2.30000% 16-01.06.21	6 000 000.00	5 961 060.00	0.62
USD	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 2.75000% 15-15.10.20	6 266 000.00	6 276 733.03	0.66
USD	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 2.70000% 17-20.07.22	4 400 000.00	4 402 866.60	0.46
USD	CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 3.37500% 17-10.01.22	5 000 000.00	5 043 655.50	0.53
USD	CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 2.75000% 15-10.06.20	7 000 000.00	7 014 098.00	0.74
USD	DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC-REG-S 2.12500% 16-06.04.20	4 950 000.00	4 921 082.10	0.52
USD	DANSKE BANK AS-REG-S 2.80000% 16-10.03.21	5 483 000.00	5 469 531.39	0.57
USD	DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 2.24600% 14-16.07.19	6 000 000.00	5 997 612.60	0.63
USD	EXIMCH/AVI FUNDING CO LTD-REG-S 3.80000% 15-16.09.25	360 000.00	372 079.80	0.04
USD	HYUNDAI CAPITAL AMERICA-REG-S 2.55000% 17-03.04.20	3 800 000.00	3 787 220.57	0.40
USD	HYUNDAI CAPITAL AMERICA-REG-S 3.25000% 17-20.09.22	4 238 000.00	4 261 805.27	0.45
USD	MACQUARIE BANK LTD-REG-S 2.60000% 14-24.06.19	6 434 000.00	6 432 069.80	0.67
USD	MDC-GMTN BV-REG-S 5.00000% 10-15.11.20	4 000 000.00	4 120 000.00	0.43
USD	MORGAN STANLEY 3.12500% 18-23.01.23	9 000 000.00	9 085 275.00	0.95
USD	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP-REG-S 1.55000% 16-13.09.19	1 560 000.00	1 553 816.92	0.16
USD	QNB FINANCE LTD-REG-S 3.50000% 19-28.03.24	6 750 000.00	6 783 750.00	0.71
USD	SKANDINAViska ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 2.45000% 15-27.05.20	2 613 000.00	2 608 442.93	0.27
USD	SOCIETE GENERALE-REG-S 3.25000% 17-12.01.22	3 000 000.00	3 023 280.00	0.32
USD	STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 2.25000% 17-04.05.20	7 100 000.00	7 070 251.00	0.74
USD	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 2.45000% 16-30.03.21	6 715 000.00	6 709 719.66	0.70
Total USD			106 768 462.17	11.19
Total Medium-Term Notes, fester Zins			106 768 462.17	11.19
Medium-Term Notes, variabler Zins				
USD				
USD	BANK OF AMERICA CORP 3M LIBOR+66BP 17-21.07.21	4 000 000.00	4 014 192.00	0.42
USD	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 3M LIBOR+49BP 16-06.09.19	1 697 000.00	1 698 835.65	0.18
Total USD			5 713 027.65	0.60
Total Medium-Term Notes, variabler Zins			5 713 027.65	0.60
Anleihen, fester Zins				
USD				
USD	ALTRIA GROUP INC 9.25000% 09-06.08.19	2 450 000.00	2 476 265.71	0.26
USD	BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.16100% 16-17.03.21	3 670 000.00	3 702 172.68	0.39
USD	HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 4.87500% 11-15.07.21	1 170 000.00	1 218 156.85	0.13
USD	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 2.66500% 17-25.07.22	2 500 000.00	2 493 400.00	0.26
USD	PETROLEOS MEXICANOS 5.50000% 10-21.01.21	4 000 000.00	4 110 000.00	0.43
USD	REYNOLDS AMERICAN INC 4.00000% 15-12.06.22	5 000 000.00	5 141 556.00	0.54
USD	SANTANDER HOLDINGS USA INC 3.70000% 18-28.03.22	5 500 000.00	5 602 440.80	0.59
USD	STADSHPOTEK AB-REG-S 1.87500% 12-02.10.19	3 000 000.00	2 994 540.60	0.31
USD	SWEDBANK HYPOTEK AB-REG-S 2.00000% 15-12.05.20	2 750 000.00	2 739 588.50	0.28
USD	UBS AG-REG-S-SUB 5.12500% 14-15.05.24	2 000 000.00	2 082 500.00	0.22
USD	UBS GROUP FUNDING SWISS AG-REG-S 2.95000% 15-24.09.20	17 096 000.00	17 168 974.27	1.80
Total USD			49 729 595.41	5.21
Total Anleihen, fester Zins			49 729 595.41	5.21

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, variabler Zins			
USD			
USD FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S-SUB 5.2500%/VAR 15-PRP	4 000 000.00	4 035 000.00	0.42
USD NBK TIER 1 FINANCING LTD-REG-S-SUB 5.7500%/VAR 15-PRP	2 000 000.00	2 048 230.00	0.21
Total USD		6 083 230.00	0.63
Total Anleihen, variabler Zins		6 083 230.00	0.63
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
		715 765 035.10	75.03
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Asset Backed Securities, fester Zins			
USD			
USD CAPITAL AUTO RECEIVABLES ASSET TRU-144A 3.69000% 18-20.12.23	2 500 000.00	2 535 393.25	0.27
USD DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 4.09000% 18-15.01.26	5 000 000.00	5 145 756.50	0.54
Total USD		7 681 149.75	0.81
Total Asset Backed Securities, fester Zins		7 681 149.75	0.81
Mortgage Backed Securities, variabler Zins			
USD			
USD MORGAN STANLEY CAPITAL INC-144A-SUB FLR 14-01.07.29	2 000 000.00	2 014 404.00	0.21
USD MSCG TRUST 2018-SELF-144A-SUB 1M LIBOR+90BP 18-15.10.37	1 000 000.00	999 993.00	0.11
USD VNDO 2013-PENN MORTGAGE TRUST-144A-SUB VAR 13-01.12.29	5 000 000.00	5 050 381.50	0.53
Total USD		8 064 778.50	0.85
Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins		8 064 778.50	0.85
Notes, fester Zins			
USD			
USD ABBOTT LABORATORIES 2.90000% 16-30.11.21	2 300 000.00	2 320 859.62	0.24
USD ABBVIE INC 2.90000% 13-06.11.22	5 057 000.00	5 066 688.20	0.53
USD AKER BP ASA-REG-S 6.00000% 17-01.07.22	3 250 000.00	3 331 250.00	0.35
USD ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-REG-S 3.75000% 17-10.04.22	1 700 000.00	1 725 840.00	0.18
USD ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 6.87500% 10-15.11.19	589 000.00	598 196.06	0.06
USD BANK OF AMERICA CORP 5.70000% 12-24.01.22	18 500 000.00	19 941 316.50	2.09
USD BAYER US FINANCE LLC-REG-S 2.37500% 14-08.10.19	5 793 000.00	5 777 653.18	0.61
USD BPCE SA-REG-S 4.00000% 18-12.09.23	4 230 000.00	4 352 495.30	0.46
USD DEUTSCHE BANK AG 4.25000% 17-14.10.21	10 000 000.00	10 065 208.00	1.06
USD DNB BANK ASA-144A 2.12500% 17-02.10.20	5 000 000.00	4 973 712.00	0.52
USD EXPRESS SCRIPS HOLDING CO 2.25000% 14-15.06.19	1 170 000.00	1 169 792.04	0.12
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.37500% 13-06.08.23	6 000 000.00	6 031 373.40	0.63
USD GENERAL ELECTRIC CO 2.70000% 12-09.10.22	3 400 000.00	3 362 997.26	0.35
USD HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO-REG-S 2.10000% 17-04.10.19	3 130 000.00	3 123 662.22	0.33
USD HSBC USA INC 2.35000% 15-05.03.20	3 000 000.00	2 991 902.04	0.31
USD JPMORGAN CHASE & CO 4.40000% 10-22.07.20	20 291 000.00	20 730 764.82	2.17
USD KROGER CO 2.80000% 17-01.08.22	440 000.00	441 824.85	0.05
USD MARATHON OIL CORP 2.80000% 12-01.11.22	2 181 000.00	2 160 119.17	0.23
USD MARSH & MCLENNAN COS INC 3.50000% 19-29.12.20	2 727 000.00	2 766 711.94	0.29
USD MOLSON COORS BREWING CO 2.25000% 17-15.03.20	5 000 000.00	4 981 704.00	0.52
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NY 3.70000% 18-04.11.21	3 797 000.00	3 888 393.79	0.41
USD NORDEA BANK ABP-REG-S 2.12500% 17-29.05.20	1 600 000.00	1 593 695.11	0.17
USD ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 5.45000% 11-14.10.21	2 157 000.00	2 273 327.01	0.24
USD SCHLUMBERGER HOLDINGS CORP-REG-S 3.00000% 15-21.12.20	2 100 000.00	2 110 856.58	0.22
USD SCHLUMBERGER OILFIELD UK PLC-144A 4.20000% 11-15.01.21	3 000 000.00	3 065 379.60	0.32
USD SKANDINAViska ENSKILDA BANKEN AB 2.62500% 16-15.03.21	3 170 000.00	3 173 778.96	0.33
USD VOLKSWAGEN GRP OF AMERICA FINANCE-144A 4.25000% 18-13.11.23	3 000 000.00	3 110 996.10	0.33
Total USD		125 130 497.75	13.12
Total Notes, fester Zins		125 130 497.75	13.12
Notes, variabler Zins			
USD			
USD HSBC HOLDINGS PLC 3.262%/VAR 17-13.03.23	12 000 000.00	12 091 470.00	1.27
USD MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 3.189%/VAR 17-28.11.23	3 000 000.00	2 991 477.21	0.31
Total USD		15 082 947.21	1.58
Total Notes, variabler Zins		15 082 947.21	1.58
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD ABN AMRO BANK NV-REG-S 2.65000% 18-19.01.21	11 850 000.00	11 848 912.17	1.24
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING-REG-S 4.87500% 11-12.01.21	3 125 000.00	3 237 437.50	0.34
USD DANSKE BANK AS-144A 2.75000% 15-17.09.20	1 100 000.00	1 097 629.76	0.12
USD DANSKE BANK AS-144A 2.80000% 16-10.03.21	742 000.00	740 177.33	0.08
USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA-144A 2.55000% 17-03.04.20	1 000 000.00	996 636.99	0.10
USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA-REG-S 2.00000% 16-01.07.19	780 000.00	779 529.36	0.08
USD NORDEA BANK ABP-REG-S 2.50000% 15-17.09.20	2 287 000.00	2 285 893.71	0.24
USD UNICREDIT SPA-REG-S 6.57200% 19-14.01.22	1 500 000.00	1 566 948.15	0.16
USD WELLS FARGO & CO 2.60000% 15-22.07.20	5 000 000.00	5 004 621.49	0.53
Total USD		27 557 786.46	2.89
Total Medium-Term Notes, fester Zins		27 557 786.46	2.89

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Medium-Term Notes, variabler Zins				
USD				
USD DANSKE BANK AS-144A 3M LIBOR+51BP 17-02.03.20		1 000 000.00	998 621.58	0.10
Total USD			998 621.58	0.10
Total Medium-Term Notes, variabler Zins				
Anleihen, fester Zins				
USD				
USD BNP PARIBAS 5.0000% 11-15.01.21		14 073 000.00	14 601 453.82	1.53
USD TELEFONICA EMISSIONES SA 5.13400% 10-27.04.20		2 000 000.00	2 042 486.40	0.21
Total USD			16 643 940.22	1.74
Total Anleihen, fester Zins				
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			201 159 721.47	21.09
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Notes, fester Zins				
USD				
USD COMCAST CORP 3.45000% 18-01.10.21		6 000 000.00	6 126 575.40	0.64
USD DANSKE BANK AS-144A 5.00000% 19-12.01.22		2 000 000.00	2 070 103.20	0.22
USD GLENCORE FUNDING LLC-144A 3.00000% 17-27.10.22		2 625 000.00	2 599 537.50	0.27
USD SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.95000% 17-08.09.20		1 420 000.00	1 410 697.51	0.15
Total USD			12 206 913.61	1.28
Total Notes, fester Zins				
Medium-Term Notes, fester Zins				
USD				
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GRP/NY 2.25000% 17-09.11.20		4 625 000.00	4 604 835.00	0.48
Total USD			4 604 835.00	0.48
Total Medium-Term Notes, fester Zins				
Anleihen, fester Zins				
USD				
USD CK HUTCHISON INTNL 17 II LTD-REG-S 2.25000% 17-29.09.20		2 280 000.00	2 266 525.20	0.24
Total USD			2 266 525.20	0.24
Total Anleihen, fester Zins				
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			19 078 273.81	2.00
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010				
Investment Fonds, open end				
Irland				
USD UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-USD-S-DIST		513.71	5 137 050.00	0.54
Total Irland			5 137 050.00	0.54
Total Investment Fonds, open end				
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010				
			5 137 050.00	0.54
Total des Wertpapierbestandes				
			941 140 080.38	98.66

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.19	-820.00	-1 025 000.00	-0.11
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.19	1 300.00	1 513 283.20	0.16
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		488 283.20	0.05
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
		488 283.20	0.05
Total Derivative Instrumente			
		488 283.20	0.05

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

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

EUR	216 764 400.00	USD	242 487 181.05	4.6.2019	-935 771.92	-0.10
CHF	284 286 300.00	USD	279 574 903.72	4.6.2019	3 057 993.80	0.32
USD	988 791.21	CHF	1 004 600.00	4.6.2019	-9 966.06	0.00
CHF	1 691 200.00	USD	1 670 125.03	4.6.2019	11 238.99	0.00
USD	19 340 193.67	EUR	17 257 600.00	4.6.2019	109 187.11	0.01
USD	1 353 974.40	EUR	1 202 700.00	4.6.2019	13 745.66	0.00
USD	446 637.76	CHF	449 600.00	4.6.2019	-347.38	0.00
USD	1 737 538.17	EUR	1 560 400.00	4.6.2019	-1 293.57	0.00
EUR	196 743 700.00	USD	219 795 765.84	2.7.2019	-15 420.36	0.00
CHF	284 523 300.00	USD	283 795 364.89	2.7.2019	-130 213.53	-0.01
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					2 099 152.74	0.22

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	5 364 829.67	0.56
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-197 500.00	-0.02
Andere Aktiva und Passiva	5 001 482.06	0.51
Total des Nettovermögens	953 896 328.05	100.00

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2019	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in USD		576 063 449.24	713 024 008.47	1 069 709 381.51
Klasse F-acc	LU0396366626			
Aktien im Umlauf		2 373 735.8470	1 154 508.8750	219 663.8750
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		19.77	18.42	18.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		19.73	18.42	18.35
Klasse F-UKdist²	LU0997823744			
Aktien im Umlauf		-	-	1 060.0620
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	104.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	-	104.13
Klasse (CHF hedged) F-UKdist³	LU1000757093			
Aktien im Umlauf		-	-	32 180.0080
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		-	-	101.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		-	-	101.36
Klasse (GBP hedged) F-UKdist⁴	LU0997824478			
Aktien im Umlauf		-	-	3 766.0070
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		-	-	105.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		-	-	105.95
Klasse I-A1-acc	LU0396367277			
Aktien im Umlauf		155 460.6170	68 736.4000	73 458.2200
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		143.18	133.61	133.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		142.89	133.61	133.26
Klasse I-A3-acc	LU0396367608			
Aktien im Umlauf		617 118.1300	537 562.1300	1 545 783.4880
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		116.90	108.93	108.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		116.67	108.93	108.49
Klasse I-B-acc	LU0396367863			
Aktien im Umlauf		7 719.7620	45 826.7760	58 488.9910
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		169.82	157.78	156.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		169.48	157.78	156.69
Klasse (EUR hedged) I-B-dist	LU0876650895			
Aktien im Umlauf		440 000.0000	410 000.0000	445 700.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		93.03	92.97	98.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		92.84	92.97	98.28
Klasse I-X-acc	LU0396368085			
Aktien im Umlauf		72 375.5380	72 895.2950	60 923.0780
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		149.23	138.56	137.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		148.93	138.56	137.51
Klasse P-acc	LU0172069584			
Aktien im Umlauf		5 187 714.6880	5 382 104.7620	7 953 233.5530
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		18.83	17.69	17.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		18.79	17.69	17.77
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0776291220			
Aktien im Umlauf		40 668.2070	48 206.9950	55 559.7370
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		110.32	107.10	110.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		110.10	107.10	110.54
Klasse Q-acc	LU0396366972			
Aktien im Umlauf		270 590.5040	653 295.7510	2 064 699.9020
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		166.64	155.72	155.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		166.31	155.72	155.52
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240777026			
Aktien im Umlauf		123 168.2090	130 387.1640	122 242.1260
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		106.00	102.35	105.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		105.79	102.35	105.07
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU0848411352			
Aktien im Umlauf		963 947.2130	1 828 266.7050	1 754 570.5630
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		111.13	106.83	109.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		110.91	106.83	109.28

	ISIN	31.5.2019	31.5.2018	31.5.2017
Klasse (GBP hedged) Q-acc⁵	LU1136112353			
Aktien im Umlauf		-	-	18 186.6140
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		-	-	108.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		-	-	108.28
Klasse U-X-acc	LU0396368242			
Aktien im Umlauf		8 740.0000	11 442.0000	11 410.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		11 145.31	10 348.41	10 270.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		11 123.02	10 348.41	10 270.10

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse F-UKdist war bis zum 26.7.2017 im Umlauf

³ Die Aktienklasse (CHF hedged) F-UKdist war bis zum 19.2.2018 im Umlauf

⁴ Die Aktienklasse (GBP hedged) F-UKdist war bis zum 26.7.2017 im Umlauf

⁵ Die Aktienklasse (GBP hedged) Q-acc war bis zum 15.3.2018 im Umlauf

Performance

	Währung	2018/2019	2017/2018	2016/2017
Klasse F-acc	USD	7.1%	0.4%	4.4%
Klasse F-UKdist ¹	USD	-	-	4.5%
Klasse (CHF hedged) F-UKdist ²	CHF	-	-	2.2%
Klasse (GBP hedged) F-UKdist ³	GBP	-	-	3.8%
Klasse I-A1-acc	USD	7.2%	0.3%	4.3%
Klasse I-A3-acc	USD	7.3%	0.4%	4.5%
Klasse I-B-acc	USD	7.6%	0.7%	4.8%
Klasse (EUR hedged) I-B-dist	EUR	4.6%	-1.7%	3.0%
Klasse I-X-acc	USD	7.7%	0.8%	4.8%
Klasse P-acc	USD	6.2%	-0.5%	3.6%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	2.8%	-3.1%	1.4%
Klasse Q-acc	USD	6.8%	0.1%	4.2%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	3.4%	-2.6%	1.9%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	3.8%	-2.2%	2.4%
Klasse (GBP hedged) Q-acc ⁴	GBP	-	-	3.6%
Klasse U-X-acc	USD	7.7%	0.8%	-

¹ Die Aktienklasse F-UKdist war bis zum 26.7.2017 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

² Die Aktienklasse (CHF hedged) F-UKdist war bis zum 19.2.2018 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

³ Die Aktienklasse (GBP hedged) F-UKdist war bis zum 26.7.2017 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

⁴ Die Aktienklasse (GBP hedged) Q-acc war bis zum 15.3.2018 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2018 bis zum 31. Mai 2019 fielen die Renditen von US-Treasuries, vor allem später im Rechnungsjahr, da sich das Wachstum der Weltwirtschaft verlangsamte und die US-Notenbank (Fed) eine Pause im Zinserhöhungszyklus signalisierte. Die Fed hob ihren Zinssatz für Übernachtlausleihungen im Laufe des Rechnungsjahres dreimal an, zuletzt im Dezember 2018. Anfang 2019 deutete sie jedoch eine Pause bei den Zinserhöhungen für den Rest des Jahres 2019 an. Die Kreditrisikoprämien von US-Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating beendeten den Berichtszeitraum höher, nachdem sie sich insbesondere Ende 2018 und gegen Ende des Rechnungsjahres ausgeweitet hatten. Die Fundamentaldaten der Unternehmen blieben stabil und die Gewinnröhre waren positiv. Zugleich blieb die Nachfrage nach Unternehmensanleihen positiv, da sich die Erwartungen auf einen Rückgang der Treasury-Renditen und eine weltweit akkommmodierende Geldpolitik richten.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive Wertentwicklung. Der Rückgang der Renditen von US-Treasuries wirkte sich positiv auf die Performance aus und glich den negativen Effekt der höheren Kreditrisikoprämien bei Unternehmensanleihen während des Berichtszeitraums mehr als aus. Der Subfonds verfolgt einen diversifizierten Ansatz und investiert am Markt für Unternehmensanleihen in ein breites Spektrum von Branchen und Emittenten. Die optionsbereinigte Duration des Subfonds war am Ende des Rechnungsjahres mit 7.2 Jahren höher als im Vorjahr. Das Spreadmanagement trug positiv zur relativen Performance des Marktes für US-Unternehmensanleihen bei, der wichtigste Faktor für die Wertentwicklung war jedoch die Titelauswahl.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	74.03
Grossbritannien	3.51
Niederlande	2.98
Kanada	2.31
Japan	1.37
Irland	1.35
Finnland	0.98
Frankreich	0.97
Italien	0.91
Guernsey	0.90
Saudiarabia	0.77
Südkorea	0.52
Liberia	0.42
Spanien	0.27
Hongkong	0.27
Schweiz	0.26
Total	91.82

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	20.30
Banken & Kreditinstitute	19.27
Telekommunikation	5.90
Erdöl	5.23
Energie- & Wasserversorgung	4.91
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	2.63
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	2.56
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.54
Elektrische Geräte & Komponenten	2.49
Verkehr & Transport	2.27
Versicherungen	2.21
Chemie	1.95
Tabak & alkoholische Getränke	1.91
Internet, Software & IT-Dienste	1.71
Computer & Netzwerkausrüster	1.50
Detailhandel, Warenhäuser	1.49
Immobilien	1.37
Biotechnologie	1.36
Elektronik & Halbleiter	1.14
Baugewerbe & Baumaterial	1.08
Bergbau, Kohle & Stahl	1.06
Gastgewerbe & Freizeit	1.01
Gesundheits- & Sozialwesen	0.92
Edelmetalle und -steine	0.85
Fahrzeuge	0.77
Verpackungsindustrie	0.67
Nichteisenmetalle	0.65
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.64
Landwirtschaft & Fischerei	0.55
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.48
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.27
Diverse Dienstleistungen	0.13
Total	91.82

Nettovermögensaufstellung

	USD 31.5.2019
Aktiva	
Wertpapierbestand, Einstandswert	516 649 985.27
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	12 316 188.59
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	<hr/> 528 966 173.86
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	33 701 462.51
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	8 632 622.89
Forderungen aus Zeichnungen	10 573 510.35
Zinsforderungen aus Wertpapieren	5 786 325.20
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	496 590.15
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	69 735.24
Total Aktiva	588 226 420.20
Passiva	
Andere kurzfristige Verbindlichkeiten (Margins)	-193 294.49
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-11 792 471.67
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-122 076.03
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-27 632.02
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-27 496.75
Total Rückstellungen für Aufwendungen	<hr/> -177 204.80
Total Passiva	-12 162 970.96
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	576 063 449.24

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD 1.6.2018-31.5.2019
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	93 959.53
Zinsen auf Wertpapiere	27 757 931.43
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	262 611.11
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	46 603.90
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	75 957.33
Total Erträge	28 237 063.30
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-143 803.07
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-3 212 554.22
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-210 349.91
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 16)	-18 641.56
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-103 994.22
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-112 679.95
Total Aufwendungen	-3 802 022.93
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	24 435 040.37
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-11 576 395.73
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	178 150.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	27 108.95
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-17 363 701.80
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-34 780.29
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-2 876 933.01
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-31 646 551.88
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-7 211 511.51
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	28 118 735.43
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-119 698.50
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	716 705.38
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	1 477 849.51
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	30 193 591.82
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	22 982 080.31

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2018-31.5.2019
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	713 024 008.47
Zeichnungen	182 201 952.81
Rücknahmen	-340 211 159.45
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-158 009 206.64
Ausbezahlte Dividende	-1 933 432.90
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	24 435 040.37
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-31 646 551.88
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	30 193 591.82
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	22 982 080.31
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	576 063 449.24

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-31.5.2019
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 154 508 8750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 535 692.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-316 465.0280
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 373 735.8470
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	68 736.4000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	99 813.5760
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 089.3590
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	155 460.6170
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	537 562.1300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	97 501.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 945.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	617 118.1300
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	45 826.7760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-38 107.0140
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	7 719.7620
Klasse	(EUR hedged) I-B-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	410 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	30 000.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	440 000.0000
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	72 895.2950
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 795.0230
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 314.7800
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	72 375.5380
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 382 104.7620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 814 253.2880
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 008 643.3620
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5 187 714.6880
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	48 206.9950
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 012.7860
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 551.5740
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	40 668.2070
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	653 295.7510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	103 021.9950
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-485 727.2420
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	270 590.5040
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	130 387.1640
Anzahl der ausgegebenen Aktien	21 833.6290
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-29 052.5840
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	123 168.2090

Klasse		(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		1 828 266.7050
Anzahl der ausgegebenen Aktien		410 048.6390
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-1 274 368.1310
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		963 947.2130
Klasse		U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		11 442.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		227.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-2 929.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		8 740.0000

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD) (EUR hedged) I-B-dist	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
	1.8.2018	6.8.2018	EUR	4.04

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2019

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD

USD ABBOTT LABORATORIES 4.90000% 16-30.11.46	3 000 000.00	3 523 523.40	0.61
USD AEP TEXAS INC 4.15000% 19-01.05.49	3 625 000.00	3 771 289.77	0.65
USD AERACAP IRE CAP LTD/GLB AVIA TRUST 5.00000% 15-01.10.21	1 500 000.00	1 562 785.05	0.27
USD ALTRIA GROUP INC 5.95000% 19-14.02.49	2 500 000.00	2 730 941.25	0.47
USD AMAZON.COM INC 4.80000% 14-05.12.34	1 750 000.00	2 066 611.05	0.36
USD AMERICAN EXPRESS CO-SUB 3.62500% 14-05.12.24	7 000 000.00	7 267 178.10	1.26
USD ANADARKO PETROLEUM CORP 4.85000% 16-15.03.21	1 394 000.00	1 439 720.55	0.25
USD ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-144A 4.12500% 14-15.04.21	1 500 000.00	1 524 675.00	0.26
USD ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-144A 4.87500% 15-14.05.25	2 000 000.00	2 112 775.20	0.37
USD ANHEUSER-BUSCH COS 4.70000% 19-01.02.36	4 750 000.00	4 900 556.95	0.85
USD ANTHEM INC 3.12500% 12-15.05.22	2 215 000.00	2 235 903.40	0.39
USD APPLE INC 3.85000% 13-04.05.43	5 750 000.00	5 827 307.60	1.01
USD AT&T INC 4.10000% 18-15.02.28	1 500 000.00	1 544 612.40	0.27
USD AT&T INC 4.30000% 18-15.02.30	4 000 000.00	4 135 114.80	0.72
USD AT&T INC 4.85000% 19-01.03.39	3 750 000.00	3 843 364.13	0.67
USD AT&T INC 5.15000% 18-15.11.46	1 000 000.00	1 042 351.80	0.18
USD BALL CORP 4.37500% 15-15.12.20	3 800 000.00	3 866 500.00	0.67
USD BARCLAYS PLC 3.68400% 17-10.01.23	2 750 000.00	2 756 603.85	0.48
USD BARCLAYS PLC-SUB 4.37500% 14-11.09.24	2 250 000.00	2 259 895.50	0.39
USD BAT CAPITAL CORP 4.54000% 18-15.08.47	4 000 000.00	3 592 929.36	0.62
USD BERKSHIRE HATHAWAY 4.25000% 19-15.01.49	1 500 000.00	1 609 123.80	0.28
USD BERKSHIRE HATHAWAY ENERGY CO 4.45000% 19-15.01.49	3 000 000.00	3 262 266.00	0.57
USD CCO LLC/CAPITAL 3.57900% 16-23.07.20	1 750 000.00	1 764 644.35	0.31
USD CELEGENE CORP 3.87500% 15-15.08.25	4 000 000.00	4 201 887.20	0.73
USD CENTERPOINT ENERGY INC 4.25000% 18-01.11.28	2 500 000.00	2 665 070.00	0.46
USD CITIGROUP INC 3.70000% 16-12.01.26	6 250 000.00	6 441 435.00	1.12
USD CITIGROUP INC-SUB 6.67500% 13-13.09.43	2 750 000.00	3 637 775.35	0.63
USD COMCAST CORP 4.60000% 18-15.10.38	6 750 000.00	7 374 122.55	1.28
USD CONAGRA BRANDS INC 3.25000% 12-15.09.22	2 750 000.00	2 780 036.05	0.48
USD CREDIT AGRICOLE SA-144A-SUB 4.37500% 15-17.03.25	2 000 000.00	2 052 140.00	0.36
USD CREDIT SUISSE GROUP AG-144A 3.57400% 17-09.01.23	1 500 000.00	1 517 316.00	0.26
USD CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY 3.45000% 16-16.04.21	2 250 000.00	2 272 166.32	0.39
USD CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY 4.55000% 16-17.04.26	2 750 000.00	2 913 227.35	0.51
USD CVS HEALTH CORP 5.05000% 18-25.03.48	3 500 000.00	3 559 684.80	0.62
USD DUKE ENERGY CORP 3.95000% 13-15.10.23	2 580 000.00	2 697 647.49	0.47
USD ENABLE MIDSTREAM PARTNERS LP 4.95000% 18-15.05.28	2 000 000.00	2 042 043.80	0.35
USD ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 5.30000% 17-15.04.47	2 193 000.00	2 166 731.31	0.38
USD EXELON CORP 4.95000% 16-15.06.35	1 750 000.00	1 941 648.28	0.34
USD FEDEX CORP 4.55000% 16-01.04.46	3 000 000.00	2 966 151.45	0.52
USD FIRSTENERGY CORP 4.25000% 13-15.03.23	1 000 000.00	1 047 829.50	0.18
USD FREIGHTPORT-MCMORAN INC 3.55000% 12-01.03.22	1 500 000.00	1 468 125.00	0.26
USD GE CAPITAL INTL FUNDING CO 3.37300% 16-15.11.25	4 000 000.00	3 953 018.28	0.69
USD GE CAPITAL INTL FUNDING CO 2.34200% 16-15.11.20	2 300 000.00	2 276 914.39	0.40
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.20000% 16-01.03.21	3 537 000.00	3 594 189.40	0.62
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.00000% 16-06.10.26	2 250 000.00	2 196 835.25	0.38
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 3.55000% 18-09.04.21	4 000 000.00	4 033 379.20	0.70
USD GILEAD SCIENCES INC 3.65000% 15-01.03.26	3 500 000.00	3 628 774.80	0.63
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC-SUB 6.75000% 07-10.10.37	1 750 000.00	2 200 865.10	0.38
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 5.75000% 12-24.01.22	12 500 000.00	13 437 647.50	2.33
USD HARLEY-DAVIDSON INC 4.62500% 15-28.07.45	1 500 000.00	1 465 500.76	0.25
USD HOME DEPOT INC/THE 4.50000% 18-06.12.48	2 750 000.00	3 080 154.83	0.53
USD HSBC HOLDINGS PLC-SUB 5.25000% 14-14.03.44	2 750 000.00	3 041 621.00	0.53
USD HSBC HOLDINGS PLC-SUB 4.37500% 16-23.11.26	2 250 000.00	2 319 590.70	0.40
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.45000% 16-19.02.26	2 750 000.00	2 812 013.88	0.49
USD INTERNATIONAL LEASE FINANCE CORP 5.87500% 12-15.08.22	1 500 000.00	1 621 783.20	0.28
USD JPMORGAN CHASE & CO 4.50000% 12-24.01.22	5 000 000.00	5 235 916.00	0.91
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 3.87500% 14-10.09.24	3 500 000.00	3 636 652.25	0.63
USD KIA MOTORS CORP-144A 3.00000% 17-25.04.23	3 000 000.00	2 979 225.00	0.52
USD KINROSS GOLD CORP 5.95000% 14-15.03.24	3 500 000.00	3 718 750.00	0.65
USD KROGER CO 3.87500% 16-15.10.46	1 000 000.00	864 194.30	0.15
USD LINCOLN NATIONAL CORP 4.35000% 18-01.03.48	3 000 000.00	3 081 692.10	0.54
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 3.00000% 17-11.01.22	1 500 000.00	1 499 191.83	0.26
USD MARATHON OIL CORP 3.85000% 15-01.06.25	2 000 000.00	2 038 657.80	0.35
USD MARATHON PETROLEUM CORP 5.12500% 11-01.03.21	2 750 000.00	2 865 195.30	0.50
USD MICROSOFT CORP 4.25000% 17-06.02.47	6 000 000.00	6 813 095.40	1.18
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 3.45500% 18-02.03.23	3 000 000.00	3 071 820.00	0.53
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 3.76100% 18-26.07.23	2 500 000.00	2 590 275.00	0.45
USD MIZUHIBI FINANCIAL GROUP INC 2.60100% 17-11.09.22	2 250 000.00	2 241 922.50	0.39
USD MPLX LP 4.87500% 16-01.12.24	2 500 000.00	2 677 063.00	0.47
USD NOKIA OYJ 4.37500% 17-12.06.27	2 500 000.00	2 450 000.00	0.43
USD NUTRIEN LTD 5.00000% 19-01.04.49	3 000 000.00	3 141 120.90	0.55
USD OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 4.20000% 18-15.03.48	3 000 000.00	2 903 323.41	0.50
USD ORACLE CORP 4.00000% 16-15.07.46	3 000 000.00	3 013 570.80	0.52
USD PNC BANK NATIONAL ASSOCIATION 2.95000% 15-23.02.25	2 500 000.00	2 524 457.00	0.44
USD PPL CAPITAL FUNDING INC 3.95000% 14-15.03.24	1 250 000.00	1 297 552.88	0.23
USD PRUDENTIAL FINANCIAL INC 3.93500% 18-07.12.49	2 396 000.00	2 397 444.07	0.42
USD QUALCOMM INC 4.30000% 17-20.05.47	1 500 000.00	1 510 373.24	0.26
USD RABOBANK NEDERLAND NV-SUB 3.75000% 16-21.07.26	1 000 000.00	998 855.68	0.17
USD RABOBANK NEDERLAND-SUB 4.62500% 13-01.12.23	2 250 000.00	2 366 794.80	0.41
USD ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 4.80000% 16-05.04.26	2 000 000.00	2 095 736.00	0.36
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 5.25000% 12-15.11.22	2 250 000.00	2 428 232.17	0.42
USD RPM INTERNATIONAL INC 4.25000% 17-15.01.48	3 500 000.00	3 075 998.77	0.53
USD SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 5.00000% 17-15.03.27	1 750 000.00	1 867 074.83	0.32
USD SANTANDER UK GROUP HOLD PLC 2.87500% 16-05.08.21	2 600 000.00	2 587 006.45	0.45
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.00000% 16-10.05.46	2 000 000.00	2 097 370.60	0.36
USD SOUTHWEST AIRLINES CO 3.45000% 17-16.11.27	5 000 000.00	5 061 171.00	0.88
USD SOUTHWESTERN ELECTRIC POWER 3.55000% 12-15.02.22	2 487 000.00	2 538 881.06	0.44
USD STEEL DYNAMICS INC 5.00000% 17-15.12.26	4 500 000.00	4 601 250.00	0.80

