

Halbjahresbericht 2017

Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts (SICAV)

R.C.S. Luxemburg N° B 56 385

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. November 2017

UBS (Lux) Bond SICAV
UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Local Currency Bond (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)
UBS (Lux) Bond SICAV – Currency Diversifier (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Europe (EUR)
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2017 (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (CHF)
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (EUR)
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2021 (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR)
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)
UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Inflation-linked (EUR)
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (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)

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. November 2017

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Management und Verwaltung	6	
Charakteristik der Gesellschaft	8	
UBS (Lux) Bond SICAV	14	
UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	16	F-acc LU0949706286 I-X-dist LU0883523861 K-1-acc LU0725271869 P-acc LU0626906662 (CHF hedged) P-acc LU0626907470 (EUR hedged) P-acc LU0626907397 P-dist LU0725271786 P-mdist LU0626906746 Q-acc LU1240770955 (CHF hedged) Q-acc LU1240770799 (EUR hedged) Q-acc LU1240770872 Q-dist LU1240771094 Q-mdist LU1240771177
UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)	24	I-B-acc LU1377678567 U-X-acc LU1377216947
UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Local Currency Bond (USD)	30	F-acc LU0949599004 (EUR hedged) F-acc LU0949589625 I-X-acc LU0592236581 K-1-acc LU0573605697 (EUR hedged) K-1-acc LU0573606406 P-acc LU0573605267 (CHF hedged) P-acc LU0573606588 (EUR hedged) P-acc LU0573606232 P-mdist LU0573605424 (SGD hedged) P-mdist LU0573606828 Q-acc LU0942055657 (CHF hedged) Q-acc LU1240771250 (EUR hedged) Q-acc LU1240771334 (CHF hedged) U-X-acc LU0696934156
UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)	37	F-acc LU0949706013 (CHF hedged) F-acc LU1255921550 (GBP hedged) F-acc LU1255921717 (USD hedged) F-acc LU1255922012 I-A1-acc LU0396331836 (CHF hedged) I-A1-acc LU0615763637 I-A2-acc LU0396332131 I-A2-dist LU0396332057 (CHF hedged) I-A2-dist LU1036033238 I-A3-acc LU0396332305 (CHF hedged) I-A3-acc LU0615763801 (USD hedged) I-A3-acc LU1099504323 I-A3-dist LU0396332214 (GBP hedged) I-A3-UKdist LU1103717481 (USD hedged) I-B-acc LU0671330487 I-X-acc LU0396332727 (CHF hedged) I-X-acc LU0615763983 I-X-dist LU0396332644 N-acc LU1121266511 P-acc LU0203937692 (CHF hedged) P-acc LU0499399144 (USD hedged) P-acc LU0629154393 P-dist LU0315165794 Q-acc LU0358423738 (CHF hedged) Q-acc LU1240771763 (USD hedged) Q-acc LU0499399060 Q-dist LU1240771847

UBS (Lux) Bond SICAV – Currency Diversifier (USD)	48	(EUR) K-1-acc (EUR) N-acc P-acc (CHF) P-acc (EUR) P-acc P-dist (EUR) Q-acc	LU0719382987 LU0843235515 LU0659916679 LU0726085425 LU0706127809 LU0659904402 LU0718864688
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)	55	F-acc I-X-acc I-X-dist K-X-acc (EUR hedged) K-X-acc (EUR hedged) P-4%-qdist 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 Q-dist (CHF hedged) Q-dist	LU1611257178 LU1564462544 LU1092615647 LU1564462460 LU1620846409 LU1669357250 LU0896022034 LU0896022380 LU0896022620 LU0896022117 LU0896022463 LU0896022893 LU1240772738 LU1240772225 LU1240772811 LU1240772498
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	66	I-A1-acc I-X-acc P-acc P-dist Q-acc U-X-acc	LU1390335583 LU1131112325 LU0775387714 LU0775387805 LU1240772902 LU0775388282
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Europe (EUR)	76	I-A3-dist P-4%-qdist P-acc P-dist Q-acc Q-dist	LU0396346941 LU1669357508 LU0214905043 LU0214904665 LU1240773116 LU1240773207
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2017 (USD)	82	I-A3-dist K-1-acc K-1-dist P-acc P-dist Q-acc Q-dist	LU1010338728 LU0972642010 LU0972642101 LU0972641715 LU0972641806 LU0972642523 LU0972642796
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (CHF)	85	K-1-acc K-1-dist P-acc P-dist Q-acc Q-dist	LU1029157390 LU1029157473 LU1029156749 LU1029156822 LU1029157044 LU1029157127
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (EUR)	90	K-1-acc K-1-dist P-acc P-dist Q-acc Q-dist	LU1029156319 LU1029156400 LU1029155857 LU1029156079 LU1029156152 LU1029156236
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (USD)	95	K-1-acc K-1-dist P-acc P-dist Q-acc Q-dist	LU1029155345 LU1029155428 LU1029154967 LU1029155006 LU1029155188 LU1029155261
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2021 (USD)	100	K-1-acc K-1-dist K-1-qdist K-X-acc P-acc P-dist P-qdist Q-acc Q-dist	LU1562322385 LU1562322468 LU1562322542 LU1586331834 LU1562321817 LU1562321908 LU1562322039 LU1562322112 LU1562322203
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR)	106	K-1-acc K-1-dist P-acc P-dist Q-acc Q-dist	LU1031035501 LU1031035683 LU1031034959 LU1031035097 LU1031035253 LU1031035337

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD)	111	K-1-acc	LU1029158364		
		K-1-dist	LU1029158448		
		P-acc	LU1029157804		
		P-dist	LU1029158018		
		Q-acc	LU1029158109		
		Q-dist	LU1029158281		
UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)	116	F-acc	LU0981420374		
		P-acc	LU0162626096		
		(CHF hedged) P-acc	LU0776291147		
		(RMB hedged) P-mdist	LU1011693246		
		(USD hedged) P-mdist	LU1031037465		
		Q-acc	LU0396343682		
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240773892		
		U-X-acc	LU0396345034		
		(CHF hedged) U-X-acc	LU1383449839		
		K-1-acc	LU0384208012		
UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Inflation-linked (EUR)	124	P-acc	LU0396354291		
		(CHF hedged) P-acc	LU0396357120		
		Q-acc	LU0396355421		
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240774270		
		U-X-acc	LU0396356825		
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)	128	(CHF hedged) I-A1-acc	LU0390863529		
		I-A2-acc	LU0390870227		
		I-B-acc	LU0390870730		
		(CHF hedged) I-B-acc	LU0390864253		
		I-X-acc	LU0390870904		
		(CHF hedged) I-X-acc	LU0390864410		
		(EUR hedged) I-X-acc	LU0390868080		
		I-X-UKdist	LU1336832081		
		P-mdist	LU0849283998		
		(CHF hedged) U-X-acc	LU0390864766		
		U-X-dist	LU0390871035		
		UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	140	F-acc	LU1287053927
				(CHF hedged) F-acc	LU1289528884
(EUR hedged) F-acc	LU1287054065				
(GBP hedged) F-acc	LU1346285379				
(EUR hedged) I-A1-acc	LU1240811650				
(EUR hedged) I-B-acc	LU1193130314				
I-X-acc	LU1138686867				
(CHF hedged) I-X-acc	LU1557225098				
(EUR hedged) N-acc	LU1121266602				
P-acc	LU0891671751				
(CHF hedged) P-acc	LU0891672213				
(EUR hedged) P-acc	LU0891672056				
P-dist	LU0891671835				
(CHF hedged) P-dist	LU0891672304				
(EUR hedged) P-dist	LU0891672130				
Q-acc	LU1240774783				
(CHF hedged) Q-acc	LU1240774437				
(EUR hedged) Q-acc	LU1240774601				
Q-dist	LU1240774866				
(CHF hedged) Q-dist	LU1240774510				
(EUR hedged) Q-dist	LU1109640307				
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)	153	(CHF hedged) I-A1-acc	LU0455555184		
		(CHF hedged) I-A1-dist	LU0455555267		
		I-A2-acc	LU0455552322		
		I-A3-acc	LU0455552678		
		(CHF hedged) I-A3-acc	LU0455555697		
		(EUR hedged) I-A3-acc	LU0455558790		
		(CHF hedged) I-B-acc	LU0455555853		
		P-acc	LU0455550201		
		(CHF hedged) P-acc	LU0455553486		
		(EUR hedged) P-acc	LU0455556406		
		Q-acc	LU1240775160		
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240774940		
		(EUR hedged) Q-acc	LU1240775087		
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD)	163	F-acc	LU1303499864		
		(CHF hedged) F-acc	LU0949706443		
		(EUR hedged) F-acc	LU0949593064		
		I-A1-acc	LU0849031918		
		(CHF hedged) I-A1-acc	LU0913264692		
		I-A2-acc	LU0838526746		
		(EUR hedged) I-A2-acc	LU0612440262		
		I-A2-dist	LU0774745870		
		I-A2-mdist	LU0862611976		
		I-A3-acc	LU0747109568		
		I-B-acc	LU0913264429		

		(EUR hedged) I-B-acc	LU0965046831
		I-X-acc	LU0912930210
		I-X-UKdist	LU1336831943
		(EUR hedged) K-1-acc	LU0599212312
		K-1-dist	LU0784638487
		K-X-acc	LU1525457625
		(EUR hedged) N-dist	LU0843236083
		P-acc	LU0577855355
		(CHF hedged) P-acc	LU0577855785
		(EUR hedged) P-acc	LU0577855942
		P-mdist	LU0590765581
		(AUD hedged) P-mdist	LU0784638644
		(CAD hedged) P-mdist	LU1033669257
		(HKD) P-mdist	LU0590766472
		(RMB hedged) P-mdist	LU0877789833
		(SGD hedged) P-mdist	LU0590766043
		(EUR hedged) P-qdist	LU1669357847
		Q-acc	LU1240776721
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240776218
		(EUR hedged) Q-acc	LU0577855512
		Q-dist	LU0803109510
		(GBP hedged) Q-dist	LU0664588224
		Q-mdist	LU1240776994
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)	173	F-acc	LU0396349291
		(CHF hedged) F-acc	LU1289528967
		(USD hedged) F-acc	LU1382376132
		I-A1-acc	LU0396349614
		I-A3-acc	LU0396350117
		I-B-acc	LU0396350380
		I-X-acc	LU0396350547
		(CHF hedged) I-X-acc	LU0551565905
		(USD hedged) I-X-acc	LU1331651262
		K-1-acc	LU0396348640
		K-X-acc	LU1620844453
		N-acc	LU0396348137
		P-acc	LU0151774626
		Q-acc	LU0396349457
		(CHF hedged) U-X-acc	LU0696930089
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)	182	F-acc	LU0396352246
		(CHF hedged) F-acc	LU1289971720
		(EUR hedged) F-acc	LU1717044058
		(GBP hedged) F-acc	LU1423719100
		I-A1-acc	LU0849031678
		I-A2-acc	LU0838529096
		I-B-acc	LU0396353483
		(EUR hedged) I-B-acc	LU1323607827
		I-X-acc	LU0396353640
		(CHF hedged) I-X-acc	LU0920821211
		(EUR hedged) I-X-acc	LU1632887292
		K-X-acc	LU1564462387
		(EUR hedged) K-X-acc	LU1620846318
		N-acc	LU0396351354
		P-acc	LU0151774972
		Q-acc	LU0396352592
		U-X-acc	LU0396353996
		(CHF hedged) U-X-acc	LU1383450415
UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)	192	F-acc	LU0396366626
		F-UKdist	LU0997823744
		(CHF hedged) F-UKdist	LU1000757093
		(EUR hedged) F-UKdist	LU0997824395
		(GBP hedged) F-UKdist	LU0997824478
		I-A1-acc	LU0396367277
		(EUR hedged) I-A1-acc	LU1398086493
		I-A3-acc	LU0396367608
		I-B-acc	LU0396367863
		(EUR hedged) I-B-dist	LU0876650895
		I-X-acc	LU0396368085
		P-acc	LU0172069584
		(CHF hedged) P-acc	LU0776291220
		Q-acc	LU0396366972
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240777026
		(EUR hedged) Q-acc	LU0848113352
		(GBP hedged) Q-acc	LU1136112353
		U-X-acc	LU0396368242
		(CHF hedged) U-X-acc	LU1383450092

UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)	203	F-acc (CHF hedged) F-acc (EUR hedged) F-acc F-dist F-UKdist (CHF hedged) F-UKdist (EUR hedged) F-UKdist (GBP hedged) F-UKdist I-A1-acc I-A1-dist I-A2-mdist I-B-acc I-X-acc (EUR hedged) I-X-acc P-6%-mdist P-acc (CHF hedged) P-acc P-mdist (RMB hedged) DH P-mdist Q-6%-mdist Q-acc (CHF hedged) Q-acc (EUR hedged) Q-acc Q-mdist U-X-acc I-A3-acc F-acc U-X-acc (CHF hedged) U-X-acc	LU0396369489 LU0949580830 LU0994470523 LU0396369307 LU0945635935 LU0945636073 LU0945636230 LU0945636156 LU0396369992 LU0396369729 LU0862612198 LU0396370651 LU0396370818 LU1554276805 LU1076698411 LU0070848972 LU0566797311 LU0459103858 LU1017620177 LU1240777455 LU0396369646 LU1240777299 LU1004768518 LU1240777539 LU0396371030 LU1630042247 LU1611257095 LU1469614280 LU1469622465
UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)	216		
Erläuterungen zum Halbjahresbericht	227		
Anhang	239		

Verkaufsrestriktionen

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

Vertrieb in Deutschland

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

Internetadresse

www.ubs.com/funds

Management und Verwaltung

Gesellschaftssitz

33A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
R.C.S. Luxemburg N° B 56 385

Verwaltungsrat

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

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

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

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

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

Verwaltungsgesellschaft

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

Portfolio Managers

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

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

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

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

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

Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

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

Administrationsstelle

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

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft

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

Vertrieb in der Schweiz

Vertreter

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

Zahlstellen

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

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

Vertrieb in Deutschland

Zahl- und Informationsstelle

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

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

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

Vertrieb in Liechtenstein

Zahlstelle

Liechtensteinische Landesbank AG
Städtle 44, FL-9490 Vaduz

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

Aktien dieser Gesellschaft können in diesen Ländern vertrieben werden.

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

Charakteristik der Gesellschaft

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

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

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

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

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

Die Gesellschaft bildet eine rechtliche Einheit. Im Verhältnis der Aktionäre untereinander wird jeder Subfonds als eigenständig angesehen. Die Vermögenswerte eines

Subfonds haften nur für solche Verbindlichkeiten, die von dem betreffenden Subfonds eingegangen werden.

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

Die Gesellschaft ist weder zeitlich noch betragsmässig begrenzt.

Zum 30. November 2017 sind folgende Subfonds aktiv:

UBS (Lux) Bond SICAV	Rechnungswährung der Subfonds
– Asian High Yield (USD)	USD
– Asian Investment Grade Bonds (USD)	USD
– Asian Local Currency Bond (USD)	USD
– Convert Global (EUR)	EUR
– Currency Diversifier (USD)	USD
– Emerging Economies Corporates (USD)	USD
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	USD
– Emerging Europe (EUR)	EUR
– Emerging Markets Bonds 2018 (CHF)	CHF
– Emerging Markets Bonds 2018 (EUR)	EUR
– Emerging Markets Bonds 2018 (USD)	USD
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD)	USD
– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR)	EUR
– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD)	USD
– EUR Corporates (EUR)	EUR
– EUR Inflation-linked (EUR)	EUR
– Global Corporates (USD)	USD
– Global Dynamic (USD)	USD
– Global Inflation-linked (USD)	USD
– Short Duration High Yield (USD)	USD
– Short Term EUR Corporates (EUR)	EUR
– Short Term USD Corporates (USD)	USD
– USD Corporates (USD)	USD
– USD High Yield (USD)	USD
– USD Investment Grade Corporates (USD)	USD

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

Die Aktien werden ausschliesslich als Namensaktien ausgegeben.

«P»

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

«N»

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

«K-1»

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

«K-X»

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

«F»

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

«Q»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «Q» sind verfügbar:

- (i) für Anleger in einem gemäss «Liste A» zulässigen Land; oder
- (ii) 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:
 - (a) auf eigene Rechnung; oder
 - (b) auf Rechnung ihrer Kunden im Rahmen schriftlicher und entgeltlicher (i) Vermögensverwaltungsmandate oder (ii) Beratungsverträge oder (iii) vergleichbarer langfristiger Verträge, in denen Anlagen in Klassen von Aktien ohne Vergütung ausdrücklich geregelt sind; oder
- (c) für eine kollektive Kapitalanlage; oder
- (d) 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).

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

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

Der Wechsel von Offshore RMB (CNH) in Onshore RMB (CNY) und umgekehrt ist ein geregelter Währungsprozess, der Devisenkontrollbestimmungen und Repatriierungsbeschränkungen unterliegt, die von der Regierung

der VRC zusammen mit externen Aufsichts- oder Regierungsbehörden (z. B. der Hong Kong Monetary Authority) festgelegt werden.

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

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

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

«DH»

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

«acc»

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

«dist»

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

«qdist»

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

«mdist»

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

«2%», «4%», «6%», «8%»

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

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

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft endet am 31. Mai.

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

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

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

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

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

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

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

UBS (Lux) Bond SICAV

Konsolidierte Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2017
Wertpapierbestand, Einstandswert	15 113 742 709.64
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	135 698 165.32
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	15 249 440 874.96
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	320 439 343.33*
Andere liquide Mittel (Margins)	15 585 652.47
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	889 152 014.38
Forderungen aus Zeichnungen	10 350 966.50
Zinsforderungen aus Wertpapieren	143 077 414.83
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	21 526.12
Forderungen aus Dividenden	1 150 856.32
Sonstige Forderungen	539 787.09
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 691 715.65
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	36 538 555.31
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	9 422 133.07
Total Aktiva	16 677 410 840.03
Passiva	
Kontokorrentkredit	-1 102 082.12
Andere kurzfristige Verbindlichkeiten (Margins)	-5 465 253.84
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-111 725.56
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-954 121 568.05
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-20 352 444.34
Sonstige Verbindlichkeiten	-68 699.01
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 490 404.87
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-570 635.77
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-329 426.26
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-3 390 466.90
Total Passiva	-984 612 239.82
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	15 692 798 600.21

* Zum 30. November 2017 wurden gegenüber Barclays Bankguthaben in Höhe von USD 370 000, Goldman Sachs Bankguthaben in Höhe von USD 1 170 000, Morgan Stanley London Bankguthaben in Höhe von USD 500 000 und UBS AG Bankguthaben in Höhe von USD 807 311.50 als Sicherheit eingesetzt.

Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2017-30.11.2017
Zinsertrag auf liquide Mittel	1 236 010.62
Zinsen auf Wertpapiere	255 993 367.80
Dividenden	3 832 138.78
Erträge aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	91.53
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	9 926 435.43
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	1 725 860.38
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	2 489 778.34
Total Erträge	275 203 682.88
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-7 000 263.38
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-32 725 370.03
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 780 257.58
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-690 344.13
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-993 470.25
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-905 562.97
Total Aufwendungen	-44 095 268.34
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	231 108 414.54
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	160 594 199.08
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	166 740.42
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-2 248 756.18
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-1 776 472.18
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	190 191 379.44
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-2 690 614.58
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-22 088 802.61
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	322 147 673.39
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	553 256 087.93
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-240 546 616.37
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	366 950.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-2 186 057.34
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	2 661 923.04
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-94 262 891.89
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	6 311 164.44
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-327 655 528.12
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	225 600 559.81

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2017	31.5.2017	31.5.2016
Nettovermögen in USD		139 953 540.76	137 284 437.62	175 860 185.16
Klasse F-acc	LU0949706286			
Aktien im Umlauf		163 076.8470	123 467.8470	147 239.7380
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		148.16	144.72	133.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		148.16	144.72	133.84
Klasse I-X-dist	LU0883523861			
Aktien im Umlauf		302 466.7420	220 912.7420	200 004.4140
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.85	104.55	102.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		100.85	104.55	102.53
Klasse K-1-acc	LU0725271869			
Aktien im Umlauf		0.4000	0.4000	1.5000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		7 323 090.45	7 168 624.18	6 658 125.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		7 323 090.45	7 168 624.18	6 658 125.69
Klasse P-acc	LU0626906662			
Aktien im Umlauf		126 997.3910	139 193.4140	228 695.0660
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		142.27	139.62	130.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		142.27	139.62	130.34
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0626907470			
Aktien im Umlauf		46 330.6920	62 390.7760	111 709.9480
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		133.57	132.52	126.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		133.57	132.52	126.30
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0626907397			
Aktien im Umlauf		99 499.4770	104 827.9470	109 923.8230
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		136.62	135.40	128.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		136.62	135.40	128.38
Klasse P-dist	LU0725271786			
Aktien im Umlauf		65 563.9270	71 034.6030	95 547.0390
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		107.57	110.72	108.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		107.57	110.72	108.67
Klasse P-mdist	LU0626906746			
Aktien im Umlauf		145 013.3700	189 270.7600	346 191.0660
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		97.45	98.59	98.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		97.45	98.59	98.15
Klasse Q-acc	LU1240770955			
Aktien im Umlauf		54 077.8900	55 604.9780	39 619.8770
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		118.05	115.50	107.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		118.05	115.50	107.16
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240770799			
Aktien im Umlauf		67 690.0670	92 797.6660	137 086.3980
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		116.01	114.76	108.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		116.01	114.76	108.69
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU1240770872			
Aktien im Umlauf		30 645.0030	28 111.7260	12 655.6810
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		117.27	115.87	109.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		117.27	115.87	109.20
Klasse Q-dist	LU1240771094			
Aktien im Umlauf		17 562.1530	16 691.9510	7 366.7530
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		109.98	113.53	109.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		109.98	113.53	109.86
Klasse Q-mdist²	LU1240771177			
Aktien im Umlauf		-	-	100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	109.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	-	109.21

¹ Siehe Erläuterung 1

² Für die Periode vom 28.8.2015 bis zum 14.6.2016 war die Aktienklasse Q-mdist im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

China	25.76
Cayman-Inseln	15.80
Britische Jungferninseln	11.62
Hongkong	8.08
Sri Lanka	6.97
Niederlande	5.67
Philippinen	4.21
Singapur	3.56
Südkorea	2.97
Thailand	2.44
Indien	2.04
Bermuda	1.45
Pakistan	1.18
Malaysia	0.68
Mongolei	0.54
Jersey	0.22
Total	93.19

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Immobilien	24.28
Banken & Kreditinstitute	17.44
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	9.87
Baugewerbe & Baumaterial	6.43
Länder- & Zentralregierungen	5.79
Verkehr & Transport	4.47
Erdöl	4.36
Energie- & Wasserversorgung	4.23
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	2.38
Computer & Netzwerkausrüster	1.89
Tabak & alkoholische Getränke	1.68
Diverse Konsumgüter	1.62
Bergbau, Kohle & Stahl	1.56
Elektrische Geräte & Komponenten	1.45
Detailhandel, Warenhäuser	1.41
Nichteisenmetalle	1.37
Internet, Software & IT-Dienste	0.85
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.69
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.64
Diverse Dienstleistungen	0.55
Diverse Handelsfirmen	0.23
Total	93.19

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2017
Wertpapierbestand, Einstandswert	129 862 693.52
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	565 279.70
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	130 427 973.22
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	7 668 584.14
Andere liquide Mittel (Margins)	13 133.75
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	146 443.30
Forderungen aus Zeichnungen	59 590.57
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2 072 747.51
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	10 937.50
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	28 494.96
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	-140 154.92
Total Aktiva	140 287 750.03
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-145 846.22
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-128 883.73
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-48 475.81
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-7 974.92
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-3 028.59
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-59 479.32
Total Passiva	-334 209.27
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	139 953 540.76

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2017-30.11.2017
Zinsertrag auf liquide Mittel	26 711.81
Zinsen auf Wertpapiere	3 664 635.97
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	28 750.00
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	147 649.01
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	59 058.74
Total Erträge	3 926 805.53
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-18 125.00
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-597 516.91
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-23 920.60
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-59 059.60
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-11 268.10
Total Aufwendungen	-709 890.21
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 216 915.32
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	81 549.29
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-54 848.96
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	1 013.62
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	1 605 336.36
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-13 317.09
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-751 270.83
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	868 462.39
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	4 085 377.71
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-362 755.80
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	13 938.27
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-312 000.66
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-140 154.92
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-800 973.11
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	3 284 404.60

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2017-30.11.2017
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	137 284 437.62
Zeichnungen	25 657 418.15
Rücknahmen	-23 897 164.55
Total Mittelzufluss (-abfluss)	1 760 253.60
Ausbezahlte Dividende	-2 375 555.06
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 216 915.32
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	868 462.39
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-800 973.11
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	3 284 404.60
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	139 953 540.76

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2017-30.11.2017
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	123 467.8470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	87 338.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-47 729.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	163 076.8470
Klasse	I-X-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	220 912.7420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	81 554.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	302 466.7420
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.4000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.4000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	139 193.4140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 837.7020
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 033.7250
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	126 997.3910
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	62 390.7760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 674.3760
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 734.4600
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	46 330.6920
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	104 827.9470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 751.4280
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 079.8980
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	99 499.4770
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	71 034.6030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 076.9750
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 547.6510
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	65 563.9270
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	189 270.7600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 708.7090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-48 966.0990
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	145 013.3700
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	55 604.9780
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 684.9760
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 212.0640
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	54 077.8900
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	92 797.6660
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 247.0930
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-27 354.6920
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	67 690.0670
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	28 111.7260
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 384.0930
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 850.8160
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	30 645.0030
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	16 691.9510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 183.1480
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-312.9460
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	17 562.1530

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2017

Jährliche Ausschüttung

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

Monatliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-mdist	15.6.2017	20.6.2017	USD	0.50
P-mdist	18.7.2017	21.7.2017	USD	0.50
P-mdist	16.8.2017	21.8.2017	USD	0.50
P-mdist	15.9.2017	20.9.2017	USD	0.50
P-mdist	16.10.2017	19.10.2017	USD	0.50
P-mdist	15.11.2017	20.11.2017	USD	0.50

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2017

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD

USD BHARTI AIRTEL INTL NETHERLANDS BV-REG-S 5.125000% 13-11.03.23	2 500 000.00	2 664 160.76	1.90
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 7.500000% 13-10.01.23	2 000 000.00	2 077 000.00	1.48
USD EASY TACTIC LTD-REG-S 5.750000% 17-13.01.22	1 000 000.00	992 500.00	0.71
USD GOLDEN LEGACY PTE LTD-REG-S 6.875000% 17-27.03.24	250 000.00	259 375.00	0.19
USD GREENKO DUTCH BV-REG-S 4.875000% 17-24.07.22	1 450 000.00	1 473 562.50	1.05
USD GREENTOWN CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 5.875000% 15-11.08.20	1 658 000.00	1 707 740.00	1.22
USD MIE HOLDINGS CORP-REG-S 7.500000% 14-25.04.19	550 000.00	426 464.50	0.30
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 5.625000% 17-01.05.23	525 000.00	527 520.00	0.38
USD NOBLE GROUP LTD-REG-S 6.750000% 09-29.01.20	1 400 000.00	568 204.00	0.41
USD OLAM INTERNATIONAL LTD 7.500000% 10-12.08.20	300 000.00	325 962.90	0.23
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 8.250000% 14-15.04.24	1 500 000.00	1 647 000.00	1.18
USD PARKSON RETAIL GROUP LTD-REG-S 4.500000% 13-03.05.18	2 000 000.00	1 975 000.00	1.41
USD SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING LTD-REG-S 9.625000% 14-10.06.19	2 000 000.00	2 095 000.00	1.50
USD SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 6.250000% 10-04.10.20	2 345 000.00	2 479 251.25	1.77
USD SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 5.875000% 12-25.07.22	2 000 000.00	2 116 240.00	1.51
USD YINGDE GASES INVESTMENT LTD-REG-S 8.125000% 13-22.04.18	300 000.00	302 625.00	0.22
USD YINGDE GASES INVESTMENT LTD-REG-S 7.250000% 14-28.02.20	1 000 000.00	1 025 000.00	0.73
Total USD		22 662 605.91	16.19

Total Notes, fester Zins

22 662 605.91 16.19

Notes, variabler Zins

USD

USD INDUSTRIAL BK KOREA-REG-S-SUB 3.9000% VAR 17-PRP	1 025 000.00	1 006 550.00	0.72
USD PTTEP TREASURY CENTER CO LTD-REG-S-SUB 4.6000%/VAR 17-PRP	2 000 000.00	2 027 500.00	1.45
USD PTTEP TREASURY CENTER CO LTD-REG-S-SUB 4.8750%/VAR 17-PRP	348 000.00	352 350.00	0.25
USD SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING LTD-REG-S 10.1250%/VAR PRP	1 750 000.00	1 750 000.00	1.25
Total USD		5 136 400.00	3.67

Total Notes, variabler Zins

5 136 400.00 3.67

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD CENTRAL CHINA REAL ESTATE-REG-S 6.500000% 13-04.06.18	1 000 000.00	1 003 750.00	0.72
USD CHEUNG KONG BOND SECS 03 LTD-REG-S 5.375000% 13-PRP	3 000 000.00	3 007 500.00	2.15
USD FPC TREASURY LTD-REG-S 4.500000% 13-16.04.23	650 000.00	659 917.05	0.47
USD GRAND CHINA AIR HONG KONG LTD-REG-S 6.375000% 17-07.03.19	1 150 000.00	1 089 377.75	0.78
USD GREENLAND HONG KONG HOLDINGS-REG-S 3.875000% 16-28.07.19	2 700 000.00	2 646 000.00	1.89
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 8.750000% 17-09.03.24	200 000.00	228 332.00	0.16
USD SAN MIGUEL CORP-REG-S 4.875000% 13-26.04.23	2 300 000.00	2 354 625.00	1.68
Total USD		10 989 501.80	7.85

Total Medium-Term Notes, fester Zins

10 989 501.80 7.85

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD

USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 3.6000%/VAR 16-PRP	1 500 000.00	1 494 886.51	1.07
USD KRUNG THAI BANK-REG-S-SUB 5.2000%/VAR 14-26.12.24	1 000 000.00	1 033 176.70	0.74
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 3.8750%/VAR 17-PRP	2 150 000.00	2 138 944.70	1.53
USD WOORI BANK-REG-S-SUB 5.2500%/VAR 17-PRP	3 125 000.00	3 156 250.00	2.25
Total USD		7 823 257.91	5.59

Total Medium-Term Notes, variabler Zins

7 823 257.91 5.59

Anleihen, fester Zins

USD

USD CENTRAL CHINA REAL ESTATE-REG-S 8.000000% 13-28.01.20	1 457 000.00	1 486 140.00	1.06
USD CHINA AOYUAN PROPERTY GROUP LTD-REG-S 10.875000% 15-26.05.18	2 000 000.00	2 055 000.00	1.47
USD CHINA AOYUAN PROPERTY GROUP LTD-REG-S 6.350000% 17-11.01.20	700 000.00	707 000.00	0.50
USD CHINA AOYUAN PROPERTY GROUP LTD-REG-S 5.375000% 17-13.09.22	375 000.00	359 062.50	0.26
USD CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 8.250000% 17-23.03.22	1 925 000.00	2 030 875.00	1.45
USD CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 7.500000% 17-28.06.23	3 175 000.00	3 202 781.25	2.29
USD CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 8.750000% 17-28.06.25	2 557 000.00	2 640 102.50	1.89
USD CHINA OIL AND GAS GROUP LTD-REG-S 5.000000% 14-07.05.20	2 000 000.00	2 032 500.00	1.45
USD CHINA SHANSHUI CEMENT-REG-S 7.500000% 15-10.03.20	680 000.00	525 300.00	0.38
USD CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 7.750000% 15-05.06.20	1 200 000.00	1 257 000.00	0.90
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 7.250000% 13-04.04.21	3 000 000.00	3 105 000.00	2.22
USD DR PENG HOLDING HONGKONG LTD-REG-S 5.050000% 17-01.06.20	225 000.00	225 709.20	0.16
USD EHI CAR SERVICES LTD-REG-S 5.875000% 17-14.08.22	1 100 000.00	1 116 500.00	0.80
USD FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 11.500000% 15-01.06.18	2 350 000.00	2 414 625.00	1.73
USD FIRST GEN CORP-REG-S 6.500000% 13-09.10.23	1 146 000.00	1 216 192.50	0.87
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.250000% 17-23.03.22	900 000.00	893 250.00	0.64
USD FUTURE LAND DEV HLDGS LTD-REG-S 5.000000% 17-16.02.20	3 050 000.00	3 027 125.00	2.16
USD GARUDA INDONESIA GLOBAL SUKUK LTD-REG-S 5.950000% 15-03.06.20	800 000.00	808 052.00	0.58
USD GUORUI PROPERTIES LTD-REG-S 7.000000% 17-21.03.20	1 150 000.00	1 115 500.00	0.80
USD HPCL MITTAL ENERGY LTD-REG-S 5.250000% 17-28.04.27	1 350 000.00	1 404 000.00	1.00
USD HT GLOBAL IT SOLUTIONS HOLDINGS-REG-S 7.000000% 16-14.07.21	1 125 000.00	1 191 093.75	0.85
USD JABABEKA INTERNATIONAL BV-REG-S 6.500000% 16-05.10.23	750 000.00	777 671.25	0.56
USD JSW STEEL LTD-REG-S 4.750000% 14-12.11.19	250 000.00	254 687.50	0.18
USD KWG PROPERTY HOLDING LTD-REG-S 5.200000% 17-21.09.22	2 182 000.00	2 119 267.50	1.51
USD LONGFOR PROPERTIES CO LTD-REG-S 3.875000% 17-13.07.22	350 000.00	351 750.00	0.25
USD LONGFOR PROPERTIES-REG-S 6.750000% 13-29.01.23	250 000.00	258 652.02	0.18
USD LS FINANCE 2025 LTD-REG-S 4.500000% 15-26.06.25	750 000.00	736 765.50	0.53
USD MINEJESA CAPITAL BV-REG-S 5.625000% 17-10.08.37	950 000.00	999 603.30	0.71

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

Halbjahresbericht per 30. November 2017

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD MODERNLAND OVERSEAS PTE LTD-REG-S 6.95000% 17-13.04.24	750 000.00	763 125.00	0.55
USD NATIONAL SAVINGS BANK-REG-S 5.15000% 14-10.09.19	2 000 000.00	2 032 480.00	1.45
USD NWD FINANCE BV LTD-REG-S 5.75000% 16-PRP	1 000 000.00	1 005 552.00	0.72
USD PCPD CAPITAL LTD-REG-S 4.75000% 17-09.03.22	500 000.00	507 993.00	0.36
USD POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS-REG-S 4.87500% 16-15.09.21	750 000.00	710 625.00	0.51
USD PRESS METAL LABUAN LTD-REG-S 4.80000% 17-30.10.22	950 000.00	952 375.00	0.68
USD PRIME BLOOM HOLDINGS LTD-REG-S 6.95000% 17-05.07.22	750 000.00	705 000.00	0.50
USD REDCO PROPERTIES GROUP LTD-REG-S 7.00000% 17-14.11.18	380 000.00	381 900.00	0.27
USD SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LIMITED-REG-S 8.37500% 15-10.02.22	500 000.00	542 283.00	0.39
USD SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 6.85000% 15-03.11.25	1 000 000.00	1 098 750.00	0.78
USD SRILANKAN AIRLINES LTD-REG-S 5.30000% 14-27.06.19	2 000 000.00	2 024 550.00	1.45
USD TEWOOD GROUP FINANCE NO 3 LTD-REG-S 5.50000% 17-06.04.22	1 300 000.00	1 356 924.40	0.97
USD WEST CHINA CEMENT LTD-REG-S 6.50000% 14-11.09.19	300 000.00	308 250.00	0.22
USD XIN JIANG GUANG HUI IND INV GRP-REG-S 7.87500% 17-30.03.20	1 000 000.00	993 634.99	0.71
USD YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 9.00000% 14-08.12.19	1 000 000.00	1 042 500.00	0.74
USD ZOOMLION HK SPV CO LTD-REG-S 6.12500% 12-20.12.22	750 000.00	770 625.00	0.55
Total USD		53 507 773.16	38.23

Total Anleihen, fester Zins **53 507 773.16** **38.23**

Anleihen, variabler Zins

CNY

CNY BANK OF CHINA LTD-REG-S-SUB 6.750%/VAR 14-PRP	16 000 000.00	2 541 334.50	1.82
Total CNY		2 541 334.50	1.82

USD

USD BANK OF EAST ASIA LTD/THE-REG-S-SUB 5.625%/VAR 17-PRP	2 750 000.00	2 829 062.50	2.02
USD BAOXIN AUTO FINANCE I LTD-REG-S 8.750%/VAR 16-PRP	700 000.00	737 625.00	0.53
USD CHALIECO HONG KONG CORP LTD-REG-S 5.700%/VAR 16-PRP	1 875 000.00	1 921 875.00	1.37
USD CHINA MERCHANTS BANK CO LTD-REG-S-SUB 4.400%/VAR 17-PRP	665 000.00	665 665.00	0.47
USD ESTATE SKY LTD-REG-S 5.750%/VAR 17-PRP	1 900 000.00	1 884 543.50	1.35
USD FRANSION BRILLIANT LTD-REG-S-SUB 5.750%/VAR 17-PRP	2 550 000.00	2 620 125.00	1.87
USD HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD-REG-S 3.600%/VAR 17-PRP	1 500 000.00	1 472 782.50	1.05
USD INDUST&COMMER BK CHINA/HK-REG-SUB 4.250%/VAR 16-PRP	3 900 000.00	3 842 701.20	2.75
USD PETRON CORP-REG-S-SUB 7.500%/VAR 13-PRP	550 000.00	564 437.50	0.40
USD POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA-REG-S-SUB 4.500%/VAR 17-PRP	3 725 000.00	3 667 262.50	2.62
USD ROYAL CAPITAL BV-REG-S 4.875%/VAR 16-PRP	2 000 000.00	2 024 149.99	1.45
USD SINO OCEAN LAND TREASURE-REG-S-SUB 4.900%/VAR 17-PRP	775 000.00	765 312.50	0.55
USD SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP-REG-S-SUB 6.750%/VAR 15-PRP	1 650 000.00	1 753 182.75	1.25
USD WELL HOPE DEVELOPMENT LTD-REG-S 3.875%/VAR 17-PRP	2 300 000.00	2 268 375.00	1.62
Total USD		27 017 099.94	19.30

Total Anleihen, variabler Zins **29 558 434.44** **21.12**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **129 677 973.22** **92.65**

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

Anleihen, fester Zins

USD

USD TRILLION CHANCE LTD-REG-S 5.25000% 17-11.10.18	750 000.00	750 000.00	0.54
Total USD		750 000.00	0.54

Total Anleihen, fester Zins **750 000.00** **0.54**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **750 000.00** **0.54**

Total des Wertpapierbestandes **130 427 973.22** **93.19**

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US LONG BOND FUTURE 20.03.18	-7.00	10 937.50	0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		10 937.50	0.01

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **10 937.50** **0.01**

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

Credit-Default-Swaps*

USD UBS/KOREA CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 17-20.12.27	-7 500 000.00	-140 154.92	-0.10
Total Credit-Default-Swaps		-140 154.92	-0.10

Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **-140 154.92** **-0.10**

Total Derivative Instrumente **-129 217.42** **-0.09**

* 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

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

PHP	192 337 500.00	USD	3 750 000.00	8.12.2017	70 832.02	0.05
IDR	33 025 000 000.00	USD	2 500 000.00	13.12.2017	-61 455.40	-0.04
USD	3 744 160.02	PHP	192 337 500.00	8.12.2017	-76 672.00	-0.05
USD	2 441 774.49	IDR	33 025 000 000.00	13.12.2017	3 229.89	0.00
EUR	16 859 300.00	USD	20 051 085.82	20.12.2017	76 466.60	0.05
CHF	13 897 100.00	USD	14 158 393.15	20.12.2017	16 780.61	0.01
USD	154 354.68	CHF	152 000.00	20.12.2017	-686.76	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					28 494.96	0.02

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					7 681 717.89	5.49
Andere Aktiva und Passiva					1 944 572.11	1.39
Total des Nettovermögens					139 953 540.76	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2017	31.5.2017	31.5.2016
Nettovermögen in USD		26 925 203.46	24 014 718.93	20 226 042.76
Klasse I-B-acc	LU1377678567			
Aktien im Umlauf		20 000.0000	20 000.0000	20 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.90	103.62	99.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		104.90	103.62	99.98
Klasse U-X-acc	LU1377216947			
Aktien im Umlauf		2 364.0000	2 116.0000	1 823.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 502.21	10 369.76	9 998.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		10 502.21	10 369.76	9 998.09

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Britische Jungferninseln	23.10
Südkorea	20.11
Hongkong	12.88
Cayman-Inseln	8.18
Singapur	7.63
Indonesien	7.16
China	6.50
Vereinigte Staaten	4.31
Indien	1.59
Niederlande	1.57
Australien	1.51
Philippinen	1.48
Malaysia	0.78
Macau	0.74
Total	97.54

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	35.21
Banken & Kreditinstitute	27.73
Erdöl	5.42
Länder- & Zentralregierungen	5.35
Bergbau, Kohle & Stahl	4.81
Diverse Dienstleistungen	4.18
Energie- & Wasserversorgung	2.69
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	2.68
Verkehr & Transport	2.61
Immobilien	1.88
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.53
Chemie	1.11
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.86
Telekommunikation	0.75
Versicherungen	0.73
Total	97.54

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2017
Wertpapierbestand, Einstandswert	26 376 537.00
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-114 617.15
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	26 261 919.85
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	516 667.81
Andere liquide Mittel (Margins)	13 337.42
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	2 555.56
Zinsforderungen aus Wertpapieren	164 009.60
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-4 203.37
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	-28 030.98
Total Aktiva	26 926 255.89
Passiva	
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-56.21
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-446.32
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-549.90
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 052.43
Total Passiva	-1 052.43
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	26 925 203.46

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2017-30.11.2017
Zinsertrag auf liquide Mittel	3 511.33
Zinsen auf Wertpapiere	402 075.77
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	8 977.78
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	14 678.92
Total Erträge	429 243.80
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-3 625.00
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-681.96
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 311.55
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-5 871.57
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 193.25
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-826.51
Total Aufwendungen	-13 509.84
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	415 733.96
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	78 666.08
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-9 798.92
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	6 916.07
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-43 637.23
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-21.52
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	32 124.48
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	447 858.44
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-116 056.82
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-8 132.76
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-5 214.19
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-129 403.77
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	318 454.67

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2017-30.11.2017
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	24 014 718.93
Zeichnungen	2 592 029.86
Total Mittelzufluss (-abfluss)	2 592 029.86
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	415 733.96
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	32 124.48
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-129 403.77
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	318 454.67
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	26 925 203.46

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2017-30.11.2017
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	20 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	20 000.0000
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 116.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	248.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 364.0000

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2017

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD

USD AGRICULTURAL BANK OF CHINA/NEW YORK 2.00000% 15-21.05.18	250 000.00	249 579.38	0.93
USD BHARTI AIRTEL INTL NETHERLANDS BV-REG-S 5.12500% 13-11.03.23	200 000.00	213 132.86	0.79
USD CNPC GENERAL CAPITAL LTD-REG-S 3.40000% 13-16.04.23	200 000.00	203 344.36	0.75
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.50000% 15-10.05.21	250 000.00	246 516.35	0.92
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.12500% 16-11.02.21	900 000.00	877 849.74	3.26
USD HUTCHINSON WHAMPOA INTL 11 LTD-REG-S 4.62500% 12-13.01.22	700 000.00	747 618.19	2.78
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 12-17.01.42	200 000.00	223 160.00	0.83
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 2.50000% 16-13.01.21	600 000.00	593 623.44	2.20
USD KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 4.75000% 11-13.07.21	200 000.00	212 377.52	0.79
USD KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 3.00000% 12-19.09.22	200 000.00	199 470.02	0.74
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 2.12500% 16-14.04.21	600 000.00	584 275.50	2.17
USD PERTAMINA PT-REG-S 5.62500% 13-20.05.43	600 000.00	653 322.00	2.43
USD SINOPEC CAPITAL 2013 LTD-REG-S 1.87500% 13-24.04.18	200 000.00	199 581.76	0.74
USD SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOP-REG-S 2.75000% 14-10.04.19	400 000.00	401 016.08	1.49
Total USD		5 604 867.20	20.82

Total Notes, fester Zins

5 604 867.20 **20.82**

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD AZURE NOVA INTL FINANCE LTD-REG-S 3.00000% 17-21.03.20	200 000.00	199 440.04	0.74
USD BANK OF CHINA LTD/MACAU-REG-S 2.87500% 17-20.04.22	200 000.00	199 227.58	0.74
USD BANK OF CHINA/HONG KONG-REG-S 2.37500% 16-01.03.21	1 000 000.00	983 869.40	3.65
USD BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD-REG-S 4.37500% 15-11.06.20	200 000.00	205 272.80	0.76
USD CDBL FUNDING 2-REG-S 2.62500% 17-01.08.20	275 000.00	272 251.38	1.01
USD HUARONG FINANCE 2017 CO-REG-S 4.95000% 17-07.11.47	475 000.00	457 823.05	1.70
USD ICBCIL FINANCE CO LTD-REG-S 2.75000% 16-19.05.21	300 000.00	295 908.27	1.10
USD ICBCIL FINANCE CO LTD-REG-S 3.62500% 16-19.05.26	450 000.00	447 504.66	1.66
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.85000% 17-18.07.27	800 000.00	819 640.00	3.04
USD INVENTIVE GLOBAL INVESTMENTS LTD-REG-S 2.37500% 16-07.12.19	500 000.00	495 723.20	1.84
USD KOREA GAS CORP-REG-S 1.87500% 16-18.07.21	750 000.00	723 003.98	2.69
USD KOREA HOUSING FINANCE CORP-REG-S 2.00000% 16-11.10.21	750 000.00	720 397.50	2.68
USD PROVEN GLORY CAPITAL LTD-REG-S 4.00000% 17-21.02.27	200 000.00	202 581.84	0.75
USD SIAM COMMERCIAL BK CAYMAN ISLAND-REG-S 2.75000% 17-16.05.23	725 000.00	713 100.50	2.65
USD STATE ELITE GLOBAL LTD-REG-S 3.12500% 15-20.01.20	200 000.00	200 646.76	0.75
USD STATE ELITE GLOBAL LTD-REG-S 2.25000% 16-20.10.21	200 000.00	194 549.66	0.72
USD STATE ELITE GLOBAL LTD-REG-S 2.75000% 17-13.06.22	200 000.00	198 003.00	0.74
USD STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 3.50000% 17-04.05.27	600 000.00	602 776.86	2.24
USD SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD-REG-S 4.50000% 12-14.02.22	200 000.00	212 980.00	0.79
USD VANKE REAL ESTATE HONG KONG CO LTD-REG-S 3.95000% 16-23.12.19	200 000.00	203 169.60	0.76
Total USD		8 347 870.08	31.01

Total Medium-Term Notes, fester Zins

8 347 870.08 **31.01**

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD

USD BANK OF CHINA LTD/HONG KONG-REG-S 3M LIBOR+88BP 17-11.07.22	250 000.00	250 090.00	0.93
USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 3.600%/VAR 16-PRP	500 000.00	498 295.50	1.85
USD INDUSTRIAL COMMERCIAL BANK-REG-S 3M LIBOR+95BP 17-24.04.22	500 000.00	501 230.25	1.86
USD OVERSEA-CHINESE BANKING-REG-S-SUB 3.150%/VAR 12-11.03.23	250 000.00	250 390.00	0.93
USD OVERSEA-CHINESE BANKING-REG-S-SUB 4.000%/VAR 14-15.10.24	300 000.00	305 988.30	1.14
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 3.875%/VAR 17-PRP	500 000.00	497 429.00	1.85
USD WING LUNG BANK LTD-REG-S-SUB 3.750%/H15T5Y+175BP 17-22.11.27	275 000.00	273 651.67	1.01
Total USD		2 577 074.72	9.57

Total Medium-Term Notes, variabler Zins

2 577 074.72 **9.57**

Anleihen, fester Zins

USD

USD BAOSTEEL FINANCING 2015 PTY LTD-REG-S 3.87500% 15-28.01.20	400 000.00	406 508.00	1.51
USD CCTI LTD-REG-S 3.62500% 17-08.08.22	350 000.00	347 246.90	1.29
USD CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN III-REG-S 6.37500% 13-29.10.43	200 000.00	257 618.00	0.96
USD CHINA REINSURANCE FINANCE CORP-REG-S 3.37500% 17-09.03.22	200 000.00	197 378.14	0.73
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.50000% 17-19.07.22	300 000.00	298 606.53	1.11
USD CNOOC FINANCE 2013 LTD 4.25000% 13-09.05.43	800 000.00	811 333.04	3.01
USD HINDUSTAN PETROLEUM CORP LTD-REG-S 4.00000% 17-12.07.27	220 000.00	221 710.13	0.82
USD JIC ZHIXIN LTD-REG-S 3.00000% 17-24.11.22	450 000.00	446 502.15	1.66
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 2.25000% 15-18.05.20	325 000.00	320 815.11	1.19
USD KOREA RESOURCES CORP-REG-S 2.25000% 16-19.04.21	450 000.00	438 117.34	1.63
USD MINEJESA CAPITAL BV-REG-S 5.62500% 17-10.08.37	200 000.00	210 442.80	0.78
USD PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 4.15000% 17-29.03.27	225 000.00	231 066.00	0.86
USD PETRONAS CAPITAL LTD-REG-S 5.25000% 09-12.08.19	200 000.00	209 351.48	0.78
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.70000% 16-01.03.41	400 000.00	399 000.00	1.48
USD SHENHUA OVERSEAS CAPITAL CO LTD-REG-S 2.50000% 15-20.01.18	200 000.00	200 005.70	0.74
USD SHENHUA OVERSEAS CAPITAL CO LTD-REG-S 3.87500% 15-20.01.25	400 000.00	411 623.76	1.53
Total USD		5 407 325.08	20.08

Total Anleihen, fester Zins

5 407 325.08 **20.08**

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2017

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Berichtes.