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	SUNOCO LOGISTICS PARTNERS OPERATIONS LP 5.40000% 17-01.10.47	2 000 000.00	2 005 600.00	0.35
USD	T-MOBILE USA INC 5.12500% 17-15.04.25	2 000 000.00	2 032 500.00	0.35
USD	T-MOBILE USA INC 5.37500% 17-15.04.27	1 000 000.00	1 040 940.00	0.18
USD	TELEFONICA EMISIONES SA 4.89500% 18-06.03.48	1 615 000.00	1 586 040.39	0.28
USD	TIME WARNER CABLE LLC 7.30000% 08-01.07.38	1 000 000.00	1 176 515.40	0.20
USD	TIME WARNER INC 3.55000% 14-01.06.24	2 250 000.00	2 310 427.58	0.40
USD	TOLL BROTHERS FINANCE CORP 4.87500% 15-15.11.25	1 250 000.00	1 270 312.50	0.22
USD	UNITED PARCEL SERVICE INC 3.75000% 17-15.11.47	1 000 000.00	968 839.09	0.17
USD	VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.01200% 17-15.04.49	5 000 000.00	5 643 574.50	0.98
USD	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.37600% 18-15.02.25	1 134 000.00	1 164 603.83	0.20
USD	VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 4.60000% 18-01.12.48	3 500 000.00	3 948 472.50	0.69
USD	WELLS FARGO & CO-SUB 4.12500% 13-15.08.23	2 500 000.00	2 611 179.25	0.45
USD	WESTERN GAS PARTNERS LP 5.50000% 18-15.08.48	1 000 000.00	959 071.90	0.17
USD	WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 5.37500% 11-01.06.21	2 112 000.00	2 176 132.36	0.38
USD	ZOETIS INC 4.45000% 18-20.08.48	2 150 000.00	2 299 469.08	0.40
Total USD			295 511 541.57	51.30
Total Notes, fester Zins			295 511 541.57	51.30
Medium-Term Notes, fester Zins				
USD				
USD	BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.20000% 14-26.08.24	7 000 000.00	7 328 141.80	1.27
USD	BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.45000% 16-03.03.26	5 750 000.00	6 059 628.88	1.05
USD	MCDONALD'S CORP 4.45000% 17-01.03.47	3 225 000.00	3 374 887.68	0.59
USD	MORGAN STANLEY-SUB 4.10000% 13-22.03.23	2 500 000.00	2 595 130.75	0.45
USD	SAUDI ARABIAN OIL CO-144A 2.75000% 19-16.04.22	2 500 000.00	2 490 750.00	0.43
USD	SAUDI ARABIAN OIL CO-144A 4.37500% 19-16.04.49	2 000 000.00	1 950 500.00	0.34
USD	STANDARD CHARTERED BANK (HONG KONG)-SUB 5.87500% 10-24.06.20	1 500 000.00	1 544 011.35	0.27
Total USD			25 343 050.46	4.40
Total Medium-Term Notes, fester Zins			25 343 050.46	4.40
Medium-Term Notes, variabler Zins				
USD				
USD	JPMORGAN CHASE & CO-SUB 6.750%/3M LIBOR+378BP 14-PRP	1 750 000.00	1 922 760.00	0.33
Total USD			1 922 760.00	0.33
Total Medium-Term Notes, variabler Zins			1 922 760.00	0.33
Anleihen, fester Zins				
USD				
USD	ALLY FINANCIAL INC 4.62500% 15-19.05.22	1 250 000.00	1 275 000.00	0.22
USD	BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 16-15.08.46	1 250 000.00	1 222 013.50	0.21
USD	CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 4.65000% 18-01.12.48	1 500 000.00	1 699 637.10	0.29
USD	DTE ELECTRIC CO 3.95000% 19-01.03.49	1 000 000.00	1 049 607.60	0.18
USD	DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 6.05000% 08-15.04.38	925 000.00	1 221 173.63	0.21
USD	DUKE ENERGY OHIO INC 4.30000% 19-01.02.49	3 000 000.00	3 261 986.40	0.57
USD	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LP 6.87500% 03-01.03.33	900 000.00	1 151 094.42	0.20
USD	FLORIDA POWER & LIGHT CO 3.95000% 18-01.03.48	2 000 000.00	2 095 767.60	0.36
USD	HUMANIA INC 4.80000% 17-15.03.47	650 000.00	667 838.60	0.12
USD	PNC BANK NATIONAL ASSOCIATION-SUB 2.70000% 12-01.11.22	2 000 000.00	2 005 180.80	0.35
USD	PRUDENTIAL FINANCIAL INC 6.62500% 10-21.06.40	516 000.00	697 633.71	0.12
USD	TIME WARNER ENTERTAINMENT CO L P 8.37500% 93-15.03.23	1 300 000.00	1 530 614.67	0.27
USD	VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.25000% 17-16.03.37	5 000 000.00	5 740 172.00	1.00
Total USD			23 617 720.03	4.10
Total Anleihen, fester Zins			23 617 720.03	4.10
Anleihen, variabler Zins				
USD				
USD	DEUTSCHE TELEKOM INTL FIN 8.250%/RATING LINKED 00-15.06.30	2 750 000.00	3 868 168.15	0.67
Total USD			3 868 168.15	0.67
Total Anleihen, variabler Zins			3 868 168.15	0.67
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			350 263 240.21	60.80
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Mortgage Backed Securities, fester Zins				
USD				
USD	MORGAN STANLEY CAP BARC BK TST-144A-SUB 3.30890% 16-01.09.31	3 125 000.00	3 119 334.68	0.54
Total USD			3 119 334.68	0.54
Total Mortgage Backed Securities, fester Zins			3 119 334.68	0.54
Mortgage Backed Securities, variabler Zins				
USD				
USD	CG-CCRE CMCL MRTG TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+175BP 14-15.06.31	2 375 000.00	2 373 058.67	0.41
USD	CSPWF TOP-144A-SUB FLR 18-15.08.35	2 000 000.00	1 998 374.00	0.35
USD	JP MORGAN CHASE COMRCL MTG SEC-144A-SUB VAR 15-01.09.32	3 500 000.00	3 508 238.30	0.61
USD	LONE STAR PORTFOLIO TRUST-144A 1M LIBOR+400BP 15-15.09.28	3 500 000.00	3 010 679.22	0.52
USD	MORGAN STANLEY CAPITAL INC-144A-SUB FLR 14-01.07.29	750 000.00	755 401.50	0.13
Total USD			11 645 751.69	2.02
Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins			11 645 751.69	2.02

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

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

Notes, fester Zins

USD

USD ADT CORP 3.50000% 13-15.07.22	2 000 000.00	1 937 500.00	0.34
USD ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 5.45000% 19-23.01.39	3 000 000.00	3 346 706.10	0.58
USD ARC PROPERTIES OPERATING PSHIP LP/CLARK 4.60000% 14-06.02.24	2 750 000.00	2 889 083.18	0.50
USD BRISTOL-MYERS SQUIBB CO-144A 4.12500% 19-15.06.39	3 500 000.00	3 650 131.45	0.63
USD BROADCOM CORP/CAYMAN FIN LTD 3.87500% 18-15.01.27	2 000 000.00	1 901 919.24	0.33
USD CCO LLC/CAPITAL 6.38400% 16-23.10.35	2 500 000.00	2 799 527.75	0.49
USD CF INDUSTRIES INC 7.12500% 10-01.05.20	2 043 000.00	2 096 097.57	0.36
USD CHENERE ENERGY PARTNERS LP 5.25000% 18-01.10.25	3 500 000.00	3 508 750.00	0.61
USD CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC-144A 3.30000% 18-01.05.23	3 000 000.00	3 071 772.90	0.53
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 4.42000% 16-15.06.21	4 250 000.00	4 354 691.10	0.76
USD ELANCO ANIMAL HEALTH INC-144A 4.90000% 18-28.08.28	1 500 000.00	1 625 302.05	0.28
USD GENERAL ELECTRIC CO 4.62500% 11-07.01.21	5 000 000.00	5 122 536.50	0.89
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.25000% 14-15.05.23	2 000 000.00	2 033 361.00	0.35
USD GLENCORE FUNDING LLC-144A 4.12500% 19-12.03.24	1 500 000.00	1 529 998.65	0.27
USD GLP CAPITAL LP / GLP FINANC II INC 4.87500% 14-01.11.20	750 000.00	762 825.00	0.13
USD GLP CAPITAL LP / GLP FINANC II INC 5.37500% 14-01.11.23	500 000.00	531 040.00	0.09
USD HALFMONK PARENT INC-144A 4.37500% 18-15.10.28	3 000 000.00	3 144 546.90	0.55
USD HALFMONK PARENT INC-144A 4.90000% 18-15.12.48	1 000 000.00	1 021 595.30	0.18
USD HARLEY-DAVIDSON FIN.SERV INC-144A 3.35000% 18-15.02.23	2 500 000.00	2 500 202.25	0.43
USD HCA INC 5.00000% 14-15.03.24	2 250 000.00	2 390 172.53	0.42
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 3.62500% 16-01.12.27	6 000 000.00	6 052 855.20	1.05
USD KINDER MORGAN INC-144A 5.62500% 13-15.11.23	4 000 000.00	4 380 018.00	0.76
USD KKR GROUP FINANCE CO II LLC-144A 5.50000% 13-01.02.43	1 150 000.00	1 266 577.57	0.22
USD LENNAR CORP 2.95000% 18-29.11.20	2 000 000.00	1 985 000.00	0.34
USD MARATHON OIL CORP 2.80000% 12-01.11.22	2 250 000.00	2 228 458.57	0.39
USD METLIFE INC 4.05000% 15-01.03.45	1 000 000.00	1 036 093.50	0.18
USD MORGAN STANLEY 3.70000% 14-23.10.24	10 000 000.00	10 344 624.00	1.80
USD MORGAN STANLEY 3.87500% 14-29.04.24	8 500 000.00	8 863 825.50	1.54
USD NORDEA BANK ABP-144A-SUB 4.25000% 12-21.09.22	3 060 000.00	3 171 325.86	0.55
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.25000% 13-01.08.23	500 000.00	486 250.00	0.08
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.00000% 14-01.05.25	1 250 000.00	1 153 125.00	0.20
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.25000% 17-01.06.27	1 500 000.00	1 365 000.00	0.24
USD NXP BV / NXP FUNDING LLC-144A 5.55000% 18-01.12.28	6 000 000.00	6 572 760.00	1.14
USD OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER INC-144A 5.37500% 14-15.01.25	750 000.00	755 625.00	0.13
USD PPL CAPITAL FUNDING INC 4.70000% 13-01.06.43	3 760 000.00	4 008 970.66	0.70
USD PUBLIC STORAGE 3.09400% 17-15.09.27	5 000 000.00	5 007 462.50	0.87
USD SABINE PASS LIQUEFACTION LLC STEP-UP/DOWN 14-01.02.21	2 000 000.00	2 074 652.20	0.36
USD SHERWIN-WILLIAMS CO 4.20000% 17-15.01.22	2 250 000.00	2 327 478.53	0.40
USD SOCIETE GENERALE SA-144A 4.00000% 17-12.01.27	3 500 000.00	3 554 143.60	0.62
USD TARGET CORP 4.00000% 12-01.07.42	2 500 000.00	2 598 845.25	0.45
USD UNION PACIFIC CORP 3.60000% 17-15.09.37	2 000 000.00	1 954 943.72	0.34
USD UNITED TECHNOLOGIES CORP 4.50000% 12-01.06.42	3 500 000.00	3 709 035.75	0.64
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC-144A 4.01600% 19-03.12.29	1 000 000.00	1 056 231.00	0.18
USD VOLKSWAGEN GRP OF AMERICA FINANCE-144A 4.62500% 18-13.11.25	1 500 000.00	1 598 278.95	0.28
USD WALT DISNEY CO-REG-5 4.75000% 19-15.11.46	1 500 000.00	1 778 038.20	0.31
USD YAMANA GOLD INC 4.95000% 14-15.07.24	3 320 000.00	3 440 516.00	0.60
Total USD		132 987 894.03	23.09

Total Notes, fester Zins

132 987 894.03

23.09

Notes, variabler Zins

USD

USD BK OF AMERICA CORP 3.004%/VAR 18-20.12.23	2 430 000.00	2 439 213.10	0.42
Total USD		2 439 213.10	0.42

Total Notes, variabler Zins

2 439 213.10

0.42

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD INTESA SANPAOLO SPA-144A 6.50000% 11-24.02.21	5 000 000.00	5 222 539.50	0.91
Total USD		5 222 539.50	0.91

Total Medium-Term Notes, fester Zins

5 222 539.50

0.91

Anleihen, fester Zins

USD

USD BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 4.05000% 18-15.06.48	2 000 000.00	2 097 465.40	0.36
USD EL PASO NATURAL GAS CO 8.37500% 03-15.06.32	1 050 000.00	1 376 075.08	0.24
USD ENERGY TRANSFER OPERATING LP 4.25000% 19-15.03.23	2 500 000.00	2 568 268.25	0.45
USD KKR GROUP FINANCE CO III LLC-144A 5.12500% 14-01.06.44	3 000 000.00	3 192 670.50	0.55
USD NATIONAL RURAL UTILITIES COOP FIN CORP 4.40000% 18-01.11.48	2 000 000.00	2 236 933.20	0.39
USD NEVADA POWER CO 6.65000% 06-01.04.36	1 174 000.00	1 593 151.11	0.28
USD RABOBANK NEDERLAND NV-SUB 3.95000% 12-09.11.22	1 250 000.00	1 282 719.13	0.22
Total USD		14 347 282.67	2.49

Total Anleihen, fester Zins

14 347 282.67

2.49

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

169 762 015.67

29.47

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

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

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

Notes, fester Zins

USD			
USD CCO LLC/CAPITAL 4.20000% 17-15.03.28	1 000 000.00	1 004 001.90	0.17
USD FOX CORP-144A 4.70900% 19-25.01.29	5 000 000.00	5 460 451.00	0.95
USD NRG ENERGY INC-144A 3.75000% 19-15.06.24	425 000.00	430 151.00	0.07
USD PRINCIPAL FINANCIAL GROUP 3.70000% 19-15.05.29	2 000 000.00	2 046 238.80	0.36
USD T-MOBILE USA INC *ESCROW* 5.12500% 17-15.04.25	2 000 000.00	0.20	0.00
USD T-MOBILE USA INC *ESCROW* 5.37500% 17-15.04.27	800 000.00	0.08	0.00
Total USD	8 940 842.98	1.55	

Total Notes, fester Zins

8 940 842.98 **1.55**

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

8 940 842.98 **1.55**

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

Optionen auf Zinssatz-Swaps, klassisch

USD			
USD BOA/CDX.NA.HY.S32 SWAPTION CALL 107.50000 19-19.06.19	30 000 000.00	75.00	0.00
Total USD	75.00	0.00	
Total Optionen auf Zinssatz-Swaps, klassisch	75.00	0.00	
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	75.00	0.00	
Total des Wertpapierbestandes	528 966 173.86	91.82	

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.09.19	413.00	496 590.15	0.09
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen	496 590.15	0.09	
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden	496 590.15	0.09	
Total Derivative Instrumente	496 590.15	0.09	

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

EUR 145 330 100.00	USD 162 315 264.78	28.6.2019	2 371.41	0.00
CHF 16 914 900.00	USD 16 804 411.00	28.6.2019	56 022.48	0.01
USD 2 188 800.45	EUR 1 951 500.00	28.6.2019	9 190.95	0.00
EUR 1 890 100.00	USD 2 108 882.10	28.6.2019	2 150.40	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)	69 735.24		0.01	

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	33 701 462.51	5.85
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-193 294.49	-0.03
Andere Aktiva und Passiva	13 022 781.97	2.26
Total des Nettovermögens	576 063 449.24	100.00

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2019	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in USD		965 150 659.20	1 098 109 693.43	1 446 150 966.15
Klasse F-acc	LU0396369489			
Aktien im Umlauf		405 301.5000	330 158.5000	5 275.9950
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		310.04	293.12	285.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		310.04	293.12	285.97
Klasse F-UKdist²	LU0945635935			
Aktien im Umlauf		-	-	530.0160
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	102.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	-	102.84
Klasse (CHF hedged) F-UKdist²	LU0945636073			
Aktien im Umlauf		-	-	1 750.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		-	-	95.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		-	-	95.59
Klasse (GBP hedged) F-UKdist³	LU0945636156			
Aktien im Umlauf		-	6 532.6580	5 299.3690
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		-	97.62	101.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		-	97.62	101.99
Klasse I-A1-acc	LU0396369992			
Aktien im Umlauf		246 762.3270	316 125.9590	212 316.5060
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		153.10	144.88	141.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		153.10	144.88	141.49
Klasse I-A1-dist²	LU0396369729			
Aktien im Umlauf		-	-	1 151.5340
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	104.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	-	104.14
Klasse I-A2-mdist	LU0862612198			
Aktien im Umlauf		11 399.6270	9 428.6270	286 877.8780
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		94.37	93.14	94.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		94.37	93.14	94.77
Klasse I-B-acc	LU0396370651			
Aktien im Umlauf		47 297.4590	86 131.0700	202 950.8400
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		161.34	151.83	147.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		161.34	151.83	147.45
Klasse I-X-acc	LU0396370818			
Aktien im Umlauf		98 607.5200	152 159.0730	177 654.0140
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		162.18	152.53	148.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		162.18	152.53	148.04
Klasse (CHF hedged) I-X-acc⁴	LU1819711182			
Aktien im Umlauf		204 287.4650	149 827.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		102.84	99.88	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		102.84	99.88	-
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	LU1554276805			
Aktien im Umlauf		13 005.8120	23 605.8120	194 712.0270
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		106.23	102.83	102.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		106.23	102.83	102.25
Klasse K-X-acc⁵	LU1801154631			
Aktien im Umlauf		30 088.6090	30 900.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		99.16	100.15	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		99.16	100.15	-
Klasse P-6%-mdist	LU1076698411			
Aktien im Umlauf		84 982.5020	92 723.6770	46 623.9290
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		86.67	87.62	91.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		86.67	87.62	91.46
Klasse P-acc	LU0070848972			
Aktien im Umlauf		304 680.8520	411 401.9700	596 295.1840
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		296.04	282.07	277.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		296.04	282.07	277.38
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0566797311			
Aktien im Umlauf		154 929.4420	196 152.9680	322 708.8570
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		132.73	130.60	131.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		132.73	130.60	131.93

UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

	ISIN	31.5.2019	31.5.2018	31.5.2017
Klasse P-mdist	LU0459103858			
Aktien im Umlauf		1 351 553.9830	1 685 225.0360	2 519 614.2780
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		85.19	86.57	90.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		85.19	86.57	90.83
Klasse Q-6%-mdist	LU1240777455			
Aktien im Umlauf		6 245.2470	6 872.0260	8 384.1220
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.44	102.03	105.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		101.44	102.03	105.91
Klasse Q-acc	LU0396369646			
Aktien im Umlauf		143 384.7100	107 401.8770	137 946.2140
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		123.03	116.60	114.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		123.03	116.60	114.04
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240777299			
Aktien im Umlauf		165 218.9730	269 066.8770	418 439.6840
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		112.47	110.06	110.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		112.47	110.06	110.59
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU1004768518			
Aktien im Umlauf		13 430.1790	57 502.8100	56 424.3440
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		114.81	111.98	112.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		114.81	111.98	112.22
Klasse Q-mdist	LU1240777539			
Aktien im Umlauf		58 678.5890	22 299.9170	12 882.6550
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.67	99.37	103.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		98.67	99.37	103.69
Klasse U-X-acc	LU0396371030			
Aktien im Umlauf		24 805.7340	30 787.2360	45 933.7790
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		18 896.80	17 772.56	17 249.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		18 896.80	17 772.56	17 249.27
Klasse U-X-UKdist-mdist⁶	LU1839734875			
Aktien im Umlauf		543.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 049.67	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		10 049.67	-	-

¹ Siehe Erläuterung 1
² Die Aktienklassen F-UKdist, (CHF hedged) F-UKdist und I-A1-dist waren bis zum 26.7.2017 im Umlauf
³ Die Aktienklasse (GBP hedged) F-UKdist war bis zum 20.12.2018 im Umlauf
⁴ Erste NAV 24.5.2018
⁵ Für die Periode vom 9.4.2018 bis zum 20.3.2019 war die Aktienklasse K-X-acc im Umlauf - reaktiviert 3.5.2019.
⁶ Erste NAV 12.7.2018

Performance

	Währung	2018/2019	2017/2018	2016/2017
Klasse F-acc	USD	5.8%	2.5%	12.9%
Klasse F-UKdist ¹	USD	-	-	13.4%
Klasse (CHF hedged) F-UKdist ¹	CHF	-	-	10.5%
Klasse (GBP hedged) F-UKdist ²	GBP	-	1.0%	12.2%
Klasse I-A1-acc	USD	5.7%	2.4%	12.8%
Klasse I-A1-dist ¹	USD	-	-	12.7%
Klasse I-A2-mdist	USD	5.7%	2.5%	12.8%
Klasse I-B-acc	USD	6.3%	3.0%	13.4%
Klasse I-X-acc	USD	6.3%	3.0%	13.4%
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	CHF	3.0%	-	-
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	EUR	3.3%	0.6%	-
Klasse K-X-acc ³	USD	N/A	-	-
Klasse P-6%-mdist	USD	5.0%	1.7%	11.9%
Klasse P-acc	USD	5.0%	1.7%	12.0%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	1.6%	-1.0%	9.6%
Klasse P-mdist	USD	5.0%	1.7%	12.0%
Klasse Q-6%-mdist	USD	5.5%	2.2%	12.6%
Klasse Q-acc	USD	5.5%	2.2%	12.6%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	2.2%	-0.5%	10.2%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	2.5%	-0.2%	10.8%
Klasse Q-mdist	USD	5.5%	2.3%	12.6%
Klasse U-X-acc	USD	6.3%	3.0%	13.4%
Klasse U-X-UKdist-mdist ⁴	USD	-	-	-

¹ Die Aktienklassen F-UKdist, (CHF hedged) F-UKdist und I-A1-dist waren bis zum 26.7.2017 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

² Die Aktienklasse (GBP hedged) F-UKdist war bis zum 20.12.2018 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

³ Für die Periode vom 9.4.2018 bis zum 20.3.2019 war die Aktienklasse K-X-acc im Umlauf - reaktiviert 3.5.2019. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

⁴ Auf Grund der Neulanzierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2018 bis zum 31. Mai 2019 generierte der US-Hochzinsmarkt einen positiven Ertrag, der hauptsächlich auf Couponerträgen beruhte. Die Kreditrisikoprämien weiteten sich im Laufe des Rechnungsjahres aus, denn im 4. Quartal verschlechterte sich die Marktstimmung aufgrund der Aussichten für das Wirtschaftswachstum und die Zentralbankpolitik. Im Jahr 2019 belebte sich die Risikobereitschaft jedoch wieder. Dies war hauptsächlich auf den moderateren Ton der Zentralbank und Anzeichen für Fortschritte bei den Handelsgesprächen zurückzuführen.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2018 bis zum 31. Mai 2019 eine positive absolute Performance. Positive Beiträge leistete unter anderem die Aktienauswahl in den Sektoren Energie, Finanzdienstleister und Automobile. Die Auswahl der Emittenten in den Bereichen Banken und Technologie beeinträchtigte die Performance. Im Hinblick auf die Sektorpositionierung beendeten wir das Geschäftsjahr mit einer vorsichtigen Haltung gegenüber Bereichen wie Technologie- und Wohnbauunternehmen sowie dem Gesundheitswesen.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	78.59
Luxemburg	6.65
Kanada	5.15
Frankreich	1.52
Cayman-Inseln	1.25
Grossbritannien	1.20
Deutschland	1.15
Dänemark	0.37
Liberia	0.35
Brasilien	0.27
Irland	0.26
Niederlande	0.23
Bermuda	0.20
Schweiz	0.10
Total	97.29

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	30.30
Erdöl	8.31
Telekommunikation	7.31
Gesundheits- & Sozialwesen	4.65
Internet, Software & IT-Dienste	4.06
Baugewerbe & Baumaterial	3.50
Anlagefonds	3.17
Länder & Zentralregierungen	2.97
Gastgewerbe & Freizeit	2.81
Bergbau, Kohle & Stahl	2.68
Diverse Dienstleistungen	2.58
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	2.40
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.27
Energie- & Wasserversorgung	2.00
Computer & Netzwerkausrüster	1.96
Banken & Kreditinstitute	1.95
Maschinen & Apparate	1.69
Elektrische Geräte & Komponenten	1.48
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.45
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.27
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.26
Chemie	0.94
Umwelt & Recycling	0.77
Immobilien	0.76
Verkehr & Transport	0.73
Fahrzeuge	0.71
Verpackungsindustrie	0.61
Edelmetalle und -steine	0.61
Diverse Konsumgüter	0.44
Detailhandel, Warenhäuser	0.39
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.38
Elektronik & Halbleiter	0.28
Versicherungen	0.27
Landwirtschaft & Fischerei	0.26
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.07
Total	97.29

Nettovermögensaufstellung

	USD 31.5.2019
Aktiva	
Wertpapierbestand, Einstandswert	947 806 315.00
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-8 807 721.36
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	938 998 593.64
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	5 363 711.97
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	10 592 374.55
Forderungen aus Zeichnungen	30 898.41
Zinsforderungen aus Wertpapieren	14 129 103.08
Forderungen aus Dividenden	898.85
Sonstige Forderungen	504 900.00
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	855 078.13
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	176 257.81
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	610 509.78
Total Aktiva	971 262 326.22
Passiva	
Kontokorrentkredit	-24.51
Andere kurzfristige Verbindlichkeiten (Margins)	-507 188.02
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-141.27
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-4 968 987.50
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-370 754.54
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-183 468.14
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-33 860.77
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-47 242.77
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-264 571.18
Total Passiva	-6 111 667.02
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	965 150 659.20

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD 1.6.2018-31.5.2019
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	155 490.23
Zinsen auf Wertpapiere	63 118 677.85
Dividenden	188 399.24
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	271 899.06
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	60 659.56
Total Erträge	63 795 125.94
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-186 997.06
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-4 496 687.29
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-218 355.96
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-161 919.79
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-21 553.90
Total Aufwendungen	-5 085 514.00
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	58 709 611.94
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierte Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-13 058 098.83
Realisierte Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	6 419.30
Realisierte Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	2 580.47
Realisierte Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	72 915.46
Realisierte Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-981 440.14
Realisierte Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-702 576.83
Realisierte Währungsgewinn (-verlust)	-241 998.41
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-14 902 198.98
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	43 807 412.96
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	9 355 448.69
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-436 536.05
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	855 078.13
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 069 264.82
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	610 509.78
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	9 315 235.73
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	53 122 648.69

UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

Veränderungen des Nettovermögens

	USD 1.6.2018-31.5.2019
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1 098 109 693.43
Zeichnungen	206 912 217.19
Rücknahmen	-383 522 198.27
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-176 609 981.08
Ausbezahlte Dividende	-9 471 701.84
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	58 709 611.94
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-14 902 198.98
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	9 315 235.73
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	53 122 648.69
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	965 150 659.20

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-31.5.2019
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	330 158.5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	111 457.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-36 314.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	405 301.5000
Klasse	(GBP hedged) F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 532 6580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 042 8890
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 575.5470
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	316 125.9590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	195 682.7020
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-265 046.3340
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	246 762.3270
Klasse	I-A2-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9 428.6270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 971.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	11 399.6270
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	86 131.0700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-38 833.6110
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	47 297.4590
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	152 159.0730
Anzahl der ausgegebenen Aktien	21 936.1320
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-75 487.6850
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	98 607.5200
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	149 827.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	54 943.7450
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-483.2800
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	204 287.4650
Klasse	(EUR hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	23 605.8120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 791.7320
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-23 391.7320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	13 005.8120
Klasse	K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	30 900.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	30 088.6090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-30 900.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	30 088.6090
Klasse	P-6%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	92 723.6770
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 876.8500
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 618.0250
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	84 982.5020
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	411 401.9700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	204 041.1020
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-310 762.2200
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	304 680.8520
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	196 152.9680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 610.4940
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-42 834.0200
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	154 929.4420

UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

		P-mdist
Klasse	Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 685 225.0360
	Anzahl der ausgegebenen Aktien	245 330.3910
	Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-579 001.4440
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		1 351 553.9830
Klasse		Q-6%-mdist
	Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 872.0260
	Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 593.4950
	Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 220.2740
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		6 245.2470
Klasse		Q-acc
	Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	107 401.8770
	Anzahl der ausgegebenen Aktien	93 066.0460
	Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-57 083.2130
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		143 384.7100
Klasse		(CHF hedged) Q-acc
	Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	269 066.8770
	Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 431.2550
	Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-106 279.1590
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		165 218.9730
Klasse		(EUR hedged) Q-acc
	Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	57 502.8100
	Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 203.9850
	Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-46 276.6160
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		13 430.1790
Klasse		Q-mdist
	Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	22 299.9170
	Anzahl der ausgegebenen Aktien	46 988.3000
	Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 609.6280
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		58 678.5890
Klasse		U-X-acc
	Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	30 787.2360
	Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 423.0000
	Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 404.5020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		24 805.7340
Klasse		U-X-UKdist-mdist
	Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
	Anzahl der ausgegebenen Aktien	594.0000
	Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-51.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		543.0000

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(GBP hedged) F-UKdist	15.6.2018	20.6.2018	GBP	5.56

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-A2-mdist	15.6.2018	20.6.2018	USD	0.33
I-A2-mdist	16.7.2018	19.7.2018	USD	0.33
I-A2-mdist	16.8.2018	21.8.2018	USD	0.33
I-A2-mdist	17.9.2018	20.9.2018	USD	0.33
I-A2-mdist	15.10.2018	18.10.2018	USD	0.33
I-A2-mdist	15.11.2018	20.11.2018	USD	0.33
I-A2-mdist	17.12.2018	20.12.2018	USD	0.33
I-A2-mdist	15.1.2019	18.1.2019	USD	0.33
I-A2-mdist	15.2.2019	20.2.2019	USD	0.33
I-A2-mdist	15.3.2019	20.3.2019	USD	0.33
I-A2-mdist	15.4.2019	18.4.2019	USD	0.33
I-A2-mdist	15.5.2019	20.5.2019	USD	0.33
P-6%-mdist	11.6.2018	14.6.2018	USD	0.43
P-6%-mdist	10.7.2018	13.7.2018	USD	0.43
P-6%-mdist	10.8.2018	16.8.2018	USD	0.43
P-6%-mdist	10.9.2018	13.9.2018	USD	0.44
P-6%-mdist	10.10.2018	15.10.2018	USD	0.44
P-6%-mdist	12.11.2018	15.11.2018	USD	0.42
P-6%-mdist	10.12.2018	13.12.2018	USD	0.42
P-6%-mdist	10.1.2019	15.1.2019	USD	0.41
P-6%-mdist	11.2.2019	14.2.2019	USD	0.42
P-6%-mdist	11.3.2019	14.3.2019	USD	0.43
P-6%-mdist	10.4.2019	15.4.2019	USD	0.43
P-6%-mdist	10.5.2019	15.5.2019	USD	0.44
P-mdist	15.6.2018	20.6.2018	USD	0.46
P-mdist	16.7.2018	19.7.2018	USD	0.46
P-mdist	16.8.2018	21.8.2018	USD	0.46
P-mdist	17.9.2018	20.9.2018	USD	0.46

¹ Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-mdist	15.10.2018	18.10.2018	USD	0.46
P-mdist	15.11.2018	20.11.2018	USD	0.46
P-mdist	17.12.2018	20.12.2018	USD	0.46
P-mdist	15.1.2019	18.1.2019	USD	0.46
P-mdist	15.2.2019	20.2.2019	USD	0.46
P-mdist	15.3.2019	20.3.2019	USD	0.46
P-mdist	15.4.2019	18.4.2019	USD	0.46
P-mdist	15.5.2019	20.5.2019	USD	0.46
Q-6%-mdist	11.6.2018	14.6.2018	USD	0.51
Q-6%-mdist	10.7.2018	13.7.2018	USD	0.50
Q-6%-mdist	10.8.2018	16.8.2018	USD	0.51
Q-6%-mdist	10.9.2018	13.9.2018	USD	0.51
Q-6%-mdist	10.10.2018	15.10.2018	USD	0.51
Q-6%-mdist	12.11.2018	15.11.2018	USD	0.50
Q-6%-mdist	10.12.2018	13.12.2018	USD	0.49
Q-6%-mdist	10.1.2019	15.1.2019	USD	0.48
Q-6%-mdist	11.2.2019	14.2.2019	USD	0.50
Q-6%-mdist	11.3.2019	14.3.2019	USD	0.50
Q-6%-mdist	10.4.2019	15.4.2019	USD	0.51
Q-6%-mdist	10.5.2019	15.5.2019	USD	0.51
Q-mdist	15.6.2018	20.6.2018	USD	0.53
Q-mdist	16.7.2018	19.7.2018	USD	0.53
Q-mdist	16.8.2018	21.8.2018	USD	0.53
Q-mdist	17.9.2018	20.9.2018	USD	0.35
Q-mdist	15.10.2018	18.10.2018	USD	0.35
Q-mdist	15.11.2018	20.11.2018	USD	0.53
Q-mdist	17.12.2018	20.12.2018	USD	0.53
Q-mdist	15.1.2019	18.1.2019	USD	0.53
Q-mdist	15.2.2019	20.2.2019	USD	0.53
Q-mdist	15.3.2019	20.3.2019	USD	0.53
Q-mdist	15.4.2019	18.4.2019	USD	0.53
Q-mdist	15.5.2019	20.5.2019	USD	0.53
U-X-UKdist-mdist	16.8.2018	21.8.2018	USD	34.83
U-X-UKdist-mdist	17.9.2018	20.9.2018	USD	51.73
U-X-UKdist-mdist	15.10.2018	18.10.2018	USD	47.04
U-X-UKdist-mdist	15.11.2018	20.11.2018	USD	58.21
U-X-UKdist-mdist	17.12.2018	20.12.2018	USD	51.41
U-X-UKdist-mdist	15.1.2019	18.1.2019	USD	53.65
U-X-UKdist-mdist	15.2.2019	20.2.2019	USD	50.28
U-X-UKdist-mdist	15.3.2019	20.3.2019	USD	45.71
U-X-UKdist-mdist	15.4.2019	18.4.2019	USD	53.10
U-X-UKdist-mdist	15.5.2019	20.5.2019	USD	53.26

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
EUR			
EUR DKT FINANCE APS-REG-S 7.00000% 18-17.06.23	3 000 000.00	3 601 668.35	0.37
EUR INFOR US INC 5.75000% 16-15.05.22	3 300 000.00	3 713 187.15	0.38
EUR NETFLIX INC-REG-S 4.62500% 18-15.05.29	3 100 000.00	3 716 369.51	0.39
EUR VALEANT PHARMACEUTICALS INTL-REG-S 4.50000% 15-15.05.23	1 525 000.00	1 717 006.36	0.18
Total EUR		12 748 231.37	1.32
USD			
USD AECOM TECHNOLOGY CORP 5.87500% 15-15.10.24	3 115 000.00	3 209 446.80	0.33
USD AECOM TECHNOLOGY CORP 5.12500% 17-15.03.27	3 000 000.00	2 945 625.00	0.30
USD ALTICE FINANCING SA-144A 6.62500% 15-15.02.23	5 475 000.00	5 557 125.00	0.58
USD ALTICE FRANCE-144A 7.37500% 16-01.05.26	5 625 000.00	5 494 921.87	0.57
USD ALTICE LUXEMBOURG SA-144A 10.50000% 19-15.05.27	2 960 000.00	2 957 780.00	0.31
USD CABLEVISION SYSTEMS CORP 5.87500% 12-15.09.22	3 500 000.00	3 621 450.00	0.37
USD CALLON PETROLEUM CO 6.12500% 17-01.10.24	1 550 000.00	1 534 190.00	0.16
USD CALPINE CORP 5.37500% 14-15.01.23	5 590 000.00	5 527 112.50	0.57
USD CENTURYLINK INC 7.50000% 16-01.04.24	1 980 000.00	2 113 650.00	0.22
USD CF INDUSTRIES INC 5.37500% 14-15.03.44	2 775 000.00	2 469 750.00	0.26
USD CHESAPEAKE ENERGY CORP 7.50000% 18-01.10.26	1 235 000.00	1 083 712.50	0.11
USD CINERMARK USA INC 4.87500% 13-01.06.23	2 950 000.00	2 968 437.50	0.31
USD COVANTA HOLDING CORP 5.87500% 17-01.07.25	3 475 000.00	3 548 843.75	0.37
USD CRESTWOOD MIDSTREAM PART LP/FIN 5.75000% 17-01.04.25	3 420 000.00	3 445 650.00	0.36
USD EQUINIX INC 5.37500% 17-15.05.27	4 710 000.00	4 933 725.00	0.51
USD FREREPORT-MCMORAN INC 4.55000% 14-14.11.24	1 910 000.00	1 845 537.50	0.19
USD GANNETT CO INC 6.37500% 13-15.10.23	5 894 000.00	6 041 350.00	0.63
USD GENESIS ENERGY LP 6.25000% 17-15.05.26	3 325 000.00	3 071 468.75	0.32
USD GULFPORT ENERGY CORP 6.00000% 17-15.10.24	1 115 000.00	919 875.00	0.09
USD HCA INC 5.25000% 16-15.06.26	2 400 000.00	2 577 505.92	0.27
USD HCA INC 7.50000% 11-15.02.22	3 265 000.00	3 571 093.75	0.37
USD HILTON GRAND VACATION BORROWER LLC 6.12500% 18-01.12.24	2 825 000.00	2 941 531.25	0.30
USD ICAHN ENTERPRISES LP/FINANCE CORP 6.25000% 17-01.02.22	2 625 000.00	2 674 218.75	0.28
USD INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-144A 6.50000% 15-15.02.25	4 550 000.00	4 788 875.00	0.50
USD INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-144A 6.25000% 18-15.01.27	1 975 000.00	2 036 718.75	0.21
USD KB HOME 6.87500% 19-15.06.27	985 000.00	1 014 550.00	0.10
USD L BRANDS INC 5.62500% 13-15.10.23	1 900 000.00	1 937 620.00	0.20
USD L BRANDS INC 6.87500% 15-01.11.35	2 150 000.00	1 870 500.00	0.19
USD LEVEL 3 FINANCING INC 5.37500% 16-01.05.25	3 300 000.00	3 304 125.00	0.34
USD MI HOMES INC 5.62500% 17-01.08.25	3 825 000.00	3 738 937.50	0.39
USD NOBLE HOLDING INTERNATIONAL LTD 6.20000% 10-01.08.40	2 815 000.00	1 674 925.00	0.17
USD NRG ENERGY INC 7.25000% 17-15.05.26	2 615 000.00	2 820 931.25	0.29
USD PULTEGROUP INC 5.50000% 16-01.03.26	2 840 000.00	2 957 150.00	0.31
USD RHP HOTEL PROPERTIES/RHP FINANCE 5.00000% 15-15.04.23	2 375 000.00	2 386 875.00	0.25
USD SERVICE CORP INTERNATIONAL 5.12500% 19-01.06.29	925 000.00	940 974.75	0.10
USD SM ENERGY CO 6.12500% 15-15.11.22	1 607 000.00	1 554 772.50	0.16
USD SM ENERGY CO 6.62500% 18-15.01.27	870 000.00	765 600.00	0.08
USD SM ENERGY CO 6.75000% 16-15.09.26	2 250 000.00	2 009 250.00	0.21
USD SOUTHWESTERN ENERGY CO 7.50000% 17-01.04.26	4 325 000.00	4 152 000.00	0.43
USD SPRINGLEAF FINANCE CORP 5.62500% 17-15.03.23	3 325 000.00	3 412 281.25	0.35
USD SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.87500% 18-15.03.25	2 155 000.00	2 245 941.00	0.23
USD SPRINGLEAF FINANCE CORP 7.12500% 18-15.03.26	2 470 000.00	2 589 671.50	0.27
USD SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.12500% 19-15.03.24	2 500 000.00	2 593 750.00	0.27
USD T-MOBILE USA INC 6.37500% 14-01.03.25	4 625 000.00	4 793 118.75	0.50
USD TECK RESOURCES LTD 6.25000% 11-15.07.41	4 450 000.00	4 657 093.66	0.48
USD TELECOM ITALIA CAPITAL 7.20000% 06-18.07.36	940 000.00	954 100.00	0.10
USD TENET HEALTHCARE CORP 4.62500% 17-15.07.24	3 870 000.00	3 841 749.00	0.40
USD TENET HEALTHCARE CORP III 5.12500% 17-01.05.25	3 360 000.00	3 334 800.00	0.34
USD TRANSOCEAN LTD 6.80000% 07-15.03.38	1 350 000.00	985 500.00	0.10
USD TRANSOCEAN PHOENIX 2 LTD-144A 7.75000% 16-15.10.24	2 700 000.00	2 118 656.25	0.22
USD UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 5.87500% 16-15.09.26	2 875 000.00	2 979 218.75	0.31
USD UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 6.50000% 18-15.12.26	1 815 000.00	1 923 900.00	0.20
USD UNITYMEDIA KABELBW GMBH-144A 6.12500% 14-15.01.25	4 800 000.00	4 922 400.00	0.51
USD VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC-144A 5.50000% 16-15.08.26	1 325 000.00	1 331 823.75	0.14
USD WELLCARE HEALTH PLANS INC 5.25000% 17-01.04.25	3 780 000.00	3 830 841.00	0.40
USD WESTERN DIGITAL CORP 4.75000% 18-15.02.26	4 675 000.00	4 433 162.25	0.46
USD WHITING PETROLEUM CORP 6.25000% 15-01.04.23	3 015 000.00	2 917 012.50	0.30
USD WPX ENERGY INC 5.75000% 18-01.06.26	2 965 000.00	2 940 909.38	0.30
Total USD		169 813 734.63	17.59
Total Notes, fester Zins		182 561 966.00	18.91
Notes, variabler Zins			
USD			
USD CREDIT AGRICOLE SA-144A-SUB 8.125%/VAR 16-PRP	3 725 000.00	4 151 885.00	0.43
Total USD		4 151 885.00	0.43
Total Notes, variabler Zins		4 151 885.00	0.43
Medium-Term Notes, fester Zins			
EUR			
EUR COTT CORP-144A 5.50000% 16-01.07.24	2 000 000.00	2 316 934.23	0.24
Total EUR		2 316 934.23	0.24

UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD				
USD ALTICE LUXEMBOURG SA-144A 7.75000% 14-15.05.22		529 000.00	538 257.50	0.06
USD NAVIENT CORP 7.25000% 12-25.01.22		2 525 000.00	2 662 663.00	0.28
USD SPRINT CAPITAL CORPORATION 8.75000% 02-15.03.32		3 990 000.00	4 578 525.00	0.47
Total USD			7 779 445.50	0.81
Total Medium-Term Notes, fester Zins			10 096 379.73	1.05
Anleihen, fester Zins				
USD				
USD ALTICE FRANCE-144A 6.25000% 14-15.05.24		4 921 000.00	4 988 663.75	0.52
USD DENBURY RESOURCES INC-144A 9.00000% 16-15.05.21		3 300 000.00	3 209 250.00	0.33
USD HCA INC 5.37500% 15-01.02.25		3 765 000.00	3 928 589.25	0.41
USD T-MOBILE USA INC 6.50000% 15-15.01.26		2 700 000.00	2 848 500.00	0.29
Total USD			14 975 003.00	1.55
Total Anleihen, fester Zins			14 975 003.00	1.55
Anleihen, variabler Zins				
USD				
USD CITIGROUP INC-SUB 5.9500%/3M LIBOR+406.8BP 12-PRP		3 335 000.00	3 430 881.25	0.36
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 5.0000%/VAR 14-PRP		3 900 000.00	3 885 375.00	0.40
USD ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 7.64800%/VAR 01-PRP		1 940 000.00	2 485 625.00	0.26
USD STANDARD CHARTERED PLC-144A-SUB 7.014%/VAR 07-PRP		1 200 000.00	1 291 344.00	0.13
Total USD			11 093 225.25	1.15
Total Anleihen, variabler Zins			11 093 225.25	1.15
Treasury-Notes, variabler Zins				
USD				
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3M USTMMR+3.6BP 18-31.10.20		28 700 000.00	28 683 433.21	2.97
Total USD			28 683 433.21	2.97
Total Treasury-Notes, variabler Zins			28 683 433.21	2.97
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			251 561 892.19	26.06
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Mortgage Backed Securities, fester Zins				
USD				
USD PALISADES CENTER TRUST-144A-SUB 4.73700% 16-09.04.33		2 700 000.00	2 561 644.44	0.27
Total USD			2 561 644.44	0.27
Total Mortgage Backed Securities, fester Zins			2 561 644.44	0.27
Mortgage Backed Securities, variabler Zins				
USD				
USD BX COMMERC MORT TRST-144A-SUB 1M LIBOR+247.105BP 18-15.03.37		1 400 000.00	1 400 630.00	0.15
USD BX COMMERCIAL MORTGAGE TRUST-144A 1M LIBOR+180BP 18-15.11.35		1 000 000.00	813 343.81	0.08
USD CAESARS PALACE LAS VEGAS TRUST-144A-SUB VAR 17-01.10.34		3 025 000.00	3 105 128.93	0.32
USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+175BP 19-15.12.37		2 780 000.00	2 790 900.94	0.29
USD CHT COSMO MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+300BP 17-15.11.36		3 475 000.00	3 479 178.68	0.36
USD GS MORTGAGE SECURITIES TRUST-144A-SUB VAR 17-01.10.32		2 925 000.00	2 900 093.34	0.30
USD J.P. MORGAN CHASE COMMERCIAL-144A-SUB VAR 18-15.06.35		3 100 000.00	3 118 644.02	0.32
USD JPMCC MORTGAGE SECURITIE-144A-SUB 1M LIBOR+214BP 17-15.10.32		3 000 000.00	2 988 975.90	0.31
Total USD			20 596 895.62	2.13
Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins			20 596 895.62	2.13
Notes, fester Zins				
EUR				
EUR ARD FINANCE SA (PIK) 6.62500% 17-15.09.23		2 860 000.00	3 229 492.38	0.33
Total EUR			3 229 492.38	0.33
USD				
USD 1011778 BC ULC/NEW RED FINANCE INC-144A 5.00000% 17-15.10.25		2 600 000.00	2 561 000.00	0.27
USD ALBERTSONS COS LLC / SAFEWAY INC-144A 7.50000% 19-15.03.26		1 470 000.00	1 536 150.00	0.16
USD ALBERTSONS COS LLC / SAFEWAY INC 6.62500% 17-15.06.24		3 410 000.00	3 444 100.00	0.36
USD ALCOA NEDERLAND HOLDING BV-144A 6.75000% 16-30.09.24		765 000.00	780 300.00	0.08
USD ALLY FINANCIAL INC 8.00000% 08-01.11.31		3 150 000.00	3 992 625.00	0.41
USD AMSTED INDUSTRIES INC-144A 5.62500% 19-01.07.27		985 000.00	992 377.65	0.10
USD ANTERO MIDSTREAM PARTNERS/FIN CORP-144A 5.75000% 19-01.03.27		2 470 000.00	2 488 525.00	0.26
USD ARCHROCK PARTNERS LP/FIN CORP-144A 6.87500% 19-01.04.27		2 415 000.00	2 481 412.50	0.26
USD ASCENT RESOURCES UTICA HOLDINGS-144A 10.00000% 17-01.04.22		2 827 000.00	2 999 842.78	0.31
USD ASCENT RESOURCES UTICA HOLDINGS-144A 7.00000% 18-01.11.26		1 355 000.00	1 269 906.00	0.13
USD ASHTEAD CAPITAL INC-144A 5.25000% 18-01.08.26		1 300 000.00	1 335 750.00	0.14
USD AVON INTERNATIONAL OPERATIONS INC-144A 7.87500% 16-15.08.22		1 400 000.00	1 457 750.00	0.15
USD BEAZER HOMES USA INC 5.87500% 18-15.10.27		2 455 000.00	2 007 870.85	0.21
USD BOISE CASCADE CO-144A 5.62500% 16-01.09.24		3 686 000.00	3 686 000.00	0.38
USD BOMBARDIER INC-144A 7.87500% 19-15.04.27		2 965 000.00	2 844 546.87	0.29
USD BOOZ ALLEN HAMILTON INC-144A 5.12500% 17-01.05.25		3 350 000.00	3 354 187.50	0.35
USD BOYNE USA INC-144A 7.25000% 18-01.05.25		1 805 000.00	1 949 400.00	0.20
USD BRAND ENERGY & INFRASTRUCTURE SERV-144A 8.50000% 17-15.07.25		1 775 000.00	1 508 750.00	0.16
USD BUILDERS FIRSTSOURCE INC-144A 5.62500% 16-01.09.24		6 044 000.00	6 036 445.00	0.63
USD BUILDERS FIRSTSOURCE INC-144A 6.75000% 19-01.06.27		495 000.00	499 950.00	0.05
USD BWAY HOLDING CO-144A 7.25000% 17-15.04.25		2 800 000.00	2 695 280.00	0.28
USD CALFRAC HOLDINGS LP-144A 8.50000% 18-15.06.26		3 165 000.00	2 294 625.00	0.24

UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisetermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD CALIFORNIA RESOURCES CORP-144A 8.00000% 15-15.12.22	3 350 000.00	2 336 625.00	0.24
USD CARRIZO OIL & GAS INC 6.25000% 15-15.04.23	4 060 000.00	3 755 500.00	0.39
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.87500% 15-01.05.27	3 100 000.00	3 196 875.00	0.33
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.75000% 15-15.02.26	7 915 000.00	8 206 865.62	0.85
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.87500% 16-01.04.24	9 800 000.00	10 106 250.00	1.05
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.50000% 16-01.05.26	5 000 000.00	5 112 500.00	0.53
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.12500% 17-01.05.27	460 000.00	460 287.50	0.05
USD CDK GLOBAL INC-144A 5.25000% 19-15.05.29	925 000.00	922 687.50	0.10
USD CDW LLC/CDW FINANCE CORP 5.50000% 14-01.12.24	2 950 000.00	3 071 687.50	0.32
USD CENTENE CORP-144A 5.37500% 18-01.06.26	1 175 000.00	1 218 710.00	0.13
USD CENTENNIAL RESOURCE PRODUCTION LLC-144A 6.87500% 19-01.04.27	1 975 000.00	1 960 582.50	0.20
USD CENTURYLINK INC 7.60000% 09-15.09.39	1 820 000.00	1 583 400.00	0.16
USD CHANGE HC HDLS LLC/CHNG HC FIN INC-144A 5.75000% 17-01.03.25	3 360 000.00	3 242 400.00	0.34
USD CHENIERE CORPUS CHRISTI HDLGS LLC 5.87500% 17-31.03.25	5 230 000.00	5 622 250.00	0.58
USD CHENIERE CORPUS CHRISTI HDLGS LLC 7.00000% 17-30.06.24	2 600 000.00	2 898 220.00	0.30
USD CLEAR CHANNEL WORLDWIDE HDLGS INC 6.50000% 13-15.11.22	3 725 000.00	3 798 419.75	0.39
USD CLOUD CRANE LLC-144A 10.12500% 16-01.08.24	3 095 000.00	3 288 437.50	0.34
USD CNO FINANCIAL GROUP INC 5.25000% 19-30.05.29	985 000.00	992 505.70	0.10
USD COMMSCOPE FINANCE LLC-144A 8.25000% 19-01.03.27	985 000.00	975 150.00	0.10
USD COMMSCOPE TECHNOLOGIES LLC-144A 6.00000% 15-15.06.25	6 770 000.00	6 140 525.40	0.64
USD CONSTELLIUM NV-144A 6.62500% 17-01.03.25	1 425 000.00	1 446 375.00	0.15
USD CRC ESCROW ISSUER LLC / FINCO INC-144A 5.25000% 17-15.10.25	3 345 000.00	3 271 409.99	0.34
USD CREDIT ACCEPTANCE CORP 7.37500% 15-15.03.23	3 420 000.00	3 543 975.00	0.37
USD CROWN AMERICAS CAPITAL CORP VI 4.75000% 19-01.02.26	1 600 000.00	1 608 800.00	0.17
USD CSC HOLDINGS INC-144A 5.37500% 18-01.02.28	1 300 000.00	1 303 250.00	0.13
USD CSC HOLDINGS LLC-144A 5.37500% 18-15.07.23	2 800 000.00	2 842 000.00	0.29
USD CSC HOLDINGS LLC-144A 5.50000% 18-15.05.26	5 475 000.00	5 555 482.50	0.58
USD CSC HOLDINGS LLC-144A 6.50000% 19-01.02.29	3 000 000.00	3 171 600.00	0.33
USD CSC HOLDINGS LLC-144A 10.87500% 15-15.10.25	2 525 000.00	2 866 001.25	0.30
USD CSC HOLDINGS LLC-144A 6.62500% 15-15.10.25	1 925 000.00	2 018 266.25	0.21
USD CSN RESOURCES SA-144A 7.62500% 18-13.02.23	2 500 000.00	2 568 750.00	0.27
USD DANA FINANCING LUXEMBOURG SARL-144A 5.75000% 17-15.04.25	2 390 000.00	2 384 025.00	0.25
USD DCP MIDSTREAM OPERATING LP-144A 6.75000% 07-15.09.37	1 725 000.00	1 776 750.00	0.18
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 6.02000% 16-15.06.26	4 000 000.00	4 322 439.60	0.45
USD DENBURY RESOURCES INC-SUB 5.50000% 14-01.05.22	2 880 000.00	1 965 600.00	0.20
USD DIAMONDBACK ENERGY INC 5.37500% 17-31.05.25	1 655 000.00	1 721 200.00	0.18
USD DISH DBS CORP 5.87500% 14-15.11.24	4 700 000.00	4 225 535.00	0.44
USD EAGLE HOLDING CO II LLC-144A (PIK) 7.62500% 17-15.05.22	915 000.00	916 143.75	0.09
USD ELDORADO RESORTS INC 6.00000% 19-15.09.26	3 225 000.00	3 337 875.00	0.35
USD ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP/FIN-144A 5.50000% 17-30.01.26	1 660 000.00	1 693 200.00	0.18
USD ENERGIZER HOLDINGS INC-144A 6.37500% 18-15.07.26	1 400 000.00	1 403 500.00	0.15
USD ENSCO PLC 7.75000% 18-01.02.26	2 300 000.00	1 707 750.00	0.18
USD ENTERCOM MEDIA CORP-144A 7.25000% 16-01.11.24	3 655 000.00	3 737 237.50	0.39
USD ENTERPRISE MERGER SUB INC-144A 8.75000% 18-15.10.26	1 975 000.00	1 663 937.50	0.17
USD FINANCIAL & RISK US HOLDINGS INC-144A 8.25000% 18-15.11.26	990 000.00	985 050.00	0.10
USD FLEX ACQUISITION CO INC-144A 7.87500% 18-15.07.26	5 450 000.00	4 905 000.00	0.51
USD FREEPOR-TMCMORAN INC 5.45000% 13-15.03.43	3 185 000.00	2 716 805.00	0.28
USD FREEPOR-TMCMORAN INC 6.87500% 17-15.02.23	1 235 000.00	1 290 575.00	0.13
USD FRONTIER COMMUNICATIONS CORPORATION 9.00000% 01-15.08.31	5 070 000.00	2 991 300.00	0.31
USD FRONTIER COMMUNICATIONS CORP 11.00000% 16-15.09.25	6 815 000.00	4 293 450.00	0.44
USD GARDA WORLD SECURITY CORP-144A 8.75000% 17-15.05.25	3 820 000.00	3 648 100.00	0.38
USD GENESIS ENERGY LP 5.62500% 14-15.06.24	1 700 000.00	1 598 000.00	0.17
USD GENESIS ENERGY LP 6.00000% 15-15.05.23	1 800 000.00	1 738 620.00	0.18
USD GOLDEN NUGGET INC-144A 6.75000% 17-15.10.24	2 950 000.00	2 927 875.00	0.30
USD GRAY ESCROW INC-144A 7.00000% 18-15.05.27	2 465 000.00	2 611 026.60	0.27
USD GREF INC-144A 6.50000% 19-01.03.27	985 000.00	989 925.00	0.10
USD GULFPORT ENERGY CORP 6.37500% 17-15.05.25	5 470 000.00	4 540 100.00	0.47
USD HD SUPPLY INC-144A 5.37500% 18-15.10.26	1 820 000.00	1 851 850.00	0.19
USD HERTZ CORP/THE 5.87500% 13-15.10.20	3 800 000.00	3 781 000.00	0.39
USD HESS INFRASTRUCTURE PART/FIN CORP-144A 5.62500% 17-15.02.26	3 075 000.00	3 167 250.00	0.33
USD HILCORP ENERGY I LP/FINANCE CO-144A 5.75000% 15-01.10.25	3 225 000.00	3 168 562.50	0.33
USD HILCORP ENERGY I LP/FINANCE CO-144A 6.25000% 18-01.11.28	910 000.00	911 155.70	0.09
USD HILL-ROM HOLDINGS INC-144A 5.75000% 15-01.09.23	3 200 000.00	3 276 000.00	0.34
USD HILTON DOMESTIC OPERATING CO INC 4.25000% 17-01.09.24	3 125 000.00	3 084 437.50	0.32
USD HOLOGIC INC-144A 4.37500% 17-15.10.25	875 000.00	865 156.25	0.09
USD HOLOGIC INC-144A 4.62500% 18-01.02.28	850 000.00	829 812.50	0.09
USD HUB INTERNATIONAL LTD-144A 7.00000% 18-01.05.26	4 550 000.00	4 474 470.00	0.46
USD HUDBAY MINERALS INC-144A 7.25000% 16-15.01.23	2 405 000.00	2 423 037.50	0.25
USD IAA SPINCO INC-144A 5.50000% 19-15.06.27	2 490 000.00	2 527 325.10	0.26
USD INFOR US INC 6.50000% 16-15.05.22	2 625 000.00	2 655 318.75	0.27
USD INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA 5.50000% 14-01.08.23	9 585 000.00	8 578 575.00	0.89
USD INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA-144A 9.75000% 17-15.07.25	2 660 000.00	2 678 673.20	0.28
USD INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA-144A 8.50000% 18-15.10.24	1 975 000.00	1 920 687.50	0.20
USD IRON MOUNTAIN INC-144A 4.87500% 17-15.09.27	2 060 000.00	1 936 400.00	0.20
USD JACOBS ENTERTAINMENT INC-144A 7.87500% 17-01.02.24	3 300 000.00	3 514 500.00	0.36
USD JAGUAR HOLDINGS/PHARMA PROD DEV-144A 6.37500% 15-01.08.23	2 480 000.00	2 517 696.00	0.26
USD JBS USA LUX SA/FOOD/FINANCE INC-144A 6.50000% 19-15.04.29	2 470 000.00	2 593 500.00	0.27
USD JEFFERIES FINANCE LLC-144A 6.87500% 14-15.04.22	3 190 000.00	3 244 836.10	0.34
USD JELD-WEN INC-144A 4.62500% 17-15.12.25	830 000.00	792 650.00	0.08
USD JELD-WEN INC-144A 4.87500% 17-15.12.27	1 665 000.00	1 565 100.00	0.16
USD JSL EUROPE SA-144A 7.75000% 17-26.07.24	2 220 000.00	2 197 800.00	0.23
USD KRATON POLYMERS LLC/CAPITAL CORP-144A 7.00000% 17-15.04.25	3 790 000.00	3 790 000.00	0.39
USD LADDER CAPITAL FIN HDLG LLP/CORP-144A 5.25000% 17-01.10.25	6 245 000.00	6 104 487.50	0.63
USD LAMAR MEDIA CORPORATION-SUB 5.00000% 13-01.05.23	2 400 000.00	2 436 000.00	0.25
USD LENNAR CORP 5.25000% 18-01.06.26	2 280 000.00	2 351 250.00	0.24
USD LEVEL 3 FINANCING INC 5.25000% 17-15.03.26	5 410 000.00	5 394 852.00	0.56
USD MATTEL INC-144A 6.75000% 17-31.12.25	1 400 000.00	1 378 594.00	0.14
USD MCDERMOTT TECH AMERICAS/SU-144A 10.62500% 18-01.05.24	1 210 000.00	1 028 233.80	0.11
USD MEDNAX INC-144A 6.25000% 18-15.01.27	1 480 000.00	1 494 800.00	0.15
USD MEG ENERGY CORP-144A 7.00000% 13-31.03.24	1 260 000.00	1 124 550.00	0.12
USD MEG ENERGY CORP-144A 6.50000% 17-15.01.25	1 260 000.00	1 212 372.00	0.13
USD MERITOR INC 6.25000% 14-15.02.24	3 245 000.00	3 312 982.75	0.34
USD MGM GROWTH POP LP/CO-ISSUER INC 4.50000% 17-01.09.26	3 457 000.00	3 369 537.90	0.35
USD MGM RESORTS INTL 6.00000% 14-15.03.23	3 000 000.00	3 150 000.00	0.33
USD MOLINA HEALTHCARE INC-144A 4.87500% 17-15.06.25	3 565 000.00	3 533 806.25	0.37
USD MPH ACQUISITION HOLDINGS LLC-144A 7.12500% 16-01.06.24	2 420 000.00	2 407 900.00	0.25