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

Anleihen, variabler Zins

USD

USD	CCCI TREASURE LTD-REG-S 3.500%/VAR 15-PRP	500 000.00	498 125.00	1.85
USD	CHINA CONSTRUCTION BANK-REG-S-SUB 3.875%/VAR 15-13.05.25	500 000.00	505 909.80	1.88
USD	CHINA MINMETALS CORP-REG-S 3.750%/VAR 17-PRP	250 000.00	246 562.50	0.92
USD	CLP POWER HK FINANCE LTD-REG-S-SUB 4.250%/VAR 14-PRP	500 000.00	510 017.50	1.89
USD	KOREAN AIR LINES CO LTD-REG-S 2.500%/VAR 15-25.11.45	500 000.00	498 062.50	1.85
USD	SUN HUNG KAI PROPERTIES-REG-S 3.375%/VAR 14-25.02.24	300 000.00	302 326.80	1.12
Total USD			2 561 004.10	9.51

Total Anleihen, variabler Zins

2 561 004.10 9.51

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

24 498 141.18 90.99

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

Notes, fester Zins

USD

USD	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CN/NY 2.45200% 16-20.10.21	625 000.00	613 455.31	2.28
USD	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CN/NY 3.53800% 17-08.11.27	250 000.00	249 916.67	0.93
Total USD			863 371.98	3.21

Total Notes, fester Zins

863 371.98 3.21

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CN/NY 2.63500% 16-26.05.21	300 000.00	297 492.21	1.10
Total USD			297 492.21	1.10

Total Medium-Term Notes, fester Zins

297 492.21 1.10

Anleihen, fester Zins

USD

USD	CNOOC FINANCE 2013 LTD 3.00000% 13-09.05.23	400 000.00	397 628.44	1.48
Total USD			397 628.44	1.48

Total Anleihen, fester Zins

397 628.44 1.48

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

1 558 492.63 5.79

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

Notes, fester Zins

USD

USD	ADANI PORTS&SPECIAL ECO ZONE LTD-REG-S 3.95000% 17-19.01.22	200 000.00	205 286.04	0.76
Total USD			205 286.04	0.76

Total Notes, fester Zins

205 286.04 0.76

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

205 286.04 0.76

Total des Wertpapierbestandes

26 261 919.85 97.54

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.03.18	-2.00	3 937.50	0.01
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.03.18	23.00	-19 765.63	-0.07
USD	US LONG BOND FUTURE 20.03.18	2.00	-3 125.00	-0.01
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 29.03.18	-32.00	14 749.76	0.05
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-4 203.37	-0.02

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

-4 203.37 -0.02

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Credit-Default-Swaps*			
USD UBS/KOREA CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 17-20.12.27	-1 500 000.00	-28 030.98	-0.10
Total Credit-Default-Swaps		-28 030.98	-0.10
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		-28 030.98	-0.10
Total Derivative Instrumente		-32 234.35	-0.12
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		530 005.23	1.97
Andere Aktiva und Passiva		165 512.73	0.61
Total des Nettovermögens		26 925 203.46	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	30.11.2017	31.5.2017	31.5.2016
Nettovermögen in USD		39 149 487.32	45 866 224.74	96 028 293.28
Klasse F-acc	LU0949599004			
Aktien im Umlauf		7 450.0000	8 600.0000	19 900.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		106.54	103.03	100.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		106.54	103.03	100.11
Klasse (EUR hedged) F-acc²	LU0949589625			
Aktien im Umlauf		-	-	4 810.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	98.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		-	-	98.84
Klasse I-X-acc³	LU0592236581			
Aktien im Umlauf		-	-	11 599.7030
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	104.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	-	104.44
Klasse K-1-acc	LU0573605697			
Aktien im Umlauf		0.5000	0.5000	0.5000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 294 716.82	5 131 313.42	5 007 004.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		5 294 716.82	5 131 313.42	5 007 004.14
Klasse (EUR hedged) K-1-acc²	LU0573606406			
Aktien im Umlauf		-	-	0.2000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	2 839 357.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		-	-	2 839 357.35
Klasse P-acc	LU0573605267			
Aktien im Umlauf		154 746.4220	175 795.6600	301 295.7000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.33	99.42	97.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		102.33	99.42	97.50
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0573606588			
Aktien im Umlauf		59 598.5120	78 623.3160	121 099.0620
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		94.43	92.81	93.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		94.43	92.81	93.18
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0573606232			
Aktien im Umlauf		78 044.4060	89 053.2400	132 239.8830
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		98.15	96.37	96.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		98.15	96.37	96.26
Klasse P-mdist	LU0573605424			
Aktien im Umlauf		16 299.6470	22 582.9150	25 769.9920
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		82.18	81.14	82.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		82.18	81.14	82.36
Klasse (SGD hedged) P-mdist⁴	LU0573606828			
Aktien im Umlauf		-	10 897.7670	19 438.8540
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		-	79.95	81.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		-	79.95	81.72
Klasse Q-acc	LU0942055657			
Aktien im Umlauf		10 416.0310	12 547.9810	23 453.8980
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		109.16	105.74	103.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		109.16	105.74	103.07
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240771250			
Aktien im Umlauf		14 603.0420	27 207.9650	45 074.0100
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		105.88	103.75	103.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		105.88	103.75	103.53
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU1240771334			
Aktien im Umlauf		7 499.7570	8 810.5540	19 983.7830
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		107.05	104.78	104.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		107.05	104.78	104.04
Klasse (CHF hedged) U-X-acc⁵	LU0696934156			
Aktien im Umlauf		-	-	2 121.7310
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		-	-	10 103.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		-	-	10 103.04

¹ Siehe Erläuterung 1

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

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

⁴ Die Aktienklasse (SGD hedged) P-mdist war bis zum 26.7.2017 im Umlauf

⁵ Die Aktienklasse (CHF hedged) U-X-acc war bis zum 11.5.2017 im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Indonesien	20.20
Südkorea	18.79
Singapur	12.36
Indien	11.04
Malaysia	10.55
Luxemburg	8.64
Thailand	8.09
Philippinen	5.42
Total	95.09

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Länder- & Zentralregierungen	82.63
Anlagefonds	8.64
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	3.82
Total	95.09

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2017
Wertpapierbestand, Einstandswert	36 790 823.94
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	435 493.09
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	37 226 317.03
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 531 420.45
Forderungen aus Zeichnungen	21 016.19
Zinsforderungen aus Wertpapieren	410 865.11
Sonstige Forderungen	4 058.65
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	156 950.22
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	-49 898.17
Total Aktiva	39 300 729.48
Passiva	
Kontokorrentkredit	-70 804.56
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-55 486.20
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-20 741.55
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2 916.19
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 293.66
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-24 951.40
Total Passiva	-151 242.16
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	39 149 487.32

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2017-30.11.2017
Zinsertrag auf liquide Mittel	4 060.09
Zinsen auf Wertpapiere	775 323.05
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	16 930.11
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	3 023.02
Total Erträge	799 336.27
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-11 521.18
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-273 958.82
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-9 137.85
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-6 889.49
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-410.46
Total Aufwendungen	-301 917.80
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	497 418.47
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-357 651.14
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-18 611.70
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	1 079 101.04
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	83 449.72
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-413 723.11
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	372 564.81
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	869 983.28
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	839 921.48
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-134 478.70
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-73 104.39
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	632 338.39
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 502 321.67

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2017-30.11.2017
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	45 866 224.74
Zeichnungen	339 811.04
Rücknahmen	-8 531 624.60
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-8 191 813.56
Ausbezahlte Dividende	-27 245.53
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	497 418.47
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	372 564.81
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	632 338.39
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 502 321.67
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	39 149 487.32

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2017-30.11.2017
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	8 600.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 150.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	7 450.0000
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.5000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	175 795.6600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 149.2380
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	154 746.4220
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	78 623.3160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	113.3930
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-19 138.1970
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	59 598.5120
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	89 053.2400
Anzahl der ausgegebenen Aktien	205.0140
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 213.8480
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	78 044.4060
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	22 582.9150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2.0460
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 285.3140
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	16 299.6470
Klasse	(SGD hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	10 897.7670
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 897.7670
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	12 547.9810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 800.5440
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 932.4940
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	10 416.0310
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	27 207.9650
Anzahl der ausgegebenen Aktien	313.9090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 918.8320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	14 603.0420
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	8 810.5540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	579.1640
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 889.9610
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	7 499.7570

Monatliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Asian Local Currency Bond (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-mdist	15.6.2017	20.6.2017	USD	0.22
P-mdist	18.7.2017	21.7.2017	USD	0.22
P-mdist	16.8.2017	21.8.2017	USD	0.22
P-mdist	15.9.2017	20.9.2017	USD	0.22
P-mdist	16.10.2017	19.10.2017	USD	0.22
P-mdist	15.11.2017	20.11.2017	USD	0.22
(SGD hedged) P-mdist	15.6.2017	20.6.2017	SGD	0.22
(SGD hedged) P-mdist	18.7.2017	21.7.2017	SGD	0.22

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2017

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Medium-Term Notes, fester Zins

SGD				
SGD	HOUSING & DEVELOPMENT BOARD-REG-S 2.36500% 13-19.09.18	2 000 000.00	1 494 267.26	3.82
Total SGD			1 494 267.26	3.82

Total Medium-Term Notes, fester Zins

1 494 267.26 **3.82**

Anleihen, fester Zins

IDR

IDR	INDONESIA, REPUBLIC OF 8.37500% 10-15.09.26	15 000 000 000.00	1 239 130.85	3.17
IDR	INDONESIA, REPUBLIC OF 7.00000% 11-15.05.22	23 670 000 000.00	1 811 732.85	4.63
IDR	INDONESIA, REPUBLIC OF 7.87500% 13-15.04.19	15 000 000 000.00	1 139 225.03	2.91
IDR	INDONESIA, REPUBLIC OF 8.25000% 15-15.05.36	30 000 000 000.00	2 440 327.65	6.23
IDR	INDONESIA, REPUBLIC OF 8.75000% 15-15.05.31	15 000 000 000.00	1 275 831.51	3.26
Total IDR			7 906 247.89	20.20

INR

INR	INDIA, REPUBLIC OF 6.97000% 16-06.09.26	50 000 000.00	765 994.41	1.96
INR	INDIA, REPUBLIC OF 7.28000% 13-03.06.19	50 000 000.00	785 224.10	2.01
INR	INDIA, REPUBLIC OF 7.68000% 15-15.12.23	70 000 000.00	1 121 058.14	2.86
INR	INDIA, REPUBLIC OF 8.28000% 07-21.09.27	70 000 000.00	1 155 233.08	2.95
INR	INDIA, REPUBLIC OF 8.17000% 14-01.12.44	30 000 000.00	495 264.96	1.26
Total INR			4 322 774.69	11.04

KRW

KRW	KOREA, REPUBLIC OF 1.50000% 16-10.06.19	500 000 000.00	456 027.07	1.16
KRW	KOREA, REPUBLIC OF 4.75000% 10-10.12.30	2 000 000 000.00	2 298 664.46	5.87
KRW	KOREA, REPUBLIC OF 4.25000% 11-10.06.21	1 000 000 000.00	981 865.53	2.51
KRW	KOREA, REPUBLIC OF 4.00000% 11-10.12.31	2 300 000 000.00	2 493 524.62	6.37
KRW	KOREA, REPUBLIC OF 5.25000% 07-10.03.27	1 000 000 000.00	1 127 332.70	2.88
Total KRW			7 357 414.38	18.79

SGD

SGD	SINGAPORE, REPUBLIC OF 2.12500% 16-01.06.26	2 000 000.00	1 492 204.90	3.81
SGD	SINGAPORE, REPUBLIC OF 2.25000% 16-01.08.36	450 000.00	323 131.40	0.83
SGD	SINGAPORE, REPUBLIC OF 2.75000% 12-01.04.42	700 000.00	533 704.52	1.36
SGD	SINGAPORE, REPUBLIC OF 3.37500% 13-01.09.33	1 200 000.00	996 124.73	2.55
Total SGD			3 345 165.55	8.55

THB

THB	THAILAND, KINGDOM OF 3.85000% 10-12.12.25	26 000 000.00	888 382.03	2.27
THB	THAILAND, KINGDOM OF 2.12500% 16-17.12.26	30 000 000.00	899 287.66	2.30
THB	THAILAND, KINGDOM OF 4.87500% 09-22.06.29	24 000 000.00	899 970.53	2.30
THB	THAILAND, KINGDOM OF 3.87500% 09-13.06.19	205 000.00	6 505.17	0.01
THB	THAILAND, KINGDOM OF 2.55000% 15-26.06.20	15 000 000.00	470 689.85	1.20
Total THB			3 164 835.24	8.08

Total Anleihen, fester Zins

26 096 437.75 **66.66**

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

27 590 705.01 **70.48**

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

Anleihen, fester Zins

MYR

MYR	MALAYSIA 3.65400% 14-31.10.19	4 000 000.00	986 484.41	2.52
MYR	MALAYSIA 3.79500% 15-30.09.22	5 000 000.00	1 219 761.58	3.12
MYR	MALAYSIA 3.80000% 16-17.08.23	4 000 000.00	972 708.15	2.48
MYR	MALAYSIA 4.25400% 15-31.05.35	2 500 000.00	578 596.10	1.48
MYR	MALAYSIA 4.39000% 16-07.07.23	1 500 000.00	372 791.53	0.95
Total MYR			4 130 341.77	10.55

PHP

PHP	PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 6.12500% 12-24.10.37	28 000 000.00	608 100.83	1.55
PHP	PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.62500% 15-09.09.25	30 000 000.00	548 169.72	1.40
Total PHP			1 156 270.55	2.95

Total Anleihen, fester Zins

5 286 612.32 **13.50**

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

5 286 612.32 **13.50**

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

Anleihen, fester Zins

PHP

PHP	PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 4.75000% 12-19.07.19	48 000 000.00	965 064.17	2.47
Total PHP			965 064.17	2.47

Total Anleihen, fester Zins

965 064.17 **2.47**

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

965 064.17 **2.47**

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Local Currency Bond (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2017

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

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

Investment Fonds, open end

Luxemburg

USD	UBS (LUX) INVEST SICAV-MAINLAND CHINA FIXED INC(USD) U-X-ACC	333.37	3 383 935.53	8.64
Total Luxemburg			3 383 935.53	8.64

Total Investment Fonds, open end **3 383 935.53** **8.64**

Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 **3 383 935.53** **8.64**

Total des Wertpapierbestandes **37 226 317.03** **95.09**

Derivative Instrumente

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

Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

MERRILL LYNCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.97500% 17-03.07.22	-73 000 000.00	-13 024.95	-0.03
MERRILL LYNCH/INTEREST RATE SWAP REC THFX6M 17-03.07.22			
JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER KWDC 18-24.11.19	-13 020 000 000.00	9 845.09	0.02
JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.12250% 18-24.11.19			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze		-3 179.86	-0.01

Credit-Default-Swaps*

USD	UBS/KOREA CDS PAYER 1.00000% 17-20.12.27	-2 500 000.00	-46 718.31	-0.12
Total Credit-Default-Swaps			-46 718.31	-0.12

Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **-49 898.17** **-0.13**

Total Derivative Instrumente **-49 898.17** **-0.13**

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

CNY	43 212 000.00	USD	6 000 000.00	12.1.2018	514 420.95	1.31
USD	6 086 454.36	CNY	43 212 000.00	12.1.2018	-427 966.59	-1.09
USD	6 100 000.00	CNY	43 276 450.00	31.1.2018	-412 633.55	-1.05
CNY	43 276 450.02	USD	6 148 969.88	31.1.2018	363 663.67	0.93
USD	1 483 580.00	INR	95 779 924.80	5.12.2017	-1 840.67	0.00
PHP	64 808 839.94	USD	1 262 223.00	8.12.2017	25 220.64	0.06
IDR	16 858 205 040.00	USD	1 277 040.00	13.12.2017	-32 241.06	-0.08
MYR	8 943 870.00	USD	2 130 000.00	13.12.2017	57 358.22	0.15
USD	2 130 000.00	SGD	2 860 590.00	13.12.2017	6 182.92	0.01
INR	78 652 350.00	USD	1 189 000.00	5.12.2017	30 794.51	0.08
USD	760 871.00	PHP	39 413 117.80	8.12.2017	-22 080.34	-0.06
USD	750 000.00	MYR	3 169 875.00	13.12.2017	-25 240.71	-0.06
CNY	14 515 530.00	USD	2 180 000.00	5.2.2018	3 820.90	0.01
SGD	1 604 564.00	USD	1 180 000.00	13.12.2017	11 292.86	0.03
USD	132 503.96	SGD	180 000.00	13.12.2017	-1 135.28	0.00
USD	393 000.00	IDR	5 330 652 000.00	13.12.2017	-611.89	0.00
THB	26 030 500.00	USD	790 000.00	20.2.2018	8 175.54	0.02
KRW	552 625 000.00	USD	500 000.00	20.2.2018	8 429.22	0.02
SGD	1 487 530.00	USD	1 100 000.00	13.12.2017	4 402.11	0.01
SGD	2 619 388.00	USD	1 940 000.00	26.2.2018	6 265.32	0.01
USD	1 100 000.00	MYR	4 515 500.00	13.12.2017	-4 333.59	-0.01
THB	26 194 612.82	USD	804 465.79	20.2.2018	-1 258.04	0.00
EUR	8 299 500.00	USD	9 870 753.04	20.12.2017	37 643.00	0.09
CHF	6 997 900.00	USD	7 129 474.45	20.12.2017	8 449.90	0.02
USD	307 851.03	MYR	1 258 495.00	13.12.2017	67.11	0.00
USD	1 220 680.49	INR	78 652 350.00	5.12.2017	885.98	0.00
USD	851 370.24	IDR	11 527 553 040.00	13.12.2017	183.19	0.00
USD	263 359.34	INR	17 127 574.80	1.3.2018	306.23	0.00
USD	504 634.32	PHP	25 395 722.14	8.12.2017	142.02	0.00
PHP	25 395 722.14	USD	501 990.95	1.3.2018	-333.44	0.00
INR	95 779 924.80	USD	1 486 499.58	5.12.2017	-1 078.91	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					156 950.22	0.40

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	1 531 420.45	3.91
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-70 804.56	-0.18
Andere Aktiva und Passiva	355 502.35	0.91
Total des Nettovermögens	39 149 487.32	100.00

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

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2017	31.5.2017	31.5.2016
Nettovermögen in EUR		3 650 712 579.77	3 867 874 476.39	2 934 764 816.47
Klasse F-acc	LU0949706013			
Aktien im Umlauf		1 453 211.1140	1 578 502.2850	1 917 104.8220
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		16.05	15.56	13.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		16.05	15.56	13.84
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU1255921550			
Aktien im Umlauf		118 655.9550	152 608.8400	160 621.5950
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		118.53	115.11	102.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		118.53	115.11	102.90
Klasse (GBP hedged) F-acc²	LU1255921717			
Aktien im Umlauf		-	-	6 335.2840
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		-	-	103.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		-	-	103.84
Klasse (USD hedged) F-acc	LU1255922012			
Aktien im Umlauf		22 874.7060	23 911.1390	125 983.8510
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		123.44	118.54	103.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		123.44	118.54	103.81
Klasse I-A1-acc	LU0396331836			
Aktien im Umlauf		454 631.5290	519 821.5870	377 179.3520
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		169.56	164.53	146.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		169.56	164.53	146.63
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	LU0615763637			
Aktien im Umlauf		180 708.8360	190 819.5120	145 189.0250
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		118.60	115.29	103.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		118.60	115.29	103.27
Klasse I-A2-acc	LU0396332131			
Aktien im Umlauf		1 103 425.0000	1 163 325.0000	1 067 644.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		153.96	149.36	133.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		153.96	149.36	133.06
Klasse I-A2-dist	LU0396332057			
Aktien im Umlauf		667 016.0000	667 016.0000	749 450.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		142.56	139.85	126.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		142.56	139.85	126.14
Klasse (CHF hedged) I-A2-dist	LU1036033238			
Aktien im Umlauf		126 688.8330	135 987.6530	105 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		115.39	113.41	102.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		115.39	113.41	102.85
Klasse I-A3-acc	LU0396332305			
Aktien im Umlauf		3 712 841.5520	3 355 357.7060	2 944 594.9460
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		175.55	170.24	151.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		175.55	170.24	151.53
Klasse (CHF hedged) I-A3-acc	LU0615763801			
Aktien im Umlauf		903 945.5970	1 428 713.9850	701 499.9340
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		137.71	133.78	119.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		137.71	133.78	119.69
Klasse (USD hedged) I-A3-acc	LU1099504323			
Aktien im Umlauf		210 757.4100	185 032.2680	135 729.0630
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		121.76	116.97	102.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		121.76	116.97	102.52
Klasse I-A3-dist	LU0396332214			
Aktien im Umlauf		1 774 608.2130	1 426 744.8530	604 199.3860
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		128.29	125.89	113.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		128.29	125.89	113.54
Klasse (GBP hedged) I-A3-UKdist	LU1103717481			
Aktien im Umlauf		37 621.4670	33 786.4720	29 551.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		112.18	109.76	99.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		112.18	109.76	99.57
Klasse (USD hedged) I-B-acc	LU0671330487			
Aktien im Umlauf		289 944.4520	310 708.1270	453 726.8840
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		186.78	179.08	156.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		186.78	179.08	156.30
Klasse I-X-acc	LU0396332727			
Aktien im Umlauf		1 103 767.3960	1 083 884.3200	1 311 219.9580
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		140.05	135.48	120.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		140.05	135.48	120.01

UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)
Halbjahresbericht per 30. November 2017

	ISIN	30.11.2017	31.5.2017	31.5.2016
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	LU0615763983			
Aktien im Umlauf		3 919 448.9670	3 890 797.4030	3 015 474.6760
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		154.01	149.27	132.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		154.01	149.27	132.91
Klasse I-X-dist	LU0396332644			
Aktien im Umlauf		3 531 451.1980	3 545 190.0940	3 932 073.6940
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		150.67	148.16	133.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		150.67	148.16	133.63
Klasse N-acc³	LU1121266511			
Aktien im Umlauf		-	-	1 768.5280
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	101.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		-	-	101.05
Klasse P-acc	LU0203937692			
Aktien im Umlauf		13 836 815.9500	18 124 148.2130	17 124 341.4220
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		15.09	14.73	13.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		15.09	14.73	13.29
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0499399144			
Aktien im Umlauf		626 394.7990	675 453.1120	738 336.1760
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		146.06	142.88	129.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		146.06	142.88	129.59
Klasse (USD hedged) P-acc	LU0629154393			
Aktien im Umlauf		340 839.8300	384 066.2700	1 128 859.4950
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		143.04	138.37	122.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		143.04	138.37	122.94
Klasse P-dist	LU0315165794			
Aktien im Umlauf		614 753.3300	1 180 007.2380	996 642.1100
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		150.19	146.64	132.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		150.19	146.64	132.33
Klasse Q-acc	LU0358423738			
Aktien im Umlauf		2 511 731.3240	3 083 343.1780	1 378 067.5380
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		182.53	177.43	158.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		182.53	177.43	158.67
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240771763			
Aktien im Umlauf		702 287.1910	699 913.6710	518 509.0880
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		111.86	108.93	97.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		111.86	108.93	97.91
Klasse (USD hedged) Q-acc	LU0499399060			
Aktien im Umlauf		135 862.9510	153 671.1590	108 793.7870
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		167.92	161.70	142.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		167.92	161.70	142.39
Klasse Q-dist	LU1240771847			
Aktien im Umlauf		139 460.5780	156 114.2090	5 993.0120
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		111.71	109.38	98.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		111.71	109.38	98.47

¹ Siehe Erläuterung 1

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

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

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	31.05
Japan	12.16
Niederlande	9.24
Cayman-Inseln	5.90
Deutschland	5.04
Jersey	4.83
Frankreich	4.01
Vereinigte Arabische Emirate	3.02
Hongkong	1.74
Zypern	1.54
Österreich	1.50
China	1.43
Südkorea	1.41
Grossbritannien	1.41
Taiwan	1.29
Kanada	1.11
Mexiko	1.02
Belgien	1.01
Britische Jungferninseln	1.00
Singapur	0.99
Ungarn	0.98
Malta	0.98
Luxemburg	0.71
Norwegen	0.50
Spanien	0.50
Finnland	0.48
Indien	0.20
Indonesien	0.18
Bermuda	0.11
Total	95.34

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	23.38
Elektronik & Halbleiter	10.89
Immobilien	8.53
Banken & Kreditinstitute	6.90
Internet, Software & IT-Dienste	6.17
Energie- & Wasserversorgung	4.74
Verkehr & Transport	3.90
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.81
Erdöl	3.15
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	2.89
Telekommunikation	2.56
Gesundheits- & Sozialwesen	2.20
Gastgewerbe & Freizeit	2.16
Biotechnologie	2.00
Chemie	1.66
Diverse Dienstleistungen	1.06
Bergbau, Kohle & Stahl	1.00
Anlagefonds	0.96
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.93
Baugewerbe & Baumaterial	0.92
Fahrzeuge	0.77
Detailhandel, Warenhäuser	0.73
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.65
Diverse Handelsfirmen	0.51
Computer & Netzwerkausrüster	0.50
Edelmetalle und -steine	0.50
Diverse Konsumgüter	0.48
Nichteisenmetalle	0.48
Elektrische Geräte & Komponenten	0.47
Maschinen & Apparate	0.44
Total	95.34

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.11.2017
Wertpapierbestand, Einstandswert	3 416 193 670.30
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	64 356 899.36
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	3 480 550 569.66
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	154 887 459.74*
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	20 029 831.94
Zinsforderungen aus Wertpapieren	13 651 507.77
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	11 316.86
Forderungen aus Dividenden	965 200.08
Sonstige Forderungen	297 477.06
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	22 752 210.77
Total Aktiva	3 693 145 573.88
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-91 260.59
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-39 294 403.95
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-2 024 129.46
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-822 753.92
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-125 521.23
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-74 924.96
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 023 200.11
Total Passiva	-42 432 994.11
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3 650 712 579.77

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.6.2017-30.11.2017
Zinsertrag auf liquide Mittel	550 708.90
Zinsen auf Wertpapiere	28 206 309.21
Dividenden	2 675 225.34
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	199 522.03
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	1 133 912.43
Total Erträge	32 765 677.91
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-11 273 289.75
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-397 921.03
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-79 808.81
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-259 706.02
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-591 387.17
Total Aufwendungen	-12 602 112.78
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	20 163 565.13
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	126 946 142.42
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-2 251 066.66
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	141 537 465.48
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-656 275.10
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	265 576 266.14
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	285 739 831.27
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-173 344 775.94
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-2 287 407.93
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-66 130 068.60
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-241 762 252.47
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	43 977 578.80

* Zum 30. November 2017 wurden gegenüber UBS AG Bankguthaben in Höhe von EUR 90 000 als Sicherheit eingesetzt.

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2017-30.11.2017
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	3 867 874 476.39
Zeichnungen	377 607 222.54
Rücknahmen	-625 979 232.80
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-248 372 010.26
Ausbezahlte Dividende	-12 767 465.16
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	20 163 565.13
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	265 576 266.14
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-241 762 252.47
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	43 977 578.80
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3 650 712 579.77

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2017-30.11.2017
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 578 502.2850
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 500.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-133 791.1710
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 453 211.1140
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	152 608.8400
Anzahl der ausgegebenen Aktien	200.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-34 152.8850
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	118 655.9550
Klasse	(USD hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	23 911.1390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 950.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 986.4330
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	22 874.7060
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	519 821.5870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 687.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-76 877.0580
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	454 631.5290
Klasse	(CHF hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	190 819.5120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	18 268.3240
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-28 379.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	180 708.8360
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 163 325.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-59 900.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 103 425.0000
Klasse	I-A2-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	667 016.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	667 016.0000
Klasse	(CHF hedged) I-A2-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	135 987.6530
Anzahl der ausgegebenen Aktien	15 756.1800
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-25 055.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	126 688.8330
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 355 357.7060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	906 921.6820
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-549 437.8360
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 712 841.5520
Klasse	(CHF hedged) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 428 713.9850
Anzahl der ausgegebenen Aktien	40 463.1390
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-565 231.5270
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	903 945.5970
Klasse	(USD hedged) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	185 032.2680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	49 231.2030
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-23 506.0610
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	210 757.4100
Klasse	I-A3-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 426 744.8530
Anzahl der ausgegebenen Aktien	358 939.3600
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 076.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 774 608.2130

Klasse	(GBP hedged) I-A3-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	33 786.4720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 426.0400
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 591.0450
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	37 621.4670
Klasse	(USD hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	310 708.1270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 600.3100
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-24 363.9850
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	289 944.4520
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 083 884.3200
Anzahl der ausgegebenen Aktien	101 353.0760
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-81 470.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 103 767.3960
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 890 797.4030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	28 651.5640
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 919 448.9670
Klasse	I-X-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 545 190.0940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	58 661.2900
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-72 400.1860
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 531 451.1980
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	18 124 148.2130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 196 211.6260
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 483 543.8890
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	13 836 815.9500
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	675 453.1120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	30 255.8270
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-79 314.1400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	626 394.7990
Klasse	(USD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	384 066.2700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	28 818.6590
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-72 045.0990
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	340 839.8300
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 180 007.2380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	71 296.6890
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-636 550.5970
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	614 753.3300
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 083 343.1780
Anzahl der ausgegebenen Aktien	402 622.5840
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-974 234.4380
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 511 731.3240
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	699 913.6710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	36 367.0530
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-33 993.5330
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	702 287.1910
Klasse	(USD hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	153 671.1590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 269.3540
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-25 077.5620
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	135 862.9510
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	156 114.2090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	60 683.2830
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-77 336.9140
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	139 460.5780

Jährliche Ausschüttung

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

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2017

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Vorzugsaktien			
Vereinigte Staaten			
USD WELLS FARGO & CO PERP PFD CONV CL A 7.5% S'L	64 517.00	72 452 101.31	1.99
Total Vereinigte Staaten		72 452 101.31	1.99
Total Vorzugsaktien			
		72 452 101.31	1.99
Wandelanleihen, fester Zins			
EUR			
EUR AABAR INVESTMENTS PJSC-REG-S 1.00000% 15-27.03.22	65 800 000.00	56 299 796.00	1.54
EUR ACS ACTIVIDADES FINANCE BV-REG-S 2.62500% 13-22.10.18	11 600 000.00	14 219 396.00	0.39
EUR AMERICA MOVIL BV-REG-S 5.50000% 15-17.09.18	40 500 000.00	37 219 905.00	1.02
EUR AMORIM ENERGIA BV-REG-S 3.37500% 13-03.06.18	27 000 000.00	28 603 260.00	0.78
EUR ARCANDOR AG *DEFAULT* 8.87500% 08-11.07.13	10 700 000.00	1.07	0.00
EUR BAYER CAPITAL CORP BV-REG-S-SUB 5.62500% 16-22.11.19	31 200 000.00	36 118 992.00	0.99
EUR CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG-REG-S 0.75000% 17-04.04.25	19 200 000.00	19 529 472.00	0.53
EUR CONSUS REAL ESTATE AG-REG-S 4.00000% 17-29.11.22	18 300 000.00	17 956 875.00	0.49
EUR DEUTSCHE WOHNEN AG-REG-S 0.32500% 17-26.07.24	35 500 000.00	37 671 890.00	1.03
EUR LEG IMMOBILIEN AG-REG-S 0.50000% 14-01.07.21	16 200 000.00	27 367 794.00	0.75
EUR OCI NV-REG-S 3.87500% 13-25.09.18	30 900 000.00	31 255 350.00	0.86
EUR OUTOKUMPU OYJ-REG-S 3.25000% 15-26.02.20	14 800 000.00	17 501 000.00	0.48
EUR PT JERSEY LTD-REG-S 0.50000% 14-19.11.19	18 600 000.00	21 664 350.00	0.59
EUR ROCKET INTERNET SE-REG-S 3.00000% 15-22.07.22	26 900 000.00	27 570 617.00	0.76
EUR SACYR VALLEHERMOSO SA-REG-S 4.00000% 14-08.05.19	18 200 000.00	18 137 392.00	0.50
EUR STEINHOFF FINANCE HOLDING GMBH-REG-S 1.25000% 15-11.08.22	41 200 000.00	35 114 760.00	0.96
Total EUR		426 230 850.07	11.67
GBP			
GBP BRAIT SE-REG-S 2.75000% 15-18.09.20	34 600 000.00	35 789 391.15	0.98
GBP INTU JERSEY 2 LTD-REG-S 2.87500% 16-01.11.22	17 300 000.00	18 333 067.69	0.50
GBP INTU JERSEY-REG-S 2.50000% 12-04.10.18	13 600 000.00	15 470 674.95	0.42
GBP REMGRO JERSEY GBP LTD-REG-S 2.62500% 16-22.03.21	25 400 000.00	28 151 231.30	0.77
GBP VOLCAN HOLDINGS PLC-REG-S 4.12500% 17-11.04.20	28 200 000.00	34 166 269.04	0.94
Total GBP		131 910 634.13	3.61
HKD			
HKD KINGSOFT CORP LTD-REG-S 3.00000% 13-23.07.18	83 000 000.00	11 924 826.39	0.33
HKD REXLOT HOLDINGS LTD-REG-S STEP-UP/DOWN 14-17.04.19	160 000 000.00	3 988 957.64	0.11
Total HKD		15 913 784.03	0.44
SGD			
SGD CAPITALAND LTD-REG-S 1.85000% 13-19.06.20	59 000 000.00	36 184 026.30	0.99
Total SGD		36 184 026.30	0.99
USD			
USD AFRICAN MINERALS *DEFAULT* 8.50000% 12-10.02.17	33 800 000.00	2 834.74	0.00
USD DELTA INV HORIZON INTERNAT LTD-REG-S 3.00000% 15-26.05.20	7 700 000.00	6 490 124.55	0.18
USD DP WORLD-REG-S 1.75000% 14-19.06.24	42 200 000.00	37 000 872.22	1.01
USD FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 1.00000% 13-12.03.18	20 200 000.00	16 863 743.03	0.46
USD GS ENGINEERING & CONSTRUCTION COR-REG-S 4.50000% 16-21.07.21	17 600 000.00	15 631 651.78	0.43
USD HURRICANE ENERGY PLC-REG-S 7.50000% 17-24.07.22	20 984 000.00	17 600 267.30	0.48
USD JAIPRAKASH HYDRO POWER-REG-S *DEFAULT* STEP-UP 10-13.02.49	16 330 000.00	138 902.86	0.01
USD JUST ENERGY GROUP INC-REG-S 6.50000% 14-29.07.19	26 600 000.00	22 163 878.06	0.61
USD POLARCUS LTD STEP-UP 16-30.12.22	5 010 000.00	504 214.37	0.02
USD POLARCUS LTD-144A-REG-S 5.60000% 11-30.03.22	9 372 395.00	3 379 988.97	0.09
USD PREMIER OIL FINANCE (JERSEY) LTD-REG-S 2.50000% 12-31.05.22	24 120 000.00	20 539 878.73	0.56
USD SINTEX INDUSTRIES LTD-REG-S STEP-UP/DOWN 16-25.05.22	7 030 000.00	7 060 363.98	0.19
USD SIRIUS MINERALS FINANCE LTD-REG-S 8.50000% 16-28.11.23	17 200 000.00	18 621 757.04	0.51
Total USD		165 998 477.63	4.55
Total Wandelanleihen, fester Zins		776 237 772.16	21.26
Wandelanleihen, Nullcoupon			
CHF			
CHF GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL 0.00000% 15-26.02.18	39 700 000.00	33 822 856.31	0.93
Total CHF		33 822 856.31	0.93
EUR			
EUR EXANE SA 0.00000% 16-12.04.19	32 800 000.00	44 327 153.28	1.21
EUR RAG-STIFTUNG-REG-S 0.00000% 17-16.03.23	33 800 000.00	36 478 650.00	1.00
EUR STRATEGIC INTERNATIONAL GROUP-REG-S 0.00000% 17-21.07.22	15 450 000.00	18 368 041.50	0.50
EUR UNICREDIT BANK AG/STXE50 EUR P RCV 0.00000% 17-14.09.20	33 340 000.00	36 807 360.00	1.01
Total EUR		135 981 204.78	3.72
GBP			
GBP BNP PARIBAS ARBITRAGE ISSUANCE BV-REG-S 0.00000% 17-03.06.20	32 500 000.00	38 047 742.78	1.04
Total GBP		38 047 742.78	1.04
HKD			
HKD HAITONG INTERNATIONAL SECURITIES-REG-S 0.00000% 16-25.10.21	244 000 000.00	26 677 181.65	0.73
HKD HARVEST INTERNATIONAL CO-REG-S 0.00000% 17-21.11.22	174 000 000.00	18 636 186.80	0.51
Total HKD		45 313 368.45	1.24

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY			
JPY ALL NIPPON AIRWAYS CO LTD-REG-S 0.00000% 17-19.09.24	4 500 000 000.00	35 774 395.94	0.98
JPY CHUGOKU ELECTRIC POWER CO INC-REG-S 0.00000% 17-24.01.20	2 460 000 000.00	19 018 872.88	0.52
JPY CHUGOKU ELECTRIC POWER CO INC-REG-S 0.00000% 17-25.01.22	2 460 000 000.00	19 040 443.76	0.52
JPY EZAKI GLICO CO LTD-REG-S 0.00000% 17-30.01.24	2 410 000 000.00	19 098 849.69	0.53
JPY IWATANI CORP 0.00000% 15-22.10.20	2 380 000 000.00	18 717 694.57	0.51
JPY KANSAI PAINT CO LTD-REG-S 0.00000% 16-17.06.19	3 080 000 000.00	26 730 435.28	0.73
JPY KYUSHU ELECTRIC POWER CO INC-REG-S 0.00000% 17-31.03.22	4 940 000 000.00	38 892 849.29	1.07
JPY MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS CORP 0.00000% 17-29.03.24	4 370 000 000.00	37 475 644.73	1.03
JPY SBI HOLDINGS INC-REG-S 0.00000% 17-14.09.22	2 670 000 000.00	24 810 422.98	0.68
JPY SONY CORP-REG-S 0.00000% 15-30.09.22	1 852 000 000.00	17 415 860.68	0.48
JPY SUZUKI MOTOR CORP-REG-S 0.00000% 16-31.03.23	2 510 000 000.00	28 066 567.33	0.77
JPY TOHOKU ELECTRIC POWER CO INC-REG-S 0.00000% 15-03.12.20	2 530 000 000.00	19 082 046.87	0.52
JPY TORAY INDUSTRIES INC-REG-S 0.00000% 14-31.08.21	3 420 000 000.00	33 663 553.13	0.92
JPY UNICHARM CORP-REG-S 0.00000% 15-25.09.20	1 860 000 000.00	17 611 253.13	0.48
Total JPY		355 398 890.26	9.74

KRW			
KRW KAKAO CORP 0.00000% 16-11.05.21	23 200 000 000.00	20 002 698.32	0.55
Total KRW		20 002 698.32	0.55

USD			
USD ABIGROVE LTD-REG-S 0.00000% 17-16.02.22	25 000 000.00	22 085 167.95	0.60
USD BAOSTEEL HONG KONG INV CO LTD-REG-S 0.00000% 15-01.12.18	41 730 000.00	36 730 519.56	1.01
USD CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD-REG-S 0.00000% 17-05.06.22	17 800 000.00	14 788 473.18	0.41
USD CHINA OVERSEAS FIN INV CAYMAN V-REG-S 0.00000% 16-05.01.23	40 800 000.00	35 881 826.64	0.98
USD ENN ENERGY HOLDINGS LTD 0.00000% 13-26.02.18	16 500 000.00	16 469 140.77	0.45
USD EXANE SA 0.00000% 17-03.08.20	47 800 000.00	45 649 575.28	1.25
USD GUNMA BANK LTD-REG-S 0.00000% 14-11.10.19	22 600 000.00	19 671 960.41	0.54
USD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES-REG-S 0.00000% 15-29.06.20	19 400 000.00	16 005 996.56	0.44
USD JP MORGAN STRUCTURED PRODUCTS BV-REG-S 0.00000% 15-21.05.18	39 700 000.00	39 225 537.80	1.07
USD JP MORGAN STRUCTURED PRODUCTS BV-REG-S 0.00000% 17-06.03.20	48 770 000.00	50 886 700.21	1.39
USD NEO SOLAR POWER CORP-REG-S 0.00000% 16-27.10.19	11 900 000.00	10 117 520.02	0.28
USD SHANGHAI PORT GRP BVI HLDG CO LTD-REG-S 0.00000% 17-09.08.22	43 900 000.00	36 649 053.55	1.00
USD SILICONWARE PREC INDUSTRIES CO-REG-S 0.00000% 14-31.10.19	37 750 000.00	37 077 854.66	1.02
USD SOCIETE GENERALE SA 0.00000% 16-07.03.19	33 136 000.00	39 395 809.62	1.08
USD ZHEN DING TECHNOLOGY-REG-S 0.00000% 14-26.06.19	21 800 000.00	18 932 276.60	0.52
Total USD		439 567 412.81	12.04

Total Wandelanleihen, Nullcoupon		1 068 134 173.71	29.26
---	--	-------------------------	--------------

Wandelanleihen, variabler Zins

EUR			
EUR AGEASFINLUX SA-REG-S-SUB 3M EURIBOR+135BP 02-PRP	40 250 000.00	25 760 000.00	0.70
EUR BNP PARIBAS FORTIS SA-SUB 3M EURIBOR+200BP 07-PRP	43 000 000.00	36 872 500.00	1.01
EUR NEOPOST SA-REG-S 3.375/VAR 15-PRP	301 733.00	17 021 340.37	0.47
Total EUR		79 653 840.37	2.18

USD			
USD YAMAGUCHI FINANCIAL GROUP-REG-S 3M LIBOR-50BP 15-26.03.20	22 800 000.00	20 070 730.91	0.55
Total USD		20 070 730.91	0.55

Total Wandelanleihen, variabler Zins		99 724 571.28	2.73
---	--	----------------------	-------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		2 016 548 618.46	55.24
--	--	-------------------------	--------------

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

Wandelanleihen, fester Zins

EUR			
EUR HUNGARIAN STATE HOLDING CO-REG-S 3.37500% 13-02.04.19	30 100 000.00	35 896 959.00	0.98
Total EUR		35 896 959.00	0.98

USD			
USD CARDTRONICS INC 1.00000% 14-01.12.20	24 401 000.00	18 378 771.40	0.50
USD COBALT INTERNATIONAL ENERGY INC 2.62500% 12-01.12.19	54 963 000.00	4 816 977.88	0.13
USD CTRIP.COM INTERNATIONAL LTD 1.99000% 15-01.07.25	38 182 000.00	36 148 572.73	0.99
USD EMERGENT BIOSOLUTIONS INC 2.87500% 14-15.01.21	3 159 000.00	4 136 651.36	0.11
USD EMPIRE STATE REALTY OP LP-144A 2.62500% 14-15.08.19	23 180 000.00	21 409 350.10	0.59
USD ENSCO JERSEY FINANCE LTD-144A 3.00000% 16-31.01.24	51 176 000.00	35 878 610.09	0.98
USD GNC HOLDINGS INC 1.50000% 15-15.08.20	25 877 000.00	10 377 711.13	0.28
USD IAS OPERATING PARTNERSHIP LP-144A 5.00000% 13-15.03.18	15 301 000.00	12 911 562.17	0.35
USD ICONIX BRAND GROUP INC-SUB 1.50000% 13-15.03.18	23 600 000.00	16 616 094.27	0.46
USD INSULET CORP 1.25000% 17-15.09.21	16 700 000.00	18 699 910.26	0.51
USD INTEGRATED DEVICE TECHNOLOGY INC 0.87500% 15-15.11.22	18 323 000.00	17 303 851.80	0.47
USD INTEL CORP-144A-SUB 3.25000% 09-01.08.39	25 347 000.00	45 950 698.02	1.26
USD KEYW HOLDING CORP 2.50000% 14-15.07.19	14 766 000.00	11 299 113.85	0.31
USD LIBERTY MEDIA CORP 1.37500% 13-15.10.23	47 073 000.00	46 585 037.34	1.28
USD LIBERTY MEDIA CORP 4.00000% 99-15.11.29	16 402 000.00	9 713 887.96	0.27
USD MEDICINES COMPANY-144A 2.50000% 15-15.01.22	35 576 000.00	32 578 288.99	0.89
USD MICROCHIP TECHNOLOGY INC-SUB 1.62500% 15-15.02.25	31 516 000.00	44 713 151.54	1.23
USD MICRON TECHNOLOGY INC 1.62500% 13-15.02.33	8 849 000.00	28 738 859.48	0.79
USD MICRON TECHNOLOGY INC 2.12500% 13-15.02.33	8 701 000.00	28 258 200.52	0.77
USD NEUROCRINE BIOSCIENCES INC-144A 13.17110% 17-15.05.24	34 954 000.00	36 053 613.82	0.99
USD NOVELLUS SYSTEMS INC 2.62500% 11-15.05.41	9 916 000.00	47 742 252.96	1.31
USD NXP SEMICONDUCTORS N.V. 1.00000% 14-01.12.19	37 232 000.00	37 923 337.68	1.04
USD ON SEMICONDUCTOR CORP-144A 1.62500% 17-15.10.23	45 940 000.00	46 314 886.74	1.27
USD PDL BIOPHARMA INC 4.00000% 14-01.02.18	26 799 000.00	22 515 790.01	0.62
USD PRICELINE.COM INC 1.00000% 12-15.03.18	30 880 000.00	47 621 525.90	1.31
USD PROOPOINT INC 1.25000% 13-15.12.18	6 873 000.00	13 263 244.31	0.36
USD SHIP FINANCE INTERNATIONAL LTD 5.75000% 16-15.10.21	20 758 000.00	18 318 954.59	0.50
USD SPIRIT REALTY CAPITAL INC 3.75000% 14-15.05.21	41 894 000.00	36 216 077.91	0.99

UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)
Halbjahresbericht per 30. November 2017

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD SUNEDISON INC-144A *DEFAULT* 0.25000% 14-15.01.20	39 161 000.00	656 739.51	0.02
USD SUNPOWER CORP 0.75000% 14-01.06.18	19 993 000.00	16 538 261.24	0.45
USD TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC 1.00000% 13-01.07.18	6 111 000.00	26 533 943.04	0.73
USD TELADOC INC-144A 3.00000% 17-15.12.22	22 064 000.00	21 242 024.17	0.58
USD TULLOW OIL JERSEY-REG-S 6.62500% 16-12.07.21	18 000 000.00	17 625 613.28	0.48
USD VEREIT INC 3.75000% 13-15.12.20	39 762 000.00	34 500 083.64	0.95
USD VIPSHOP HOLDINGS LTD 1.50000% 14-15.03.19	32 388 000.00	26 698 675.05	0.73
USD WEB.COM GROUP INC 1.00000% 13-15.08.18	20 566 000.00	17 084 432.42	0.47
USD WHITING PETROLEUM CORP 1.25000% 16-01.04.20	24 443 000.00	18 527 767.35	0.51
USD YANDEX NV 1.12500% 15-15.12.18	30 381 000.00	25 285 777.48	0.69
Total USD		955 178 301.99	26.17

Total Wandelanleihen, fester Zins **991 075 260.99** **27.15**

Wandelanleihen, Nullcoupon

JPY			
JPY NIPRO CORP-REG-S 0.00000% 16-29.01.21	1 740 000 000.00	15 588 285.65	0.43
Total JPY		15 588 285.65	0.43

USD			
USD SERVICENOW INC-144A 0.00000% 14-01.11.18	25 519 000.00	35 828 046.77	0.98
Total USD		35 828 046.77	0.98

Total Wandelanleihen, Nullcoupon **51 416 332.42** **1.41**

Wandelanleihen, variabler Zins

USD			
USD CENTERPOINT ENERGY INC-SUB STEP-UP/DOWN 99-15.09.29	999 800.00	55 607 856.93	1.52
Total USD		55 607 856.93	1.52

Total Wandelanleihen, variabler Zins **55 607 856.93** **1.52**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **1 098 099 450.34** **30.08**

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

Vorzugsaktien

Vereinigte Staaten			
USD MANDATORY EXCH TST MAND EXCHANGEABLE TR 144A	209 203.00	35 068 939.18	0.96
Total Vereinigte Staaten		35 068 939.18	0.96

Total Vorzugsaktien **35 068 939.18** **0.96**

Wandelanleihen, fester Zins

USD			
USD CTRIP.COM INTERNATIONAL LTD 1.25000% 16-15.09.22	22 048 000.00	19 092 918.96	0.52
USD HERCULES CAPITAL INC-144A 4.37500% 17-01.02.22	21 646 000.00	18 608 824.84	0.51
USD IRONWOOD PHARMACEUTICALS INC 2.25000% 15-15.06.22	17 257 000.00	18 485 910.86	0.51
USD LEXICON PHARMACEUTICALS INC 5.25000% 14-01.12.21	8 517 000.00	10 397 761.60	0.28
USD PTC THERAPEUTICS INC-144A 3.00000% 15-15.08.22	12 400 000.00	7 986 500.61	0.22
USD SEACOR HOLDINGS INC 3.00000% 13-15.11.28	22 726 000.00	17 851 255.37	0.49
USD SILVER STANDARD RESOURCES INC 2.87500% 13-01.02.33	22 406 000.00	18 323 554.82	0.50
USD TAL EDUCATION GROUP 2.50000% 14-15.05.19	4 341 000.00	23 243 308.99	0.64
USD WRIGHT MEDICAL GROUP NV 2.25000% 16-15.11.21	33 042 000.00	35 745 272.61	0.98
Total USD		169 735 308.66	4.65

Total Wandelanleihen, fester Zins **169 735 308.66** **4.65**

Wandelanleihen, Nullcoupon

JPY			
JPY HIS CO LTD REG-S 0.00000% 17-15.11.24	1 790 000 000.00	14 782 432.70	0.40
JPY MEDIPAL HOLDINGS CORP-REG-S 0.00000% 17-07.10.22	2 240 000 000.00	18 590 348.33	0.51
Total JPY		33 372 781.03	0.91

Total Wandelanleihen, Nullcoupon **33 372 781.03** **0.91**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **238 177 028.87** **6.52**

Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Wandelanleihen, fester Zins

USD			
USD ARES CAPITAL CORP-144A 3.75000% 17-01.02.22	35 026 000.00	30 026 272.40	0.82
USD CHINA LODGING GROUP LTD-144A 0.37500% 17-01.11.22	29 397 000.00	23 591 637.98	0.65
USD COLONY STARWOOD HOMES-144A 3.50000% 17-15.01.22	30 124 000.00	28 887 813.21	0.79
USD LENDINGTREE INC-144A 0.62500% 17-01.06.22	13 724 000.00	18 005 160.57	0.49
USD PACIRA PHARMACEUTICALS INC/DE-144A 2.37500% 17-01.04.22	31 060 000.00	27 214 587.83	0.75
Total USD		127 725 471.99	3.50

Total Wandelanleihen, fester Zins **127 725 471.99** **3.50**

Total Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente **127 725 471.99** **3.50**

Total des Wertpapierbestandes **3 480 550 569.66** **95.34**

UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)
Halbjahresbericht per 30. November 2017

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

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

EUR	20 937 952.00	JPY	2 800 000 000.00	22.12.2017	-42 057.83	0.00
EUR	51 808 932.00	SGD	83 000 000.00	22.12.2017	197 155.18	0.01
EUR	248 106 454.00	GBP	218 000 000.00	22.12.2017	761 454.12	0.02
EUR	60 890 088.00	HKD	560 000 000.00	22.12.2017	825 025.02	0.02
EUR	38 320 443.00	NZD	63 000 000.00	22.12.2017	2 123 554.15	0.06
MXN	590 000 000.00	EUR	27 199 654.90	22.12.2017	-739 658.03	-0.02
NOK	105 000 000.00	EUR	11 235 310.80	22.12.2017	-619 662.08	-0.02
EUR	44 587 107.00	CHF	51 000 000.00	22.12.2017	1 011 316.95	0.03
EUR	348 913 559.00	JPY	46 300 000 000.00	22.12.2017	1 994 110.82	0.06
EUR	30 086 540.00	CAD	44 000 000.00	22.12.2017	1 473 354.16	0.04
AUD	17 000 000.00	EUR	11 282 390.00	22.12.2017	-475 384.72	-0.01
SEK	80 000 000.00	EUR	8 391 232.00	22.12.2017	-337 874.29	-0.01
EUR	7 569 440.00	JPY	1 000 000 000.00	22.12.2017	76 579.35	0.00
EUR	823 707 792.00	USD	972 000 000.00	15.12.2017	9 202 337.23	0.25
EUR	10 601 744.00	AUD	16 000 000.00	22.12.2017	430 444.91	0.01
NZD	14 000 000.00	EUR	8 261 876.00	22.12.2017	-218 122.92	-0.01
MXN	250 000 000.00	EUR	11 054 770.00	22.12.2017	157 093.08	0.00
JPY	300 000 000.00	EUR	2 269 536.00	22.12.2017	-21 677.80	0.00
EUR	10 536 694.00	JPY	1 400 000 000.00	22.12.2017	46 689.09	0.00
EUR	24 157 112.00	USD	28 000 000.00	15.12.2017	693 991.90	0.02
EUR	20 963 912.20	HKD	190 000 000.00	22.12.2017	584 694.40	0.02
EUR	12 807 364.00	HUF	4 000 000 000.00	22.12.2017	24 679.71	0.00
EUR	45 717 600.00	KRW	60 000 000 000.00	9.2.2018	-367 313.70	-0.01
EUR	30 373 020.00	TWD	1 070 000 000.00	9.2.2018	461 351.95	0.01
MYR	60 000 000.00	EUR	12 242 820.00	9.2.2018	21 686.17	0.00
USD	158 073 700.00	EUR	133 338 141.39	15.12.2017	-877 348.28	-0.02
GBP	4 240 200.00	EUR	4 724 288.38	15.12.2017	87 740.08	0.00
CHF	1 032 125 000.00	EUR	884 141 771.07	15.12.2017	-2 423 736.55	-0.07
EUR	1 333 406 610.00	USD	1 585 000 000.00	19.1.2018	8 491 432.72	0.23
GBP	13 000 000.00	EUR	14 590 238.00	22.12.2017	159 693.19	0.01
JPY	2 600 000 000.00	EUR	19 582 186.00	22.12.2017	-100 748.31	0.00
EUR	59 090 909.09	CHF	69 056 000.00	15.12.2017	98 131.48	0.00
EUR	2 913 651.57	USD	3 437 800.00	15.12.2017	32 883.20	0.00
USD	20 000 000.00	EUR	17 006 180.00	15.12.2017	-246 808.50	-0.01
EUR	19 721 026.00	JPY	2 600 000 000.00	22.12.2017	239 588.31	0.01
USD	14 000 000.00	EUR	11 812 486.00	15.12.2017	-80 925.95	0.00
EUR	19 728 462.00	JPY	2 600 000 000.00	22.12.2017	247 024.31	0.01
EUR	9 955 876.71	CHF	11 570 700.00	15.12.2017	71 323.13	0.00
USD	35 000 000.00	EUR	29 538 705.00	15.12.2017	-209 804.88	-0.01
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					22 752 210.77	0.62

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

154 887 459.74*

Andere Aktiva und Passiva

-7 477 660.40

Total des Nettovermögens

3 650 712 579.77

* Zum 30. November 2017 wurden gegenüber UBS AG Bankguthaben in Höhe von EUR 90 000 als Sicherheit eingesetzt.