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

Jahresbericht per 31. Mai 2019

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	MSCI INC-144A 5.37500% 18-15.05.27	835 000.00	877 793.75	0.09
USD	MSCI INC-144A 5.75000% 15-15.08.25	2 800 000.00	2 918 440.00	0.30
USD	MUELLER WATER PRODUCTS INC-144A 5.50000% 18-15.06.26	2 695 000.00	2 721 950.00	0.28
USD	NCR CORP 6.37500% 14-15.12.23	5 153 000.00	5 264 201.74	0.55
USD	NETFLIX INC 5.87500% 15-15.02.25	8 165 000.00	8 662 656.75	0.90
USD	NEW ENTERPRISE STONE&LIME CO INC-144A 10.12500% 17-01.04.22	5 850 000.00	5 967 000.00	0.62
USD	NEW ENTERPRISE STONE&LIME CO INC-144A 6.25000% 18-15.03.26	3 165 000.00	3 141 262.50	0.33
USD	NEXSTAR BROADCASTING INC-144A 6.25000% 16-01.08.24	3 300 000.00	3 324 750.00	0.34
USD	NIELSEN FINANCE LLC/CO-144A 5.00000% 14-15.04.22	5 050 000.00	4 994 955.00	0.52
USD	NOBLE HOLDING INTERNATIONAL LTD-144A 7.87500% 18-01.02.26	2 600 000.00	2 249 000.00	0.23
USD	NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.25000% 17-01.06.27	6 355 000.00	5 783 050.00	0.60
USD	NOVELIS CORP-144A 5.87500% 16-30.09.26	2 750 000.00	2 679 545.00	0.28
USD	NRG ENERGY INC 6.62500% 17-15.01.27	2 960 000.00	3 148 700.00	0.33
USD	NRG ENERGY INC-144A 5.25000% 19-15.06.29	925 000.00	950 594.75	0.10
USD	OASIS PETROLEUM INC-144A 6.25000% 18-01.05.26	2 070 000.00	1 831 950.00	0.19
USD	ORCHESTRA BORROWER/CO-ISSUER INC-144A 6.75000% 17-15.06.22	3 540 000.00	3 647 439.00	0.38
USD	PANTHER BF AGGR 2/PANTHER FIN CO-144A 8.50000% 19-15.05.27	495 000.00	493 762.50	0.05
USD	PAR PHARMACEUTICAL INC-144A 7.50000% 19-01.04.27	915 000.00	885 262.50	0.09
USD	PARK AEROSPACE HOLDINGS LTD-144A 5.50000% 17-15.02.24	3 700 000.00	3 878 747.00	0.40
USD	PARK AEROSPACE HOLDINGS LTD-144A 4.50000% 17-15.03.23	2 450 000.00	2 477 366.50	0.26
USD	PARSLEY ENERGY LLC/FIN/FLC-CORP-144A 5.62500% 17-15.10.27	1 635 000.00	1 614 595.20	0.17
USD	PARTY CITY HOLDINGS INC-144A 6.12500% 15-15.08.23	3 840 000.00	3 888 000.00	0.40
USD	PBF LOGISTICS LP/FLC-CORP-144A 5.62500% 17-15.01.27	2 840 000.00	2 868 400.00	0.30
USD	PENN NATIONAL GAMING INC-144A 5.62500% 17-15.01.27	6 080 000.00	5 958 400.00	0.62
USD	POST HOLDINGS INC-144A 5.50000% 17-01.03.25	3 930 000.00	3 964 387.50	0.41
USD	PRECISION DRILLING CORP 5.25000% 15-15.11.24	1 630 000.00	1 487 375.00	0.15
USD	PRESTIGE BRANDS INC-144A 6.37500% 16-01.03.24	2 290 000.00	2 352 975.00	0.24
USD	PRIME SEC SER BORROWER LLC/FIN INC-144A 9.25000% 16-15.05.23	1 284 000.00	1 344 990.00	0.14
USD	QEP RESOURCES INC 5.25000% 12-01.05.23	3 360 000.00	3 166 800.00	0.33
USD	QORVO INC-144A 5.50000% 18-15.07.26	2 670 000.00	2 716 725.00	0.28
USD	QUICKEN LOANS INC-144A 5.75000% 15-01.05.25	2 925 000.00	2 889 022.50	0.30
USD	ROWAN COS INC 7.37500% 16-15.06.25	2 100 000.00	1 608 327.00	0.17
USD	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 7.50000% 97-15.10.27	2 700 000.00	3 334 866.39	0.35
USD	RR DONNELLEY & SONS CO 7.87500% 13-15.03.21	886 000.00	901 505.00	0.09
USD	SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL 10.00000% 14-01.12.22	3 052 000.00	3 200 785.00	0.33
USD	SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL-144A 8.25000% 19-15.03.26	3 380 000.00	3 399 063.20	0.35
USD	SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 5.37500% 14-15.05.24	2 150 000.00	2 203 750.00	0.23
USD	SHEA HOMES LP/FLC-CORP-144A 5.87500% 15-01.04.23	2 840 000.00	2 811 600.00	0.29
USD	SIRIUS XM RADIO INC-144A 5.37500% 16-15.07.26	7 375 000.00	7 428 100.00	0.77
USD	SPRINT CORP 7.25000% 14-15.09.21	3 100 000.00	3 258 875.00	0.34
USD	SPRINT CORP 7.62500% 15-15.02.25	2 345 000.00	2 479 837.50	0.26
USD	SPRINT CORP 7.87500% 14-15.09.23	8 825 000.00	9 464 812.50	0.98
USD	SPX FLOW INC-144A 5.62500% 16-15.08.24	2 680 000.00	2 740 300.00	0.28
USD	SUMMIT MATERIALS LLC/FLC-CORP-144A 6.50000% 19-15.03.27	985 000.00	1 009 625.00	0.10
USD	TALEN ENERGY SUPPLY LLC-144A 10.50000% 17-15.01.26	3 125 000.00	3 125 000.00	0.32
USD	TALL GRASS ENERGY PART LP/FLC-CORP-144A 5.50000% 17-15.01.28	3 395 000.00	3 378 025.00	0.35
USD	TENET HEALTHCARE CORP 8.12500% 13-01.04.22	10 095 000.00	10 553 111.10	1.09
USD	TENNANT CO 5.62500% 18-01.05.25	3 425 000.00	3 467 812.50	0.36
USD	TEREX CORP 144A 5.62500% 17-01.02.25	2 445 000.00	2 404 046.25	0.25
USD	TMS INTERNATIONAL CORP-144A 7.25000% 17-15.08.25	3 050 000.00	2 973 750.00	0.31
USD	TRANSIDIGM INC-SUB 6.50000% 14-15.07.24	6 000 000.00	5 978 100.00	0.62
USD	TRANSOCEAN GUARDIAN LTD-144A 5.87500% 18-15.01.24	490 000.00	465 365.25	0.05
USD	TRANSOCEAN INC-144A 9.00000% 16-15.07.23	795 000.00	816 822.75	0.08
USD	TRANSOCEAN PONTUS LTD-144A 6.12500% 18-01.08.25	910 000.00	867 474.56	0.09
USD	TRIDENT MERGER SUB INC-144A 6.62500% 17-01.11.25	2 615 000.00	2 392 725.00	0.25
USD	TRONOX INC-144A 6.50000% 18-15.04.26	1 975 000.00	1 856 500.00	0.19
USD	USA COMPRESSION PARTNERS LLC 6.87500% 19-01.04.26	2 545 000.00	2 608 625.00	0.27
USD	VALEANT PHARMACEUTICALS INTL-144A 7.00000% 17-15.03.24	2 950 000.00	3 080 906.25	0.32
USD	VALEANT PHARMACEUTICALS INTL-144A 9.00000% 17-15.12.25	6 915 000.00	7 442 268.75	0.77
USD	VALEANT PHARMACEUTICALS INTL-144A 8.50000% 18-31.01.27	4 485 000.00	4 707 859.65	0.49
USD	VIASAT INC-144A 5.62500% 17-15.09.25	2 525 000.00	2 449 250.00	0.25
USD	VIASAT INC-144A 5.62500% 19-15.04.27	915 000.00	927 581.25	0.10
USD	VIKING CRUISES LTD-144A 5.87500% 17-15.09.27	2 370 000.00	2 298 473.40	0.24
USD	VISTRAL OPERATIONS CO LLC-144A 5.50000% 18-01.09.26	6 915 000.00	7 087 875.00	0.73
USD	WASTE PRO USA INC-144A 5.50000% 18-15.02.26	2 766 000.00	2 738 340.00	0.28
USD	WEIGHT WATCHERS INTERNATIONAL INC-144A 8.62500% 17-01.12.25	2 500 000.00	2 350 075.00	0.24
USD	WHITING PETROLEUM CORP 6.62500% 18-15.01.26	1 280 000.00	1 171 200.00	0.12
USD	WILLIAM CARTER COMPANY-144A 5.62500% 19-15.03.27	660 000.00	674 025.00	0.07
USD	WILLIAMS SCOTSMAN INTL INC-144A 6.87500% 18-15.08.23	2 470 000.00	2 470 000.00	0.26
USD	WPX ENERGY INC 5.25000% 14-15.09.24	1 820 000.00	1 788 150.00	0.18
USD	WR GRACE & CO-CONN-144A 5.62500% 14-01.10.24	3 175 000.00	3 317 875.00	0.34
Total USD			549 421 543.35	56.93

Total Notes, fester Zins **552 651 035.73** **57.26**

Anleihen, fester Zins

USD

USD	ALLISON TRANSMISSION INC-144A 5.00000% 16-01.10.24	3 105 000.00	3 083 886.00	0.32
USD	IHO VERWALTUNGS GMBH-144A-SUB (PIK) 4.50000% 16-15.09.23	3 000 000.00	3 076 500.00	0.32
USD	INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA-144A 8.00000% 16-15.02.24	1 865 000.00	1 944 262.50	0.20
USD	LIBERTY INTERACTIVE LLC 8.25000% 00-01.02.30	2 345 000.00	2 356 725.00	0.24
USD	LIBERTY MUTUAL GROUP INC-144A-SUB 7.80000% 07-15.03.37	1 295 000.00	1 605 800.00	0.17
USD	NGPL PIPECO LLC-144A 4.87500% 17-15.08.27	3 400 000.00	3 493 500.00	0.36
USD	UNITYMEDIA NRW/HESSEN-144A 5.00000% 14-15.01.25	3 075 000.00	3 144 187.50	0.33
Total USD			18 704 861.00	1.94

Total Anleihen, fester Zins **18 704 861.00** **1.94**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten

Markt gehandelt werden

594 514 436.79

61.60

UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

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

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

Notes, fester Zins

USD

USD ALLISON TRANSMISSION INC-144A 5.87500% 19-01-06.29	985 000.00	993 618.75	0.10
USD CHESAPEAKE ENERGY CORP 8.00000% 18-15-06.27	1 600 000.00	1 416 000.00	0.15
USD CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC-144A 8.62500% 18-15.01.24	2 320 000.00	2 320 000.00	0.24
USD DENBURY RESOURCES INC-144A 7.50000% 18-15.02.24	990 000.00	858 825.00	0.09
USD DYNICORP INTERNATIONAL INC (PIK) 11.87500% 16-30.11.20	6 197 374.00	6 166 387.13	0.64
USD FRONTIER COMMUNICATIONS CORP-144A 8.00000% 19-01-04.27	985 000.00	1 019 475.00	0.10
USD HUDBAY MINERALS INC-144A 7.62500% 16-15.01.25	2 626 000.00	2 606 305.00	0.27
USD JACK OHIO FIN/JO FINANCE 1 CORP-144A 6.75000% 16-15.11.21	2 335 000.00	2 389 755.75	0.25
USD JACK OHIO FIN/JO FINANCE 1 CORP-144A 10.25000% 16-15.11.22	1 865 000.00	2 000 212.50	0.21
USD JBS USA LLC/JBS USA FINANCE INC-144A 6.75000% 18-15.02.28	3 100 000.00	3 302 662.50	0.34
USD JEFFERIES FINANCE LLC-144A 7.25000% 17-15.08.24	1 955 000.00	1 915 900.00	0.20
USD KFC HLDG/PIZZA HUT HLDG/TACO BELL-144A 4.75000% 17-01-06.27	2 175 000.00	2 131 500.00	0.22
USD MEG ENERGY CORP-144A 6.37500% 12-30.01.23	990 000.00	873 675.00	0.09
USD PARISLEY ENERGY LLC/FINANCE CORP-144A 5.37500% 16-15.01.25	4 415 000.00	4 403 962.50	0.46
USD PARTY CITY HOLDINGS INC-144A 6.62500% 18-01-08.26	1 435 000.00	1 427 825.00	0.15
USD PRECISION DRILLING CORP 7.75000% 17-15.12.23	1 600 000.00	1 620 000.00	0.17
USD PRECISION DRILLING CORP-144A 7.12500% 17-15.01.26	2 825 000.00	2 676 687.50	0.28
USD SUNOCO LP/FINANCE CORP 5.87500% 18-15.03.28	1 640 000.00	1 664 600.00	0.17
USD T-MOBILE USA INC *ESCROW* 6.37500% 14-01-03.25	4 625 000.00	0.46	0.00
USD TALEN ENERGY SUPPLY LLC-144A 7.25000% 19-15.05.27	460 000.00	466 095.00	0.05
USD TARGA RESOURCES PARTNERS 5.12500% 16-01-02.25	4 745 000.00	4 756 862.50	0.49
USD TARGA RESOURCES PARTNERS-144A 6.50000% 19-15.07.27	985 000.00	1 025 828.25	0.11
USD USA COMPRESSION PRTR/RFIN CORP-144A 6.87500% 19-01-09.27	1 480 000.00	1 511 450.00	0.16
USD VOC ESCROW LTD-144A 5.00000% 18-15.02.28	2 595 000.00	2 523 637.50	0.26
USD WEEKLEY HOMES LLC/FINANCE CORP 6.62500% 17-15.08.25	3 890 000.00	3 821 925.00	0.39
Total USD	53 893 190.34	5.59	

Total Notes, fester Zins

Anleihen, fester Zins

USD

USD DELEK LOGISTICS PARTNERS LP 6.75000% 18-15.05.25	3 595 000.00	3 577 025.00	0.37
USD T-MOBILE USA INC *ESCROW* 6.50000% 15-15.01.26	2 700 000.00	0.27	0.00
Total USD	3 577 025.27	0.37	

Total Anleihen, fester Zins

3 577 025.27

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

57 470 215.61

5.96

Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

USD

USD CRESTWOOD MIDSTREAM PART LP/FIN-144A 5.62500% 19-01-05.27	1 840 000.00	1 803 200.00	0.19
USD GFL ENVIRONMENTAL INC-144A 8.50000% 19-01-05.27	1 150 000.00	1 173 598.00	0.12
USD IQVIA INC-144A 5.00000% 19-15.05.27	1 840 000.00	1 866 514.40	0.19
Total USD	4 843 312.40	0.50	

Total Notes, fester Zins

4 843 312.40

Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

4 843 312.40

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

Investment Fonds, open end

Luxemburg

USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	935.00	10 527 716.65	1.09
USD UBS (LUX) BOND SICAV - SHORT DURATION HIGH YIELD (USD) I-X-ACC	170 000.00	20 063 400.00	2.08
Total Luxemburg	30 591 116.65	3.17	

Total Investment Fonds, open end

30 591 116.65

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

30 591 116.65

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

Optionen auf weitere Swaps, klassisch

USD

USD CITIGROUP/CDX.NA.HY.S32 SWAPTION CALL 107.50000 19-21.08.19	100 000 000.00	17 620.00	0.00
Total USD	17 620.00	0.00	

Total Optionen auf weitere Swaps, klassisch

17 620.00

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

17 620.00

Total des Wertpapierbestandes

938 998 593.64

97.29

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

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.09.19	550.00	855 078.13	0.09
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

855 078.13

0.09

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

Credit-Default-Swaps*

USD ICE/CDX.NA.HY.S32 CDI REC 5.00000% 19-20.06.24	11 000 000.00	610 509.78	0.06
Total Credit-Default-Swaps			

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

Markt gehandelt werden

610 509.78

0.06

Total Derivative Instrumente

1 465 587.91

0.15

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

USD 20 946 953.12	EUR 18 755 000.00	28.6.2019	-306.03	0.00
EUR 2 879 900.00	USD 3 216 448.28	28.6.2019	81.27	0.00
CHF 56 738 300.00	USD 56 367 682.49	28.6.2019	187 918.35	0.02
CHF 2 858 200.00	USD 2 860 432.28	28.6.2019	-11 435.78	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)				
			176 257.81	0.02

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

5 363 711.97

0.56

Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten

-507 212.53

-0.05

Andere Aktiva und Passiva

19 653 720.40

2.03

Total des Nettovermögens

965 150 659.20

100.00

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

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2019	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in USD		2 693 562 132.32	2 818 846 878.95	2 427 246 539.31
Klasse F-acc¹	LU1611257095			
Aktien im Umlauf		5 358.2820	4 142.6920	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		105 453.19	99 151.67	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		105 453.19	99 151.67	-
Klasse U-X-acc	LU1469614280			
Aktien im Umlauf		170 144.1720	207 463.1720	209 864.0150
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 973.60	10 280.73	10 246.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		10 973.60	10 280.73	10 246.55
Klasse (CHF hedged) U-X-acc	LU1469622465			
Aktien im Umlauf		25 622.9160	27 240.9160	26 329.9160
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		10 262.29	9 932.44	10 173.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		10 262.29	9 932.44	10 173.96

¹ Erste NAV 1.6.2017

² Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2018/2019	2017/2018	2016/2017
Klasse F-acc	USD	6.4%	-	-
Klasse U-X-acc	USD	6.7%	0.3%	-
Klasse (CHF hedged) U-X-acc	CHF	3.3%	-2.4%	-

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2018 bis zum 31. Mai 2019 fielen die Renditen von US-Treasuries, vor allem später im Rechnungsjahr, da sich das Wachstum der Weltwirtschaft verlangsamt und die US-Notenbank (Fed) eine Pause im Zinserhöhungszyklus signalisierte. Die Fed hob ihren Zinssatz für Übernachttausleihungen im Laufe des Rechnungsjahres dreimal an, zuletzt im Dezember 2018. Anfang 2019 deutete sie jedoch eine Pause bei den Zinserhöhungen für den Rest des Jahres 2019 an. Die Kreditrisikoprämien von US-Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating beendeten das Rechnungsjahr höher, nachdem sie sich insbesondere Ende 2018 und gegen Ende des Rechnungsjahres ausgeweitet hatten. Die Fundamentaldaten der Unternehmen blieben stabil und die Gewinnrrends waren positiv. Zugleich blieb die Nachfrage nach Unternehmensanleihen positiv, da sich die Erwartungen auf einen Rückgang der Treasury-Renditen und eine weltweit akkommadierende Geldpolitik richten.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive Wertentwicklung. Der Rückgang der Renditen von US-Treasuries wirkte sich positiv auf die Performance aus und glich den negativen Effekt der höheren Kreditrisikoprämien bei Unternehmensanleihen im Rechnungsjahr mehr als aus. Der Subfonds verfolgt einen diversifizierten Ansatz und investiert am Markt für Unternehmensanleihen in ein breites Spektrum von Branchen und Emittenten. Die optionsbereinigte Duration des Subfonds war am Ende des Rechnungsjahres mit 4.6 Jahren höher als im Vorjahr. Das Durationsmanagement und die Sektorallokation trugen positiv zur relativen Performance des Marktes für US-Unternehmensanleihen bei, während die Titelauswahl das relative Ergebnis etwas minderte.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	73.00
Grossbritannien	5.06
Niederlande	3.97
Japan	2.22
Irland	2.01
Frankreich	1.79
Kanada	1.27
Spanien	1.24
Saudiarabia	0.76
Australien	0.72
Guernsey	0.64
Finnland	0.54
Italien	0.54
Liberia	0.53
Schweden	0.49
Luxemburg	0.46
Bermuda	0.43
Dänemark	0.30
Südkorea	0.27
Mexiko	0.22
Kolumbien	0.13
Hongkong	0.13
Jersey	0.12
China	0.09
Singapur	0.06
Schweiz	0.05
Total	97.04

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	27.71
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	26.85
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	4.22
Energie- & Wasserversorgung	4.10
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	4.06
Telekommunikation	3.76
Erdöl	3.74
Verkehr & Transport	2.12
Tabak & alkoholische Getränke	2.06
Länder- & Zentralregierungen	1.55
Biotechnologie	1.40
Computer & Netzwerkausrüster	1.38
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.34
Gesundheits- & Sozialwesen	1.32
Immobilien	1.25
Elektrische Geräte & Komponenten	1.24
Internet, Software & IT-Dienste	1.14
Versicherungen	1.02
Chemie	0.97
Baugewerbe & Baumaterial	0.96
Elektronik & Halbleiter	0.88
Detailhandel, Warenhäuser	0.68
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.59
Gastgewerbe & Freizeit	0.57
Fahrzeuge	0.57
Bergbau, Kohle & Stahl	0.36
Edelmetalle und -steine	0.29
Diverse Dienstleistungen	0.27
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.19
Verpackungsindustrie	0.15
Supranationale Organisationen	0.13
Nichteisenmetalle	0.09
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.08
Total	97.04

Nettovermögensaufstellung

	USD 31.5.2019
Aktiva	
Wertpapierbestand, Einstandswert	2 593 256 481.31
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	20 501 532.04
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	<hr/> 2 613 758 013.35
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	35 380 592.43
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	19 607 065.72
Zinsforderungen aus Wertpapieren	22 488 420.80
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	3 145 365.57
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	849 469.88
Total Aktiva	2 695 228 927.75
Passiva	
Kontokorrentkredit	-10.10
Andere kurzfristige Verbindlichkeiten (Margins)	-1 148 688.78
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-142 058.93
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-88 636.54
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-45 139.40
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-242 261.68
Total Rückstellungen für Aufwendungen	<hr/> -376 037.62
Total Passiva	-1 666 795.43
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	2 693 562 132.32

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD 1.6.2018-31.5.2019
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	505 021.22
Zinsen auf Wertpapiere	95 505 877.11
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	1 488 941.06
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	105 002.82
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	54 942.42
Total Erträge	97 659 784.63
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-822 721.10
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 633 521.12
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-267 514.46
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 16)	-42 001.13
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-429 631.18
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-22 051.33
Total Aufwendungen	-3 217 440.32
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	94 442 344.31

Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)

Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-24 780 530.49
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	915 225.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	7 257 749.05
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-9 663 465.08
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-168 858.97
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 115 646.32
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-27 555 526.81

Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres

Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	88 458 553.28
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-515 344.50
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	3 510 044.07
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-3 381 035.37
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	88 072 217.48
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	154 959 034.98

Veränderungen des Nettovermögens

	USD 1.6.2018-31.5.2019
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	2 818 846 878.95
Zeichnungen	300 131 896.24
Rücknahmen	-580 375 677.85
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-280 243 781.61
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	94 442 344.31
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-27 555 526.81
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	88 072 217.48
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	154 959 034.98
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	2 693 562 132.32

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-31.5.2019
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 142 6920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 796.7700
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-581.1800
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5 358.2820
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	207 463.1720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 965.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-43 284.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	170 144.1720
Klasse	(CHF hedged) U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	27 240.9160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 490.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 108.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	25 622.9160

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2019

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD

USD ABBVIE INC 3.20000% 15-06.11.22	1 500 000.00	1 516 546.80	0.06
USD ABBVIE INC 4.25000% 18-14.11.28	5 000 000.00	5 179 746.50	0.19
USD ABN AMRO BANK NV-REG-S 2.45000% 15-04.06.20	1 830 000.00	1 826 275.11	0.07
USD AETNA INC 2.80000% 16-15.06.23	11 000 000.00	10 929 050.11	0.41
USD AETNA INC 3.50000% 14-15.11.24	3 750 000.00	3 797 056.88	0.14
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 2.80000% 17-06.06.23	2 500 000.00	2 483 050.00	0.09
USD ALLERGAN FUNDING SCS 3.45000% 15-15.03.22	9 500 000.00	9 557 054.15	0.36
USD ALTRIA GROUP INC 3.49000% 19-14.02.22	3 500 000.00	3 562 477.10	0.13
USD ALTRIA GROUP INC 4.80000% 19-14.02.29	12 500 000.00	13 065 562.50	0.49
USD AMAZON.COM INC 2.50000% 12-29.11.22	5 000 000.00	5 024 878.00	0.19
USD AMERICAN EXPRESS CO-SUB 3.62500% 14-05.12.24	5 500 000.00	5 709 925.65	0.21
USD AMGEN INC 3.62500% 14-22.05.24	4 200 000.00	4 339 104.42	0.16
USD ANADARKO PETROLEUM CORP 4.85000% 16-15.03.21	995 000.00	1 027 634.11	0.04
USD ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-144A 4.87500% 15-14.05.25	8 000 000.00	8 451 100.80	0.31
USD APPLE INC 2.45000% 16-04.08.26	4 000 000.00	3 886 196.08	0.14
USD APPLE INC 2.70000% 15-13.05.22	5 000 000.00	5 047 249.50	0.19
USD APPLE INC 3.00000% 17-09.02.24	3 250 000.00	3 311 807.20	0.12
USD AT&T INC 4.30000% 18-15.02.30	11 750 000.00	12 146 899.72	0.45
USD AT&T INC 4.35000% 19-01.03.29	7 500 000.00	7 831 592.25	0.29
USD BALL CORP 4.37500% 15-15.12.20	3 000 000.00	3 052 500.00	0.11
USD BANCO SANTANDER SA 3.50000% 17-11.04.22	4 400 000.00	4 459 179.56	0.17
USD BANCO SANTANDER SA 3.12500% 17-23.02.23	4 600 000.00	4 576 027.98	0.17
USD BANCO SANTANDER SA 4.25000% 17-11.04.27	10 000 000.00	10 177 685.00	0.38
USD BARCLAYS BANK PLC-144A-SUB 10.17900% 09-12.06.21	7 480 000.00	8 436 877.50	0.31
USD BARCLAYS PLC 3.20000% 16-10.08.21	6 220 000.00	6 211 714.96	0.23
USD BARCLAYS PLC 3.68400% 17-10.01.23	2 250 000.00	2 255 403.15	0.08
USD BARCLAYS PLC-SUB 4.37500% 14-11.09.24	11 750 000.00	11 801 676.50	0.44
USD BAT CAPITAL CORP 2.29700% 18-14.08.20	21 500 000.00	21 391 592.49	0.79
USD BAT CAPITAL CORP 2.76400% 18-15.08.22	16 000 000.00	15 868 266.40	0.59
USD BECTON DICKINSON AND CO 2.89400% 17-06.06.22	7 500 000.00	7 530 705.00	0.28
USD BECTON DICKINSON AND CO 3.70000% 17-06.06.27	1 500 000.00	1 535 368.95	0.06
USD BOSTON SCIENTIFIC CORP 3.75000% 19-01.03.26	10 500 000.00	10 886 235.15	0.40
USD BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.41000% 19-11.02.26	10 000 000.00	10 248 383.00	0.38
USD BP CAPITAL MARKETS PLC 2.50000% 12-06.11.22	10 000 000.00	10 044 515.00	0.37
USD BROADCOM CORP/CAYMAN FIN LTD 2.20000% 18-15.01.21	3 000 000.00	2 963 677.83	0.11
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP-SUB 4.20000% 15-29.10.25	15 000 000.00	15 521 989.50	0.58
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 2.40000% 17-30.10.20	3 000 000.00	2 993 162.46	0.11
USD CAPITAL ONE NA 2.95000% 14-23.07.21	3 500 000.00	3 523 991.45	0.13
USD CCO LLC/CAPITAL 3.57900% 16-23.07.20	3 897 000.00	3 929 610.88	0.15
USD CELGENE CORP 2.75000% 17-15.02.23	2 000 000.00	2 004 750.20	0.07
USD CITIGROUP INC 2.70000% 16-30.03.21	13 000 000.00	13 009 981.40	0.48
USD CITIGROUP INC 2.75000% 17-25.04.22	10 000 000.00	10 007 195.00	0.37
USD CITIGROUP INC 2.90000% 16-08.12.21	10 000 000.00	10 033 591.00	0.37
USD CITIGROUP INC 3.20000% 16-21.10.26	4 000 000.00	3 980 780.20	0.15
USD CITIGROUP INC 3.70000% 16-12.01.26	8 750 000.00	9 018 009.00	0.34
USD CITIGROUP INC-SUB 3.87500% 15-26.03.25	2 500 000.00	2 563 418.25	0.10
USD CITIGROUP INC-SUB 4.40000% 15-10.06.25	5 000 000.00	5 248 594.50	0.20
USD CMS ENERGY CORP 3.60000% 15-15.11.25	3 000 000.00	3 087 431.10	0.11
USD COMCAST CORP 3.00000% 17-01.02.24	2 500 000.00	2 532 377.75	0.09
USD COMCAST CORP 3.15000% 16-01.03.26	2 249 000.00	2 280 652.65	0.08
USD COMCAST CORP 3.95000% 18-15.10.25	6 000 000.00	6 360 153.00	0.24
USD COMCAST CORP 4.15000% 18-15.10.28	3 000 000.00	3 221 179.20	0.12
USD CONAGRA BRANDS INC 3.25000% 12-15.09.22	2 250 000.00	2 274 574.95	0.08
USD CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 2.12500% 16-27.09.21	3 660 000.00	3 616 080.00	0.13
USD CREDIT AGRICOLE SA-144A-SUB 4.37500% 15-17.03.25	4 500 000.00	4 617 315.00	0.17
USD CREDIT SUISSE GROUP AG-144A 3.57400% 17-09.01.23	1 250 000.00	1 264 430.00	0.05
USD CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY 2.75000% 16-26.03.20	2 826 000.00	2 825 448.76	0.11
USD CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY 3.80000% 16-15.09.22	10 000 000.00	10 283 508.00	0.38
USD CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY 3.45000% 16-16.04.21	1 750 000.00	1 767 240.47	0.07
USD CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY 4.55000% 16-17.04.26	2 250 000.00	2 383 549.65	0.09
USD CVS HEALTH CORP 2.75000% 12-01.12.22	9 127 000.00	9 065 507.75	0.34
USD CVS HEALTH CORP 3.70000% 18-09.03.23	10 000 000.00	10 209 208.00	0.38
USD CVS HEALTH CORP 3.87500% 15-20.07.25	3 500 000.00	3 585 966.30	0.13
USD CVS HEALTH CORP 4.10000% 18-25.03.25	8 500 000.00	8 794 710.30	0.33
USD CVS HEALTH CORP 4.75000% 16-01.12.22	1 000 000.00	1 056 004.60	0.04
USD DEUTSCH TELEKOM INTL FINANCE BV-REG-S 2.22500% 17-17.01.20	1 830 000.00	1 824 131.52	0.07
USD DEVON ENERGY CORP 3.25000% 12-15.05.22	3 786 000.00	3 830 009.22	0.14
USD DOMINION ENERGY INC 2.85000% 16-15.08.26	2 000 000.00	1 949 773.94	0.07
USD DTE ENERGY CO 3.30000% 15-15.06.22	7 172 000.00	7 285 318.32	0.27
USD DUKE ENERGY CORP 1.80000% 16-01.09.21	5 463 000.00	5 373 033.02	0.20
USD DUKE ENERGY CORP 2.65000% 16-01.09.26	1 107 000.00	1 067 517.63	0.04
USD DUKE ENERGY CORP 3.75000% 14-15.04.24	2 500 000.00	2 602 473.75	0.10
USD DUKE ENERGY CORP 3.95000% 13-15.10.23	1 750 000.00	1 829 799.65	0.07
USD EATON CORP 2.75000% 13-02.11.22	5 834 000.00	5 844 477.86	0.22
USD ENCANA CORP 3.90000% 11-15.11.21	2 370 000.00	2 421 950.40	0.09
USD ENI SPA-144A 4.00000% 18-12.09.23	6 500 000.00	6 704 562.80	0.25
USD ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LP 4.05000% 11-15.02.22	6 000 000.00	6 198 427.20	0.23
USD ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 3.50000% 18-01.02.22	12 000 000.00	12 245 088.00	0.45
USD FIRSTENERGY CORP 2.85000% 17-15.07.22	5 000 000.00	5 014 406.50	0.19
USD FIRSTENERGY CORP 3.90000% 17-15.07.27	5 000 000.00	5 125 245.50	0.19
USD FREEPORT-MCMORAN INC 3.55000% 12-01.03.22	3 500 000.00	3 425 625.00	0.13
USD GE CAPITAL INTL FUNDING CO 3.37300% 16-15.11.25	4 000 000.00	3 953 018.28	0.15
USD GE CAPITAL INTL FUNDING CO 3.24200% 16-15.11.20	24 000 000.00	23 759 106.72	0.88
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.20000% 16-01.03.21	9 942 000.00	10 102 751.20	0.38
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.70000% 16-09.05.23	3 000 000.00	3 000 337.50	0.11
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.20000% 16-06.07.21	9 000 000.00	8 989 673.85	0.33
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.00000% 16-06.10.26	1 750 000.00	1 708 649.64	0.06
USD GEORGIA POWER CO 2.00000% 17-08.09.20	8 500 000.00	8 443 347.16	0.31