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2017	31.5.2017	31.5.2016
Nettovermögen in USD		83 854 243.35	102 391 620.73	104 809 284.91
Klasse (EUR) K-1-acc	LU0719382987			
Aktien im Umlauf		7.8000	7.8000	7.8000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		2 942 199.18	3 058 567.59	3 063 328.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		2 942 199.18	3 058 567.59	3 063 328.15
Klasse (EUR) N-acc²	LU0843235515			
Aktien im Umlauf		-	-	2 715.8010
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	92.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		-	-	92.60
Klasse P-acc	LU0659916679			
Aktien im Umlauf		90 499.3720	97 183.2250	123 417.6360
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		85.04	83.51	83.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		85.04	83.51	83.09
Klasse (CHF) P-acc	LU0726085425			
Aktien im Umlauf		54 013.5520	52 417.7340	54 868.2600
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		89.70	86.80	88.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		89.70	86.80	88.75
Klasse (EUR) P-acc	LU0706127809			
Aktien im Umlauf		298 710.7990	377 739.1700	462 109.8050
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		97.27	101.30	101.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		97.27	101.30	101.82
Klasse P-dist	LU0659904402			
Aktien im Umlauf		18 142.6220	25 269.1910	25 725.4100
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		74.73	74.79	76.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		74.73	74.79	76.06
Klasse (EUR) Q-acc	LU0718864688			
Aktien im Umlauf		66 979.6530	155 022.8190	74 061.5540
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		98.41	102.27	102.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		98.41	102.27	102.37

¹ Siehe Erläuterung 1

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

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Kanada	21.61	Länder- & Zentralregierungen	74.98
Singapur	13.33	Banken & Kreditinstitute	9.99
Norwegen	12.66	Supranationale Organisationen	3.62
Australien	10.78	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	3.40
Neuseeland	8.35	Kantone, Bundesstaaten	2.19
Schweden	8.16	Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.95
Grossbritannien	6.46	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.87
Vereinigte Staaten	3.85	Diverse Konsumgüter	0.84
Schweiz	1.78	Städte, Gemeinden	0.61
Luxemburg	1.68	Telekommunikation	0.47
Japan	1.62	Tabak & alkoholische Getränke	0.45
Deutschland	1.23	Total	98.37
Niederlande	1.21		
Frankreich	1.13		
Irland	1.02		
Supranational	0.92		
Britische Jungferninseln	0.72		
Finnland	0.70		
Cayman-Inseln	0.68		
Bermuda	0.48		
Total	98.37		

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	30.11.2017
Wertpapierbestand, Einstandswert	83 743 586.92
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-1 258 655.20
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	82 484 931.72
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	561 563.99
Andere liquide Mittel (Margins)	189 205.01
Forderungen aus Zeichnungen	10 224.35
Zinsforderungen aus Wertpapieren	836 353.60
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	184.75
Sonstige Forderungen	11 771.98
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	61 472.05
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-107 793.25
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	-7 768.29
Total Aktiva	84 040 145.91
Passiva	
Kontokorrentkredit	-9 314.81
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-0.91
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-114 403.79
Sonstige Verbindlichkeiten	-26 612.59
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-26 159.34
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-6 949.89
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-2 461.23
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-35 570.46
Total Passiva	-185 902.56
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	83 854 243.35

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2017-30.11.2017
Zinsertrag auf liquide Mittel	3 453.49
Zinsen auf Wertpapiere	1 324 329.07
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	30 028.27
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	26 132.10
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	1 453.70
Total Erträge	1 385 396.63
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-49 568.83
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-354 884.55
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-23 117.61
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-10 452.84
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-18 494.98
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-208.01
Total Aufwendungen	-456 726.82
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	928 669.81
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-638 004.77
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	289 877.39
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-547 212.01
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-10 678.24
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	67 182.37
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-838 835.26
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	89 834.55
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	2 160 674.77
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-145.04
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	18 051.22
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-46 417.50
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	8 001.87
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	2 140 165.32
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 229 999.87

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2017-30.11.2017
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	102 391 620.73
Zeichnungen	3 033 575.23
Rücknahmen	-23 767 619.82
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-20 734 044.59
Ausbezahlte Dividende	-33 332.66
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	928 669.81
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-838 835.26
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	2 140 165.32
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 229 999.87
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	83 854 243.35

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2017-30.11.2017
Klasse	(EUR) K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	7.8000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	7.8000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	97 183.2250
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 095.0540
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 778.9070
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	90 499.3720
Klasse	(CHF) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	52 417.7340
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 397.4680
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 801.6500
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	54 013.5520
Klasse	(EUR) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	377 739.1700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 156.6770
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-84 185.0480
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	298 710.7990
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	25 269.1910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	233.6010
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 360.1700
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	18 142.6220
Klasse	(EUR) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	155 022.8190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 687.2020
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-99 730.3680
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	66 979.6530

Jährliche Ausschüttung

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

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2017

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

CAD

CAD	BRITISH COLUMBIA, PROVINCE OF 3.30000% 13-18.12.23	1 640 000.00	1 355 265.86	1.61
Total CAD			1 355 265.86	1.61

EUR

EUR	BERKSHIRE HATHAWAY INC 0.50000% 16-13.03.20	150 000.00	180 961.17	0.22
EUR	MERCK & CO INC 1.12500% 14-15.10.21	210 000.00	260 011.11	0.31
EUR	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.87500% 12-30.05.24	280 000.00	379 386.22	0.45
Total EUR			820 358.50	0.98

USD

USD	AMBER CIRCLE FUNDING LTD-REG-S 3.25000% 12-04.12.22	566 000.00	566 735.01	0.68
USD	BERKSHIRE HATHAWAY FINANCE CORP 1.70000% 16-15.03.19	80 000.00	79 793.44	0.09
USD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.62500% 17-14.08.20	1 000 000.00	988 515.00	1.18
USD	HSBC BANK PLC-144A 4.75000% 11-19.01.21	340 000.00	362 657.26	0.43
USD	QUALCOMM INC 1.85000% 17-20.05.19	395 000.00	393 102.02	0.47
USD	SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMNT-REG-S 2.50000% 15-28.04.20	300 000.00	299 053.35	0.36
Total USD			2 689 856.08	3.21

Total Notes, fester Zins

4 865 480.44 5.80

Medium-Term Notes, fester Zins

CAD

CAD	CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOCIALE 4.45000% 06-26.10.18	600 000.00	476 860.98	0.57
Total CAD			476 860.98	0.57

EUR

EUR	CREDIT SUISSE LONDON BRANCH-REG-S 0.62500% 14-20.11.18	430 000.00	516 832.69	0.62
EUR	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 1.62500% 14-03.04.19	310 000.00	378 285.20	0.45
EUR	NORDEA BANK AB 4.00000% 12-11.07.19	450 000.00	572 791.23	0.68
EUR	OP CORPORATE BANK PLC-REG-S 1.12500% 14-17.06.19	480 000.00	583 877.58	0.70
EUR	OPTUS FINANCE PTY LTD 3.50000% 10-15.09.20	160 000.00	208 964.58	0.25
EUR	SANTANDER UK PLC-REG-S 2.00000% 14-14.01.19	400 000.00	488 353.17	0.58
EUR	STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 1.62500% 14-13.06.21	290 000.00	362 154.26	0.43
EUR	SWEDBANK AB-REG-S 1.50000% 14-18.03.19	410 000.00	499 691.83	0.60
EUR	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP-REG-S 1.00000% 14-10.09.21	210 000.00	258 568.85	0.31
EUR	WELLS FARGO & CO-REG-S 2.25000% 13-03.09.20	300 000.00	379 718.17	0.45
Total EUR			4 249 237.56	5.07

NZD

NZD	ABN AMRO BANK NV 6.00000% 13-17.06.19	650 000.00	467 607.32	0.56
NZD	AUSTRALIA & NZ BANKING GROUP LTD-REG-S 5.62500% 13-22.10.19	300 000.00	216 737.38	0.26
NZD	BNP PARIBAS-REG-S 5.87500% 13-04.12.19	320 000.00	232 349.98	0.28
NZD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 3.50000% 16-22.01.21	1 100 000.00	775 030.16	0.92
NZD	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD REG-S 5.62500% 13-22.11.19	400 000.00	289 567.31	0.34
NZD	RABOBANK NEDERLAND NV 5.37500% 14-12.08.19	270 000.00	193 849.64	0.23
Total NZD			2 175 141.79	2.59

USD

USD	BANK OF MONTREAL 1.35000% 16-28.08.18	500 000.00	498 167.00	0.59
USD	CNPC GENERAL CAPITAL LTD-REG-S 2.70000% 14-25.11.19	300 000.00	300 308.58	0.36
USD	HENKEL AG & CO KGAA-REG-S 1.50000% 16-13.09.19	440 000.00	435 701.20	0.52
USD	HENKEL AG & CO KGAA-REG-S 2.00000% 17-12.06.20	270 000.00	269 284.50	0.32
USD	JOHN DEERE CAPITAL CORP 1.25000% 16-09.10.19	200 000.00	196 818.40	0.23
USD	TORONTO-DOMINION BANK 1.45000% 16-13.08.19	310 000.00	306 557.14	0.37
Total USD			2 006 836.82	2.39

Total Medium-Term Notes, fester Zins

8 908 077.15 10.62

Medium-Term Notes, Nullcoupon

EUR

EUR	SANOFI-REG-S 0.00000% 16-13.01.20	200 000.00	239 309.41	0.29
Total EUR			239 309.41	0.29

Total Medium-Term Notes, Nullcoupon

239 309.41 0.29

Anleihen, fester Zins

AUD

AUD	AUSTRALIA 1.75000% 15-21.11.20	6 415 000.00	4 848 129.89	5.78
AUD	AUSTRALIA 2.75000% 14-21.10.19	1 280 000.00	989 902.45	1.18
AUD	AUSTRALIA 4.50000% 09-15.04.20	900 000.00	725 643.39	0.87
AUD	AUSTRALIA 5.25000% 06-15.03.19	865 000.00	686 391.97	0.82
AUD	AUSTRALIA 5.75000% 10-15.07.22	1 220 000.00	1 075 164.11	1.28
Total AUD			8 325 231.81	9.93

CAD

CAD	CANADA, GOVERNMENT 0.75000% 15-01.09.20	1 470 000.00	1 118 747.67	1.33
CAD	CANADA, GOVERNMENT 1.75000% 14-01.09.19	11 260 000.00	8 790 905.84	10.49
Total CAD			9 909 653.51	11.82

UBS (Lux) Bond SICAV – Currency Diversifier (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2017

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CHF			
CHF EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN CO 3.25000% 03-28.12.18	800 000.00	848 026.89	1.01
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.25000% 12-02.08.19	400 000.00	421 202.70	0.50
CHF SWITZERLAND 3.00000% 04-12.05.19	600 000.00	645 674.42	0.77
Total CHF		1 914 904.01	2.28
EUR			
EUR ING BANK NV-REG-S 1.25000% 14-13.12.19	290 000.00	355 542.92	0.43
EUR IRELAND 3.40000% 14-18.03.24	600 000.00	858 756.71	1.02
EUR JOHNSON & JOHNSON 0.25000% 16-20.01.22	190 000.00	228 587.68	0.27
Total EUR		1 442 887.31	1.72
GBP			
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 2.00000% 14-22.07.20	2 355 000.00	3 308 480.21	3.95
Total GBP		3 308 480.21	3.95
NOK			
NOK NORWAY, KINGDOM OF-144A-REG-S 4.50000% 08-22.05.19	83 190 000.00	10 618 033.51	12.66
Total NOK		10 618 033.51	12.66
NZD			
NZD NEW ZEALAND LOC GOV FUNDING AGENCY 6.00000% 13-15.05.21	240 000.00	182 886.17	0.22
NZD NEW ZEALAND-REG-S 3.00000% 13-15.04.20	2 328 000.00	1 637 050.47	1.95
NZD NEW ZEALAND-REG-S 5.50000% 11-15.04.23	3 270 000.00	2 600 704.81	3.10
Total NZD		4 420 641.45	5.27
SEK			
SEK SWEDEN, KINGDOM OF 4.25000% 07-12.03.19	42 675 000.00	5 454 895.22	6.50
Total SEK		5 454 895.22	6.50
SGD			
SGD SINGAPORE, REPUBLIC OF 1.62500% 14-01.10.19	8 540 000.00	6 355 230.88	7.58
SGD SINGAPORE, REPUBLIC OF 4.00000% 03-01.09.18	4 370 000.00	3 306 536.00	3.94
SGD SINGAPORE, REPUBLIC OF 2.50000% 09-01.06.19	2 010 000.00	1 515 035.63	1.81
Total SGD		11 176 802.51	13.33
USD			
USD FMS WERTMANAGEMENT 1.00000% 16-16.08.19	330 000.00	324 838.80	0.39
USD JAPAN BANK FOR INTL COOPERATION 2.12500% 17-01.06.20	560 000.00	557 586.40	0.67
USD JAPAN BANK FOR INTL COOPERATION 2.12500% 17-21.07.20	804 000.00	800 502.60	0.95
Total USD		1 682 927.80	2.01
Total Anleihen, fester Zins		58 254 457.34	69.47
Anleihen, variabler Zins			
NZD			
NZD NEW ZEALAND 2.000%/CPI LINKED 12-20.09.25	3 400 000.00	2 582 324.44	3.08
Total NZD		2 582 324.44	3.08
Total Anleihen, variabler Zins		2 582 324.44	3.08
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		74 849 648.78	89.26
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
USD			
USD ABB FINANCE USA INC 2.87500% 12-08.05.22	350 000.00	354 073.65	0.42
Total USD		354 073.65	0.42
Total Notes, fester Zins		354 073.65	0.42
Anleihen, fester Zins			
CAD			
CAD ALBERTA, PROVINCE OF 3.40000% 13-01.12.23	580 000.00	479 783.59	0.57
CAD CANADA, GOVERNMENT 1.50000% 14-01.03.20	6 510 000.00	5 057 853.12	6.03
CAD YORK, REGIONAL MUNICIPALITY OF 4.00000% 11-30.06.21	620 000.00	513 816.05	0.62
Total CAD		6 051 452.76	7.22
USD			
USD NOVARTIS SECURITIES INVESTMENT LTD 5.12500% 09-10.02.19	390 000.00	404 030.64	0.48
Total USD		404 030.64	0.48
Total Anleihen, fester Zins		6 455 483.40	7.70
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 13-15.01.23	485 000.00	512 692.12	0.61
Total USD		512 692.12	0.61
Total Treasury-Notes, variabler Zins		512 692.12	0.61
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		7 322 249.17	8.73

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

Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

USD				
USD	NORDEA BANK AB-144A 2.12500% 17-29.05.20	315 000.00	313 033.77	0.38
Total USD			313 033.77	0.38
Total Notes, fester Zins			313 033.77	0.38
Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			313 033.77	0.38
Total des Wertpapierbestandes			82 484 931.72	98.37

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR	EURO-SCHATZ FUTURE 07.12.17	-37.00	3 529.36	0.00
JPY	JAPANESE GOVERNMENT 10Y BOND MINI (SGX) FUTURE 12.12.17	-15.00	3 753.18	0.00
EUR	EURO-BOBL FUTURE 07.12.17	-3.00	250.39	0.00
AUD	AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 15.12.17	68.00	23 984.19	0.03
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.03.18	-19.00	5 343.66	0.01
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 29.03.18	-20.00	1 562.20	0.00
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.03.18	-8.00	1 875.00	0.00
CAD	CANADA 10YR BOND FUTURE 20.03.18	-12.00	3 632.69	0.01
GBP	LONG GILT FUTURE 27.03.18	-19.00	18 517.93	0.02
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 29.03.18	5.00	-976.55	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			61 472.05	0.07
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			61 472.05	0.07

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

Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC -0.55750% 17-07.02.20	3 000 000.00	-12 228.69	-0.01
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 17-07.02.20			
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC -0.55500% 17-31.07.19	5 000 000.00	1 464.92	0.00
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 17-31.07.19			
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC -0.41500% 17-07.08.20	2 500 000.00	2 995.48	0.00
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 17-07.08.20			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze			-7 768.29	-0.01
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			-7 768.29	-0.01
Total Derivative Instrumente			53 703.76	0.06

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

USD	8 414 992.97	EUR	7 185 000.00	6.2.2018	-188 484.29	-0.22
CHF	8 305 000.00	USD	8 365 111.69	6.2.2018	137 059.31	0.16
USD	946 378.14	CAD	1 215 000.00	6.2.2018	2 381.86	0.00
USD	419 470.19	SGD	570 000.00	6.2.2018	-3 954.82	0.00
NZD	1 345 000.00	USD	927 291.42	7.2.2018	-5 149.14	-0.01
AUD	6 115 000.00	USD	4 704 404.03	6.2.2018	-63 767.33	-0.08
NOK	2 050 000.00	USD	252 230.73	6.2.2018	-4 425.27	0.00
USD	306 468.87	JPY	34 800 000.00	6.2.2018	-5 642.17	-0.01
SEK	27 080 000.00	USD	3 248 662.57	6.2.2018	16 598.60	0.02
CAD	141 178.07	USD	110 000.00	6.2.2018	-311.46	0.00
GBP	85 000.00	CHF	110 855.90	6.2.2018	1 837.13	0.00
CAD	275 000.00	USD	215 572.15	6.2.2018	-1 910.44	0.00
GBP	70 000.00	USD	91 768.81	6.2.2018	3 212.69	0.00
EUR	100 000.00	USD	116 760.70	6.2.2018	2 981.50	0.00
EUR	360 000.00	USD	419 601.60	6.2.2018	11 470.33	0.01
USD	89 810.89	NZD	130 000.00	7.2.2018	681.90	0.00
USD	90 452.61	CAD	115 000.00	6.2.2018	1 103.17	0.00
USD	151 035.20	CHF	150 000.00	6.2.2018	-2 525.99	0.00
USD	106 768.22	SEK	890 000.00	6.2.2018	-546.49	0.00
USD	74 863.99	NOK	610 000.00	6.2.2018	1 126.76	0.00
CHF	532 989.12	EUR	460 000.00	6.2.2018	-5 148.93	-0.01
EUR	77 273.98	CHF	90 000.00	6.2.2018	390.75	0.00
USD	92 217.64	SGD	125 000.00	6.2.2018	-638.72	0.00
USD	75 998.78	CHF	75 000.00	6.2.2018	-781.81	0.00
EUR	125 000.00	USD	147 825.50	6.2.2018	1 852.25	0.00
USD	533 266.10	NOK	4 370 000.00	6.2.2018	5 017.39	0.01
USD	516 994.56	NZD	755 000.00	7.2.2018	-639.21	0.00
USD	481 519.29	CHF	475 000.00	6.2.2018	-4 757.80	0.00
USD	487 030.60	SGD	660 000.00	6.2.2018	-3 250.99	0.00
USD	844 488.44	CAD	1 075 000.00	6.2.2018	9 265.39	0.01
USD	837 965.70	AUD	1 105 000.00	6.2.2018	-612.15	0.00
USD	531 320.19	SEK	4 440 000.00	6.2.2018	-4 047.59	0.00

UBS (Lux) Bond SICAV – Currency Diversifier (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2017

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

EUR	3 540 000.00	USD	4 189 154.58	6.2.2018	49 719.39	0.06
NZD	1 035 000.00	USD	702 096.39	7.2.2018	7 507.52	0.01
USD	60 921.37	CHF	60 000.00	6.2.2018	-503.10	0.00
AUD	1 775 000.00	USD	1 337 726.98	6.2.2018	9 309.84	0.01
SEK	23 460 000.00	USD	2 795 567.18	6.2.2018	33 200.44	0.04
USD	4 349 489.49	EUR	3 670 000.00	6.2.2018	-45 049.35	-0.05
EUR	105 000.00	USD	124 348.88	6.2.2018	1 380.43	0.00
NOK	1 080 000.00	SEK	1 098 684.00	6.2.2018	-1 917.03	0.00
EUR	190 000.00	SEK	1 879 265.30	6.2.2018	907.05	0.00
NOK	860 000.00	SEK	876 675.40	6.2.2018	-1 742.20	0.00
EUR	73 272.70	CHF	85 000.00	6.2.2018	716.52	0.00
EUR	95 000.00	USD	113 060.93	6.2.2018	694.16	0.00
AUD	135 000.00	USD	102 892.55	6.2.2018	-441.86	0.00
USD	90 574.64	CAD	115 000.00	6.2.2018	1 225.20	0.00
USD	92 385.20	CHF	90 000.00	6.2.2018	248.49	0.00
USD	53 853.30	EUR	45 000.00	6.2.2018	-30.69	0.00
USD	68 572.98	AUD	90 000.00	6.2.2018	272.52	0.00
USD	60 623.24	SEK	500 000.00	6.2.2018	334.08	0.00
USD	60 430.99	NOK	490 000.00	6.2.2018	1 199.44	0.00
USD	3 303 970.80	GBP	2 470 000.00	6.2.2018	-47 519.23	-0.06
AUD	3 855 000.00	USD	2 935 505.40	6.2.2018	-9 969.10	-0.01
CAD	510 000.00	USD	401 155.01	6.2.2018	-4 909.66	-0.01
CHF	105 000.00	USD	107 724.02	6.2.2018	-231.19	0.00
CHF	204 101.99	GBP	155 000.00	6.2.2018	-1 364.80	0.00
AUD	135 000.00	USD	102 039.48	6.2.2018	411.21	0.00
USD	85 948.75	NZD	125 000.00	7.2.2018	247.79	0.00
EUR	85 000.00	GBP	74 917.73	6.2.2018	126.45	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-107 793.25	-0.13

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	750 769.00	0.90
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-9 314.81	-0.01
Andere Aktiva und Passiva	681 946.93	0.80
Total des Nettovermögens	83 854 243.35	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2017	31.5.2017	31.5.2016
Nettovermögen in USD		437 070 111.73	402 677 207.46	385 914 137.89
Klasse F-acc¹	LU1611257178			
Aktien im Umlauf		328 445.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.86	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		102.86	-	-
Klasse I-X-acc³	LU1564462544			
Aktien im Umlauf		3 696.8980	3 696.8980	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		105.49	102.22	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		105.49	102.22	-
Klasse I-X-dist	LU1092615647			
Aktien im Umlauf		3 268 160.7900	3 128 118.7900	3 313 891.2610
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		106.17	108.18	104.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		106.17	108.18	104.35
Klasse K-X-acc⁴	LU1564462460			
Aktien im Umlauf		55 060.8480	55 060.8480	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		105.49	102.24	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		105.49	102.24	-
Klasse (EUR hedged) K-X-acc⁵	LU1620846409			
Aktien im Umlauf		66 638.0350	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		102.07	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		102.07	-	-
Klasse (EUR hedged) P-4%-qdist⁶	LU1669357250			
Aktien im Umlauf		99.9990	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.48	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		99.48	-	-
Klasse P-acc	LU0896022034			
Aktien im Umlauf		63 484.5150	65 732.6880	75 777.3020
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		115.13	112.60	105.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		115.13	112.60	105.05
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0896022380			
Aktien im Umlauf		35 339.5040	41 385.4080	60 793.1890
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		109.00	107.78	102.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		109.00	107.78	102.74
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0896022620			
Aktien im Umlauf		40 991.4640	89 325.4530	32 993.0720
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		111.07	109.70	104.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		111.07	109.70	104.08
Klasse P-dist	LU0896022117			
Aktien im Umlauf		8 588.9880	9 704.0150	14 602.8470
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.28	101.28	97.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		100.28	101.28	97.79
Klasse (CHF hedged) P-dist	LU0896022463			
Aktien im Umlauf		45 972.9420	47 414.5580	51 035.5940
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		94.92	96.87	95.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		94.92	96.87	95.66
Klasse (EUR hedged) P-dist	LU0896022893			
Aktien im Umlauf		17 660.5780	16 170.1990	15 892.1160
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		96.44	98.31	96.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		96.44	98.31	96.54
Klasse Q-acc	LU1240772738			
Aktien im Umlauf		47 762.7800	68 789.0320	11 293.7490
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		118.07	115.00	106.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		118.07	115.00	106.42
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240772225			
Aktien im Umlauf		87 985.6790	128 645.2920	85 143.5340
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		113.15	111.41	105.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		113.15	111.41	105.34

	ISIN	30.11.2017	31.5.2017	31.5.2016
Klasse Q-dist	LU1240772811			
Aktien im Umlauf		4 263.6900	7 830.2620	4 966.6590
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		110.36	111.86	106.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		110.36	111.86	106.43
Klasse (CHF hedged) Q-dist	LU1240772498			
Aktien im Umlauf		16 039.5800	36 775.2120	30 487.4620
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		105.77	108.34	105.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		105.77	108.34	105.34

¹ Erste NAV 1.6.2017

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 27.2.2017

⁴ Erste NAV 6.3.2017

⁵ Erste NAV 2.6.2017

⁶ Erste NAV 12.9.2017

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Cayman-Inseln	7.82	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	26.19
Luxemburg	6.66	Banken & Kreditinstitute	15.98
Niederlande	6.35	Länder- & Zentralregierungen	13.00
Mexiko	5.83	Erdöl	10.94
Türkei	4.77	Telekommunikation	5.66
Chile	4.23	Energie- & Wasserversorgung	4.09
Britische Jungferninseln	4.07	Verkehr & Transport	2.59
Indien	3.96	Nahrungsmittel & Softdrinks	2.36
Argentinien	3.84	Bergbau, Kohle & Stahl	2.32
Kolumbien	3.72	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.19
Singapur	3.42	Diverse Dienstleistungen	1.60
Irland	3.02	Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.57
Vereinigte Arabische Emirate	2.89	Nichteisenmetalle	1.35
Bermuda	2.88	Elektrische Geräte & Komponenten	1.35
Südkorea	2.49	Chemie	1.27
Brasilien	2.40	Immobilien	1.24
Hongkong	2.20	Kantone, Bundesstaaten	1.08
Peru	2.13	Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.91
Mongolei	2.09	Baugewerbe & Baumaterial	0.53
Thailand	1.80	Anlagefonds	0.50
Pakistan	1.78	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.45
Ukraine	1.73	Detailhandel, Warenhäuser	0.43
Ecuador	1.50	Verpackungsindustrie	0.33
Grossbritannien	1.49	Internet, Software & IT-Dienste	0.32
Kasachstan	1.48	Versicherungen	0.32
Libanon	1.35	Fahrzeuge	0.32
Südafrika	1.05	Tabak & alkoholische Getränke	0.29
Kanada	1.02	Maschinen & Apparate	0.19
Curaçao	1.01	Diverse Konsumgüter	0.16
Philippinen	0.96	Edelmetalle und -steine	0.14
China	0.96	Gastgewerbe & Freizeit	0.05
Vereinigte Staaten	0.90	Total	99.72
Israel	0.75		
Indonesien	0.73		
Saudiarabien	0.68		
Isle of Man	0.57		
El Salvador	0.50		
Marokko	0.50		
Schweden	0.45		
Nigeria	0.45		
Österreich	0.41		
Jordanien	0.39		
Mauritius	0.36		
Jamaika	0.33		
Panama	0.31		
Irak	0.24		
Ungarn	0.24		
Trinidad und Tobago	0.22		
Russische Föderation (GUS)	0.19		
Australien	0.16		
Zypern	0.15		
Costa Rica	0.10		
Ägypten	0.09		
Katar	0.05		
Macau	0.05		
Total	99.72		

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2017

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	30.11.2017
Wertpapierbestand, Einstandswert	428 415 845.61
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	7 437 227.36
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	435 853 072.97
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	399 431.71
Andere liquide Mittel (Margins)	297 797.91
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	6 803 701.26
Forderungen aus Zeichnungen	563 373.44
Zinsforderungen aus Wertpapieren	5 161 767.51
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	286 054.19
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	76 198.98
Total Aktiva	449 441 397.97
Passiva	
Kontokorrentkredit	-811 640.63
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-63.10
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-9 717 389.54
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 787 642.65
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-34 193.10
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-10 951.50
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-9 405.72
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-54 550.32
Total Passiva	-12 371 286.24
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	437 070 111.73

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2017-30.11.2017
Zinsertrag auf liquide Mittel	58 311.07
Zinsen auf Wertpapiere	10 563 043.88
Dividenden	28 063.11
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	4 315.00
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	380 407.35
Total Erträge	11 034 140.41
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-423 782.64
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-33 902.90
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-152 162.93
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-19 949.02
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-23 790.61
Total Aufwendungen	-653 588.10
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	10 380 552.31
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	2 081 625.08
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-70 948.52
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	1 295 234.83
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-143.80
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-704 233.91
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	2 601 533.68
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	12 982 085.99
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	500 450.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	325 398.03
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-288 692.43
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	537 155.60
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	13 519 241.59

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2017-30.11.2017
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	402 677 207.46
Zeichnungen	85 287 687.70
Rücknahmen	-46 851 161.69
Total Mittelzufluss (-abfluss)	38 436 526.01
Ausbezahlte Dividende	-17 562 863.33
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	10 380 552.31
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	2 601 533.68
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	537 155.60
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	13 519 241.59
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	437 070 111.73

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2017-30.11.2017
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	328 448.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	328 445.0000
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 696.8980
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 696.8980
Klasse	I-X-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 128 118.7900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	264 829.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-124 787.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 268 160.7900
Klasse	K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	55 060.8480
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	55 060.8480
Klasse	(EUR hedged) K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	66 638.0350
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	66 638.0350
Klasse	(EUR hedged) P-4%-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	99.9990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	99.9990
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	65 732.6880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 482.5200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 730.6930
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	63 484.5150
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	41 385.4080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	875.3830
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 921.2870
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	35 339.5040
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	89 325.4530
Anzahl der ausgegebenen Aktien	84 811.1640
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-133 145.1530
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	40 991.4640
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	9 704.0150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	540.9280
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 655.9550
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	8 588.9880
Klasse	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	47 414.5580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 9960
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 450.6120
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	45 972.9420

Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	16 170.1990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 773.3620
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 282.9830
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	17 660.5780
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	68 789.0320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 670.0250
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-22 696.2770
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	47 762.7800
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	128 645.2920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	23 808.4340
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-64 468.0470
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	87 985.6790
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	7 830.2620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 229.2330
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 795.8050
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 263.6900
Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	36 775.2120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 154.9110
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-22 890.5430
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	16 039.5800

Jährliche Ausschüttung

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

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2017

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

EUR				
EUR	BUENOS AIRES, PROVINCE OF-REG-S 5.375000% 17-20.01.23	1 340 000.00	1 685 625.19	0.38
Total EUR			1 685 625.19	0.38

USD				
USD	ADANI TRANSMISSION LTD-REG-S 4.000000% 16-03.08.26	1 400 000.00	1 396 711.82	0.32
USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 2.500000% 15-28.11.19	415 000.00	415 646.86	0.10
USD	ALROSA FINANCE SA-REG-S 7.750000% 10-03.11.20	650 000.00	728 812.50	0.17
USD	ALTICE FINANCING SA-144A 6.625000% 15-15.02.23	5 100 000.00	5 227 500.00	1.20
USD	ANADOLU EFES BIRACILIK VE MALT-REG-S 3.375000% 12-01.11.22	1 300 000.00	1 256 125.00	0.29
USD	ARCELIK-REG-S 5.000000% 13-03.04.23	700 000.00	704 375.00	0.16
USD	BANCO BRADESCO GRAND CY BCH-REG-S-SUB 5.900000% 10-16.01.21	2 000 000.00	2 102 600.00	0.48
USD	BANCO BTG PACTUAL SA/CAYMAN-REG-S 4.000000% 13-16.01.20	1 220 000.00	1 204 750.00	0.28
USD	BANCO DE BOGOTA SA-REG-S-SUB 5.375000% 13-19.02.23	1 000 000.00	1 050 000.00	0.24
USD	BANCO DE BOGOTA SA-REG-S-SUB 6.250000% 16-12.05.26	800 000.00	867 200.00	0.20
USD	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 3.500000% 17-12.10.27	1 100 000.00	1 075 250.00	0.25
USD	BANCO DO BRASIL SA-REG-S-SUB 5.875000% 11-26.01.22	900 000.00	941 625.00	0.22
USD	BANCOLOMBIA SA-SUB 5.125000% 12-11.09.22	302 000.00	315 212.50	0.07
USD	BANK OF BARODA LDN-REG-S 4.875000% 14-23.07.19	700 000.00	721 730.45	0.17
USD	BANK OF CHINA HONG KONG LTD-REG-S-SUB 5.550000% 10-11.02.20	3 000 000.00	3 167 499.00	0.72
USD	BANK OF INDIA-REG-S 6.250000% 11-16.02.21	900 000.00	974 559.51	0.22
USD	BBVA BANCO CONTINENTAL SA-REG-S 5.000000% 12-26.08.22	500 000.00	540 625.00	0.12
USD	BBVA BANCOMER SA/TEXAS-REG-S-SUB 6.750000% 12-30.09.22	1 600 000.00	1 808 000.00	0.41
USD	BHARTI AIRTEL INTL NETHERLANDS BV-REG-S 5.125000% 13-11.03.23	1 000 000.00	1 065 664.30	0.24
USD	BRASKEM AMERICA FINANCE CO-REG-S 7.125000% 11-22.07.41	1 050 000.00	1 258 687.50	0.29
USD	BRF GMBH-REG-S 4.350000% 16-29.09.26	800 000.00	776 000.00	0.18
USD	BUENOS AIRES, PROVINCE OF-REG-S 7.875000% 16-15.06.27	1 370 000.00	1 524 125.00	0.35
USD	CABLEVISION SA/ARGENTINA-REG-S 6.500000% 16-15.06.21	500 000.00	530 625.00	0.12
USD	CBQ FINANCE LTD-REG-S-SUB 7.500000% 09-18.11.19	1 800 000.00	1 919 250.00	0.44
USD	CEMEX SAB DE CV-REG-S 5.700000% 14-11.01.25	1 000 000.00	1 046 975.00	0.24
USD	CENCOSUD SA-REG-S 4.875000% 12-20.01.23	1 295 000.00	1 359 750.00	0.31
USD	CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA-REG-S 5.750000% 11-27.10.21	700 000.00	726 250.00	0.17
USD	CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD-REG-S 4.500000% 12-05.04.22	800 000.00	842 120.64	0.19
USD	CITIC LTD-REG-S 6.800000% 12-17.01.23	800 000.00	929 664.33	0.21
USD	CNOOC FINANCE 2011 LTD-REG-S 4.250000% 11-26.01.21	1 200 000.00	1 251 649.32	0.29
USD	COLOMBIA TELECOMUNICACIONES SA-REG-S 12-27.09.22	1 200 000.00	1 221 000.00	0.28
USD	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 4.500000% 17-01.08.47	490 000.00	507 801.70	0.12
USD	COSAN LUXEMBOURG SA-REG-S 7.000000% 16-20.01.27	700 000.00	754 250.00	0.17
USD	CREDITO REAL SAB-REG-S 7.250000% 16-20.07.23	700 000.00	738 500.00	0.17
USD	CSN ISLANDS XI CORP-REG-S 6.875000% 09-21.09.19	1 150 000.00	1 065 475.00	0.24
USD	DELEK & AVNER TAMAR BOND LTD-144A 5.082000% 14-30.12.23	640 000.00	644 691.20	0.15
USD	DIGICEL LTD-REG-S 6.750000% 15-01.03.23	1 500 000.00	1 451 250.00	0.33
USD	E.C.L SA-REG-S 4.500000% 14-29.01.25	400 000.00	417 000.00	0.10
USD	ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 8.875000% 17-23.10.27	6 165 000.00	6 559 159.27	1.50
USD	EL SALVADOR, REPUBLIC OF-REG-S 7.625000% 11-01.02.41	1 140 000.00	1 195 575.00	0.27
USD	EL SALVADOR, REPUBLIC OF-REG-S 8.625000% 17-28.02.29	180 000.00	206 066.70	0.05
USD	EMPRESA DE ENERGIA DE BOGOTA SA-REG-S 6.125000% 11-10.11.21	810 000.00	828 225.00	0.19
USD	EMPRESA NACIONAL DE TELECOM SA-REG-S 4.875000% 13-30.10.24	700 000.00	734 475.00	0.17
USD	EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO-REG-S 4.500000% 17-14.09.47	685 000.00	650 065.00	0.15
USD	EMPRESAS PUBLICAS DE MEDELLIN ESP-REG-S 7.625000% 09-29.07.19	800 000.00	866 000.00	0.20
USD	EVRAZ GROUP SA-REG-S 5.375000% 17-20.03.23	800 000.00	832 000.00	0.19
USD	FENIX POWER PERU SA-REG-S 4.317000% 17-20.09.27	1 050 000.00	1 049 737.50	0.24
USD	FIBRIA OVERSEAS FINANCE LTD 5.250000% 14-12.05.24	500 000.00	538 125.00	0.12
USD	FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 7.250000% 17-01.04.23	1 200 000.00	1 269 000.00	0.29
USD	FIRST QUANTUM MINERALS LTD-REG-S 7.000000% 14-15.02.21	1 500 000.00	1 556 250.00	0.36
USD	FRANSHION DEVELOPMENT LTD-REG-S 6.750000% 11-15.04.21	800 000.00	880 208.00	0.20
USD	FRESNILLO PLC-REG-S 5.500000% 13-13.11.23	2 500 000.00	2 743 750.00	0.63
USD	GAS NATURAL DE LIMA Y CALLAO-REG-S 4.375000% 13-01.04.23	1 200 000.00	1 239 000.00	0.28
USD	GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 8.625000% 04-28.04.34	300 000.00	405 375.00	0.09
USD	GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 6.510000% 07-07.03.22	1 000 000.00	1 106 250.00	0.25
USD	GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 4.950000% 12-19.07.22	1 500 000.00	1 571 250.00	0.36
USD	GAZPROM NEFT QAO VIA GPN CAPITAL-REG-S 4.375000% 12-19.09.22	1 300 000.00	1 327 625.00	0.30
USD	GERDAU TRADE INC-REG-S 4.875000% 17-24.10.27	2 185 000.00	2 187 731.25	0.50
USD	GOLD FIELDS OROGEN HLDING BVI LTD-REG-S 4.875000% 10-07.10.20	1 200 000.00	1 237 500.00	0.28
USD	GRUPO BIMBO SA DE CV-REG-S 4.500000% 12-25.01.22	1 150 000.00	1 213 882.50	0.28
USD	GRUPO BIMBO SA DE CV-REG-S 3.875000% 14-27.06.24	1 165 000.00	1 201 936.33	0.26
USD	GRUPO BIMBO SA DE CV-REG-S 4.875000% 14-27.06.44	435 000.00	444 600.45	0.10
USD	GRUPO TELEVISIVA SAB 5.000000% 14-13.05.45	500 000.00	500 750.00	0.11
USD	GRUPO TELEVISIVA SAB 6.625000% 05-18.03.25	1 000 000.00	1 185 110.00	0.27
USD	HUARONG FINANCE 2017 CO-REG-S 4.750000% 17-27.04.27	600 000.00	615 537.00	0.14
USD	HUTCHISON WHAMPOA INTL LTD-REG-S 7.625000% 09-09.04.19	700 000.00	748 372.10	0.17
USD	INDIAN OIL CORP-REG-S 5.625000% 11-02.08.21	645 000.00	703 747.76	0.16
USD	INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELEC-REG-S 6.950000% 11-10.11.21	400 000.00	433 000.00	0.10
USD	ISRAEL ELECTRIC CORP LTD-144A-REG-S 5.000000% 14-12.11.24	1 000 000.00	1 072 500.00	0.25
USD	JBS INVESTMENTS GMBH-REG-S 7.750000% 13-28.10.20	400 000.00	407 880.00	0.09
USD	JBS INVESTMENTS GMBH-REG-S 7.250000% 14-03.04.24	600 000.00	594 750.00	0.14
USD	KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY NATIONAL-REG-S 4.850000% 17-17.11.27	4 205 000.00	4 276 485.00	0.98
USD	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO-REG-S 7.000000% 10-05.05.20	850 000.00	925 650.00	0.21
USD	KAZTRANS GAS JSC-REG-S 4.375000% 17-26.09.27	1 280 000.00	1 272 320.00	0.29
USD	KLABIN FINANCE SA-REG-S 5.250000% 14-16.07.24	1 000 000.00	1 040 000.00	0.24
USD	KOC HOLDING AS-REG-S 5.250000% 16-15.03.23	1 600 000.00	1 664 000.00	0.38
USD	KOREA GAS CORP-REG-S 3.500000% 15-21.07.25	3 000 000.00	3 039 739.50	0.70
USD	KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 4.750000% 11-13.07.21	1 200 000.00	1 274 265.12	0.29
USD	LISTRINDO CAPITAL BV-REG-S 4.950000% 16-14.09.26	300 000.00	303 375.00	0.07
USD	LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 4.750000% 16-02.11.26	500 000.00	525 625.00	0.12
USD	MARB BONDCO PLC-REG-S 7.000000% 17-15.03.24	1 500 000.00	1 530 000.00	0.35
USD	MARFRIG HOLDINGS EUROPE BV-REG-S 8.000000% 16-08.06.23	1 200 000.00	1 255 500.00	0.29

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 4.87500% 17-06.06.25	1 800 000.00	1 814 778.00	0.42
USD METALSA SA DE CV-REG-S 4.90000% 14.24.04.23	1 400 000.00	1 403 500.00	0.32
USD MEXICHEM SAB DE CV-REG-S 6.75000% 12-19.09.42	700 000.00	805 000.00	0.18
USD MHP SA-REG-S 7.75000% 17-10.05.24	1 200 000.00	1 302 000.00	0.30
USD MINERVA LUXEMBOURG SA-REG-S 6.50000% 16-20.09.26	2 000 000.00	2 071 690.00	0.47
USD MMC NORILSK NICKL VIA MMC FIN DAC-REG-S 6.62500% 15-14.10.22	500 000.00	565 000.00	0.13
USD MMC NORILSK NICKL VIA MMC FIN DAC-REG-S 4.10000% 17-11.04.23	1 135 000.00	1 146 350.00	0.26
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 5.62500% 17-01.05.23	9 105 000.00	9 148 704.00	2.09
USD MTN MAURITIUS INVESTMENTS LTD-REG-S 4.75500% 14-11.11.24	1 600 000.00	1 582 000.00	0.36
USD MYRIAD INTERNATIONAL HOLDINGS BV-REG-S 6.00000% 13-18.07.20	1 000 000.00	1 073 750.00	0.25
USD NOVOLIPETSK STEEL VIA STEEL FUND-REG-S 4.50000% 16-15.06.23	600 000.00	626 250.00	0.14
USD OCP SA-REG-S 6.87500% 14-25.04.44	1 000 000.00	1 135 000.00	0.26
USD OCP SA-REG-S 6.87500% 15-22.10.25	1 050 000.00	1 043 437.50	0.24
USD OIL INDIA LTD-REG-S 5.37500% 14-17.04.24	1 000 000.00	1 109 686.60	0.25
USD OLEODUCTO CENTRAL SA-REG-S 4.00000% 14-07.05.21	550 000.00	565 812.50	0.13
USD ONGC VIDESH LTD-REG-S 4.62500% 14-15.07.24	500 000.00	533 796.75	0.12
USD ONGC VIDESH LTD-REG-S 3.25000% 14-15.07.19	500 000.00	504 020.95	0.12
USD OOREDOO INTERNATIONAL FINANCE LTD-REG-S 4.75000% 10-16.02.21	1 300 000.00	1 366 625.00	0.31
USD OOREDOO INTERNATIONAL FINANCE LTD-REG-S 3.25000% 12-21.02.23	2 000 000.00	1 975 000.00	0.45
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 6.87500% 17-05.12.27	3 835 000.00	3 844 204.00	0.88
USD PAMPA ENERGIA SA-REG-S 7.50000% 17-24.01.27	900 000.00	979 929.00	0.22
USD PERTAMINA PT-REG-S 4.30000% 13-20.05.23	1 000 000.00	1 046 190.00	0.24
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 7.37500% 17-17.01.27	850 000.00	939 250.00	0.21
USD PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 6.75000% 16-21.09.47	1 195 000.00	1 261 322.50	0.29
USD PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 6.50000% 16-13.03.27	2 750 000.00	3 032 562.50	0.69
USD PETROLEUM CO OF TRINIDAD&TOB LTD REG-S 9.75000% 09-14.08.19	900 000.00	963 000.00	0.22
USD POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOS BK-REG-S LPN 4.63000% 12-26.09.22	1 850 000.00	1 974 875.00	0.45
USD PRATAMA AGUNG PTE LTD-REG-S 6.25000% 15-24.02.20	680 000.00	696 979.60	0.16
USD PROVINCIA DE ENTRE RIOS ARGENTINA-144A 8.75000% 17-08.02.25	980 000.00	1 060 850.00	0.24
USD PROVINCIA DE ENTRE RIOS ARGENTINA-REG-S 8.75000% 17-08.02.25	400 000.00	433 000.00	0.10
USD PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-REG-S 4.25000% 12-19.09.22	1 800 000.00	1 893 145.50	0.43
USD PTT PUBLIC COMPANY LTD-REG-S 4.50000% 12-25.10.42	1 000 000.00	1 027 394.00	0.24
USD QTEL INTERNATIONAL FINANCE LTD-REG-S 5.00000% 10-19.10.25	1 300 000.00	1 400 750.00	0.32
USD RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 3.66700% 17-30.11.27	2 370 000.00	2 355 332.78	0.54
USD RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 4.12500% 15-28.01.25	1 000 000.00	1 039 081.40	0.24
USD RSHB CAPITAL SA-REG-S LPN 8.50000% 13-16.10.23	1 000 000.00	1 131 250.00	0.26
USD RUMO LUXEMBOURG SARL-REG-S 7.37500% 17-09.02.24	835 000.00	901 800.00	0.21
USD SACI FALABELLA-REG-S 4.37500% 14-27.01.25	1 200 000.00	1 257 000.00	0.29
USD SASOL FINANCING INTERNATIONAL PLC 4.50000% 12-14.11.22	1 300 000.00	1 316 250.00	0.30
USD SB CAPITAL SA FOR SBERBANK-REG-S LPN 6.12500% 12-07.02.22	1 150 000.00	1 256 375.00	0.29
USD SB CAPITAL SA FOR SBERBK-REG-S-SUB LPN 5.12500% 12-29.10.22	1 200 000.00	1 254 000.00	0.29
USD SEVERSTAL OAO VIA STEEL CAP-REG-S LPN 5.90000% 12-17.10.22	600 000.00	665 250.00	0.15
USD SIGMA ALIMENTOS-REG-S 4.12500% 16-02.05.26	1 095 000.00	1 105 895.25	0.25
USD SINOPEC CAPITAL 2013 LTD-REG-S 3.12500% 13-24.04.23	1 400 000.00	1 401 057.00	0.32
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 6.25000% 11-08.03.41	1 225 000.00	1 303 093.75	0.30
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 4.87500% 16-14.04.26	1 080 000.00	1 080 000.00	0.25
USD SOUTHERN COPPER CORP 7.50000% 05-27.07.35	800 000.00	1 081 000.00	0.25
USD SOUTHERN COPPER CORP 5.87500% 15-23.04.45	500 000.00	605 840.00	0.14
USD SURA ASSET MANAGEMENT SA-REG-S 4.37500% 17-11.04.27	600 000.00	605 850.00	0.14
USD TAQA ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO-REG-S 3.62500% 12-12.01.23	1 000 000.00	1 015 250.00	0.23
USD TENEDORA NEMAK SA-REG-S 5.50000% 13-28.02.23	680 000.00	697 850.00	0.16
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE CO BV 2.95000% 12-18.12.22	4 200 000.00	3 784 531.80	0.87
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 2.80000% 16-21.07.23	2 500 000.00	2 212 425.00	0.51
USD THIRD PAKISTAN INTERNATIONAL SUK-REG-S 5.62500% 17-05.12.22	3 945 000.00	3 945 000.00	0.90
USD TRUST F/1401-REG-S 5.25000% 14-15.12.24	900 000.00	955 125.00	0.22
USD TURK TELEKOMUNIKASYON AS-REG-S 4.87500% 14-19.06.24	1 250 000.00	1 259 375.00	0.29
USD TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS-REG-S 5.75000% 15-15.10.25	800 000.00	848 000.00	0.19
USD TURKEY, REPUBLIC OF 6.87500% 06-17.03.36	3 345 000.00	3 646 050.00	0.83
USD TURKEY, REPUBLIC OF 6.00000% 17-25.03.27	300 000.00	315 000.00	0.07
USD TURKIYE GARANTI BANKASI AS-REG-S 5.87500% 17-16.03.23	1 375 000.00	1 405 937.50	0.32
USD TURKIYE IS BANKASI-REG-S 6.12500% 17-25.04.24	1 000 000.00	993 750.00	0.23
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.75000% 15-01.09.27	3 075 000.00	3 182 625.00	0.73
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.37500% 17-25.09.32	1 990 000.00	1 962 140.00	0.45
USD UNION ANDINA DE CEMENTOS SAA-REG-S 5.87500% 14-30.10.21	1 200 000.00	1 255 500.00	0.29
USD VALE OVERSEAS LTD 4.37500% 12-11.01.22	1 400 000.00	1 453 830.00	0.33
USD VALE OVERSEAS LTD 5.87500% 16-10.06.21	1 000 000.00	1 096 250.00	0.25
USD VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 6.90200% 10-09.07.20	1 000 000.00	1 082 500.00	0.25
USD VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 5.94200% 13-21.11.23	1 000 000.00	1 091 250.00	0.25
USD VIMPELCOM HOLDINGS-REG-S 5.95000% 13-13.02.23	500 000.00	542 265.00	0.12
USD VIMPELCOM HOLDINGS-REG-S 3.95000% 17-16.06.21	400 000.00	403 084.00	0.09
USD VIMPELCOM HOLDINGS-REG-S 4.95000% 17-16.06.24	585 000.00	600 303.60	0.14
USD VOLCAN CIA MINERA SAA-REG-S 5.37500% 12-02.02.22	1 400 000.00	1 480 500.00	0.34
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.50000% 17-01.10.27	200 000.00	202 500.00	0.05
USD YPF SA-REG-S 6.95000% 17-21.07.27	3 985 000.00	4 229 081.25	0.97
USD YPF SA-REG-S 8.50000% 15-28.07.25	3 080 000.00	3 577 420.00	0.82
Total USD		211 663 816.84	48.43
Total Notes, fester Zins		213 349 442.03	48.81
Notes, variabler Zins			
USD			
USD BANCO DE CREDITO DEL PERU/P-REG-S-SUB 6.125%/VAR 12-24.04.27	1 400 000.00	1 543 500.00	0.35
USD BANCO DO BRASIL CAYMAN-REG-S-SUB 9.000%/VAR 14-PRP	2 800 000.00	3 021 200.00	0.69
USD BANCO MERCANTIL DEL NORTE-REG-S-SUB 5.750%/VAR 16-04.10.31	1 500 000.00	1 528 875.00	0.35
USD BBVA BANCO CONTINENTAL SA-REG-S-SUB 5.250%/VAR 14-22.09.29	500 000.00	540 000.00	0.12
USD PITTEP TREASURY CENTER CO LTD-REG-S-SUB 4.600%/VAR 17-PRP	2 000 000.00	2 027 500.00	0.47
USD PITTEP TREASURY CENTER CO LTD-REG-S-SUB 4.875%/VAR 17-PRP	348 000.00	352 350.00	0.08
USD SB CAPITAL SA FOR SBERBANK-REG-S-SUB 5.500%/VAR 14-26.02.24	1 800 000.00	1 838 250.00	0.42
USD WOORI BANK-REG-S-SUB VAR 16-PRP	1 850 000.00	1 834 275.00	0.42
Total USD		12 685 950.00	2.90
Total Notes, variabler Zins		12 685 950.00	2.90