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD GILEAD SCIENCES INC 4.40000% 11-01.12.21		5 000 000.00	5 201 596.00	0.19
USD GILEAD SCIENCES INC 3.50000% 14-01.02.25		5 000 000.00	5 140 984.50	0.19
USD GILEAD SCIENCES INC 3.65000% 15-01.03.26		2 358 000.00	2 444 757.42	0.09
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 5.75000% 12-24.01.22		15 000 000.00	16 125 177.00	0.60
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC-SUB 4.25000% 15-21.10.25		5 000 000.00	5 178 358.50	0.19
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.62500% 16-25.04.21		5 000 000.00	4 998 214.60	0.19
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.20000% 18-23.02.23		9 500 000.00	9 604 151.35	0.36
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.87500% 16-25.02.21		2 580 000.00	2 590 504.99	0.10
USD HCP INC 3.40000% 15-01.02.25		5 000 000.00	5 056 337.00	0.19
USD HCP INC 4.00000% 15-01.06.25		7 132 000.00	7 473 318.98	0.28
USD HOME DEPOT INC/THE 3.90000% 18-06.12.28		3 250 000.00	3 500 275.68	0.13
USD HSBC BANK PLC-REG-S 4.75000% 11-19.01.21		1 220 000.00	1 261 744.25	0.05
USD HSBC HOLDINGS PLC 2.95000% 16-25.05.21		4 830 000.00	4 849 947.90	0.18
USD HSBC HOLDINGS PLC 2.65000% 16-05.01.22		4 500 000.00	4 490 895.47	0.17
USD HSBC HOLDINGS PLC 3.40000% 16-08.03.21		17 225 000.00	17 425 395.65	0.65
USD HSBC HOLDINGS PLC 4.30000% 16-08.03.26		5 441 000.00	5 708 962.72	0.21
USD HSBC HOLDINGS PLC-SUB 4.37500% 16-23.11.26		1 750 000.00	1 804 126.10	0.07
USD HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 2.62500% 15-29.09.20		1 220 000.00	1 214 778.40	0.05
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.37500% 13-01.08.23		5 487 000.00	5 630 214.55	0.21
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.45000% 16-19.02.26		7 500 000.00	7 669 128.75	0.28
USD INTERNATIONAL LEASE FINANCE CORP 8.25000% 10-15.12.20		10 850 000.00	11 692 999.42	0.43
USD INTERNATIONAL LEASE FINANCE CORP 5.87500% 12-15.08.22		1 250 000.00	1 351 486.00	0.05
USD INTERNATIONAL LEASE FINANCE CORP 4.62500% 13-15.04.21		1 300 000.00	1 336 437.18	0.05
USD JPMORGAN CHASE & CO 4.50000% 12-24.01.22		1 750 000.00	1 832 570.60	0.07
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.55000% 16-01.03.21		2 750 000.00	2 745 699.61	0.10
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 3.87500% 14-10.09.24		19 500 000.00	20 261 348.25	0.75
USD KIA MOTORS CORP-14AA 3.00000% 17-25.04.23		6 000 000.00	5 958 450.00	0.22
USD KINDER MORGAN INC 3.15000% 17-15.01.23		7 500 000.00	7 529 120.25	0.28
USD KINROSS GOLD CORP 5.95000% 14-15.03.24		2 250 000.00	2 390 625.00	0.09
USD KROGER CO 3.50000% 16-01.02.26		2 000 000.00	2 013 477.00	0.07
USD LENNAR CORP 4.75000% 18-29.11.27		5 000 000.00	5 037 500.00	0.19
USD LLOYD'S BANKING GROUP PLC-SUB 4.50000% 14-04.11.24		1 293 000.00	1 321 658.95	0.05
USD LLOYD'S BANKING GROUP PLC 3.00000% 17-11.01.22		7 805 000.00	7 800 794.83	0.29
USD MARATHON OIL CORP 2.70000% 15-01.06.20		4 750 000.00	4 741 093.37	0.18
USD MARATHON OIL CORP 3.85000% 15-01.06.25		3 250 000.00	3 312 818.93	0.12
USD MARATHON PETROLEUM CORP 5.12500% 11-01.03.21		2 250 000.00	2 344 250.70	0.09
USD MEDTRONIC INC 4.12500% 11-15.03.21		3 250 000.00	3 338 479.30	0.12
USD MGM RESORTS INTL 7.75000% 12-15.03.22		1 000 000.00	1 102 500.00	0.04
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 2.19000% 16-13.09.21		1 677 000.00	1 657 882.20	0.06
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 2.99800% 17-22.02.22		10 000 000.00	10 078 700.00	0.37
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 3.45500% 18-02.03.23		14 500 000.00	14 847 130.00	0.55
USD MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 2.60100% 17-11.09.22		7 250 000.00	7 223 972.50	0.27
USD MIZUHO FINANCIAL GROUP INC-REG-S 2.63200% 16-12.04.21		1 708 000.00	1 705 608.80	0.06
USD MORGAN STANLEY 2.50000% 16-21.04.21		2 250 000.00	2 244 421.82	0.08
USD MORGAN STANLEY 2.75000% 17-19.05.22		7 500 000.00	7 496 255.10	0.28
USD MORGAN STANLEY 3.62500% 17-20.01.27		2 500 000.00	2 545 257.50	0.09
USD MORGAN STANLEY-SUB 5.00000% 13-24.11.25		5 000 000.00	5 445 296.50	0.20
USD MPLX LP 4.87500% 16-01.12.24		5 525 000.00	5 916 309.23	0.22
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NY 1.87500% 16-12.07.21		4 500 000.00	4 438 392.34	0.16
USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 2.00000% 16-13.04.21		1 525 000.00	1 513 127.88	0.06
USD NOBLE ENERGY INC 4.15000% 11-15.12.21		8 735 000.00	8 994 748.33	0.33
USD NOKIA OYJ 4.37500% 17-12.06.27		2 500 000.00	2 450 000.00	0.09
USD NORDEA BANK ABP-REG-S 4.87500% 11-14.01.21		2 440 000.00	2 531 106.67	0.09
USD ORACLE CORP 2.50000% 15-15.05.22		10 000 000.00	10 003 300.00	0.37
USD PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.62500% 17-18.02.22		5 000 000.00	5 016 145.00	0.19
USD PNC BANK NATIONAL ASSOCIATION 2.95000% 15-23.02.25		2 000 000.00	2 019 565.60	0.08
USD PNC BANK NATIONAL ASSOCIATION 2.45000% 15-05.11.20		7 000 000.00	7 001 950.90	0.26
USD PNC BANK NATIONAL ASSOCIATION 2.55000% 16-09.12.21		8 250 000.00	8 246 962.10	0.31
USD PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE 3.50000% 19-23.01.24		5 000 000.00	5 178 416.50	0.19
USD PPL CAPITAL FUNDING INC 3.95000% 14-15.03.24		2 750 000.00	2 854 616.33	0.11
USD PUBLIC STORAGE 3.38500% 19-01.05.29		3 000 000.00	3 077 789.10	0.11
USD QUALCOMM INC 2.90000% 17-20.05.24		8 000 000.00	8 001 792.80	0.30
USD QUALCOMM INC 3.00000% 15-20.05.22		6 250 000.00	6 306 636.25	0.23
USD QUALCOMM INC 3.25000% 17-20.05.27		4 750 000.00	4 741 897.88	0.18
USD RABOBANK NEDERLAND-SUB 4.62500% 13-01.12.23		1 750 000.00	1 840 840.40	0.07
USD REYNOLDS AMERICAN INC 3.25000% 15-12.06.20		4 000 000.00	4 019 094.40	0.15
USD ROCKWELL COLLINS INC 3.20000% 17-15.03.24		10 000 000.00	10 117 556.00	0.38
USD ROCKWELL COLLINS INC 3.50000% 17-15.03.27		6 000 000.00	6 065 414.40	0.23
USD ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC 6.40000% 09-21.10.19		2 440 000.00	2 471 850.79	0.09
USD ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 4.80000% 16-05.04.26		10 000 000.00	10 478 680.00	0.39
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 5.25000% 12-15.11.22		1 750 000.00	1 888 625.03	0.07
USD SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 5.00000% 17-15.03.27		4 850 000.00	5 174 464.52	0.19
USD SANTANDER UK GROUP HOLD PLC 3.57100% 17-10.01.23		1 098 000.00	1 102 372.45	0.04
USD SANTANDER UK PLC 2.50000% 18-05.01.21		2 850 000.00	2 837 787.70	0.11
USD SCENTRE GROUP TRUST 1/2-REG-S 2.37500% 15-28.04.21		1 830 000.00	1 813 786.20	0.07
USD SCHLUMBERGER INVESTMENT SA-REG-S 3.30000% 11-14.09.21		2 745 000.00	2 784 565.33	0.10
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 1.75000% 16-12.09.21		4 890 000.00	4 824 117.22	0.18
USD SHERWIN-WILLIAMS CO 2.75000% 17-01.06.22		6 000 000.00	5 987 345.10	0.22
USD SHIRE ACQUISITIONS INV IRELAND DAC 2.40000% 16-23.09.21		16 179 000.00	16 042 713.60	0.60
USD SOCIETE GENERALE SA-14AA 2.50000% 16-08.04.21		4 470 000.00	4 443 387.86	0.17
USD SOUTHERN CO 2.35000% 16-01.07.21		15 000 000.00	14 907 493.95	0.55
USD SOUTHERN CO 2.95000% 16-01.07.23		1 710 000.00	1 717 731.25	0.06
USD SOUTHWEST AIRLINES CO 2.75000% 17-16.11.22		5 500 000.00	5 513 226.95	0.20
USD SOUTHWEST AIRLINES CO 3.45000% 17-16.11.27		14 750 000.00	14 930 454.45	0.55
USD SOUTHWESTERN ELECTRIC POWER 3.55000% 12-15.02.22		1 750 000.00	1 786 506.58	0.07
USD STEEL DYNAMICS INC 5.00000% 17-15.12.26		3 500 000.00	3 578 750.00	0.13
USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 2.93400% 16-09.03.21		19 109 000.00	19 205 691.54	0.71
USD SUNTRUST BANK-SUB 3.30000% 16-15.05.26		10 900 000.00	10 968 277.60	0.41
USD SUNTRUST BANKS INC 2.90000% 16-03.03.21		9 475 000.00	9 533 528.97	0.35
USD SYNGENTA FINANCE NV-14AA 4.44100% 18-24.04.23		7 000 000.00	7 214 440.80	0.27
USD TELEFONICA EMISIONES SA 4.57000% 13-27.04.23		10 000 000.00	10 649 717.00	0.40
USD TELEFONICA EMISIONES SA 4.10300% 17-08.03.27		3 500 000.00	3 606 124.20	0.13
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 2.80000% 16-21.07.23		6 400 000.00	5 307 840.00	0.20
USD TIME WARNER CABLE LLC 5.00000% 09-01.02.20		5 100 000.00	5 163 636.27	0.19
USD TIME WARNER INC 3.55000% 14-01.06.24		1 500 000.00	1 540 285.05	0.06
USD UNION PACIFIC CORP 2.75000% 13-15.04.23		10 000 000.00	10 085 985.00	0.37

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD UNION PACIFIC CORP 3.95000% 18-10.09.28		5 500 000.00	5 858 759.50	0.22
USD UNION PACIFIC CORP 3.70000% 19-01.03.29		15 000 000.00	15 660 162.00	0.58
USD UNITED TECHNOLOGIES CORP 4.12500% 18-16.11.28		10 000 000.00	10 613 777.00	0.39
USD UNITED TECHNOLOGIES CORP 3.95000% 18-16.08.25		7 000 000.00	7 386 104.60	0.27
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 2.87500% 14-15.12.21		6 113 000.00	6 172 790.64	0.23
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 2.37500% 17-15.10.22		8 500 000.00	8 455 564.46	0.31
USD VEREIT OPERATING PARTNERSHIP LP 4.12500% 16-01.06.21		3 000 000.00	3 066 264.00	0.11
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.12500% 17-16.03.27		2 250 000.00	2 390 337.00	0.09
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.37600% 18-15.02.25		2 514 000.00	2 581 846.57	0.10
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.32900% 18-21.09.28		6 500 000.00	7 039 998.55	0.26
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 2.75000% 13-15.03.23		2 500 000.00	2 515 885.75	0.09
USD VMWARE INC 3.90000% 17-21.08.27		8 000 000.00	7 902 688.48	0.29
USD VODAFONE GROUP PLC 4.37500% 18-30.05.28		5 000 000.00	5 213 564.00	0.19
USD WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC 3.80000% 14-18.11.24		10 000 000.00	10 243 190.00	0.38
USD WELLS FARGO & CO 2.10000% 16-26.07.21		10 000 000.00	9 893 960.40	0.37
USD WESTERN DIGITAL CORP 4.75000% 18-15.02.26		6 800 000.00	6 448 236.00	0.24
USD WESTERN GAS PARTNERS LP 4.75000% 18-15.08.28		2 500 000.00	2 499 165.75	0.09
USD WESTERN GAS PARTNERS LP 5.50000% 18-15.08.48		2 500 000.00	2 397 679.75	0.09
USD WESTPAC BANKING CORP 2.70000% 16-19.08.26		7 861 000.00	7 710 619.07	0.29
USD WEYERHAEUSER CO 4.00000% 19-15.11.29		6 500 000.00	6 787 963.65	0.25
USD WILLIAMS COS INC/THE LP 3.35000% 12-15.08.22		10 000 000.00	10 151 016.00	0.38
USD ZOETIS INC 3.90000% 18-20.08.28		8 500 000.00	8 872 995.30	0.33
Total USD			1 236 374 474.94	45.90
Total Notes, fester Zins			1 236 374 474.94	45.90
Notes, variabler Zins				
USD				
USD BANK OF AMERICA CORP 3.366%/VAR 18-23.01.26		12 000 000.00	12 097 471.20	0.45
USD CITIGROUP INC 2.876%/VAR 17-24.07.23		14 000 000.00	14 000 532.00	0.52
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.691%/VAR 17-05.06.28		6 500 000.00	6 534 640.45	0.24
USD HSBC HOLDINGS PLC 3.973%/VAR 19-22.05.30		6 000 000.00	6 069 280.80	0.23
USD RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB 11.00000%/VAR 09-PRP		2 745 000.00	2 758 725.00	0.10
Total USD			41 460 649.45	1.54
Total Notes, variabler Zins			41 460 649.45	1.54
Medium-Term Notes, fester Zins				
USD				
USD ABN AMRO BANK NV-144A 2.65000% 18-19.01.21		14 000 000.00	13 998 714.80	0.52
USD AMERICAN EXPRESS CREDIT CORP 2.37500% 15-26.05.20		5 000 000.00	4 990 891.70	0.19
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.20000% 14-26.08.24		5 500 000.00	5 757 825.69	0.21
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.45000% 16-03.03.26		14 500 000.00	15 280 803.25	0.57
USD BANK OF AMERICA CORP 3.24800% 16-21.10.27		10 000 000.00	9 953 831.50	0.37
USD BANK OF MONTREAL 3.10000% 18-13.04.21		8 500 000.00	8 609 327.85	0.32
USD BB&T CORP 2.05000% 16-10.05.21		12 500 000.00	12 374 061.00	0.46
USD BB&T CORP 2.62500% 15-29.06.20		4 786 000.00	4 789 151.11	0.18
USD BRANCH BANKING & TRUST CO 2.85000% 14-01.04.21		3 250 000.00	3 266 596.45	0.12
USD CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 2.75000% 15-10.06.20		1 830 000.00	1 833 685.62	0.07
USD DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC-REG-S 2.12500% 16-06.04.20		1 050 000.00	1 043 865.90	0.04
USD DANSE BANK AS-REG-S 2.75000% 15-17.09.20		3 050 000.00	3 043 427.98	0.11
USD DANSE BANK AS-REG-S 2.80000% 16-10.03.21		1 830 000.00	1 825 504.73	0.07
USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 2.24600% 14-16.07.19		1 735 000.00	1 734 309.65	0.06
USD JOHN DEERE CAPITAL CORP 3.15000% 11-15.10.21		7 600 000.00	7 734 165.08	0.29
USD MDC-GMTN BV-REG-S 5.00000% 10-15.11.20		2 745 000.00	2 827 350.00	0.10
USD MORGAN STANLEY-SUB 3.95000% 15-23.04.27		5 000 000.00	5 099 798.00	0.19
USD MORGAN STANLEY-SUB 4 10000% 13-22.05.23		1 750 000.00	1 816 591.53	0.07
USD ROYAL BANK OF CANADA 3.70000% 18-05.10.23		3 000 000.00	3 128 355.00	0.12
USD SANTANDER UK GROUP HOLD PLC 3.12500% 16-08.01.21		4 178 000.00	4 180 814.71	0.16
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-144A 2.87500% 19-16.04.24		7 750 000.00	7 664 827.50	0.28
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-144A 3.50000% 19-16.04.29		5 000 000.00	4 933 000.00	0.18
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-144A 4.25000% 19-16.04.39		7 000 000.00	6 898 500.00	0.26
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-144A 4.37500% 19-16.04.49		1 000 000.00	975 250.00	0.04
USD SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 2.45000% 15-27.05.20		4 087 000.00	4 079 872.27	0.15
USD SOCIETE GENERALE-REG-S 2.50000% 16-08.04.21		1 220 000.00	1 212 736.73	0.04
USD STANDARD CHARTERED BANK (HONG KONG)-SUB 5.87500% 10-24.06.20		3 500 000.00	3 602 693.15	0.13
USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 2.44200% 16-19.10.21		5 000 000.00	4 971 850.00	0.18
USD SVENSKA HANDELSBANKEN AB 2.45000% 16-30.03.21		2 440 000.00	2 438 081.31	0.09
USD US BANCORP-SUB 3.60000% 14-11.09.24		5 875 000.00	6 117 726.21	0.23
USD WELLS FARGO & CO 3.75000% 19-24.01.24		10 000 000.00	10 381 274.00	0.39
USD WELLS FARGO & CO 4.60000% 11-01.04.21		10 000 000.00	10 342 848.00	0.38
Total USD			176 907 730.72	6.57
Total Medium-Term Notes, fester Zins			176 907 730.72	6.57
Medium-Term Notes, variabler Zins				
USD				
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 6.7500%/3M LIBOR+378BP 14-PRP		1 250 000.00	1 373 400.00	0.05
Total USD			1 373 400.00	0.05
Total Medium-Term Notes, variabler Zins			1 373 400.00	0.05
Anleihen, fester Zins				
USD				
USD AMGEN INC 1.85000% 16-19.08.21		5 000 000.00	4 914 664.05	0.18
USD ANDEAVR LOGIST LP/TESRO LOGIST FIN CORP 3.50000% 17-01.12.22		3 000 000.00	3 053 402.10	0.11
USD BALL CORP 4.87500% 18-15.03.26		1 000 000.00	1 023 750.00	0.04
USD BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.16100% 16-17.03.21		1 830 000.00	1 846 042.52	0.07
USD DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE-REG-S 1.87500% 16-15.09.21		3 660 000.00	3 628 954.26	0.13
USD ENERGY TRANSFER LP/REGENCY FIN CORP 5.87500% 14-01.03.22		2 000 000.00	2 134 023.40	0.08

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD ENERGY TRANSFER PARTNERS LP	4.90000% 13-01.02.24	4 500 000.00	4 778 673.75	0.18
USD ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC	2.80000% 18-15.02.21	4 000 000.00	4 008 900.00	0.15
USD HEATHROW FUNDING LTD-144A	4.87500% 11-15.07.21	1 200 000.00	1 249 391.64	0.05
USD HEATHROW FUNDING LTD-REG-S	4.87500% 11-15.07.21	1 830 000.00	1 905 322.25	0.07
USD JP MORGAN CHASE & CO-SUB	4.25000% 15-01.10.27	10 000 000.00	10 532 746.00	0.39
USD NATIONAL RURAL UTILITIES COOP FIN CORP	3.90000% 18-01.11.28	10 000 000.00	10 803 867.00	0.40
USD PECO ENERGY CO	2.37500% 12-15.09.22	8 305 000.00	8 272 952.41	0.31
USD PNC BANK NATIONAL ASSOCIATION-SUB	2.70000% 12-01.11.22	4 625 000.00	4 636 980.60	0.17
USD REYNOLDS AMERICAN INC	4.45000% 15-12.06.25	5 000 000.00	5 191 874.50	0.19
USD WELLS FARGO & CO	2.50000% 16-04.03.21	13 500 000.00	13 473 276.48	0.50
USD WILLIAMS COS INC/THE	3.60000% 15-15.03.22	1 250 000.00	1 270 996.13	0.05
Total USD		82 725 817.09		3.07
Total Anleihen, fester Zins			82 725 817.09	3.07
Anleihen, variabler Zins				
USD DEUTSCHE TELEKOM INTL FIN	8.2500%/RATING LINKED 00-15.06.30	2 250 000.00	3 164 864.85	0.12
Total USD			3 164 864.85	0.12
Total Anleihen, variabler Zins			3 164 864.85	0.12
Treasury-Notes, fester Zins				
USD AMERICA, UNITED STATES OF	2.62500% 19-15.02.29	40 000 000.00	41 679 684.00	1.55
Total USD			41 679 684.00	1.55
Total Treasury-Notes, fester Zins			41 679 684.00	1.55
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			1 583 686 621.05	58.80
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Asset Backed Securities, fester Zins				
USD VERIZON OWNER TRUST-144A	2.38000% 17-20.12.21	10 000 000.00	9 980 388.00	0.37
Total USD			9 980 388.00	0.37
Total Asset Backed Securities, fester Zins			9 980 388.00	0.37
Mortgage Backed Securities, fester Zins				
USD HILTON USA TRUST 2016-SFP-144A	4.92692% 16-01.01.35	4 000 000.00	4 060 194.00	0.15
USD MORGAN STANLEY CAP BARC BK TST-144A-SUB	3.30890% 16-01.09.31	1 150 000.00	1 147 915.16	0.04
Total USD			5 208 109.16	0.19
Total Mortgage Backed Securities, fester Zins			5 208 109.16	0.19
Mortgage Backed Securities, variabler Zins				
USD BAMILL COMMERCIAL MORT SET-144A	1M LIBOR+115BP 18-15.09.34	6 000 000.00	5 967 280.20	0.22
USD CAESARS PALACE LAS VEGAS TRUST-144A-SUB VAR	17-01.10.34	11 400 000.00	11 847 990.35	0.44
USD CAMB COMM MORTGAGE TRUST-144A-SUB	1M LIBOR+145BP 19-15.12.37	2 750 000.00	2 757 093.63	0.10
USD CG-CCRE CMCL MRTG TRUST-144A-SUB	1M LIBOR+175BP 14-15.06.31	2 000 000.00	1 998 365.20	0.08
USD CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST-144A-SUB	FLR 13-01.05.35	18 160 000.00	18 270 053.23	0.68
USD CSWF TOP-144A-SUB	FLR 18-15.08.35	9 000 000.00	8 992 683.00	0.33
USD GS MORTGAGE SEC CORP-144A-SUB	1M LIBOR+125BP 18-15.07.35	14 592 000.00	14 564 297.09	0.54
USD JP MORGAN CHASE COMRCL MTG SEC-144A-SUB	VAR 15-01.09.32	9 780 000.00	9 803 020.16	0.36
USD JP MORGAN CHASE MORTGAGE SECURITIES-144A-SUB	FLR 18-01.01.31	4 000 000.00	4 081 076.40	0.15
USD LONE STAR PORTFOLIO TRUST-144A	1M LIBOR+400BP 15-15.09.28	2 500 000.00	2 150 485.16	0.08
USD MORGAN STANLEY CAPITAL INC-144A-SUB	FLR 14-01.07.29	750 000.00	755 401.50	0.03
USD RBS COMMERCIAL FUNDING INC-144A-SUB	VAR 13-01.03.31	2 300 000.00	2 282 410.29	0.09
USD WP GLIMCHER MALL TRUST-144A-SUB	VAR 15-01.06.35	10 200 000.00	9 446 153.70	0.35
Total USD			92 916 309.91	3.45
Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins			92 916 309.91	3.45
Notes, fester Zins				
USD ABBOTT LABORATORIES	2.90000% 16-30.11.21	13 990 000.00	14 116 880.91	0.52
USD ABBVIE INC	2.90000% 13-06.11.22	5 000 000.00	5 009 579.00	0.19
USD ADT CORP	3.50000% 13-15.07.22	4 000 000.00	3 875 000.00	0.14
USD AIR LIQUIDE FINANCE SA-144A	1.75000% 16-27.09.21	9 000 000.00	8 829 809.46	0.33
USD AMAZON.COM INC	2.80000% 18-22.08.24	5 000 000.00	5 071 519.00	0.19
USD AMAZON.COM INC	3.15000% 18-22.08.27	3 500 000.00	3 595 838.75	0.13
USD AMERICAN ELECTRIC POWER INC	2.95000% 12-15.12.22	10 250 000.00	10 379 063.90	0.39
USD AMERICAN ELECTRIC POWER INC	3.20000% 17-13.11.27	6 000 000.00	6 013 648.20	0.22
USD AMERICAN EXPRESS CO	2.50000% 17-01.08.22	12 500 000.00	12 438 221.00	0.46
USD ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC	4.75000% 19-23.01.29	12 000 000.00	13 038 562.80	0.48
USD APACHE CORP	3.25000% 12-15.04.22	7 858 000.00	7 915 632.14	0.29
USD AXA EQUITABLE HOLDINGS INC	4.35000% 19-20.04.28	6 000 000.00	6 173 851.20	0.23
USD BACARDI LTD-144A	4.45000% 18-15.05.25	11 000 000.00	11 474 760.00	0.43
USD BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC	3.70000% 18-22.06.27	3 000 000.00	2 794 905.57	0.10
USD BRISTOL-MYERS SQUIBB CO-144A	3.20000% 19-15.06.26	8 000 000.00	8 182 364.80	0.30
USD BROADCOM CORP/CAYMAN FIN LTD	3.87500% 18-15.01.27	6 849 000.00	6 513 122.44	0.24
USD BROADCOM CORP/CAYMAN FIN LTD	3.12500% 18-15.01.25	3 250 000.00	3 101 723.23	0.11
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A	5.50000% 16-01.05.26	5 000 000.00	5 112 500.00	0.19