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

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC-REG-S 4.37500% 16-22.06.26	450 000.00	463 320.00	0.11
USD	ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC-REG-S 3.62500% 16-22.06.21	1 000 000.00	1 017 500.00	0.23
USD	ADCB FINANCE CAYMAN LTD-REG-S-SUB 4.50000% 13-06.03.23	1 000 000.00	1 045 000.00	0.24
USD	AIA GROUP LTD-REG-S 3.12500% 13-13.03.23	600 000.00	603 336.00	0.14
USD	AIA GROUP LTD-REG-S 4.87500% 14-11.03.44	700 000.00	805 840.00	0.18
USD	ARGENTINA, REPUBLIC OF 6.62500% 17-06.07.28	1 045 000.00	1 118 150.00	0.26
USD	ARGENTINA, REPUBLIC OF 7.12500% 17-06.07.36	1 000 000.00	1 082 500.00	0.25
USD	AZURE ORBIT II INTERNL FIN LTD-REG-S 3.37500% 14-25.04.19	600 000.00	604 534.20	0.14
USD	BANK OF CHINA LTD-REG-S-SUB 5.00000% 14-13.11.24	2 000 000.00	2 133 647.80	0.49
USD	BOC AVIATION LTD-REG-S 3.00000% 15-30.03.20	800 000.00	803 720.00	0.18
USD	CENTRAL CHINA REAL ESTATE-REG-S 6.50000% 13-04.06.18	700 000.00	702 625.00	0.16
USD	CHINA CONSTRUCT BK ASIA CORP LTD-REG-S 3.25000% 14-02.07.19	1 000 000.00	1 009 789.00	0.23
USD	DP WORLD-REG-S 6.85000% 07-02.07.37	2 800 000.00	3 444 000.00	0.79
USD	EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.50000% 17-31.01.47	335 000.00	381 481.25	0.09
USD	EQUATE PETROCHEMICAL BV-REG-S 4.25000% 16-03.11.26	1 500 000.00	1 533 750.00	0.35
USD	FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 2.25000% 15-11.02.20	1 000 000.00	990 000.00	0.23
USD	GAZPROMBANK OJSC-REG-S 4.96000% 14-05.09.19	1 000 000.00	1 026 250.00	0.23
USD	HONGKONG ELECTRIC FINANCE LTD-REG-S 2.87500% 16-03.05.26	2 000 000.00	1 934 772.00	0.44
USD	HONGKONG LAND FINANCE COMPANY LTD 4.50000% 10-07.10.25	1 400 000.00	1 522 892.00	0.35
USD	HUARONG FINANCE II CO LTD-REG-S 5.50000% 15-16.01.25	1 300 000.00	1 409 475.60	0.32
USD	ICICI BANK LTD HONG KONG-REG-S 5.75000% 10-16.11.20	1 500 000.00	1 613 580.44	0.37
USD	IDBI BANK LTD/DIFC DUBAI-REG-S 4.12500% 14-23.04.20	1 000 000.00	1 015 000.00	0.23
USD	INDIAN OIL CORP LTD-REG-S 5.75000% 13-01.08.23	500 000.00	561 655.70	0.13
USD	ISRAEL ELECTRIC CORP LTD-REG-S 7.25000% 08-15.01.19	1 500 000.00	1 575 000.00	0.36
USD	LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S 6.10000% 10-04.10.22	1 555 000.00	1 477 250.00	0.34
USD	LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S 6.60000% 11-27.11.26	1 980 000.00	1 856 250.00	0.42
USD	NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 7.62500% 17-28.11.47	1 915 000.00	1 972 450.00	0.45
USD	NTPC LTD-REG-S 5.62500% 11-14.07.21	1 600 000.00	1 743 859.20	0.40
USD	NWD MTN LTD-REG-S 5.25000% 14-26.02.21	1 500 000.00	1 590 306.00	0.36
USD	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP-REG-S-SUB 4.25000% 14-19.06.24	3 000 000.00	3 127 560.00	0.72
USD	PTTEP CANADA INTERNATIONAL FINANC-REG-S 5.69200% 11-05.04.21	1 500 000.00	1 631 730.60	0.37
USD	QNB FINANCE LTD-REG-S 2.12500% 16-07.09.21	3 000 000.00	2 853 750.00	0.65
USD	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 2.87500% 17-04.03.23	1 655 000.00	1 633 485.00	0.37
USD	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 3.62500% 17-04.03.28	830 000.00	824 190.00	0.19
USD	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL-REG-S 4.62500% 17-04.10.47	495 000.00	505 395.00	0.12
USD	SHINHAN BANK-REG-S-SUB 3.87500% 16-24.03.26	1 500 000.00	1 517 298.14	0.35
USD	SINGTEL GROUP TREASURY PTE LTD-REG-S 3.25000% 15-30.06.25	1 000 000.00	1 017 684.00	0.23
USD	SKYSEA INTERNATIONAL CAP MGMT 4.87500% 11-07.12.21	1 200 000.00	1 288 794.00	0.30
USD	SUN HUNG KAI PROPERTIES CAPITAL-REG-S 3.62500% 12-16.01.23	300 000.00	308 702.10	0.07
USD	SWIRE PACIFIC MTN FINANCING LTD-REG-S 4.50000% 13-09.10.23	2 000 000.00	2 147 580.00	0.49
USD	TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 2.87500% 15-11.02.20	1 400 000.00	1 410 596.88	0.32
USD	TURKIYE BANKASI AS-REG-S 5.37500% 16-06.10.21	1 190 000.00	1 197 025.00	0.27
USD	TURKIYE GARANTI BANKASI AS-REG-S 4.75000% 14-17.10.19	500 000.00	505 625.00	0.12
USD	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO-REG-S 3.75000% 13-15.04.18	1 000 000.00	996 250.00	0.23
USD	URALKALIY OJSC-REG-S LPN 3.72300% 13-30.04.18	1 000 000.00	1 002 000.00	0.23
USD	YAPI VE KREDI BANKASI AS-REG-S 5.85000% 17-21.06.24	2 020 000.00	1 982 125.00	0.45
Total USD			60 977 724.91	13.95

Total Medium-Term Notes, fester Zins

60 977 724.91

13.95

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD

USD	DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 3.600%/VAR 16-PRP	1 700 000.00	1 694 204.70	0.39
USD	EMIRATES NBD PJSC-REG-S-SUB 4.875%/VAR 13-28.03.23	1 000 000.00	1 001 250.00	0.23
USD	KRUNG THAI BANK-REG-S-SUB 5.200%/VAR 14-26.12.24	1 000 000.00	1 033 176.70	0.24
USD	UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 3.750%/VAR 14-19.09.24	2 500 000.00	2 536 950.00	0.58
USD	WOORI BANK-REG-S-SUB 5.000%/VAR 15-10.06.45	1 000 000.00	1 019 000.00	0.23
USD	WOORI BANK-REG-S-SUB 5.250%/VAR 17-PRP	1 150 000.00	1 161 500.00	0.26
Total USD			8 446 081.40	1.93

Total Medium-Term Notes, variabler Zins

8 446 081.40

1.93

Anleihen, fester Zins

USD

USD	ABJA INVESTMENT CO PTE LTD-REG-S 5.95000% 14-31.07.24	1 700 000.00	1 802 000.00	0.41
USD	AKBANK TAS-REG-S 5.12500% 15-31.03.25	1 290 000.00	1 244 850.00	0.29
USD	BAOSTEEL FINANCING 2015 PTY LTD-REG-S 3.87500% 15-28.01.20	700 000.00	711 389.00	0.16
USD	BHARTI AIRTEL INTL NETHERLANDS BV-REG-S 5.35000% 14-20.05.24	1 000 000.00	1 074 897.40	0.25
USD	BIZ FINANCE PLC FOR UKREXIMBANK-REG-S 9.62500% 15-27.04.22	1 500 000.00	1 616 250.00	0.37
USD	CHINA CINDA FINANCE (2014) LTD-REG-S 4.00000% 14-14.05.19	1 000 000.00	1 013 770.00	0.23
USD	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN-REG-S 5.95000% 14-08.05.24	1 000 000.00	1 140 410.00	0.26
USD	COMCEL TRUST VIA COMUNICACIONES-REG-S 6.87500% 14-06.02.24	1 200 000.00	1 245 000.00	0.29
USD	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 5.62500% 13-18.10.43	500 000.00	602 755.00	0.14
USD	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 7.25000% 13-04.04.21	400 000.00	414 000.00	0.10
USD	CSN RESOURCES SA-REG-S 6.50000% 10-21.07.20	1 500 000.00	1 359 750.00	0.31
USD	ECOPETROL SA 4.12500% 14-16.01.25	1 700 000.00	1 722 780.00	0.39
USD	EL SALVADOR, REPUBLIC OF-144A 7.65000% 05-15.06.35	760 000.00	798 000.00	0.18
USD	EVRAZ GROUP SA-REG-S 6.75000% 16-31.01.22	1 300 000.00	1 418 625.00	0.32
USD	FIRST GEN CORP-REG-S 6.50000% 13-09.10.23	1 500 000.00	1 591 875.00	0.36
USD	GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 7.28800% 07-16.08.37	200 000.00	243 750.00	0.06
USD	GAZPROM NEFT OAO VIA GPN CAP-REG-S LPN 6.00000% 13-27.11.23	600 000.00	662 250.00	0.15
USD	GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES LTD-REG-S 3.87500% 15-04.06.25	700 000.00	677 975.90	0.16
USD	GLOBAL PORTS FINANCE PLC-144A 6.87200% 16-25.01.22	600 000.00	645 750.00	0.15
USD	GRUPOSURA FINANCE-REG-S 5.50000% 16-29.04.26	1 200 000.00	1 296 000.00	0.30
USD	HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL-REG-S 3.62500% 14-31.10.24	1 700 000.00	1 750 298.58	0.40
USD	INDIAN RAILWAY FINANCE CORP LTD-REG-S 3.91700% 14-26.02.19	900 000.00	913 482.63	0.21
USD	IRAQ INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.75000% 17-09.03.23	1 050 000.00	1 060 500.00	0.24
USD	ITAU CORPBANCA-REG-S 3.87500% 14-22.09.19	2 000 000.00	2 050 000.00	0.47

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD JORDAN, KINGDOM OF-REG-S 7.37500% 17-10.10.47	1 645 000.00	1 692 293.75	0.39
USD JSW STEEL LTD-REG-S 4.75000% 14-12.11.19	500 000.00	509 375.00	0.12
USD JSW STEEL LTD-REG-S 5.25000% 17-13.04.22	1 590 000.00	1 627 762.50	0.37
USD KERNEL HOLDING SA-REG-S 8.75000% 17-31.01.22	1 000 000.00	1 103 750.00	0.25
USD KUWAIT PROJECTS CO SPC LTD-REG-S 4.50000% 17-23.02.27	800 000.00	795 000.00	0.18
USD LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S 6.65000% 15-03.11.28	490 000.00	455 087.50	0.10
USD LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S 7.25000% 17-23.03.37	2 270 000.00	2 108 262.50	0.48
USD LONGFOR PROPERTIES-REG-S 6.75000% 13-29.01.23	1 000 000.00	1 034 608.10	0.24
USD LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 6.12500% 10-09.11.20	350 000.00	380 537.50	0.09
USD MAF GLOBAL SECURITIES LTD-REG-S 4.75000% 14-07.05.24	1 500 000.00	1 578 750.00	0.36
USD MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK RT-REG-S 4.00000% 14-30.01.20	1 000 000.00	1 026 290.00	0.24
USD METALLOINVEST FINANCE DAC-REG-S 4.85000% 17-02.05.24	1 700 000.00	1 738 250.00	0.40
USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-REG-S 3.87500% 17-30.04.28	1 670 000.00	1 652 465.00	0.38
USD MINEJESA CAPITAL BV-REG-S 4.62500% 17-10.08.30	850 000.00	862 550.25	0.20
USD MYRIAD INTERNATIONAL HOLDINGS BV-REG-S 5.50000% 15-21.07.25	2 300 000.00	2 495 500.00	0.57
USD NOVATEK OAO VIA NOVATEK FIN-REG-S LPN 4.42200% 12-13.12.22	1 200 000.00	1 234 500.00	0.28
USD PANAMA, REPUBLIC OF 3.87500% 16-17.03.28	500 000.00	525 000.00	0.12
USD PERUSAHAAN GAS NEGARA PT-REG-S 5.12500% 14-16.05.24	2 000 000.00	2 155 260.00	0.49
USD POLYUS FINANCE PLC-REG-S 4.69900% 16-28.03.22	600 000.00	616 500.00	0.14
USD RAS LAFFAN LIQUIFIED NATURAL GAS-REG-S 5.29800% 05-30.09.20	700 000.00	734 829.70	0.05
USD ROSNEFT OIL/ROSNEFT INTL FIN-REG-S LPN 4.19900% 12-06.03.22	1 500 000.00	1 513 125.00	0.35
USD SINGTEL GROUP TREASURY PTE LTD 4.50000% 11-08.09.21	1 400 000.00	1 492 946.00	0.34
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 4.30000% 16-12.10.28	2 330 000.00	2 193 112.50	0.50
USD TAQA ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO-REG-S 6.50000% 06-27.10.36	1 000 000.00	1 270 000.00	0.29
USD TURKEY, REPUBLIC OF 5.75000% 14-22.03.24	2 725 000.00	2 854 437.50	0.65
USD VALE OVERSEAS LTD 6.87500% 09-10.11.39	800 000.00	978 196.00	0.22
USD VTB BK OJSC VIA VTB CPTL-REG-S-SUB LPN 6.95000% 12-17.10.22	2 500 000.00	2 737 500.00	0.63
USD WOORI BANK-REG-S-SUB 4.75000% 14-30.04.24	1 000 000.00	1 045 324.90	0.24
Total USD		64 967 572.21	14.87
Total Anleihen, fester Zins		64 967 572.21	14.87
Anleihen, variabler Zins			
USD			
USD BANCO DO BRASIL CAYMAN-REG-S-SUB 9.250%/VAR 12-PRP	800 000.00	871 440.00	0.20
USD BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 5.950%/VAR 13-30.01.24	1 000 000.00	1 040 000.00	0.24
USD CHINA CONSTRUCTION BANK-REG-S-SUB 3.875%/VAR 15-13.05.25	1 000 000.00	1 011 819.60	0.23
USD INDUST&COMMER BK CHINA/HK-REG-SUB 4.250%/VAR 16-PRP	1 200 000.00	1 182 369.60	0.27
USD MAF GLOBAL SECURITIES-REG-S-SUB 7.125%/VAR 13-PRP	700 000.00	717 500.00	0.17
USD NBK TIER 1 FINANCING LTD-REG-S-SUB 5.750%/VAR 15-PRP	1 500 000.00	1 546 875.00	0.35
USD PETRON CORP-REG-S-SUB 7.500%/VAR 13-PRP	1 300 000.00	1 334 125.00	0.31
USD SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP-REG-S-SUB 7.500%/VAR 14-PRP	1 200 000.00	1 276 500.00	0.29
USD SUN HUNG KAI PROPERTIES-REG-S 3.375%/VAR 14-25.02.24	1 000 000.00	1 007 756.00	0.23
Total USD		9 988 385.20	2.29
Total Anleihen, variabler Zins		9 988 385.20	2.29
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		370 415 155.75	84.75
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	1 028 863.10	0.24
USD AMERICA MOVIL SAB DE CV 6.12500% 10-30.03.40	805 000.00	1 010 906.92	0.23
USD ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 5.12500% 12-01.08.22	1 100 000.00	1 152 250.00	0.26
USD BANCO DEL CREDITO DEL PERU-REG-S 4.25000% 13-01.04.23	1 000 000.00	1 055 000.00	0.24
USD BANGKOK BANK PUBLIC CO LTD HK-REG-S-SUB 9.02500% 97-15.03.29	650 000.00	915 086.25	0.21
USD CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA 4.50000% 14-01.08.24	1 400 000.00	1 477 000.00	0.34
USD CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA-REG-S 3.87500% 17-02.11.27	675 000.00	666 562.50	0.15
USD CENCOSUD SA-REG-S 5.15000% 15-12.02.25	1 500 000.00	1 591 875.00	0.36
USD CIA BRASILEIRA DE ALUMINIO-REG-S 6.75000 10-05.04.21	1 500 000.00	1 627 500.00	0.37
USD DIGICEL GROUP INC-REG-S 7.12500% 14-01.04.22	1 100 000.00	992 750.00	0.23
USD DIGICEL GROUP LTD-144A 8.25000% 12-30.09.20	2 700 000.00	2 602 125.00	0.59
USD DIGICEL GROUP LTD-REG-S 8.25000% 12-30.09.20	347 000.00	334 421.25	0.08
USD DIGICEL LTD-144A 6.75000% 15-01.03.23	1 200 000.00	1 161 000.00	0.27
USD DOLPHIN ENERGY LTD-REG-S 5.500000% 12-15.12.21	1 000 000.00	1 086 250.00	0.25
USD ECOPETROL SA 5.37500% 15-26.06.26	1 000 000.00	1 073 000.00	0.25
USD ECOPETROL SA 5.87500% 14-28.05.45	3 200 000.00	3 236 800.00	0.74
USD EMBOTELLADORA ANDINA SA-REG-S 5.00000% 13-01.10.23	1 325 000.00	1 452 531.25	0.33
USD FLEX LTD 5.00000% 13-15.02.23	1 000 000.00	1 076 235.00	0.25
USD GENNEIA SA-REG-S 8.75000% 17-20.01.22	500 000.00	547 500.00	0.12
USD GRUPO AVAL LTD-REG-S 4.75000% 12-26.09.22	1 300 000.00	1 324 375.00	0.30
USD JSL EUROPE SA-REG-S 7.75000% 17-26.07.24	1 325 000.00	1 401 187.50	0.32
USD LATAM FINANCE LTD-REG-S 6.87500% 17-11.04.24	1 855 000.00	1 949 141.25	0.45
USD LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 4.56300% 13-24.04.23	1 300 000.00	1 352 000.00	0.31
USD MMC NORILSK NICKL VIA MMC FIN DAC-REG-S 5.55000% 13-28.10.20	900 000.00	959 625.00	0.22
USD SACI FALABELLA-REG-S 3.75000% 17-30.10.27	660 000.00	642 675.00	0.15
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE LLC 6.15000% 06-01.02.36	1 000 000.00	1 001 057.00	0.23
USD THAI OIL PCL-REG-S 3.62500% 13-23.01.23	1 500 000.00	1 534 272.15	0.35
USD TRANSPORTADORA DE GAS DEL INT-REG-S 5.70000% 12-20.03.22	400 000.00	410 252.00	0.09
USD VTR FINANCE B V-REG-S 6.87500% 14-15.01.24	2 850 000.00	3 021 000.00	0.69
Total USD		37 683 241.17	8.62
Total Notes, fester Zins		37 683 241.17	8.62

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	BANCOLOMBIA SA-SUB 4.875%/VAR 17-18.10.27	3 560 000.00	3 508 380.00	0.80
Total USD			3 508 380.00	0.80

Total Notes, variabler Zins

3 508 380.00 **0.80**

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	PETROLEOS MEXICANOS 6.75000% 17-21.09.47	1 550 000.00	1 636 025.00	0.38
Total USD			1 636 025.00	0.38

Total Medium-Term Notes, fester Zins

1 636 025.00 **0.38**

Anleihen, fester Zins

USD

USD	CNOOC FINANCE 2013 LTD 3.00000% 13-09.05.23	3 000 000.00	2 982 213.30	0.68
USD	INDO ENERGY FINANCE II BV-REG-S 6.37500% 13-24.01.23	400 000.00	408 000.00	0.09
USD	INVERSIONES CMPC SA-REG-S 4.37500% 13-15.05.23	1 100 000.00	1 141 250.00	0.26
USD	SUAM FINANCE BV-REG-S 4.87500% 14-17.04.24	600 000.00	640 500.00	0.15
Total USD			5 171 963.30	1.18

Total Anleihen, fester Zins

5 171 963.30 **1.18**

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

47 999 609.47 **10.98**

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

Notes, fester Zins

USD

USD	AXTEL SAB DE CV-REG-S 6.37500% 17-14.11.24	1 215 000.00	1 228 668.75	0.28
USD	CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA-REG-S 5.50000% 17-02.11.47	665 000.00	682 024.00	0.15
USD	COLBUN SA-REG-S 3.95000% 17-11.10.27	2 145 000.00	2 153 043.75	0.49
USD	INTERCORP FINANCIAL SERVICES INC-REG-S 4.12500% 17-19.10.27	625 000.00	613 281.25	0.14
USD	MULTIBANK INC-REG-S 4.37500% 17-09.11.22	825 000.00	823 597.50	0.19
USD	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV-REG-S 5.30000% 17-27.01.25	5 100 000.00	5 101 530.00	1.17
USD	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV-REG-S 6.00000% 17-27.01.28	2 605 000.00	2 619 327.50	0.60
Total USD			13 221 472.75	3.02

Total Notes, fester Zins

13 221 472.75 **3.02**

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN-REG-S 4.62500% 17-15.01.25	3 045 000.00	2 999 325.00	0.69
Total USD			2 999 325.00	0.69