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD CCO LLC/CAPITAL 4.90800% 16-23.07.25		5 000 000.00	5 277 173.50	0.20
USD CELGENE CORP 3.62500% 14-15.05.24		5 000 000.00	5 183 061.00	0.19
USD CELGENE CORP 4.00000% 13-15.08.23		8 000 000.00	8 384 403.20	0.31
USD CENTENE CORP-144A 5.37500% 18-01.06.26		2 550 000.00	2 644 860.00	0.10
USD CF INDUSTRIES INC 7.12500% 10-01.05.20		3 049 000.00	3 128 243.51	0.12
USD CHENIERE CORPUS CHRISTI HLDS LLC 5.12500% 17-30.06.27		3 500 000.00	3 622 570.00	0.13
USD CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 5.25000% 18-01.10.25		2 500 000.00	2 506 250.00	0.09
USD CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC-144A 3.30000% 18-01.05.23		2 500 000.00	2 559 810.75	0.09
USD CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC-144A 3.70000% 18-01.06.28		7 000 000.00	7 268 693.60	0.27
USD CIGNA CORP 5.12500% 10-15.06.20		2 250 000.00	2 304 254.69	0.09
USD CITIBANK NA 2.85000% 18-12.02.21		5 000 000.00	5 024 055.00	0.19
USD CITIGROUP INC-SUB 4.60000% 16-09.03.26		5 000 000.00	5 283 304.00	0.20
USD CREDIT SUISSE NEW YORK 3.00000% 14-29.10.21		9 750 000.00	9 817 018.58	0.36
USD DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC-144A 2.45000% 15-18.05.20		5 500 000.00	5 484 117.65	0.20
USD DANSKE BANK AS-144A 2.00000% 16-08.09.21		3 238 000.00	3 156 531.47	0.12
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 4.00000% 19-15.07.24		12 500 000.00	12 565 557.50	0.47
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 4.42000% 16-15.06.21		2 250 000.00	2 305 424.70	0.09
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 5.45000% 16-15.06.23		2 500 000.00	2 656 800.00	0.10
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 7.12500% 16-15.06.24		5 500 000.00	5 796 499.51	0.21
USD DEUTSCH TELEKOM INTL FINANCE BV-144A 1.95000% 16-19.09.21		8 511 000.00	8 375 138.82	0.31
USD DEUTSCH TELEKOM INTL FINANCE BV-144A 2.82000% 17-19.01.22		7 400 000.00	7 414 613.52	0.28
USD DTE ENERGY CO 3.85000% 13-01.12.23		9 011 000.00	9 363 864.45	0.35
USD DUKE ENERGY CORP 3.55000% 11-15.09.21		7 000 000.00	7 130 492.60	0.26
USD ELANCO ANIMAL HEALTH INC-144A 4.90000% 18-28.08.28		1 950 000.00	2 112 892.67	0.08
USD ELANCO ANIMAL HEALTH INC-144A 4.27200% 18-28.08.23		7 000 000.00	7 345 807.70	0.27
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 3.62500% 17-25.05.27		8 500 000.00	8 158 447.65	0.30
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 2.87500% 17-25.05.22		5 000 000.00	4 943 207.00	0.18
USD EQUINIX INC-144A 5.75000% 14-01.01.25		2 372 000.00	2 449 564.40	0.09
USD ERAC USA FINANCE CO-144A 5.25000% 10-01.10.20		2 000 000.00	2 067 121.20	0.08
USD ERAC USA FINANCE LLC-144A 3.85000% 14-15.11.24		7 250 000.00	7 532 106.92	0.28
USD ERAC USA FINANCE LLC-144A 2.70000% 16-01.11.23		3 545 000.00	3 515 856.24	0.13
USD FEDEX CORP 2.62500% 12-01.08.22		5 000 000.00	5 003 792.50	0.19
USD FIFTH THIRD BANCORP 2.60000% 17-15.06.22		10 000 000.00	9 995 196.80	0.37
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.68100% 17-09.01.20		8 000 000.00	7 986 894.24	0.30
USD GENERAL MOTORS CO 4.20000% 17-01.10.27		2 500 000.00	2 428 509.43	0.09
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.25000% 14-15.05.23		6 500 000.00	6 608 423.25	0.25
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.20000% 15-13.07.20		9 100 000.00	9 125 852.19	0.34
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 5.10000% 19-17.01.24		2 900 000.00	3 026 356.19	0.11
USD GLENCORE FUNDING LLC-144A 4.12500% 19-12.03.24		6 000 000.00	6 119 994.60	0.23
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.75000% 15-15.09.20		1 500 000.00	1 502 586.75	0.06
USD HALFMONK PARENT INC-144A 3.75000% 18-15.07.23		5 000 000.00	5 130 472.00	0.19
USD HALFMONK PARENT INC-144A 4.12500% 18-15.11.25		7 000 000.00	7 297 595.20	0.27
USD HALFMONK PARENT INC-144A 4.37500% 18-15.10.28		2 500 000.00	2 620 455.75	0.10
USD HARLEY-DAVIDSON FIN SERV INC-144A 3.35000% 18-15.02.23		11 500 000.00	11 500 930.35	0.43
USD HCA INC 5.00000% 14-15.03.24		1 750 000.00	1 859 023.08	0.07
USD HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO STEP-UP/DOWN 16-15.10.20		5 000 000.00	5 058 725.50	0.19
USD HUMANA INC 3.95000% 17-15.03.27		2 000 000.00	2 033 616.00	0.08
USD JPMORGAN CHASE & CO 4.35000% 11-15.08.21		5 500 000.00	5 704 959.70	0.21
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 3.62500% 16-01.12.27		2 500 000.00	2 522 023.00	0.09
USD KEYBANK NA/CLEVELAND OH 2.30000% 17-14.09.22		4 000 000.00	3 972 234.84	0.15
USD KINDER MORGAN INC-144A 5.00000% 13-15.02.21		11 900 000.00	12 312 206.48	0.46
USD KROGER CO 2.80000% 17-01.08.22		4 000 000.00	4 016 589.60	0.15
USD LENNAR CORP 2.95000% 18-29.11.20		2 500 000.00	2 481 250.00	0.09
USD LEVEL 3 FINANCING INC 5.62500% 15-01.02.23		1 368 000.00	1 373 130.00	0.05
USD LLOYD'S BANKING GROUP PLC-SUB 4.58200% 16-10.12.25		4 000 000.00	4 077 894.79	0.15
USD LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV 6.00000% 12-15.11.21		4 550 000.00	4 859 476.90	0.18
USD MARATHON OIL CORP 2.80000% 12-01.11.22		11 750 000.00	11 637 505.85	0.43
USD MARATHON PETROLEUM CORP 4.75000% 19-15.12.23		4 000 000.00	4 277 726.80	0.16
USD METROPOLITAN EDISON CO-144A 3.50000% 13-15.03.23		1 315 000.00	1 346 321.85	0.05
USD MICROSOFT CORP 3.62500% 13-15.12.23		5 000 000.00	5 244 751.00	0.19
USD MORGAN STANLEY 3.70000% 14-23.10.24		10 000 000.00	10 344 624.00	0.38
USD MORGAN STANLEY 3.87500% 14-29.04.24		13 500 000.00	14 077 840.50	0.52
USD MORGAN STANLEY 5.75000% 11-25.01.21		10 000 000.00	10 486 637.00	0.39
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NY 2.12500% 17-22.05.20		7 000 000.00	6 967 100.00	0.26
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NY 2.50000% 18-12.01.21		5 500 000.00	5 492 575.00	0.20
USD NBC UNIVERSAL INC 4.37500% 11-01.04.21		5 000 000.00	5 169 121.00	0.19
USD NEXTERA ENERGY CAP 2.90000% 19-01.04.22		7 500 000.00	7 559 440.50	0.28
USD NORDEA BANK ABP-144A-SUB 4.25000% 12-21.09.22		2 500 000.00	2 590 952.50	0.10
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.00000% 14-01.05.25		647 000.00	596 857.50	0.02
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 4.87500% 17-01.06.24		7 000 000.00	6 553 750.00	0.24
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.25000% 17-01.06.27		6 637 000.00	6 039 670.00	0.22
USD NXP BV / NXP FUNDING LLC-144A 5.55000% 18-01.12.28		12 000 000.00	13 145 520.00	0.49
USD PRINCIPAL FINANCIAL GROUP 3.12500% 12-15.05.23		9 491 000.00	9 556 005.76	0.35
USD PUBLIC STORAGE 2.37000% 17-15.09.22		3 250 000.00	3 241 015.87	0.12
USD PUBLIC STORAGE 3.09400% 17-15.09.27		5 000 000.00	5 007 462.50	0.19
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 7.50000% 97-15.10.27		10 000 000.00	12 351 357.00	0.46
USD SABINE PASS LIQUEFACTION LLC STEP-UP/DOWN 14-01.02.21		3 000 000.00	3 111 978.30	0.12
USD SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 5.75000% 14-15.05.24		5 000 000.00	5 490 557.50	0.20
USD SHERWIN-WILLIAMS CO 3.12500% 17-01.06.24		8 415 000.00	8 492 543.38	0.32
USD SIEMENS FINANCIERING SMAATSCHE NV-144A 1.70000% 16-15.09.21		4 055 000.00	3 982 918.48	0.15
USD SIERRA PACIFIC POWER CO 3.37500% 13-15.08.23		2 182 000.00	2 234 398.76	0.08
USD SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 2.62500% 16-15.03.21		1 830 000.00	1 832 181.54	0.07
USD SUNCORP-METWAY LTD-144A 2.80000% 17-04.05.22		8 000 000.00	7 983 920.00	0.30
USD SUNTRUST BANK/ATLANTA GA 2.45000% 17-01.08.22		5 000 000.00	4 978 877.60	0.18
USD TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 2.75000% 14-19.06.21		1 830 000.00	1 841 074.79	0.07
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC-144A 4.01600% 19-03.12.29		15 000 000.00	15 843 465.00	0.59
USD VOLKSWAGEN GRP OF AMERICA FINANCE-144A 4.62500% 18-13.11.25		10 000 000.00	10 655 193.00	0.40
USD WALT DISNEY CO-144A 4.50000% 19-15.02.21		2 238 000.00	2 314 604.05	0.09
USD WALT DISNEY CO-144A 3.70000% 19-15.09.24		2 250 000.00	2 366 749.57	0.09
USD WELLS FARGO BANK NA 2.60000% 18-15.01.21		15 000 000.00	15 025 284.00	0.56
USD YAMANA GOLD INC 4.95000% 14-15.07.24		4 250 000.00	4 404 275.00	0.16
Total USD			659 877 168.97	24.50
Total Notes, fester Zins			659 877 168.97	24.50

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

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

Notes, variabler Zins

USD

USD BANK OF AMERICA CORP 2.738%/VAR 18-23.01.22	9 000 000.00	9 006 840.90	0.33
USD BANK OF AMERICA CORP 3.419%/VAR 18-20.12.28	5 875 000.00	5 865 133.23	0.22
USD BK OF AMERICA CORP 3.004%/VAR 18-20.12.23	20 954 000.00	21 033 444.99	0.78
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.814%/VAR 18-23.04.29	5 000 000.00	5 049 613.00	0.19
USD JPMORGAN CHASE BANK NA 2.604%/3M LIBOR+28BP 18-01.02.21	15 000 000.00	14 988 976.95	0.56
Total USD		55 944 009.07	2.08

Total Notes, variabler Zins

55 944 009.07 **2.08**

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.25000% 14-22.10.26	5 500 000.00	5 728 473.85	0.21
USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA-144A 3.25000% 17-20.09.22	10 000 000.00	10 056 171.00	0.37
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A 6.50000% 11-24.02.21	7 500 000.00	7 833 809.25	0.29
USD KEYCORP 2.90000% 15-15.09.20	10 000 000.00	10 045 116.00	0.37
USD KEYCORP 5.10000% 11-24.03.21	2 250 000.00	2 347 901.10	0.09
USD MACQUARIE GROUP LTD-144A 6.25000% 11-14.01.21	1 685 000.00	1 772 942.51	0.07
USD NORDEA BANK ABP-144A 2.50000% 15-17.09.20	5 000 000.00	4 997 581.35	0.19
USD NORDEA BANK ABP-REG-S 2.50000% 15-17.09.20	2 013 000.00	2 012 026.25	0.07
USD PRINCIPAL LIFE GLOBAL FUNDING II-144A 2.62500% 15-19.11.20	4 250 000.00	4 256 373.73	0.16
USD SOCIETE GENERALE-144A 5.20000% 11-15.04.21	5 000 000.00	5 208 534.50	0.19
USD SOCIETE GENERALE-144A 2.62500% 15-16.09.20	7 000 000.00	6 997 227.65	0.26
Total USD		61 256 157.19	2.27

Total Medium-Term Notes, fester Zins

61 256 157.19 **2.27**

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD

USD BANK OF AMERICA CORP 2.369%/VAR 17-21.07.21	3 750 000.00	3 738 134.44	0.14
USD SUNTRUST BANK/ATLANTA GA 2.590%/3M LIBOR+29.75BP 18-29.01.21	25 500 000.00	25 495 212.88	0.95
Total USD		29 233 347.32	1.09

Total Medium-Term Notes, variabler Zins

29 233 347.32 **1.09**

Anleihen, fester Zins

USD

USD AERCAP IRE CAP LTD/GLB AVIA TRUST 4.62500% 15-01.07.22	10 000 000.00	10 392 020.00	0.39
USD AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.12500% 12-16.07.22	5 950 000.00	6 009 500.00	0.22
USD BNP PARIBAS 5.00000% 11-15.01.21	9 177 000.00	9 521 604.61	0.35
USD ENERGY TRANSFER OPERATING LP 4.25000% 19-15.03.23	3 000 000.00	3 081 921.90	0.11
USD FIVE CORNERS FUNDING TRUST-144A 4.41900% 13-15.11.23	10 000 000.00	10 628 973.00	0.40
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.45000% 17-14.01.22	4 009 000.00	4 014 663.91	0.15
USD NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS INC 3.34200% 18-01.09.20	4 000 000.00	4 036 661.20	0.15
USD SWEDBANK AB-144A 2.80000% 17-14.03.22	5 000 000.00	4 958 499.40	0.18
Total USD		52 643 844.02	1.95

Total Anleihen, fester Zins

52 643 844.02 **1.95**

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

967 059 333.64 **35.90**

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

Notes, fester Zins

USD

USD BRANCH BANKING & TRUST CO 2.62500% 17-15.01.22	5 000 000.00	5 024 368.50	0.19
USD CCO LLC/CAPITAL 4.20000% 17-15.03.28	6 000 000.00	6 024 011.40	0.22
USD CCO LLC/CAPITAL 5.05000% 19-30.03.29	4 000 000.00	4 270 112.41	0.16
USD ENERGY TRANSFER OPERATING LP 5.25000% 19-15.04.29	2 500 000.00	2 692 817.50	0.10
USD NRG ENERGY INC-144A 3.75000% 19-15.06.24	1 975 000.00	1 998 937.00	0.07
USD NXP BV / NXP FUNDING LLC-144A 4.87500% 18-01.03.24	10 000 000.00	10 542 300.00	0.39
USD PNC BANK NATIONAL ASSOCIATION 2.62500% 17-17.02.22	5 000 000.00	5 014 014.50	0.19
USD T-MOBILE USA INC *ESCRROW* 4.00000% 17-15.04.22	4 500 000.00	4.45	0.00
Total USD		35 566 561.76	1.32

Total Notes, fester Zins

35 566 561.76 **1.32**

Notes, variabler Zins

USD

USD HSBC HOLDINGS PLC 3.803%/VAR 19-11.03.25	6 000 000.00	6 123 800.40	0.23
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.702%/VAR 19-06.05.30	5 000 000.00	5 096 599.00	0.19
Total USD		11 220 399.40	0.42

Total Notes, variabler Zins

11 220 399.40 **0.42**

Anleihen, fester Zins

USD

USD ENERGY TRANSFER OPERATING LP 5.50000% 19-01.06.27	15 000 000.00	16 224 772.50	0.60
Total USD		16 224 772.50	0.60

Total Anleihen, fester Zins

16 224 772.50 **0.60**

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

63 011 733.66 **2.34**

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

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

Optionen auf Zinssatz-Swaps, klassisch

USD				
USD	BOA/CDX.NA.HY.S32 SWAPTION CALL 107.50000 19-19.06.19	130 000 000.00	325.00	0.00
Total USD			325.00	0.00
Total Optionen auf Zinssatz-Swaps, klassisch			325.00	0.00
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			325.00	0.00
Total des Wertpapierbestandes			2 613 758 013.35	97.04

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.09.19	2 068.00	2 503 053.07	0.09
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.19	956.00	642 312.50	0.03
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			3 145 365.57	0.12
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			3 145 365.57	0.12
Total Derivative Instrumente			3 145 365.57	0.12

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

CHF	254 226 900.00	USD	252 566 276.73	28.6.2019	842 004.44	0.03
CHF	2 906 800.00	USD	2 889 974.57	28.6.2019	7 465.44	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					849 469.88	0.03
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					35 380 592.43	1.31
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-1 148 698.88	-0.04
Andere Aktiva und Passiva					41 577 389.97	1.54
Total des Nettovermögens					2 693 562 132.32	100.00

Erläuterungen zum Jahresbericht (Anhang)

Erläuterung 1 – Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

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

a) Berechnung des Nettoinventarwertes

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

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

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

Falls an einem Handelstag die Summe der Zeichnungen bzw. Rücknahmen aller Aktienklassen eines Subfonds zu einem Nettokapitalzufluss bzw. -abfluss führt, kann der Nettoinventarwert des betreffenden Subfonds erhöht bzw. reduziert werden (sog. «Single Swing Pricing»). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden können sowohl die geschätzten Transaktionskosten und Steuerlasten, die dem Subfonds entstehen können, als auch die geschätzte Geld-/Briefspanne der Vermögenswerte, in die der Subfonds anlegt. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl der Aktien

des betroffenen Subfonds führen. Sie resultiert in einer Verminderung des Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Aktien bewirken. Der Verwaltungsrat der Gesellschaft kann für jeden Subfonds einen Schwellenwert festsetzen. Dieser kann aus der Nettobewegung an einem Handelstag im Verhältnis zum Nettofondsvermögen oder einem absoluten Betrag in der Währung des jeweiligen Subfonds bestehen. Eine Anpassung des Nettoinventarwertes würde somit erst erfolgen, wenn dieser Schwellenwert an einem Handelstag überschritten wird. Diese Anpassung wird zu Gunsten des Subfonds erhoben und in der Ertrags- und Aufwandsrechnung in der Position «Andere Erträge» ausgewiesen.

b) Bewertungsgrundsätze

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

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

Erweist sich auf Grund besonderer Umstände eine Bewertung nach Massgabe der vorstehenden Regeln als undurchführbar oder ungenau, ist die Gesellschaft berechtigt, andere allgemein anerkannte und

überprüfbare Bewertungskriterien anzuwenden, um eine angemessene Bewertung des Nettovermögens zu erzielen.

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

c) Bewertung der Devisentermingeschäfte

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

d) Bewertung der Finanzterminkontrakte

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

e) Bewertung von Optionen

Am Berichtstag offene Optionskontrakte, die an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden auf Basis von Abrechnungspreisen oder auf Basis der letztbekannten Marktpreise für diese Instrumente bewertet. Optionen, die nicht an einer Börse notiert werden (OTC Optionen), werden auf Basis aktueller Marktpreise bewertet, die von der «Bloomberg option pricer functionality» bezogen werden. Diese Preise werden mittels Bewertungen von externen Maklern kontrolliert. Realisierte Gewinne und Verluste aus Optionen und die Veränderungen der nicht realisierten Gewinne und Verluste aus Optionen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung in den Positionen Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen bzw. Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) aus Optionen ausgewiesen.

f) Fair Value Pricing-Methode

Die Fair Value Pricing-Methode (Preisfestsetzung zum fairen Preis) gilt für Fonds, die hauptsächlich in asiatische Märkte investieren. Die Fair Value-Methode berücksichtigt wichtige Bewegungen, die in den letzten verfügbaren Schlusskursen nicht enthalten sind, indem sämtliche dem Fondspotfolio zugrundeliegenden Vermögenswerte mit den zu einem bestimmten Zeitpunkt verfügbaren Kursen bewertet werden. Die Berechnung des Nettoinventarwerts erfolgt dann auf der Grundlage dieser neu bewerteten Kurse. Die Fair Value-Methode kommt nur bei Abweichungen einer fondsspezifischen Benchmark um über 3% zur Anwendung.

g) Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapierverkäufen

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

h) Umrechnung der ausländischen Währungen

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

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

i) Buchung der Transaktionen im Wertpapierbestand

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

j) Kombinierter Jahresabschluss

Der kombinierte Jahresabschluss ist in USD erstellt. Die verschiedenen kombinierten Nettovermögenswerte und die kombinierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung zum 31. Mai 2019 stellen die Summe der entsprechenden Werte jedes Subfonds umgerechnet in USD zum Wechselkurs am Abschlusstag dar.

Folgende Wechselkurse wurde für die Umrechnung des kombinierten Jahresabschlusses per 31. Mai 2019 verwendet:

Wechselkurse		
USD 1 = EUR	0.897384	
USD 1 = CHF	1.005850	
USD 1 = CNY	6.903000	

Für die liquidierten oder fusionierten Subfonds wurden die Wechselkurse per Liquidations- oder Fusionsdatum verwendet.

k) «Mortgage-Backed Securities»

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

I) Forderungen aus Wertpapierverkäufen, Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen

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

m) Swaps

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

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

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

n) Cross-Subfonds Investition

Per 31. Mai 2019 waren die Subfonds UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD), UBS (Lux) Bond SICAV – Multi Income (USD) und UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD) wie folgt in andere Subfunds der UBS (Lux) Bond SICAV investiert:

UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	Betrag in USD
UBS (LUX) BOND SICAV – ASIAN HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	6 035 140.24
UBS (LUX) BOND SICAV – SHORT DURATION HIGH YIELD (USD) I-X-ACC	5 901 000.00
Total	11 936 140.24

UBS (Lux) Bond SICAV – Multi Income (USD)	Betrag in USD
UBS (LUX) BOND SICAV – ASIAN HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	394 085.65
Total	394 085.65

UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)	Betrag in USD
UBS (LUX) BOND SICAV – ASIAN HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	10 527 716.65
UBS (LUX) BOND SICAV – SHORT DURATION HIGH YIELD (USD) I-X-ACC	20 063 400.00
Total	30 591 116.65

Die Gesamtsumme der Cross-Subfonds Investitionen beläuft sich auf 42 921 342.54 USD. Somit beträgt das bereinigte kombinierte Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahrs 15 346 764 156.50 USD.

Erläuterung 2 – Pauschale Verwaltungskommission

Die Gesellschaft zahlt monatlich für die verschiedenen Subfonds eine pauschale Verwaltungskommission, berechnet auf dem durchschnittlichen Nettoinventarwert der Subfonds bzw. der Aktienklassen, welche in der nachfolgenden Tabelle aufgeführt ist:

UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.850%	0.900%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.000%	1.050%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.420%	0.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.600%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.540%	0.570%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.480%	0.510%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.420%	0.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.115%	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.140%	1.190%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%	1.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.360%	0.390%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.600%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.500%	0.530%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.450%	0.480%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.360%	0.390%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.400%	1.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%	1.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.800%	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.680%	0.710%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.620%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.115%	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800%	1.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.100%	2.150%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.020%	1.050%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.480% ¹	0.510%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.900%	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.560%	0.590%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.480%	0.510%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

¹ UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR): Max 0.480% / Eff 0.400%

UBS (Lux) Bond SICAV
– Global Short Term Flexible (USD)*

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.820%	0.870%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.060%	1.110%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.470%	0.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.300%	0.330%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.490%	0.540%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.370%	0.400%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.340%	0.370%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.300%	0.330%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.040%	0.040%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

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

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.140%	1.190%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%	1.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.360%	0.390%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.600%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.500%	0.530%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.450%	0.480%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.360%	0.390%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.140%	1.190%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%	1.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.440%	0.470%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.600%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.510%	0.540%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.440%	0.470%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Bond SICAV

– Emerging Markets Bonds 2018 (CHF)

UBS (Lux) Bond SICAV

– Emerging Markets Bonds 2018 (EUR)

UBS (Lux) Bond SICAV

– Emerging Markets Bonds 2018 (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.900%	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.000%	1.050%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.420%	0.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.650%	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.540%	0.570%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.480%	0.510%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.420%	0.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.115%	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.300%	1.350%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.600%	1.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.750%	0.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Bond SICAV

– Emerging Markets Bonds 2021 (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.850%	0.900%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.000%	1.050%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.420%	0.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.600%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.540%	0.570%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.480%	0.510%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.420%	0.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.115%	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Bond SICAV

– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR)

UBS (Lux) Bond SICAV

– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.050%	1.100%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.200%	1.250%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.800%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.420%	0.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.750%	0.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.540%	0.570%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.480%	0.510%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.420%	0.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.115%	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.320%	1.370%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%	1.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.380%	0.410%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.720%	0.770%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.480%	0.510%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.380%	0.410%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Bond SICAV

– Short Term EUR Corporates (EUR)

UBS (Lux) Bond SICAV

– Short Term USD Corporates (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.900%	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.600%	1.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.340%	0.370%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.500%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.480%	0.510%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.420%	0.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.340%	0.370%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

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

UBS (Lux) Bond SICAV

– Short Duration High Yield (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.260%	1.310%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%	1.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.500%	0.530%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.720%	0.770%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.500%	0.530%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.900%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.340%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.460%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.400%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.340%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.900%	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.600%	1.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.420%	0.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.500%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.480%	0.510%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.420%	0.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800%	1.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.000%	2.050%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.020%	1.050%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.980%	1.030%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.750%	0.780%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.115%	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Bond SICAV

– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.500%	1.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%	1.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.560%	0.590%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.800%	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.630%	0.660%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.560%	0.590%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.115%	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.150%	1.200%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.400%	1.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.750%	0.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.180%	0.180%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.400%	1.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%	1.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.800%	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.140%	1.190%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%	1.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.360%	0.390%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.600%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.500%	0.530%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.450%	0.480%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.360%	0.390%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.350%	1.400%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.650%	1.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.100%	1.130%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.800%	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

Die maximale pauschale Verwaltungskommission wird wie folgt verwendet:

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

Die jeweilige maximale pauschale Verwaltungskommission wird erst mit Lancierung der entsprechenden Aktienklassen belastet. Einen Überblick über die maximale pauschale Verwaltungskommission kann dem Abschnitt «Die Subfonds und deren spezielle Anlagepolitiken» des Verkaufsprospekts entnommen werden.

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

- a) Sämtliche aus der Verwaltung des Gesellschaftsvermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (Geld/Brief-Spanne, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.). Diese Kosten werden grundsätzlich beim Kauf bzw. Verkauf der betreffenden Anlagen verrechnet. In Abweichung hiervon sind diese Nebenkosten, die durch An- und Verkauf von Anlagen bei der Abwicklung von Ausgabe und Rücknahme von Aktien anfallen, durch die Anwendung des Swinging Single Pricing gemäss Kapitel «Nettoinventarwert, Ausgabe-, Rücknahme- und Konversionspreis» des Verkaufsprospekts gedeckt;
- b) Abgaben an die Aufsichtsbehörde für die Gründung, Änderung, Liquidation und Verschmelzung der Gesellschaft sowie allfällige Gebühren der Aufsichtsbehörden und ggf. der Börsen an welchen die Subfonds notiert sind;
- c) Honorare der Prüfgesellschaft für die jährliche Prüfung sowie für Bescheinigungen im Rahmen von Gründungen, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen der Gesellschaft sowie sonstige Honorare, die an die Prüfgesellschaft für ihre Dienstleistungen gezahlt werden, die sie im Rahmen des Fondsbetriebs erbringt und sofern im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften erlaubt;
- d) Honorare für Rechts- und Steuerberater sowie Notare im Zusammenhang mit Gründungen, Registrierungen in Vertriebländern, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen der Gesellschaft sowie der allgemeinen Wahrnehmung der Interessen der Gesellschaft und seiner Anleger, sofern dies nicht aufgrund gesetzlicher Vorschriften explizit ausgeschlossen wird;
- e) Kosten für die Publikation des Nettoinventarwertes der Gesellschaft sowie sämtliche Kosten für Mitteilungen an die Anleger einschliesslich der Übersetzungskosten;
- f) Kosten für rechtliche Dokumente der Gesellschaft (Prospekte, KIID, Jahres- und Halbjahresberichte sowie jegliche anderen rechtlich erforderlichen Dokumente im Domiziland sowie in den Vertriebländern);
- g) Kosten für eine allfällige Eintragung der Gesellschaft bei einer ausländischen Aufsichtsbehörde, namentlich von der ausländischen Aufsichtsbehörde erhobene Kommissionen, Übersetzungs kosten sowie die Entschädigung des Vertreters oder der Zahlstelle im Ausland;
- h) Kosten im Zusammenhang mit der Ausübung von Stimmrechten oder Gläubigerrechten durch die Gesellschaft, einschliesslich der Honorarkosten für externe Berater;
- i) Kosten und Honorare im Zusammenhang mit im Namen der Gesellschaft eingetragenem geistigen Eigentum oder mit Nutzungsrechten der Gesellschaft;
- j) Alle Kosten, die durch die Ergreifung ausserordentlicher Schritte zur Wahrung der Interessen der Anleger durch die Verwaltungsgesellschaft, den

Portfolio Manager oder die Verwahrstelle verursacht werden;

- k) Bei Teilnahme an Sammelklagen im Interesse der Anleger darf die Verwaltungsgesellschaft die daraus entstandenen Kosten Dritter (z.B. Anwalts- und Verwahrstellenkosten) dem Gesellschaftsvermögen belasten. Zusätzlich kann die Verwaltungsgesellschaft sämtliche administrativen Aufwände belasten, sofern diese nachweisbar sind und im Rahmen der Offenlegung der TER (Total Expense Ratio) der Gesellschaft ausgewiesen resp. berücksichtigt werden.

- 3. Die Verwaltungsgesellschaft kann Retrozessionen zur Deckung der Vertriebstätigkeit der Gesellschaft bezahlen.

Aus der Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb der Gesellschaft an Vertriebsträger und Vermögensverwalter ausgerichtet.

Verwahrstelle, Administrationsstelle und Gesellschaft haben jedoch Anspruch auf Rückerstattung der Kosten für ausserordentliche Dispositionen, die sie im Interesse der Anleger treffen bzw. diesbezügliche Kosten werden der Gesellschaft direkt belastet.

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

Zusätzlich trägt die Gesellschaft sämtliche, im Zusammenhang mit der Verwaltung des Gesellschaftsvermögens anfallenden Transaktionskosten (marktkonforme Courtagen, Gebühren, Abgaben etc.).

Ausserdem trägt die Gesellschaft alle Steuern, welche auf den Vermögenswerten und dem Einkommen der Gesellschaft erhoben werden, insbesondere die «taxe d'abonnement».

Sämtliche Kosten, die den einzelnen Subfonds zugeordnet werden können, werden diesen in Rechnung gestellt.

Kosten, die den Aktienklassen zuweisbar sind, werden diesen auferlegt. Falls sich Kosten auf mehrere oder alle Subfonds bzw. Aktienklassen beziehen, werden diese Kosten den betroffenen Subfonds bzw. Aktienklassen proportional zu ihren Nettoinventarwerten belastet.

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

Bei der Anlage in Anteile von Fonds, die unmittelbar oder mittelbar von der Verwaltungsgesellschaft oder von einer anderen Gesellschaft verwaltet werden, mit der sie durch gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder durch eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, dürfen die damit verbundenen allfälligen Ausgabe- und Rücknahmekommissionen betreffend den Zielfonds nicht dem investierenden Subfonds belastet werden.

Angaben zu den laufenden Kosten der Gesellschaft können dem KIID entnommen werden.

Erläuterung 3 – Abonnementsabgabe

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

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

Erläuterung 4 – Sonstige Erträge

Die Position «Sonstige Erträge» besteht hauptsächlich aus Erträgen aus Single Swing Pricing.

Erläuterung 5 – Ausschüttung der Erträge

Die Generalversammlung der Aktionäre des jeweiligen Subfonds bestimmt auf Vorschlag des Verwaltungsrates nach Abschluss der Jahresrechnung, ob und in welchem Umfang die jeweiligen Subfonds bzw. Aktienklassen Ausschüttungen vornehmen. Ausschüttungen dürfen nicht bewirken, dass das Nettovermögen der Gesellschaft unter das vom Gesetz vorgesehene Mindestvermögen fällt. Falls Ausschüttungen vorgenommen werden, erfolgen diese innerhalb von vier Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres.

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

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

Erläuterung 6 – Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten und Swaps

Die Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten und Swaps per 31. Mai 2019 sind nachfolgend pro Subfonds mit Währung aufgeführt:

a) Finanzterminkontrakte

UBS (Lux) Bond SICAV	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (verkauft)
- Asian High Yield (USD)	3 929 250.00 USD	- USD
- Asian Investment Grade Bonds (USD)	2 674 062.51 USD	4 816 500.00 USD
- Emerging Economies Corporates (USD)	58 689 718.96 USD	34 982 953.13 USD
- Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	- USD	2 048 203.13 USD
- Emerging Europe (EUR)	1 537 020.00 EUR	813 787.19 EUR
- Global Corporates (USD)	68 723 964.41 USD	53 583 440.93 USD
- Global Dynamic (USD)	45 441 730.11 USD	238 392 738.91 USD
- Global Inflation-linked (USD)	35 779 257.76 USD	64 550 936.61 USD
- Global Short Term Flexible (USD)*	2 498 261.26 USD	6 578 534.46 USD
- Multi Income (USD)	136 546.88 USD	926 685.02 USD
- Short Term USD Corporates (USD)	279 073 438.80 USD	96 241 094.16 USD
- USD Corporates (USD)	52 347 750.00 USD	- USD
- USD High Yield (USD)	69 712 500.00 USD	- USD
- USD Investment Grade Corporates (USD)	374 322 031.73 USD	- USD

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

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

b) Swaps

UBS (Lux) Bond SICAV	Credit-Default-Swaps (gekauft)	Credit-Default-Swaps (verkauft)
- Asian High Yield (USD)	20 300 473.00 USD	- USD
- Asian Investment Grade Bonds (USD)	4 060 094.60 USD	- USD
- Emerging Economies Corporates (USD)	2 518 287.30 USD	- USD
- Global Corporates (USD)	- USD	408 388.45 USD
- Global Dynamic (USD)	15 768 603.18 USD	15 858 172.54 USD
- Multi Income (USD)	522 750.44 USD	- USD
- Short Duration High Yield (USD)	- USD	6 273 005.33 USD
- USD High Yield (USD)	- USD	11 500 509.78 USD

UBS (Lux) Bond SICAV	Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze (gekauft)	Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze (verkauft)
- Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	- USD	58 985 005.17 USD
- Floating Rate Income (USD)	327 161 150.00 USD	- USD

UBS (Lux) Bond SICAV	Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze (gekauft)	Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze (verkauft)
- Global Dynamic (USD)	431 849 827.40 USD	328 043 102.41 USD
- Global Inflation-linked (USD)	94 978 900.30 USD	79 205 026.81 USD
- Global Short Term Flexible (USD)*	2 323 958.93 USD	- USD

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

UBS (Lux) Bond SICAV	Swaps und Forward-Swaps auf Indizes (gekauft)	Swaps und Forward-Swaps auf Indizes (verkauft)
- Floating Rate Income (USD)	- USD	13 211 798.34 USD

UBS (Lux) Bond SICAV	Swaps und Forward-Swaps auf Cross-Währungen (gekauft)	Swaps und Forward-Swaps auf Cross-Währungen (verkauft)
- Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	- USD	3 427 210.34 USD
- Global Dynamic (USD)	- USD	9 082 107.39 USD

UBS (Lux) Bond SICAV	Swaps und Forward-Swaps auf Währungen (gekauft)	Swaps und Forward-Swaps auf Währungen (verkauft)
- Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	- USD	651 169.96 USD

Erläuterung 7 – Soft dollar arrangements

Für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2018 bis zum 31. Mai 2019 wurden keine «soft dollar arrangements» im Namen von UBS (Lux) Bond SICAV getätigt und die «soft dollars» waren gleich null.

Erläuterung 8 – Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
- 2023 (USD) I-A1-acc	0.57%
- 2023 (USD) K-1-acc	0.67%
- 2023 (USD) K-1-dist	0.67%
- 2023 (USD) K-1-qdist	0.67%
- 2023 (USD) P-acc	0.92%
- 2023 (USD) P-dist	0.92%
- 2023 (USD) P-qdist	0.92%
- 2023 (USD) (HKD) P-qdist	0.92%
- 2023 (USD) Q-acc	0.67%
- 2023 (USD) Q-dist	0.67%
- 2023 (USD) Q-UKdist-qdist	0.67%
- Asian High Yield (USD) F-acc	0.54%

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
- Asian High Yield (USD) I-A1-acc	0.71%
- Asian High Yield (USD) I-B-acc	0.14%
- Asian High Yield (USD) I-X-dist	0.03%
- Asian High Yield (USD) K-1-acc	0.97%
- Asian High Yield (USD) K-X-acc	0.06%
- Asian High Yield (USD) (EUR hedged) K-X-mdist	0.07%
- Asian High Yield (USD) P-acc	1.47%
- Asian High Yield (USD) (CHF hedged) P-acc	1.47%
- Asian High Yield (USD) (EUR hedged) P-acc	1.47%
- Asian High Yield (USD) P-dist	1.46%
- Asian High Yield (USD) P-mdist	1.47%
- Asian High Yield (USD) Q-acc	0.87%
- Asian High Yield (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.89%
- Asian High Yield (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.88%
- Asian High Yield (USD) Q-dist	0.88%
- Asian High Yield (USD) Q-mdist	0.89%
- Asian High Yield (USD) U-X-acc	0.00%
- Asian Investment Grade Bonds (USD) I-B-acc	0.09%
- Asian Investment Grade Bonds (USD) U-X-acc	0.03%
- China Fixed Income (RMB) I-A2-acc	0.85%
- China Fixed Income (RMB) I-B-acc	0.21%
- China Fixed Income (RMB) (JPY) I-B-mdist	0.22%
- China Fixed Income (RMB) (USD) K-X-acc	0.08%
- China Fixed Income (RMB) P-acc	1.22%
- China Fixed Income (RMB) (EUR) P-acc	1.27%
- China Fixed Income (RMB) (USD) P-acc	1.35%
- China Fixed Income (RMB) Q-acc	0.84%
- China Fixed Income (RMB) (EUR) Q-acc	0.84%
- China Fixed Income (RMB) (USD) Q-acc	0.83%
- China Fixed Income (RMB) U-X-acc	0.05%
- China Fixed Income (RMB) U-X-UKdist-mdist	0.04%
- Convert Global (EUR) F-acc	0.43%
- Convert Global (EUR) (CHF hedged) F-acc	0.43%
- Convert Global (EUR) (USD hedged) F-acc	0.43%
- Convert Global (EUR) I-A1-acc	0.63%
- Convert Global (EUR) (CHF hedged) I-A1-acc	0.63%
- Convert Global (EUR) I-A2-acc	0.59%
- Convert Global (EUR) I-A2-dist	0.59%
- Convert Global (EUR) (CHF hedged) I-A2-dist	0.59%
- Convert Global (EUR) I-A3-acc	0.50%
- Convert Global (EUR) (CHF hedged) I-A3-acc	0.50%
- Convert Global (EUR) (USD hedged) I-A3-acc	0.51%
- Convert Global (EUR) I-A3-dist	0.51%
- Convert Global (EUR) (USD hedged) I-B-acc	0.09%
- Convert Global (EUR) I-X-acc	0.03%
- Convert Global (EUR) (CHF hedged) I-X-acc	0.03%
- Convert Global (EUR) I-X-dist	0.03%
- Convert Global (EUR) K-X-acc	0.07%
- Convert Global (EUR) P-acc	1.86%
- Convert Global (EUR) (CHF hedged) P-acc	1.86%
- Convert Global (EUR) (USD hedged) P-acc	1.88%
- Convert Global (EUR) P-dist	1.86%
- Convert Global (EUR) Q-acc	0.97%
- Convert Global (EUR) (CHF hedged) Q-acc	0.97%
- Convert Global (EUR) (USD hedged) Q-acc	0.97%
- Convert Global (EUR) Q-dist	0.97%
- Emerging Economies Corporates (USD) F-acc	0.68%
- Emerging Economies Corporates (USD) I-X-acc	0.03%
- Emerging Economies Corporates (USD) I-X-dist	0.03%
- Emerging Economies Corporates (USD) K-X-acc	0.08%

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)	UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
- Emerging Economies Corporates (USD) (EUR hedged) K-X-mdist	0.07%	- Floating Rate Income (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.81%
- Emerging Economies Corporates (USD) (EUR hedged) P-4%-qdist	1.91%	- Floating Rate Income (USD) (GBP hedged) Q-acc	0.81%
- Emerging Economies Corporates (USD) P-acc	1.86%	- Floating Rate Income (USD) Q-dist	0.80%
- Emerging Economies Corporates (USD) (CHF hedged) P-acc	1.86%	- Floating Rate Income (USD) (CHF hedged) Q-dist	0.81%
- Emerging Economies Corporates (USD) (EUR hedged) P-acc	1.86%	- Floating Rate Income (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.81%
- Emerging Economies Corporates (USD) P-dist	1.86%	- Floating Rate Income (USD) (GBP hedged) Q-dist	0.80%
- Emerging Economies Corporates (USD) (CHF hedged) P-dist	1.86%	- Floating Rate Income (USD) Q-mdist	0.84%
- Emerging Economies Corporates (USD) (EUR hedged) P-dist	1.87%	- Floating Rate Income (USD) U-X-UKdist-mdist	0.03%
- Emerging Economies Corporates (USD) Q-acc	1.04%	- Global Corporates (USD) (CHF hedged) I-A1-acc	0.60%
- Emerging Economies Corporates (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.04%	- Global Corporates (USD) I-A2-acc	0.24%
- Emerging Economies Corporates (USD) Q-dist	1.04%	- Global Corporates (USD) I-B-acc	0.11%
- Emerging Economies Corporates (USD) (CHF hedged) Q-dist	1.04%	- Global Corporates (USD) (CHF hedged) I-B-acc	0.11%
- Emerging Economies Local Currency Bond (USD) I-A1-acc	0.66%	- Global Corporates (USD) I-X-acc	0.05%
- Emerging Economies Local Currency Bond (USD) I-B-acc	0.15%	- Global Corporates (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.05%
- Emerging Economies Local Currency Bond (USD) I-X-acc	0.03%	- Global Corporates (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.05%
- Emerging Economies Local Currency Bond (USD) K-1-acc	0.96%	- Global Corporates (USD) I-X-UKdist	0.05%
- Emerging Economies Local Currency Bond (USD) P-acc	1.56%	- Global Corporates (USD) (CHF hedged) U-X-acc	0.05%
- Emerging Economies Local Currency Bond (USD) P-dist	1.56%	- Global Corporates (USD) U-X-dist	0.05%
- Emerging Economies Local Currency Bond (USD) P-mdist	1.56%	- Global Dynamic (USD) (EUR hedged) F-acc	0.57%
- Emerging Economies Local Currency Bond (USD) Q-acc	0.89%	- Global Dynamic (USD) (EUR hedged) I-B-acc	0.09%
- Emerging Economies Local Currency Bond (USD) U-X-acc	0.03%	- Global Dynamic (USD) I-X-acc	0.03%
- Emerging Economies Local Currency Bond (USD) U-X-UKdist-mdist	0.03%	- Global Dynamic (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.03%
- Emerging Europe (EUR) I-A3-dist	0.40%	- Global Dynamic (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.03%
- Emerging Europe (EUR) P-4%-qdist	1.44%	- Global Dynamic (USD) K-X-acc	0.07%
- Emerging Europe (EUR) P-acc	1.38%	- Global Dynamic (USD) P-acc	1.48%
- Emerging Europe (EUR) P-dist	1.38%	- Global Dynamic (USD) (CHF hedged) P-acc	1.48%
- Emerging Europe (EUR) Q-acc	0.78%	- Global Dynamic (USD) (EUR hedged) P-acc	1.48%
- Emerging Europe (EUR) Q-dist	0.78%	- Global Dynamic (USD) P-dist	1.48%
- Emerging Markets Bonds 2021 (USD) K-1-acc	0.67%	- Global Dynamic (USD) (CHF hedged) P-dist	1.47%
- Emerging Markets Bonds 2021 (USD) K-1-dist	0.67%	- Global Dynamic (USD) (EUR hedged) P-dist	1.48%
- Emerging Markets Bonds 2021 (USD) K-1-qdist	0.67%	- Global Dynamic (USD) Q-acc	0.89%
- Emerging Markets Bonds 2021 (USD) K-X-acc	0.07%	- Global Dynamic (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.86%
- Emerging Markets Bonds 2021 (USD) P-acc	0.91%	- Global Dynamic (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.89%
- Emerging Markets Bonds 2021 (USD) P-dist	0.92%	- Global Dynamic (USD) Q-dist	0.88%
- Emerging Markets Bonds 2021 (USD) P-qdist	0.91%	- Global Dynamic (USD) (CHF hedged) Q-dist	0.88%
- Emerging Markets Bonds 2021 (USD) Q-acc	0.67%	- Global Dynamic (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.87%
- Emerging Markets Bonds 2021 (USD) Q-dist	0.67%	- Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) I-A1-acc	0.54%
- EUR Corporates (EUR) F-acc	0.38%	- Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) I-A1-dist	0.55%
- EUR Corporates (EUR) P-acc	1.21%	- Global Inflation-linked (USD) I-A2-acc	0.51%
- EUR Corporates (EUR) (CHF hedged) P-acc	1.20%	- Global Inflation-linked (USD) I-A3-acc	0.45%
- EUR Corporates (EUR) Q-acc	0.66%	- Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) I-A3-acc	0.44%
- EUR Corporates (EUR) (CHF hedged) Q-acc	0.67%	- Global Inflation-linked (USD) (EUR hedged) I-A3-acc	0.44%
- EUR Corporates (EUR) U-X-acc	0.03%	- Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) I-B-acc	0.09%
- EUR Corporates (EUR) (CHF hedged) U-X-acc	0.03%	- Global Inflation-linked (USD) (EUR hedged) K-1-acc	0.62%
- Floating Rate Income (USD) I-X-acc	0.03%	- Global Inflation-linked (USD) P-acc	0.96%
- Floating Rate Income (USD) K-1-acc	0.96%	- Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) P-acc	0.97%
- Floating Rate Income (USD) K-1-mdist	0.96%	- Global Inflation-linked (USD) (EUR hedged) P-acc	0.96%
- Floating Rate Income (USD) (HKD) K-1-mdist	0.96%	- Global Inflation-linked (USD) Q-acc	0.57%
- Floating Rate Income (USD) (EUR hedged) K-X-acc	0.06%	- Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.57%
- Floating Rate Income (USD) P-acc	1.35%	- Global Inflation-linked (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.56%
- Floating Rate Income (USD) (CHF hedged) P-acc	1.36%	- Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) K-1-acc ^{1/2}	0.58%
- Floating Rate Income (USD) (EUR hedged) P-acc	1.36%	- Global Short Term Flexible (USD) P-acc ¹	0.93%
- Floating Rate Income (USD) (GBP hedged) P-acc	1.35%	- Global Short Term Flexible (USD) (CHF hedged) P-acc ^{1/2}	0.92%
- Floating Rate Income (USD) P-dist	1.36%	- Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) P-acc ^{1/2}	0.93%
- Floating Rate Income (USD) (CHF hedged) P-dist	1.36%	- Global Short Term Flexible (USD) P-dist ¹	0.93%
- Floating Rate Income (USD) (EUR hedged) P-dist	1.35%	- Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) Q-acc ^{1/2}	0.56%
- Floating Rate Income (USD) P-mdist	1.35%	- Multi Income (USD) (EUR hedged) N-acc	1.71%
- Floating Rate Income (USD) (HKD) P-mdist	1.36%	- Multi Income (USD) P-acc	1.42%
- Floating Rate Income (USD) Q-acc	0.81%	- Multi Income (USD) (EUR hedged) P-acc	1.41%
- Floating Rate Income (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.81%		

¹ ehemals UBS (Lux) Bond SICAV – Currency Diversifier (USD)

² Siehe Erläuterung 13

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
- Multi Income (USD) P-mdist	1.42%
- Multi Income (USD) Q-acc	0.87%
- Multi Income (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.86%
- Short Duration High Yield (USD) (CHF hedged) F-acc	0.51%
- Short Duration High Yield (USD) (EUR hedged) F-acc	0.52%
- Short Duration High Yield (USD) I-A1-acc	0.62%
- Short Duration High Yield (USD) (CHF hedged) I-A1-acc	0.62%
- Short Duration High Yield (USD) I-A2-acc	0.58%
- Short Duration High Yield (USD) (EUR hedged) I-A2-acc	0.58%
- Short Duration High Yield (USD) I-B-acc	0.10%
- Short Duration High Yield (USD) (EUR hedged) I-B-acc	0.09%
- Short Duration High Yield (USD) I-X-acc	0.03%
- Short Duration High Yield (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.03%
- Short Duration High Yield (USD) I-X-UKdist	0.03%
- Short Duration High Yield (USD) (EUR hedged) K-1-acc	0.76%
- Short Duration High Yield (USD) K-X-acc	0.06%
- Short Duration High Yield (USD) (EUR hedged) K-X-acc	0.04%
- Short Duration High Yield (USD) (EUR hedged) N-dist	1.81%
- Short Duration High Yield (USD) P-acc	1.32%
- Short Duration High Yield (USD) (CHF hedged) P-acc	1.32%
- Short Duration High Yield (USD) (EUR hedged) P-acc	1.32%
- Short Duration High Yield (USD) P-mdist	1.32%
- Short Duration High Yield (USD) (EUR hedged) P-qdist	1.36%
- Short Duration High Yield (USD) Q-acc	0.78%
- Short Duration High Yield (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.78%
- Short Duration High Yield (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.78%
- Short Duration High Yield (USD) Q-dist	0.78%
- Short Duration High Yield (USD) Q-mdist	0.79%
- Short Term EUR Corporates (EUR) F-acc	0.37%
- Short Term EUR Corporates (EUR) (CHF hedged) F-acc	0.37%
- Short Term EUR Corporates (EUR) (USD hedged) F-acc	0.37%
- Short Term EUR Corporates (EUR) I-A1-acc	0.51%
- Short Term EUR Corporates (EUR) I-A3-acc	0.37%
- Short Term EUR Corporates (EUR) I-B-acc	0.09%
- Short Term EUR Corporates (EUR) I-X-acc	0.03%
- Short Term EUR Corporates (EUR) (CHF hedged) I-X-acc	0.03%
- Short Term EUR Corporates (EUR) (USD hedged) I-X-acc	0.03%
- Short Term EUR Corporates (EUR) P-acc	0.97%
- Short Term EUR Corporates (EUR) Q-acc	0.58%
- Short Term EUR Corporates (EUR) (CHF hedged) U-X-acc	0.03%
- Short Term USD Corporates (USD) F-acc	0.37%
- Short Term USD Corporates (USD) (CHF hedged) F-acc	0.37%
- Short Term USD Corporates (USD) (EUR hedged) F-acc	0.36%
- Short Term USD Corporates (USD) I-A1-acc	0.51%
- Short Term USD Corporates (USD) I-A2-acc	0.44%
- Short Term USD Corporates (USD) I-B-acc	0.09%
- Short Term USD Corporates (USD) (EUR hedged) I-B-acc	0.09%
- Short Term USD Corporates (USD) I-X-acc	0.03%
- Short Term USD Corporates (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.03%
- Short Term USD Corporates (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.03%
- Short Term USD Corporates (USD) (EUR hedged) I-X-UKdist	0.02%
- Short Term USD Corporates (USD) K-X-acc	0.07%
- Short Term USD Corporates (USD) (EUR hedged) K-X-acc	0.07%
- Short Term USD Corporates (USD) P-acc	0.97%
- Short Term USD Corporates (USD) Q-acc	0.56%
- Short Term USD Corporates (USD) U-X-acc	0.03%
- Short Term USD Corporates (USD) U-X-UKdist-mdist	0.03%
- USD Corporates (USD) F-acc	0.39%

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
- USD Corporates (USD) I-A1-acc	0.53%
- USD Corporates (USD) I-A3-acc	0.39%
- USD Corporates (USD) I-B-acc	0.09%
- USD Corporates (USD) (EUR hedged) I-B-dist	0.09%
- USD Corporates (USD) I-X-acc	0.03%
- USD Corporates (USD) P-acc	1.21%
- USD Corporates (USD) (CHF hedged) P-acc	1.20%
- USD Corporates (USD) Q-acc	0.66%
- USD Corporates (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.67%
- USD Corporates (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.66%
- USD Corporates (USD) U-X-acc	0.03%
- USD High Yield (USD) F-acc	0.55%
- USD High Yield (USD) I-A1-acc	0.64%
- USD High Yield (USD) I-A2-mdist	0.61%
- USD High Yield (USD) I-B-acc	0.09%
- USD High Yield (USD) I-X-acc	0.03%
- USD High Yield (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.03%
- USD High Yield (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.03%
- USD High Yield (USD) K-X-acc	0.05%
- USD High Yield (USD) P-6%-mdist	1.32%
- USD High Yield (USD) P-acc	1.32%
- USD High Yield (USD) P-mdist	1.32%
- USD High Yield (USD) Q-6%-mdist	0.78%
- USD High Yield (USD) Q-acc	0.79%
- USD High Yield (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.78%
- USD High Yield (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.77%
- USD High Yield (USD) Q-mdist	0.80%
- USD High Yield (USD) U-X-acc	0.03%
- USD High Yield (USD) U-X-UKdist-mdist	0.03%
- USD Investment Grade Corporates (USD) F-acc	0.39%
- USD Investment Grade Corporates (USD) U-X-acc	0.03%
- USD Investment Grade Corporates (USD) (CHF hedged) U-X-acc	0.03%

Die effektive pauschale Verwaltungskommission kann sich während der Berichtsperiode ändern (siehe Erläuterung 2).

Die TER für die Aktienklassen, die weniger als 12 Monate im Umlauf waren, wurden annualisiert.

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

Erläuterung 9 – Transaktionskosten

Die Transaktionskosten umfassen Maklergebühren, Sternpelgebühren, örtliche Steuern und fremde Gebühren, falls diese während des Zeitraums angefallen sind. Die Transaktionskosten sind in den Kosten der gekauften und verkauften Wertpapiere enthalten.

Für das am 31. Mai 2019 endende Geschäftsjahr sind in der Gesellschaft folgende Transaktionskosten in Verbindung mit dem Kauf oder Verkauf von Anlagen in Wertpapieren und ähnlichen Transaktionen entstanden:

UBS (Lux) Bond SICAV	Transaktionskosten
- 2023 (USD)	- USD
- Asian High Yield (USD)	11 249.10 USD
- Asian Investment Grade Bonds (USD)	4 071.60 USD
- Asian Local Currency Bond (USD)	54 712.91 USD
- China Fixed Income (RMB)	222 686.06 CNY
- Convert Global (EUR)	15 182.51 EUR
- Emerging Economies Corporates (USD)	25 772.06 USD
- Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	3 883.10 USD
- Emerging Europe (EUR)	596.34 EUR
- Emerging Markets Bonds 2018 (CHF)	- CHF
- Emerging Markets Bonds 2018 (EUR)	- EUR
- Emerging Markets Bonds 2018 (USD)	- USD
- Emerging Markets Bonds 2021 (USD)	- USD
- Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR)	- EUR
- Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD)	- USD
- EUR Corporates (EUR)	2 753.10 EUR
- EUR Inflation-linked (EUR)	- EUR
- Floating Rate Income (USD)	1 119.22 USD
- Global Corporates (USD)	27 440.17 USD
- Global Dynamic (USD)	61 370.81 USD
- Global Inflation-linked (USD)	29 473.55 USD
- Global Short Term Flexible (USD)*	4 420.58 USD
- Multi Income (USD)	1 177.91 USD
- Short Duration High Yield (USD)	1 972.00 USD
- Short Term EUR Corporates (EUR)	- EUR
- Short Term USD Corporates (USD)	61 190.00 USD
- USD Corporates (USD)	26 761.20 USD
- USD High Yield (USD)	8 554.82 USD
- USD Investment Grade Corporates (USD)	119 709.10 USD

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

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

Erläuterung 10 – Fusionen

Folgende Fusionen fanden statt:

Subfonds	fusioniert in	Datum
UBS (Lux) Bond SICAV	UBS (Lux) Bond SICAV	
- Asian Local Currency Bond (USD)	- Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	21.6.2018
UBS (Lux) Bond SICAV	UBS (Lux) Bond SICAV	
- EUR Inflation-linked (EUR)	- Global Inflation-linked (USD)	17.9.2018

Erläuterung 11 – Namensänderung

Mit Wirkung zum 31. Mai 2019, die Namen der Subfonds wie folgt zu ändern:

Bisheriger Name	Neuer Name
UBS (Lux) Bond SICAV – Currency Diversifier (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)

Erläuterung 12 – Endfälligkeit

Per 17. Dezember 2018 wurden die folgenden Subfonds endfällig:

- UBS (Lux) Bond SICAV
- Emerging Markets Bonds 2018 (CHF)
- UBS (Lux) Bond SICAV
- Emerging Markets Bonds 2018 (EUR)
- UBS (Lux) Bond SICAV
- Emerging Markets Bonds 2018 (USD)
- UBS (Lux) Bond SICAV
- Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR)
- UBS (Lux) Bond SICAV
- Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD)

Erläuterung 13 – Namensänderung Aktienklassen

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat beschlossen die Namen folgender Aktienklassen des Subfonds UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)* mit Wirkung zum 30. November 2018 zu ändern:

Ursprüngliche Bezeichnung	Neue Bezeichnung
(EUR) K-1-acc	(EUR hedged) K-1-acc
(CHF) P-acc	(CHF hedged) P-acc
(EUR) P-acc	(EUR hedged) P-acc
(EUR) Q-acc	(EUR hedged) Q-acc

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

Erläuterung 14 – Nachfolgendes Ereignis

Das Schweizer Asset Management Geschäft der UBS wurde mit Wirkung vom 17. Juni 2019 von UBS AG auf UBS Asset Management Switzerland AG, ein Mitglied der UBS Group, übertragen.

UBS Asset Management Switzerland AG hat von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) eine Lizenz als Vermögensverwalter von kollektiven Kapitalanlagen erworben.

Erläuterung 15 – Anwendbares Recht, Gerichtsstand und massgebende Sprache

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

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

Erläuterung 16 – OTC-Derivate und Securities Lending

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

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

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

OTC-Derivate*

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

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)		
Bank of America	-157.38 USD	0.00 USD
Barclays	-340 473.00 USD	0.00 USD
Citibank	-11 167.12 USD	0.00 USD
HSBC	37 120.52 USD	0.00 USD
JP Morgan	-20 187.16 USD	0.00 USD
State Street	87 945.37 USD	0.00 USD
UBS AG	179 301.61 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	441.61 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)		
Barclays	-68 094.60 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)		
Goldman Sachs	2 403 271.22 EUR	0.00 EUR
JP Morgan	-546 788.92 EUR	0.00 EUR
UBS AG	-31 899 821.69 EUR	1 890 000.00 EUR
Westpac Banking Corp	-23 172.58 EUR	0.00 EUR
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)		
Barclays	3 447.44 USD	0.00 USD
HSBC	475 712.70 USD	404 509.05 USD
State Street	32 822.45 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	362.08 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)		
Bank of America	156 506.54 USD	0.00 USD
Barclays	-1 577 639.30 USD	0.00 USD
Citibank	-226 746.64 USD	0.00 USD
Credit Suisse	6 453.36 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	-1 892 063.51 USD	0.00 USD
HSBC	54 423.46 USD	0.00 USD
JP Morgan	65 369.23 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-83 046.23 USD	0.00 USD
State Street	115 119.90 USD	0.00 USD

* Derivate, die an einer offiziellen Plattform gehandelt werden sind nicht in dieser Tabelle enthalten, da das Clearinghaus Garantien übernimmt. Im Falle eines Ausfalls der Gegenpartei übernimmt das Clearinghaus die Verlustrisiken.

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Europe (EUR)		
Bank of America	-10 819.38 EUR	0.00 EUR
Barclays	9 750.69 EUR	0.00 EUR
Canadian Imperial Bank	325.89 EUR	0.00 EUR
Citibank	20 736.09 EUR	0.00 EUR
Goldman Sachs	-26 306.31 EUR	0.00 EUR
HSBC	-29 214.38 EUR	0.00 EUR
JP Morgan	-4 335.34 EUR	0.00 EUR
Morgan Stanley	46 624.05 EUR	0.00 EUR
State Street	-61 729.06 EUR	0.00 EUR
UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)		
Citibank	2 079 990.22 EUR	0.00 EUR
JP Morgan	63 932.85 EUR	0.00 EUR
State Street	-2 052.14 EUR	0.00 EUR
UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)		
Bank of America	-40 328.71 USD	0.00 USD
Barclays	-446.62 USD	0.00 USD
Citibank	3 873.03 USD	0.00 USD
HSBC	-42 717.42 USD	0.00 USD
JP Morgan	113 523.56 USD	0.00 USD
State Street	-8 236.32 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)		
Bank of America	142 118.40 USD	0.00 USD
Barclays	2 495.46 USD	0.00 USD
Citibank	2 318 026.29 USD	0.00 USD
HSBC	1 034 379.27 USD	0.00 USD
JP Morgan	-27 256.67 USD	0.00 USD
State Street	426 371.57 USD	0.00 USD
UBS AG	38 098.39 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)		
Bank of America	807.62 USD	0.00 USD
Barclays	262 881.31 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	-118 596.47 USD	0.00 USD
Citibank	38 316.52 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	86 079.89 USD	0.00 USD
HSBC	494 455.69 USD	0.00 USD
JP Morgan	440 215.83 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	618 243.23 USD	0.00 USD
State Street	765 214.65 USD	0.00 USD
UBS AG	1 698 952.15 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	17 298.54 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)		
Canadian Imperial Bank	-28 979.03 USD	0.00 USD
Citibank	586 320.42 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	2 027.14 USD	0.00 USD
HSBC	13 946.44 USD	0.00 USD
JP Morgan	337 252.81 USD	422 740.04 USD
State Street	-94 984.78 USD	0.00 USD
UBS AG	496 127.95 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)*		
Citibank	465.59 USD	0.00 USD
JP Morgan	289.88 USD	0.00 USD
UBS AG	101 098.60 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	471.63 USD	0.00 USD

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

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
UBS (Lux) Bond SICAV – Multi Income (USD)		
JP Morgan	3 118.90 USD	0.00 USD
State Street	-21 669.20 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	-5 344.12 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD)		
Citibank	5 286.00 USD	0.00 USD
HSBC	-392 972.36 USD	0.00 USD
JP Morgan	389 595.95 USD	0.00 USD
State Street	-769.93 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)		
Barclays	-187.61 EUR	0.00 EUR
Citibank	2 536 211.32 EUR	0.00 EUR
HSBC	43 679.39 EUR	0.00 EUR
JP Morgan	95 618.92 EUR	0.00 EUR
State Street	6 756.34 EUR	0.00 EUR
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)		
Bank of America	13 745.66 USD	0.00 USD
Citibank	-145 633.89 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	3 057 993.80 USD	0.00 USD
HSBC	-935 771.92 USD	0.00 USD
JP Morgan	11 238.99 USD	0.00 USD
State Street	97 580.10 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)		
Bank of America	75.00 USD	0.00 USD
Citibank	2 150.40 USD	0.00 USD
State Street	65 213.43 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	2 371.41 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)		
Barclays	-11 354.51 USD	0.00 USD
Citibank	17 620.00 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	0.00 USD	330 000.00 USD
State Street	187 918.35 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	-306.03 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)		
Bank of America	325.00 USD	30 000.00 USD
JP Morgan	7 465.44 USD	0.00 USD
State Street	842 004.44 USD	0.00 USD

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

Zusammensetzung der Sicherheiten nach Art der Vermögenswerte	Gewichtung %
UBS AG	
Barmittel	100.00%
Anleihen	0.00%
Aktien	0.00%

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

Zusammensetzung der Sicherheiten nach Art der Vermögenswerte	Gewichtung %
HSBC	
Barmittel	100.00%
Anleihen	0.00%
Aktien	0.00%

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

Zusammensetzung der Sicherheiten nach Art der Vermögenswerte	Gewichtung %
Morgan Stanley	
Barmittel	100.00%
Anleihen	0.00%
Aktien	0.00%

UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)**Zusammensetzung der Sicherheiten nach Art der Vermögenswerte**

	Gewichtung %
Morgan Stanley	
Barmittel	100.00%
Anleihen	0.00%
Aktien	0.00%

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)**Zusammensetzung der Sicherheiten nach Art der Vermögenswerte**

	Gewichtung %
Bank of America	
Barmittel	100.00%
Anleihen	0.00%
Aktien	0.00%

Securities Lending

UBS (Lux) Bond SICAV	Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 31. Mai 2019		Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 31. Mai 2019 nach Art der Vermögenswerte		
	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Sicherheiten (UBS Switzerland AG)	Aktien	Anleihen	Barmittel
– 2023 (USD)	218 468 658.55 USD	232 594 684.19 USD	40.21	59.79	0.00
– Asian High Yield (USD)	70 255 377.53 USD	74 798 039.49 USD	40.21	59.79	0.00
– Asian Investment Grade Bonds (USD)	14 936 226.46 USD	15 901 992.07 USD	40.21	59.79	0.00
– Convert Global (EUR)	12 842 441.89 EUR	13 672 824.90 EUR	40.21	59.79	0.00
– Emerging Economies Corporates (USD)	144 527 812.75 USD	153 872 876.71 USD	40.21	59.79	0.00
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	19 682 630.54 USD	20 955 295.21 USD	40.21	59.79	0.00
– Emerging Europe (EUR)	18 608 657.47 EUR	19 811 879.82 EUR	40.21	59.79	0.00
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD)	25 082 284.92 USD	26 704 087.35 USD	40.21	59.79	0.00
– EUR Corporates (EUR)	243 528 538.08 EUR	259 274 917.42 EUR	40.21	59.79	0.00
– Global Corporates (USD)	66 757 399.28 USD	71 073 884.49 USD	40.21	59.79	0.00
– Global Dynamic (USD)	114 657 207.57 USD	122 070 859.78 USD	40.21	59.79	0.00
– Global Inflation-linked (USD)	48 827 275.75 USD	51 984 412.13 USD	40.21	59.79	0.00
– Global Short Term Flexible (USD)*	15 418 174.03 USD	16 415 102.02 USD	40.21	59.79	0.00
– Short Term EUR Corporates (EUR)	104 710 620.54 EUR	111 481 133.62 EUR	40.21	59.79	0.00
– Short Term USD Corporates (USD)	53 234 989.17 USD	56 677 125.11 USD	40.21	59.79	0.00
– USD Corporates (USD)	2 913 370.78 USD	3 101 747.23 USD	40.21	59.79	0.00
– USD Investment Grade Corporates (USD)	82 307 546.67 USD	87 629 493.17 USD	40.21	59.79	0.00

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

Ungeprüfte Informationen

1) Gesamtengagement

Risikomanagement

Das Risikomanagement gemäss Commitment-Ansatz und Value-at-Risk-Ansatz erfolgt entsprechend den geltenden Gesetzen und aufsichtsbehördlichen Bestimmungen.

Hebelwirkung

Die Hebelwirkung wird gemäss den geltenden ESMA-Richtlinien als Gesamtbetrag der Nominalwerte der Derivative definiert, die vom jeweiligen Subfonds verwendet werden. Gemäss dieser Definition kann die Hebelwirkung zu einer künstlich erhöhten Fremdkapitalquote führen, da bestimmte Derivate, die zu Absicherungszwecken eingesetzt werden können, unter Umständen in die Berechnung einfließen. Daher spiegeln diese Informationen nicht notwendigerweise das genaue tatsächliche Risiko der Hebelwirkung wider, dem der Anleger ausgesetzt ist.

UBS (Lux) Bond SICAV	Berechnungs-methode für das globale Risiko	Verwendetes Modell	Min Auslastung	Max Auslastung	Avg VaR (%)	Durchschnittlicher Hebel 31.5.2019 (%)	Bezugs-portfolio (Benchmark)
- 2023 (USD)	Commitment-Ansatz						
- Asian High Yield (USD)	Relativer Value-at-Risk Ansatz	Historischer VaR	34.9%	71.5%	51.8%	37.8%	Das Referenzportfolio reflektiert die Eigenschaften eines breit gefächerten Portfolios bestehend aus Unternehmens-anleihen mit einem Rating unterhalb Investment Grade der Region Asien mit Ausnahme Japans.
- Asian Investment Grade Bonds (USD)	Commitment-Ansatz						
- China Fixed Income (RMB)	Commitment-Ansatz						
- Convert Global (EUR)	Commitment-Ansatz						
- Emerging Economies Corporates (USD)	Commitment-Ansatz						
- Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	Relativer Value-at-Risk Ansatz	Historischer VaR	44.0%	55.1%	49.6%	79.3%	Das Referenzportfolio reflektiert die Eigenschaften eines breit gefächerten Portfolios bestehend aus Schwellenmarkt-anleihen.
- Emerging Europe (EUR)	Commitment-Ansatz						
- Emerging Markets Bonds 2021 (USD)	Commitment-Ansatz						
- EUR Corporates (EUR)	Commitment-Ansatz						
- Floating Rate Income (USD)	Commitment-Ansatz						
- Global Corporates (USD)	Commitment-Ansatz						
- Global Dynamic (USD)	Absoluter Value-at-Risk Ansatz	Historischer VaR	28.2%	42.6%	33.6%	661.4%	n/a

Ungeprüfte Informationen

UBS (Lux) Bond SICAV	Berechnungs-methode für das globale Risiko	Verwendetes Modell	Min Auslastung	Max Auslastung	Avg VaR (%) Auslastung	Durchschnittlicher Hebel 31.5.2019 (%)	Bezugs-portfolio (Benchmark)
– Global Inflation-linked (USD)	Relativer Value-at-Risk Ansatz	Historischer VaR	26.2%	51.6%	36.8%	320.7%	Das Referenzportfolio reflektiert die Eigenschaften eines breit gefächerten Portfolios bestehend aus globalen, inflationsgebundenen Forderungspapieren und Forderungsrechten.
– Global Short Term Flexible (USD)*	Relativer Value-at-Risk Ansatz	Historischer VaR	63.9%	152.2%	82.6%	185.5%	Das Referenzportfolio reflektiert die Eigenschaften eines breit gefächerten Portfolios bestehend aus weltweiten Anleihen mit kurzfristiger Laufzeit.
– Multi Income (USD)	Relativer Value-at-Risk Ansatz	Historischer VaR	17.4%	74.9%	45.7%	92.6%	Das Referenzportfolio reflektiert die Eigenschaften eines breit gefächerten Portfolios bestehend aus Investment-Grade- und hochverzinslichen Unternehmens-anleihen sowie Schwellenmarktanleihen.
– Short Duration High Yield (USD)	Relativer Value-at-Risk Ansatz	Historischer VaR	27.1%	62.7%	42.6%	4.1%	Das Referenzportfolio reflektiert die Eigenschaften eines breit gefächerten Portfolios bestehend aus US Unternehmens-anleihen mit einem Rating unterhalb Investment Grade.
– Short Term EUR Corporates (EUR)	Commitment-Ansatz						
– Short Term USD Corporates (USD)	Commitment-Ansatz						
– USD Corporates (USD)	Commitment-Ansatz						
– USD High Yield (USD)	Commitment-Ansatz						
– USD Investment Grade Corporates (USD)	Commitment-Ansatz						

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

Ungeprüfte Informationen

2) Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft

Der Verwaltungsrat der UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. hat am 7. Dezember 2018 die Vergütungspolitik (die «Vergütungspolitik») aktualisiert, deren Ziel einerseits darin besteht, sicherzustellen, dass der Vergütungsrahmen den anwendbaren Gesetzen und Bestimmungen entspricht, und insbesondere den Bestimmungen unter (i) Artikel 111bis und 111ter des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung (das OGAW-Gesetz) zur Umsetzung der OGAW-Richtlinie 2014/91/EU (die OGAW-V-Richtlinie), (ii) der Richtlinie 2011/61/EU über die Verwalter alternativer Investmentfonds (AIFM), umgesetzt in das Luxemburger AIFM-Gesetz vom 12. Juli 2013 in seiner jeweils gültigen Fassung, (iii) den ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der OGAW-Richtlinie - ESMA/2016/575, veröffentlicht am 14. Oktober 2016, und den ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFM-Richtlinie - ESMA/2016/579, veröffentlicht am 14. Oktober 2016 zur Ergänzung der ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der OGAW-Richtlinie und der AIFM-Richtlinie, veröffentlicht am 31. März 2016 - ESMA/2016/411 (die ESMA-Leitlinien), (iv) dem Rundschreiben 10/437 der CSSF über die Richtlinien zur Vergütungspolitik im Finanzsektor, veröffentlicht am 1. Februar 2010, (v) der Richtlinie 2014/65/EU über Märkte für Finanzinstrumente (MiFID II), (vi) der Delegierten Verordnung (EU) 2017/565 der Kommission vom 25. April 2016 zur Ergänzung der Richtlinie 2014/65/EU (MiFID II) und (vii) dem Rundschreiben 14/585 der CSSF zur Umsetzung der ESMA-Leitlinien 2013/606 für solide Vergütungspolitiken und -praktiken (MiFID-Leitlinien der ESMA), und andererseits darin besteht, den Rahmen der Vergütungspolitik der UBS AG einzuhalten. Zweck der Vergütungspolitik ist es, keine Anreize für das Eingehen übermässiger Risiken zu bieten. Ferner soll die Richtlinie Massnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten enthalten und mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement sowie mit der Geschäftsstrategie, den Zielen und den Werten der UBS Group vereinbar sein.

Weitere Informationen zur Vergütungspolitik der UBS AG sind dem Jahresbericht der UBS Group AG sowie dem Vergütungsbericht zu entnehmen. Details zur Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, in der unter anderem beschrieben wird, wie die Vergütung und die Nebenleistungen festgelegt werden, sind abrufbar unter http://www.ubs.com/lu/en/asset_management/investor_information.html

Umsetzung der Anforderungen und Offenlegungsbericht zur Vergütung

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

Die Verwaltungsgesellschaft hält die vorstehend erwähnten aufsichtsrechtlichen Bestimmungen so ein, wie es ihrer Grösse, ihrer internen Organisation sowie Art, Umfang und Komplexität ihrer Geschäftstätigkeit entspricht.

Unter Berücksichtigung des Gesamtumfangs der verwalteten OGAW und AIF ist UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. der Auffassung, dass, obwohl es sich bei einem wesentlichen Teil derselben nicht um komplexe oder riskante Anlagen handelt, der Proportionalitätsgrundsatz auf Unternehmensebene nicht anwendbar, auf der Ebene der identifizierten Mitarbeitenden jedoch anwendbar ist.

Aufgrund der Anwendung des Proportionalitätsgrundsatzes auf die identifizierten Mitarbeitenden werden folgende Anforderungen bezüglich der Auszahlungsprozesse für identifizierte Mitarbeitende nicht angewandt:

- Zahlung variabler Vergütungen in Form von Instrumenten, die überwiegend auf diejenigen Fonds bezogen sind, auf die sich ihre Tätigkeit bezieht
- Zurückstellung
- Sperrfristen
- Nachträgliche Risikobewertung (Malus- oder Claw-back-Regelungen)

Die Zurückstellungsanforderungen bleiben jedoch anwendbar, wenn die jährliche Gesamtvergütung des/der Mitarbeitenden die im Vergütungsrahmen der UBS Group festgelegte Schwelle überschreitet; die variable Vergütung wird entsprechend den im Vergütungsrahmen der UBS Group festgelegten Planregeln behandelt.

Es wird keine Vergütung an identifizierte Mitarbeitende von Beauftragten der Verwaltungsgesellschaft gezahlt.

Ungeprüfte Informationen

Offenlegungsbericht zur Vergütung

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 belief sich die von UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. an sämtliche Mitarbeitenden gezahlte Gesamtvergütung auf EUR 406 847, davon entfielen EUR 27 680 auf variable Vergütungen. Die Verwaltungsgesellschaft beschäftigte in diesem Zeitraum durchschnittlich 34.7 Mitarbeitende (Vollzeitäquivalent).

Die von der Verwaltungsgesellschaft an ihre identifizierten Mitarbeitenden gezahlte Gesamtvergütung belief sich auf EUR 78 248.

Es wird ferner darauf hingewiesen, dass aufgrund der Rollen der Mitarbeitenden der Verwaltungsgesellschaft diese Vergütung im Verhältnis zum Netto-Inventarwert des Fonds aus den Netto-Inventarwert aller von UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. verwalteten Fonds (sowohl AIF als auch OGAW-Fonds) berechnet wurde.

Ungeprüfte Informationen

3) Collateral – Securities Lending

	UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD) (in %)
nach Land:					
– Australien	1.28	1.28	1.28	1.28	1.28
– Belgien	1.87	1.87	1.87	1.87	1.87
– Britische Jungferninseln	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Cayman-Inseln	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14
– China	1.28	1.28	1.28	1.28	1.28
– Curaçao	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Dänemark	0.61	0.61	0.61	0.61	0.61
– Deutschland	4.37	4.37	4.37	4.37	4.37
– Elfenbeinküste	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Finnland	0.33	0.33	0.33	0.33	0.33
– Frankreich	15.53	15.53	15.53	15.53	15.53
– Grossbritannien	13.00	13.00	13.00	13.00	13.00
– Hongkong	0.40	0.40	0.40	0.40	0.40
– Japan	18.96	18.96	18.96	18.96	18.96
– Kanada	4.32	4.32	4.32	4.32	4.32
– Katar	0.46	0.46	0.46	0.46	0.46
– Kuwait	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Luxemburg	0.94	0.94	0.94	0.94	0.94
– Neuseeland	0.15	0.15	0.15	0.15	0.15
– Niederlande	5.99	5.99	5.99	5.99	5.99
– Norwegen	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65
– Österreich	0.43	0.43	0.43	0.43	0.43
– Schweden	1.15	1.15	1.15	1.15	1.15
– Schweiz	9.46	9.46	9.46	9.46	9.46
– Singapur	0.45	0.45	0.45	0.45	0.45
– Supranational	1.58	1.58	1.58	1.58	1.58
– Venezuela	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Vereinigte Arabische Emirate	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Staaten	16.64	16.64	16.64	16.64	16.64
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):					
– Rating > AA-	65.10	65.10	65.10	65.10	65.10
– Rating <=AA-	28.66	28.66	28.66	28.66	28.66
– kein Investment-Grade:	6.24	6.24	6.24	6.24	6.24
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe					
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen					
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	975 148 466.06 USD	184 613 522.46 USD	38 838 018.62 USD	3 724 975 379.81 EUR	436 399 055.93 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	212 321 305.74 USD	50 719 284.48 USD	11 331 185.89 USD	13 371 788.43 EUR	151 007 381.72 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	103.72%	103.72%	103.72%	103.72%	103.72%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	21.77%	27.47%	29.18%	0.36%	34.60%
Erträge aus Wertpapierleihe					
Kosten aus Wertpapierleihe	172 673.13 USD	442 798.73 USD	46 720.22 USD	171 072.27 EUR	650 071.42 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	69 069.25 USD	177 119.49 USD	18 688.09 USD	68 428.91 EUR	260 028.57 USD
Total	103 603.88 USD	265 679.24 USD	28 032.13 USD	102 643.36 EUR	390 042.85 USD

Ungeprüfte Informationen

	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Europe (EUR) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2021 (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD) (in %)
nach Land:					
– Australien	1.28	1.28	1.28	1.28	1.28
– Belgien	1.87	1.87	1.87	1.87	1.87
– Britische Jungferninseln	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Cayman-Inseln	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14
– China	1.28	1.28	1.28	1.28	1.28
– Curaçao	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Dänemark	0.61	0.61	0.61	0.61	0.61
– Deutschland	4.37	4.37	4.37	4.37	4.37
– Elfenbeinküste	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Finnland	0.33	0.33	0.33	0.33	0.33
– Frankreich	15.53	15.53	15.53	15.53	15.53
– Grossbritannien	13.00	13.00	13.00	13.00	13.00
– Hongkong	0.40	0.40	0.40	0.40	0.40
– Japan	18.96	18.96	18.96	18.96	18.96
– Kanada	4.32	4.32	4.32	4.32	4.32
– Katar	0.46	0.46	0.46	0.46	0.46
– Kuwait	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Luxemburg	0.94	0.94	0.94	0.94	0.94
– Neuseeland	0.15	0.15	0.15	0.15	0.15
– Niederlande	5.99	5.99	5.99	5.99	5.99
– Norwegen	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65
– Österreich	0.43	0.43	0.43	0.43	0.43
– Schweden	1.15	1.15	1.15	1.15	1.15
– Schweiz	9.46	9.46	9.46	9.46	9.46
– Singapur	0.45	0.45	0.45	0.45	0.45
– Supranational	1.58	1.58	1.58	1.58	1.58
– Venezuela	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Vereinigte Arabische Emirate	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Staaten	16.64	16.64	16.64	16.64	16.64
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):					
– Rating > AA-	65.10	65.10	65.10	65.10	65.10
– Rating <=AA-	28.66	28.66	28.66	28.66	28.66
– kein Investment-Grade:	6.24	6.24	6.24	6.24	6.24
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe					
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen					
Durchschnittlich verwaltete Vermögen (1)	239 399 740.74 USD	70 861 072.65 EUR	86 222 979.46 USD	919 437 475.75 EUR	518 810 193.03 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	12 230 249.26 USD	15 537 740.69 EUR	27 817 943.96 USD	219 903 620.05 EUR	68 362 068.07 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	103.72%	103.72%	103.72%	103.72%	103.72%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	5.11%	21.93%	32.26%	23.92%	13.18%
Erträge aus Wertpapierleihe	33 086.12 USD	56 398.27 EUR	106 230.53 USD	487 529.67 EUR	153 191.28 USD
Kosten aus Wertpapierleihe	13 234.45 USD	22 559.31 EUR	42 492.21 USD	195 011.87 EUR	61 276.51 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	19 851.67 USD	33 838.96 EUR	63 738.32 USD	292 517.80 EUR	91 914.77 USD

Ungeprüfte Informationen

	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)* (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD) (in %)
nach Land:					
– Australien	1.28	1.28	1.28	1.28	1.28
– Belgien	1.87	1.87	1.87	1.87	1.87
– Britische Jungferninseln	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Cayman-Inseln	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14
– China	1.28	1.28	1.28	1.28	1.28
– Curaçao	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Dänemark	0.61	0.61	0.61	0.61	0.61
– Deutschland	4.37	4.37	4.37	4.37	4.37
– Elfenbeinküste	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Finnland	0.33	0.33	0.33	0.33	0.33
– Frankreich	15.53	15.53	15.53	15.53	15.53
– Grossbritannien	13.00	13.00	13.00	13.00	13.00
– Hongkong	0.40	0.40	0.40	0.40	0.40
– Japan	18.96	18.96	18.96	18.96	18.96
– Kanada	4.32	4.32	4.32	4.32	4.32
– Katar	0.46	0.46	0.46	0.46	0.46
– Kuwait	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Luxemburg	0.94	0.94	0.94	0.94	0.94
– Neuseeland	0.15	0.15	0.15	0.15	0.15
– Niederlande	5.99	5.99	5.99	5.99	5.99
– Norwegen	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65
– Österreich	0.43	0.43	0.43	0.43	0.43
– Schweden	1.15	1.15	1.15	1.15	1.15
– Schweiz	9.46	9.46	9.46	9.46	9.46
– Singapur	0.45	0.45	0.45	0.45	0.45
– Supranational	1.58	1.58	1.58	1.58	1.58
– Venezuela	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Vereinigte Arabische Emirate	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Staaten	16.64	16.64	16.64	16.64	16.64
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):					
– Rating > AA-	65.10	65.10	65.10	65.10	65.10
– Rating <=AA-	28.66	28.66	28.66	28.66	28.66
– kein Investment-Grade:	6.24	6.24	6.24	6.24	6.24
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe					
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen					
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	225 886 331.05 USD	188 691 841.26 USD	41 695 187.81 USD	685 394 252.11 EUR	972 347 094.79 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	75 586 234.62 USD	95 329 696.56 USD	13 587 695.50 USD	105 820 728.91 EUR	72 955 868.67 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	103.72%	103.72%	103.72%	103.72%	103.72%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	33.46%	50.52%	32.59%	15.44%	7.50%
Erträge aus Wertpapierleihe					
Kosten aus Wertpapierleihe	155 020.40 USD	192 917.53 USD	22 566.60 USD	228 936.42 EUR	190 376.38 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	62 008.16 USD	77 167.01 USD	9 026.64 USD	91 574.57 EUR	76 150.55 USD
	93 012.24 USD	115 750.52 USD	13 539.96 USD	137 361.85 EUR	114 225.83 USD

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

Ungeprüfte Informationen

	UBS (Lux) Bond SICAV - USD Corporates (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV - USD Investment Grade Corporates (USD) (in %)
nach Land:		
- Australien	1.28	1.28
- Belgien	1.87	1.87
- Britische Jungferninseln	0.00	0.00
- Cayman-Inseln	0.14	0.14
- China	1.28	1.28
- Curaçao	0.00	0.00
- Dänemark	0.61	0.61
- Deutschland	4.37	4.37
- Elfenbeinküste	0.00	0.00
- Finnland	0.33	0.33
- Frankreich	15.53	15.53
- Grossbritannien	13.00	13.00
- Hongkong	0.40	0.40
- Japan	18.96	18.96
- Kanada	4.32	4.32
- Katar	0.46	0.46
- Kuwait	0.00	0.00
- Luxemburg	0.94	0.94
- Neuseeland	0.15	0.15
- Niederlande	5.99	5.99
- Norwegen	0.65	0.65
- Österreich	0.43	0.43
- Schweden	1.15	1.15
- Schweiz	9.46	9.46
- Singapur	0.45	0.45
- Supranational	1.58	1.58
- Venezuela	0.00	0.00
- Vereinigte Arabische Emirate	0.01	0.01
- Vereinigte Staaten	16.64	16.64
Total	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):		
- Rating > AA-	65.10	65.10
- Rating <=AA-	28.66	28.66
- kein Investment-Grade:	6.24	6.24
Total	100.00	100.00
Wertpapierleihe		
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen		
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	652 207 176.40 USD	2 688 911 658.37 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	21 917 833.19 USD	56 445 024.45 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	103.72%	103.72%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	3.36%	2.10%
Erträge aus Wertpapierleihe	46 603.90 USD	105 002.82 USD
Kosten aus Wertpapierleihe	18 641.56 USD	42 001.13 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	27 962.34 USD	63 001.69 USD

Ungeprüfte Informationen

4) Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)

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

Allgemeine Angaben

Die folgende Tabelle detailliert die Werte der Wertpapierleihe im Verhältnis zum Nettoinventarwert und im Verhältnis zu allen verleihbaren Wertpapieren des jeweiligen Subfonds per 31. Mai 2019.

UBS (Lux) Bond SICAV	Wertpapierleihe in % des Nettoinventarwertes	Wertpapierleihe in % aller verleihbaren Wertpapiere
– 2023 (USD)	17.76%	18.29%
– Asian High Yield (USD)	28.41%	30.19%
– Asian Investment Grade Bonds (USD)	33.27%	33.77%
– Convert Global (EUR)	0.37%	0.39%
– Emerging Economies Corporates (USD)	31.95%	34.49%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	6.62%	7.49%
– Emerging Europe (EUR)	28.20%	29.28%
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD)	29.12%	29.85%
– EUR Corporates (EUR)	27.54%	28.04%
– Global Corporates (USD)	13.86%	14.34%
– Global Dynamic (USD)	33.21%	36.42%
– Global Inflation-linked (USD)	35.92%	37.26%
– Global Short Term Flexible (USD)*	38.73%	41.43%
– Short Term EUR Corporates (EUR)	14.23%	14.44%
– Short Term USD Corporates (USD)	5.58%	5.74%
– USD Corporates (USD)	0.51%	0.55%
– USD Investment Grade Corporates (USD)	3.06%	3.15%

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

Der Gesamtbetrag (absoluter Betrag) der ausgeliehenen Wertpapiere ist in der Erläuterung 16 – OTC-Derivate und Securities Lending ersichtlich.

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Anteil der erhaltenen Sicherheiten die weiterverwendet werden: Keine

Ertrag der Gesellschaft aus der Wiederanlage von Barsicherheiten: Keine

Ungeprüfte Informationen

Angaben zur Konzentration

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

	UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)
United Kingdom	26 629 659.81	8 563 593.59	1 820 611.85	1 565 395.52	17 616 835.81
French Republic	26 471 537.66	8 512 744.50	1 809 801.39	1 556 100.48	17 512 230.19
Japan Government Ten	17 605 143.16	5 661 480.17	1 203 625.30	1 034 899.14	11 646 672.12
United States	16 419 564.39	5 280 220.53	1 122 569.86	965 206.19	10 862 353.18
Kingdom of Belgium	3 983 796.60	1 281 113.44	272 363.50	234 183.14	2 635 478.30
Roche Holding AG	3 957 711.87	1 272 725.08	270 580.14	232 649.78	2 618 221.97
Zurich Insurance Group AG	3 857 419.96	1 240 473.11	263 723.40	226 754.23	2 551 873.91
Unilever NV	3 158 803.48	1 015 811.30	215 960.52	185 686.82	2 089 704.59
Alphabet Inc	2 840 835.54	913 558.83	194 221.74	166 995.42	1 879 353.08
Novartis AG	2 649 980.65	852 183.52	181 173.41	155 776.22	1 753 093.15

	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Europe (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2021 (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)
United Kingdom	2 399 162.24	2 268 253.13	3 057 338.84	29 684 267.61	8 137 216.77
French Republic	2 384 916.44	2 254 784.65	3 039 184.91	29 508 007.74	8 088 899.44
Japan Government Ten	1 586 110.94	1 499 565.57	2 021 238.29	19 624 575.92	5 379 598.06
United States	1 479 297.86	1 398 580.70	1 885 122.54	18 303 003.00	5 017 321.13
Kingdom of Belgium	358 914.63	339 330.62	457 377.83	4 440 765.87	1 217 327.48
Roche Holding AG	356 564.56	337 108.79	454 383.06	4 411 689.04	1 209 356.77
Zurich Insurance Group AG	347 528.90	328 566.15	442 868.59	4 299 892.95	1 178 710.60
Unilever NV	284 588.02	269 059.61	362 660.76	3 521 140.28	965 234.59
Alphabet Inc	255 941.13	241 975.83	326 155.00	3 166 699.19	868 073.22
Novartis AG	238 746.33	225 719.25	304 243.04	2 953 951.93	809 753.76

	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)*	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)
United Kingdom	13 975 837.33	5 951 671.75	1 879 357.58	12 763 424.39	6 488 938.33
French Republic	13 892 851.30	5 916 331.79	1 868 198.29	12 687 637.45	6 450 408.17
Japan Government Ten	9 239 570.41	3 934 711.67	1 242 462.71	8 438 031.69	4 289 904.15
United States	8 617 352.32	3 669 737.36	1 158 791.85	7 869 791.43	4 001 010.21
Kingdom of Belgium	2 090 785.00	890 369.98	281 151.86	1 909 408.05	970 745.05
Roche Holding AG	2 077 095.15	884 540.10	279 310.96	1 896 905.80	964 388.90
Zurich Insurance Group AG	2 024 459.73	862 125.07	272 232.97	1 848 836.54	939 950.43
Unilever NV	1 657 810.27	705 985.79	222 928.92	1 513 994.16	769 716.22
Alphabet Inc	1 490 933.63	634 920.64	200 488.70	1 361 594.17	692 235.90
Novartis AG	1 390 768.74	592 264.98	187 019.33	1 270 118.66	645 729.65

	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)
United Kingdom	355 117.63	10 032 660.90
French Republic	353 009.01	9 973 088.75
Japan Government Ten	234 771.93	6 632 695.75
United States	218 961.75	6 186 031.77
Kingdom of Belgium	53 125.59	1 500 885.88
Roche Holding AG	52 777.74	1 491 058.52
Zurich Insurance Group AG	51 440.31	1 453 273.78
Unilever NV	42 123.96	1 190 071.69
Alphabet Inc	37 883.73	1 070 278.02
Novartis AG	35 338.60	998 373.90

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

Ungeprüfte Informationen

Die zehn wichtigsten Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für die Subfonds dieser Gesellschaft werden derzeit gehalten von einer einzigen Gegenpartei und zwar UBS Switzerland AG.

Verwahrung von Sicherheiten, die die Gesellschaft im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erhalten hat

100% gehalten von UBS Switzerland AG

Verwahrung von Sicherheiten, die die Gesellschaft im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften gestellt hat

Keine

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Einzelart von Wertpapierfinanzierungsgeschäften getrennt aufgeschlüsselt nach:

Art und Qualität der Sicherheiten:

Die Informationen betreffend

- Art der Sicherheiten sind ersichtlich in der Erläuterung 16 «OTC-Derivate und Securities Lending»
- Qualität der Sicherheiten sind ersichtlich in den Ungeprüften Informationen 3) Collateral – Securities Lending «Nach Kreditrating (Anleihen)»

Laufzeit der Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband

	UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	2 293.80	737.64	156.82	134.84	1 517.46
1 Woche bis 1 Monat	1 408 686.75	453 006.94	96 308.85	82 808.11	931 915.89
1 Monat bis 3 Monate	2 867 133.01	922 015.60	196 019.64	168 541.29	1 896 750.16
3 Monate bis 1 Jahr	12 076 465.19	3 883 562.18	825 641.63	709 901.84	7 989 178.45
mehr als 1 Jahr	122 705 480.45	39 459 755.51	8 389 106.50	7 213 107.88	81 175 738.52
unbegrenzt	93 534 624.99	30 078 961.62	6 394 758.63	5 498 330.94	61 877 776.23

	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Europe (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2021 (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	206.66	195.38	263.35	2 556.92	700.92
1 Woche bis 1 Monat	126 913.68	119 988.69	161 730.67	1 570 272.94	430 451.97
1 Monat bis 3 Monate	258 310.37	244 215.79	329 174.20	3 196 013.17	876 108.93
3 Monate bis 1 Jahr	1 088 012.37	1 028 645.51	1 386 493.34	13 461 720.01	3 690 201.67
mehr als 1 Jahr	11 054 979.93	10 451 770.38	14 087 759.05	136 780 655.25	37 495 075.06
unbegrenzt	8 426 872.20	7 967 064.07	10 738 666.74	104 263 699.13	28 581 345.94

	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)*	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	1 203.84	512.66	161.88	1 099.40	558.94
1 Woche bis 1 Monat	739 310.11	314 838.46	99 416.45	675 174.48	343 259.41
1 Monat bis 3 Monate	1 504 735.12	640 798.07	202 344.61	1 374 198.38	698 643.89
3 Monate bis 1 Jahr	6 337 997.33	2 699 064.02	852 282.63	5 788 171.96	2 942 712.69
mehr als 1 Jahr	64 398 563.32	27 424 411.22	8 659 798.00	58 811 946.24	29 900 055.07
unbegrenzt	49 089 050.06	20 904 787.70	6 601 098.45	44 830 543.16	22 791 895.11

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

Ungeprüfte Informationen

	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)
bis zu 1 Tag	-	-
1 Tag bis 1 Woche	30.59	864.18
1 Woche bis 1 Monat	18 785.43	530 719.38
1 Monat bis 3 Monate	38 234.42	1 080 185.53
3 Monate bis 1 Jahr	161 044.71	4 549 779.49
mehr als 1 Jahr	1 636 328.82	46 228 997.44
unbegrenzt	1 247 323.26	35 238 947.15

Währungen der Sicherheiten

Währung der Sicherheiten	Prozentsatz
EUR	29.64%
USD	20.80%
JPY	18.81%
GBP	13.53%
CHF	10.20%
CAD	2.75%
HKD	1.40%
SEK	1.05%
DKK	0.58%
AUD	0.48%
NOK	0.47%
SGD	0.20%
NZD	0.07%
MXN	0.01%
TRY	0.01%
RUB	0.00%
PLN	0.00%
ZAR	0.00%
IDR	0.00%
INR	0.00%
Total	100.00%

Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)
bis zu 1 Tag	218 468 658.55	70 255 377.53	14 936 226.46	12 842 441.89	144 527 812.75
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-	-

	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Europe (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2021 (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)
bis zu 1 Tag	19 682 630.54	18 608 657.47	25 082 284.92	243 528 538.08	66 757 399.28
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-	-

Ungeprüfte Informationen

	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)*	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)
bis zu 1 Tag	114 657 207.57	48 827 275.75	15 418 174.03	104 710 620.54	53 234 989.17
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	-	-	-	-	-

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

	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)
bis zu 1 Tag	2 913 370.78	82 307 546.67
1 Tag bis 1 Woche	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-
unbegrenzt	-	-

Land, in dem die Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte niedergelassen sind:

100% Schweiz (UBS Switzerland AG)

Abwicklung und Clearing

	UBS (Lux) Bond SICAV – 2023 (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	218 468 658.55 USD	70 255 377.53 USD	14 936 226.46 USD	12 842 441.89 EUR	144 527 812.75 USD

	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Europe (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2021 (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	19 682 630.54 USD	18 608 657.47 EUR	25 082 284.92 USD	243 528 538.08 EUR	66 757 399.28 USD

	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)* Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	114 657 207.57 USD	48 827 275.75 USD	15 418 174.03 USD	104 710 620.54 EUR	53 234 989.17 USD

	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing		
Zentrale Gegenpartei	-	-
Bilateral	-	-
Trilateral	2 913 370.78 USD	82 307 546.67 USD

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

Ungeprüfte Informationen

Angaben zu Ertrag und Aufwand der einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

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

- 60% zahlbar an die Gesellschaft
- 40% zahlbar an den Securities Lending Agent

Ertrag-Ratio (Gesellschaft)

UBS (Lux) Bond SICAV	Prozentsatz
– 2023 (USD)	0.08%
– Asian High Yield (USD)	0.63%
– Asian Investment Grade Bonds (USD)	0.31%
– Convert Global (EUR)	1.33%
– Emerging Economies Corporates (USD)	0.45%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	0.17%
– Emerging Europe (EUR)	0.30%
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD)	0.42%
– EUR Corporates (EUR)	0.20%
– Global Corporates (USD)	0.23%
– Global Dynamic (USD)	0.14%
– Global Inflation-linked (USD)	0.40%
– Global Short Term Flexible (USD)*	0.15%
– Short Term EUR Corporates (EUR)	0.22%
– Short Term USD Corporates (USD)	0.36%
– USD Corporates (USD)	1.60%
– USD Investment Grade Corporates (USD)	0.13%

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

Aufwand-Ratio (Securities Lending Agent)

UBS (Lux) Bond SICAV	Prozentsatz
– 2023 (USD)	0.03%
– Asian High Yield (USD)	0.25%
– Asian Investment Grade Bonds (USD)	0.13%
– Convert Global (EUR)	0.53%
– Emerging Economies Corporates (USD)	0.18%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	0.07%
– Emerging Europe (EUR)	0.12%
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD)	0.17%
– EUR Corporates (EUR)	0.08%
– Global Corporates (USD)	0.09%
– Global Dynamic (USD)	0.05%
– Global Inflation-linked (USD)	0.16%
– Global Short Term Flexible (USD)*	0.06%
– Short Term EUR Corporates (EUR)	0.09%
– Short Term USD Corporates (USD)	0.14%
– USD Corporates (USD)	0.64%
– USD Investment Grade Corporates (USD)	0.05%

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

Ungeprüfte Informationen

b) Die Gesellschaft ist in Swaps und Forward Swaps auf Indizes engagiert die sich als Total Return Swaps (nachstehend «TRS») qualifizieren (gemäss Artikel 3 der Verordnung (EU) 2015/2365).

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

Allgemeine Angaben

Verpflichtung in TRS:

Nominalwert (Absolute Verpflichtungen, einschliesslich nicht realisierter Gewinne/Verluste): 13 051 396.66 USD

Nominalwert % des Nettofondsvermögens: 3.35%

Einzelheiten zu den Verpflichtungen sind in Erläuterung 6 enthalten.

Angaben zur Konzentration

10 grössten Gegenparteien der Total Return Swaps

Es gibt eine Gegenpartei: Bank of America.

Land in dem die Gegenparteien der Total Return Swaps etabliert sind:

Vereinigte Staaten

Aggregierte Transaktionsdaten

Collateral aus Total Return Swaps: 0.00 USD - Cash

Laufzeit der Total Return Swaps aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	
bis zu 1 Tag	-
1 Tag bis 1 Woche	-
1 Woche bis 1 Monat	-
1 Monat bis 3 Monate	-
3 Monate bis 1 Jahr	13 051 396.66 USD
mehr als 1 Jahr	-
unbegrenzt	-

Abwicklung und Clearing:

UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	
Abwicklung und Clearing der Geschäfte	-
Zentrale Gegenpartei	-
Bilateral	13 051 396.66 USD
Trilateral	-

Ungeprüfte Informationen

Angaben zu Ertrag und Aufwand der einzelnen Arten von Total Return Swaps

Es gibt keine Gebührenvereinbarungen auf TRS und 100% der angefallenen Erträgen/Aufwendungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

Die Transaktionskosten auf TRS sind nicht separat identifizierbar, wie in Erläuterung 9 erläutert.