Total Medium-Term Notes, fester Zins

2 999 325.00 **0.69**

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

16 220 797.75 **3.71**

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	121.75	1 217 510.00	0.28
Total Irland			1 217 510.00	0.28

Total Investment Fonds, open end

1 217 510.00 **0.28**

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

1 217 510.00 **0.28**

Total des Wertpapierbestandes

435 853 072.97 **99.72**

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.03.18	-36.00	77 625.00	0.02
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.03.18	-168.00	112 640.46	0.03
USD	US LONG BOND FUTURE 20.03.18	-25.00	40 843.75	0.01
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 29.03.18	164.00	-25 625.00	-0.01
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.03.18	-135.00	129 726.23	0.03
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 29.03.18	121.00	-49 156.25	-0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			286 054.19	0.07

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

286 054.19 **0.07**

Total Derivative Instrumente

286 054.19 **0.07**

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2017

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

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

CHF	19 645 800.00	USD	20 007 149.12	20.12.2017	31 753.15	0.01
EUR	14 205 100.00	USD	16 907 804.94	20.12.2017	51 018.67	0.01
USD	1 456 801.85	EUR	1 225 000.00	20.12.2017	-5 670.00	0.00
USD	200 925.19	CHF	197 800.00	20.12.2017	-832.69	0.00
USD	1 689 472.84	EUR	1 415 200.00	20.12.2017	-70.15	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					76 198.98	0.02

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					697 229.62	0.16
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-811 640.63	-0.19
Andere Aktiva und Passiva					969 196.60	0.22
Total des Nettovermögens					437 070 111.73	100.00

UBS (Lux) Bond SICAV

– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2017	31.5.2017	31.5.2016
Nettovermögen in USD		231 572 215.40	223 869 903.31	142 747 252.50
Klasse I-A1-acc	LU1390335583			
Aktien im Umlauf		57 024.1460	57 024.1460	36 248.7900
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		112.78	109.96	98.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		112.78	110.58	98.09
Klasse I-X-acc	LU1131112325			
Aktien im Umlauf		1 311 671.5900	1 223 150.4920	789 983.9800
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.49	95.73	84.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		98.49	96.27	84.84
Klasse P-acc	LU0775387714			
Aktien im Umlauf		215 303.2020	245 183.6960	185 788.3570
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		90.80	88.95	80.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		90.80	89.45	80.07
Klasse P-dist	LU0775387805			
Aktien im Umlauf		345.5440	1 088.4420	1 036.5240
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		71.90	74.30	69.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		71.90	74.72	69.91
Klasse Q-acc	LU1240772902			
Aktien im Umlauf		15 136.7050	10 241.2230	6 310.6540
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		112.42	109.73	98.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		112.42	110.34	98.08
Klasse U-X-acc	LU0775388282			
Aktien im Umlauf		7 565.4990	8 077.4990	6 655.9190
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		9 870.97	9 594.42	8 504.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		9 870.97	9 648.15	8 504.02

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Brasilien	11.99	Länder- & Zentralregierungen	85.66
Polen	7.88	Banken & Kreditinstitute	3.49
Thailand	7.86	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	2.82
Südafrika	7.34	Supranationale Organisationen	1.96
Türkei	6.69	Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.22
Russische Föderation (GUS)	6.61	Erdöl	1.21
Indonesien	6.57	Energie- & Wasserversorgung	1.02
Kolumbien	5.20	Verkehr & Transport	0.44
Malaysia	4.93	Elektronik & Halbleiter	0.22
Ungarn	4.69	Diverse Dienstleistungen	0.18
Argentinien	4.64	Total	98.22
Mexiko	4.44		
Peru	2.60		
Tschechische Republik	2.34		
Rumänien	1.84		
Vereinigte Staaten	1.69		
Luxemburg	1.25		
Südkorea	1.05		
Sri Lanka	0.77		
Nigeria	0.73		
Niederlande	0.67		
Ukraine	0.50		
Kasachstan	0.50		
Kroatien	0.48		
Costa Rica	0.48		
Pakistan	0.48		
Cayman-Inseln	0.46		
Ägypten	0.45		
Belarus	0.45		
Indien	0.43		
Mongolei	0.35		
El Salvador	0.34		
Uruguay	0.28		
Philippinen	0.28		
Irland	0.25		
Libanon	0.25		
Kenia	0.24		
Supranational	0.22		
Total	98.22		

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2017

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	30.11.2017
Wertpapierbestand, Einstandswert	227 173 220.14
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	288 288.72
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	227 461 508.86
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 661 558.23*
Andere liquide Mittel (Margins)	463 681.84
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	300 872.80
Forderungen aus Zeichnungen	824.70
Zinsforderungen aus Wertpapieren	4 365 950.03
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	1 376.29
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	42 470.10
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 695 911.12
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	-1 532 629.63
Total Aktiva	232 069 702.10
Passiva	
Kontokorrentkredit	-5 677.83
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-446 439.26
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-24 263.09
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-14 268.93
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-5 249.28
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 588.31
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-21 106.52
Total Passiva	-497 486.70
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	231 572 215.40

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2017-30.11.2017
Zinsertrag auf liquide Mittel	35 070.90
Zinsen auf Wertpapiere	6 852 447.47
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	1 063 108.11
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	12 313.10
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	35 908.14
Total Erträge	7 998 847.72
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-627 712.58
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-182 313.29
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-16 050.28
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-4 925.24
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-15 967.86
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-2 127.64
Total Aufwendungen	-849 096.89
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	7 149 750.83
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-1 192 294.50
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	173 964.06
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-354.99
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	4 289 458.13
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	445 485.11
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	64 018.61
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	3 780 276.42
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	10 930 027.25
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-393 456.67
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	607 701.93
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	42 470.10
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-3 470 975.61
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-1 315 147.34
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-4 529 407.59
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	6 400 619.66

* Zum 30. November 2017 wurden gegenüber Goldman Sachs Bankguthaben in Höhe von USD 1 170 000 als Sicherheit eingesetzt.

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2017-30.11.2017
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	223 869 903.31
Zeichnungen	9 870 151.30
Rücknahmen	-8 566 718.26
Total Mittelzufluss (-abfluss)	1 303 433.04
Ausbezahlte Dividende	-1 740.61
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	7 149 750.83
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	3 780 276.42
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-4 529 407.59
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	6 400 619.66
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	231 572 215.40

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2017-30.11.2017
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	57 024.1460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	57 024.1460
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 223 150.4920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	88 521.0980
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 311 671.5900
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	245 183.6960
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 073.7390
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-30 954.2330
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	215 303.2020
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 088.4420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1.1020
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-744.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	345.5440
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	10 241.2230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 653.9610
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-758.4790
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	15 136.7050
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	8 077.4990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	57.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-569.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	7 565.4990

Jährliche Ausschüttung

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

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2017

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Treasury-Bills, Nullcoupon			
BRL			
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF TB 0.00000% 09.01.15-01.01.19	24 000.00	6 821 529.21	2.95
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF TB 0.00000% 08.07.16-01.07.20	15 800.00	3 875 973.00	1.67
Total BRL		10 697 502.21	4.62
USD			
USD ARGENTINA TREASURY BILL 0.00000% 12.05.17-10.08.18	107 316.00	103 425.80	0.05
USD ARGENTINA TREASURY BILL 0.00000% 16.06.17-15.06.18	3 362 959.00	3 297 740.13	1.42
USD ARGENTINA TREASURY BILL 0.00000% 25.08.17-16.03.18	726 472.00	718 830.46	0.31
Total USD		4 119 996.39	1.78
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		14 817 498.60	6.40
Notes, fester Zins			
BRL			
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 10-01.01.21	9 085.00	2 833 488.43	1.22
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 12-01.01.23	5 200.00	1 590 248.74	0.69
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 14-01.01.25	7 150.00	2 155 550.66	0.92
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 16-01.01.27	24 200.00	7 237 130.24	3.14
Total BRL		13 816 418.07	5.97
COP			
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 4.37500% 12-21.03.23	836 000 000.00	261 617.69	0.10
COP EMPRESAS PUBLICAS DE MEDELLIN ESP-REG-S 8.37500% 17-08.11.27	6 900 000 000.00	2 361 880.42	1.03
Total COP		2 623 498.11	1.13
IDR			
IDR KOREA DEVELOPMENT BANK-REG-S 7.00000% 17-30.11.22	15 300 000 000.00	1 131 155.01	0.49
Total IDR		1 131 155.01	0.49
MXN			
MXN PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 7.19000% 13-12.09.24	30 000.00	144 364.08	0.06
Total MXN		144 364.08	0.06
PHP			
PHP PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 6.25000% 11-14.01.36	10 000 000.00	223 736.57	0.10
Total PHP		223 736.57	0.10
USD			
USD BANCO NACIONAL DE COSTA RICA-REG-S 4.87500% 13-01.11.18	500 000.00	506 300.00	0.22
USD BANCO NACIONAL DE DESENV ECO&SOC-REG-S 6.50000% 09-10.06.19	1 320 000.00	1 386 000.00	0.60
USD BANK OF INDIA/LONDON-REG-S 3.62500% 13-21.09.18	1 000 000.00	1 005 122.40	0.43
USD BELARUS INTERNATIONAL BOND-REG-S 8.95000% 11-26.01.18	1 040 000.00	1 045 200.00	0.45
USD CROATIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.75000% 09-05.11.19	1 030 000.00	1 108 537.50	0.48
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 5.75000% 10-29.04.20	1 005 000.00	1 048 968.75	0.45
USD KAZMUNAIGAZ FINANCE SUB BV-REG-S 9.12500% 08-02.07.18	850 000.00	881 875.00	0.38
USD KAZMUNAYGAS NATIONAL CO-REG-S 7.00000% 10-05.05.20	255 000.00	277 695.00	0.12
USD NORTHERN LIGHTS/REP OF ANGOLA-REG-S LPN 7.00000% 12-17.08.19	1 140 000.00	512 465.62	0.22
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.75000% 09-20.01.20	1 000 000.00	1 048 500.00	0.45
USD SB CAPITAL SA FOR SBERBANK-REG-S LPN 5.18000% 12-28.06.19	1 125 000.00	1 164 375.00	0.51
USD UKRAINE GOVERNMENT OF-REG-S 7.75000% 15-01.09.19	600 000.00	629 400.00	0.27
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.75000% 15-01.09.20	500 000.00	530 625.00	0.23
USD VEB OJSC PLC-REG-S LPN 4.22400% 13-21.11.18	575 000.00	580 750.00	0.25
USD VTB BK OJSC VIA VTB CPTL SA-REG-S LPN 6.55100% 10-13.10.20	500 000.00	544 375.00	0.24
Total USD		12 270 189.27	5.30
UYU			
UYU URUGUAY, REPUBLIC OF-REG-S 9.87500% 17-20.06.22	7 500 000.00	275 142.56	0.12
Total UYU		275 142.56	0.12
ZAR			
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 6.25000% 06-31.03.36	60 235 000.00	3 014 426.52	1.30
Total ZAR		3 014 426.52	1.30
Total Notes, fester Zins		33 498 930.19	14.47
Notes, variabler Zins			
USD			
USD BCO NAC DE DESENVOL ECO-REG-S VAR/LKD 10Y BRAZIL 98-16.06.18	715 000.00	728 406.25	0.31
Total USD		728 406.25	0.31
Total Notes, variabler Zins		728 406.25	0.31
Medium-Term Notes, fester Zins			
IDR			
IDR EUROPEAN INVESTMENT BANK-144A 7.20000% 14-09.07.19	1 490 000 000.00	112 012.19	0.05
IDR EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 7.20000% 14-09.07.19	6 740 000 000.00	504 030.10	0.22
IDR EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 6.90000% 17-08.01.21	17 800 000 000.00	1 309 930.74	0.56
IDR INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 7.87500% 16-14.03.23	50 000 000 000.00	3 914 757.44	1.69
Total IDR		5 840 730.47	2.52

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2017

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD			
USD CAIXA ECONOMICA FEDERAL-REG-S 4.50000% 13-03.10.18	1 130 000.00	1 142 995.00	0.50
USD LEBANON, REPUBLIC OF 6.37500% 10-09.03.20	150 000.00	147 187.50	0.06
USD LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S 5.15000% 10-12.11.18	435 000.00	428 475.00	0.18
Total USD		1 718 657.50	0.74
Total Medium-Term Notes, fester Zins		7 559 387.97	3.26
Medium-Term Notes, variabler Zins			
USD			
USD YPF SA-144A 3M BADLAR+400BP 16-07.07.20	310 000.00	301 254.98	0.13
Total USD		301 254.98	0.13
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		301 254.98	0.13
Anleihen, fester Zins			
ARS			
ARS ARGENTINA, REPUBLIC OF 16.00000% 16-17.10.23	9 590 000.00	552 433.06	0.24
ARS ARGENTINA, REPUBLIC OF 15.50000% 16-17.10.26	14 000 000.00	829 111.11	0.36
Total ARS		1 381 544.17	0.60
COP			
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 11.00000% 05-24.07.20	1 360 000 000.00	514 985.02	0.22
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.50000% 11-26.08.26	7 000 000 000.00	2 484 406.84	1.08
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.75000% 14-18.09.30	3 108 500 000.00	1 122 522.88	0.48
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.00000% 17-30.06.32	9 900 000 000.00	3 330 777.33	1.44
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 9.85000% 07-28.06.27	1 160 000 000.00	481 924.43	0.20
Total COP		7 934 616.50	3.42
CZK			
CZK CZECH REPUBLIC 2.50000% 13-25.08.28	10 550 000.00	529 557.13	0.23
CZK CZECH REPUBLIC 4.70000% 07-12.09.22	39 450 000.00	2 177 354.79	0.93
CZK CZECH REPUBLIC-REG-S 5.70000% 09-25.05.24	44 850 000.00	2 707 820.19	1.18
Total CZK		5 414 732.11	2.34
HUF			
HUF HUNGARY, REPUBLIC OF 6.00000% 06-24.11.23	244 800 000.00	1 182 596.40	0.51
HUF HUNGARY, REPUBLIC OF 7.00000% 11-24.06.22	1 115 000 000.00	5 374 120.31	2.33
HUF HUNGARY, REPUBLIC OF 3.25000% 15-22.10.31	568 150 000.00	2 252 397.19	0.97
HUF HUNGARY, REPUBLIC OF 3.00000% 16-27.10.27	500 000 000.00	2 048 576.27	0.88
Total HUF		10 857 690.17	4.69
IDR			
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 8.37500% 10-15.09.26	32 640 000 000.00	2 696 348.73	1.16
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 8.25000% 11-15.06.32	17 200 000 000.00	1 391 140.59	0.60
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 7.00000% 11-15.05.27	13 800 000 000.00	1 055 049.57	0.46
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 8.37500% 13-15.03.34	16 300 000 000.00	1 329 338.86	0.57
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 9.00000% 13-15.03.29	45 400 000 000.00	3 887 077.12	1.68
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 8.25000% 15-15.05.36	30 200 000 000.00	2 456 596.50	1.06
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 8.75000% 15-15.05.31	18 450 000 000.00	1 569 272.76	0.68
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 8.37500% 13-15.03.24	10 185 000 000.00	827 164.16	0.36
Total IDR		15 211 988.29	6.57
MXN			
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 8.00000% 03-07.12.23	45 000.00	251 672.04	0.11
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 10.00000% 05-05.12.24	284 000.00	1 763 468.13	0.76
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 10.00000% 06-20.11.36	87 000.00	581 939.80	0.25
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 8.50000% 09-18.11.38	237 000.00	1 400 511.29	0.61
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-29.05.31	127 120.00	704 386.63	0.30
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-13.11.42	252 650.00	1 384 496.47	0.60
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 5.75000% 15-05.03.26	136 700.00	667 769.87	0.29
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 8.00000% 17-07.11.47	87 000.00	490 152.37	0.21
MXN MEXICO, UNITED STATES OF 6.50000% 10-10.06.21	428 000.00	2 256 442.87	0.97
MXN MEXICO, UNITED STATES OF 6.50000% 12-09.06.22	119 000.00	624 068.85	0.27
Total MXN		10 124 908.32	4.37
PLN			
PLN POLAND, REPUBLIC OF 5.75000% 01-23.09.22	2 500 000.00	808 869.24	0.35
PLN POLAND, REPUBLIC OF 5.75000% 10-25.10.21	11 852 000.00	3 787 586.79	1.64
PLN POLAND, REPUBLIC OF 4.00000% 12-25.10.23	2 875 000.00	866 013.31	0.38
PLN POLAND, REPUBLIC OF 1.50000% 15-25.04.20	17 200 000.00	4 839 250.04	2.09
PLN POLAND, REPUBLIC OF 2.00000% 15-25.04.21	1 100 000.00	309 689.88	0.13
PLN POLAND, REPUBLIC OF 2.25000% 16-25.04.22	17 220 000.00	4 824 102.71	2.08
Total PLN		15 435 511.97	6.67
RON			
RON ROMANIA 2.25000% 16-26.02.20	1 500 000.00	376 483.21	0.16
RON ROMANIA 4.75000% 14-24.02.25	3 750 000.00	988 285.27	0.43
RON ROMANIA 5.80000% 12-26.07.27	3 030 000.00	850 650.55	0.37
RON ROMANIA 5.85000% 13-26.04.23	7 370 000.00	2 045 432.43	0.88
Total RON		4 260 851.46	1.84
RUB			
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.05000% 13-19.01.28	67 110 000.00	1 114 671.38	0.48
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.00000% 13-16.08.23	157 650 000.00	2 662 740.24	1.15
Total RUB		3 777 411.62	1.63
THB			
THB THAILAND, KINGDOM OF 3.65000% 10-17.12.21	123 200 000.00	4 051 389.76	1.75
THB THAILAND, KINGDOM OF 1.87500% 16-17.06.22	85 600 000.00	2 625 341.26	1.13
THB THAILAND, KINGDOM OF 3.85000% 10-12.12.25	61 400 000.00	2 097 948.33	0.91
THB THAILAND, KINGDOM OF 2.12500% 16-17.12.26	36 550 000.00	1 095 632.13	0.47

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
THB THAILAND, KINGDOM OF 4.87500% 09-22.06.29	50 250 000.00	1 884 313.31	0.82
THB THAILAND, KINGDOM OF 4.67500% 13-29.06.44	5 450 000.00	212 053.14	0.09
THB THAILAND, KINGDOM OF 2.87500% 16-17.06.46	22 300 000.00	643 744.95	0.28
THB THAILAND, KINGDOM OF 3.87500% 03-07.03.18	600 000.00	18 485.80	0.01
THB THAILAND, KINGDOM OF 3.87500% 09-13.06.19	125 051 000.00	3 968 181.06	1.71
THB THAILAND, KINGDOM OF 3.77500% 12-25.06.32	46 700 000.00	1 570 225.30	0.68
THB THAILAND, KINGDOM OF 5.12500% 07-13.03.18	1 000 000.00	30 936.02	0.01
Total THB		18 198 251.06	7.86
TRY			
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 7.10000% 13-08.03.23	1 900 000.00	385 691.17	0.17
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 10.60000% 16-11.02.26	10 492 000.00	2 476 574.55	1.07
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 9.50000% 12-12.01.22	6 090 000.00	1 391 264.99	0.60
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 8.00000% 15-12.03.25	3 410 000.00	701 459.27	0.30
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 8.50000% 12-14.09.22	2 250 000.00	487 148.14	0.21
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 10.70000% 16-17.02.21	3 715 000.00	885 939.12	0.38
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 11.00000% 17-24.02.27	30 150 000.00	7 247 948.70	3.13
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 9.00000% 14-24.07.24	3 400 000.00	750 105.61	0.33
Total TRY		14 326 131.55	6.19
USD			
USD BANK OF CEYLON-REG-S 5.32500% 13-16.04.18	600 000.00	602 328.00	0.26
USD EL SALVADOR, REPUBLIC OF-REG-S 7.37500% 09-01.12.19	750 000.00	786 453.75	0.34
USD GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 9.25000% 09-23.04.19	1 000 000.00	1 082 500.00	0.47
USD NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 5.12500% 13-12.07.18	1 160 000.00	1 173 050.00	0.51
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 7.25000% 14-15.04.19	1 065 000.00	1 101 444.30	0.47
USD SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 5.12500% 14-11.04.19	600 000.00	611 100.00	0.26
USD SRILANKAN AIRLINES LTD-REG-S 5.30000% 14-27.06.19	550 000.00	556 751.25	0.24
USD TRADE & DEVELOPMENT BANK MONGOLIA-REG-S 9.37500% 15-19.05.20	740 000.00	810 277.80	0.35
USD TURKEY, REPUBLIC OF-REG-S 4.55700% 13-10.10.18	1 145 000.00	1 157 995.75	0.50
Total USD		7 881 900.85	3.40
UYU			
UYU URUGUAY, REPUBLIC OF-REG-S 8.50000% 17-15.03.28	11 070 000.00	382 199.07	0.17
Total UYU		382 199.07	0.17
ZAR			
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 10.50000% 98-21.12.26	45 100 000.00	3 537 714.42	1.53
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 6.75000% 06-31.03.21	11 000 000.00	769 179.51	0.33
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 7.00000% 10-28.02.31	68 150 000.00	3 944 402.61	1.70
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 6.50000% 10-28.02.41	36 000 000.00	1 766 521.90	0.76
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 7.75000% 12-28.02.23	14 550 000.00	1 025 324.03	0.44
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.75000% 12-28.02.2048	39 500 000.00	2 473 804.87	1.07
Total ZAR		13 516 947.34	5.83
Total Anleihen, fester Zins		128 704 684.48	55.58
Anleihen, Nullcoupon			
PLN			
PLN POLAND, REPUBLIC OF 0.00000% 16-25.04.19	255 000.00	70 923.13	0.03
Total PLN		70 923.13	0.03
Total Anleihen, Nullcoupon		70 923.13	0.03
Anleihen, variabler Zins			
ARS			
ARS ARGENTINA POM POLITICA MONETARIA 7 DAY ARPP FLAT 17-21.06.20	59 365 000.00	3 649 563.86	1.58
Total ARS		3 649 563.86	1.58
PLN			
PLN POLAND, REPUBLIC OF 2.750%/CPI LINKED 08-25.08.23	400 000.00	146 082.35	0.06
Total PLN		146 082.35	0.06
Total Anleihen, variabler Zins		3 795 646.21	1.64
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		189 476 751.81	81.82
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Treasury-Bills, Nullcoupon			
NGN			
NGN NIGERIA OMO BILL 0.00000% 25.05.17-24.05.18	207 000 000.00	527 664.64	0.23
Total NGN		527 664.64	0.23
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		527 664.64	0.23
Notes, fester Zins			
COP			
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.75000% 10-14.04.21	3 705 000 000.00	1 307 473.39	0.57
Total COP		1 307 473.39	0.57

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2017

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 8.20000% 06-12.08.26	1 075 000.00	404 390.94	0.17
PEN PERU, REPUBLIC OF-REG-S 6.85000% 10-12.02.42	2 650 000.00	878 585.50	0.38
Total PEN		1 282 976.44	0.55
PHP			
PHP PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 4.95000% 10-15.01.21	7 000 000.00	143 105.85	0.06
Total PHP		143 105.85	0.06
USD			
USD BANCO DE COSTA RICA-REG-S 5.25000% 13-12.08.18	600 000.00	601 500.00	0.26
USD KENYA, REPUBLIC OF-REG-S 5.87500% 14-24.06.19	550 000.00	565 125.00	0.24
Total USD		1 166 625.00	0.50
Total Notes, fester Zins		3 900 180.68	1.68
Notes, variabler Zins			
USD			
USD EP PETROECU NOBLE SOVRGN FD-REG-S 3M LIBOR+563BP 14-24.09.19	2 455 000.00	1 054 357.89	0.46
Total USD		1 054 357.89	0.46
Total Notes, variabler Zins		1 054 357.89	0.46
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD SHARP EQUIPAMENTOS ELETR-REG-S*DEFAULT* 9.62500% 97-30.10.05	1 080 000.00	10.80	0.00
Total USD		10.80	0.00
ZAR			
ZAR TRANSNET SOC LTD-REG-S 9.50000% 13-13.05.21	6 740 000.00	470 597.00	0.20
Total ZAR		470 597.00	0.20
Total Medium-Term Notes, fester Zins		470 607.80	0.20
Medium-Term Notes, variabler Zins			
USD			
USD YPF SA-REG-S 3M BADLAR+400BP 16-07.07.20	115 000.00	111 831.82	0.05
Total USD		111 831.82	0.05
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		111 831.82	0.05
Anleihen, fester Zins			
MYR			
MYR MALAYSIA 3.41800% 12-15.08.22	2 950 000.00	708 875.74	0.31
MYR MALAYSIA 3.62000% 16-30.11.21	10 900 000.00	2 662 513.24	1.15
MYR MALAYSIA 4.04800% 14-30.09.21	9 600 000.00	2 379 121.56	1.03
MYR MALAYSIA 4.07000% 16-30.09.26	3 550 000.00	851 650.60	0.37
MYR MALAYSIA 4.23200% 11-30.06.31	1 850 000.00	438 851.94	0.19
MYR MALAYSIA 4.24000% 03-07.02.18	500 000.00	122 625.87	0.05
MYR MALAYSIA 4.37800% 09-29.11.19	4 300 000.00	1 075 418.48	0.46
MYR MALAYSIA 4.49800% 10-15.04.30	500 000.00	121 601.30	0.05
MYR MALAYSIA 4.76200% 17-07.04.37	6 700 000.00	1 664 244.28	0.72
Total MYR		10 024 903.01	4.33
PEN			
PEN FONDO MIVIVIENDA SA-REG-S 7.00000% 17-14.02.24	2 900 000.00	948 504.26	0.41
PEN PERU, REPUBLIC OF 6.95000% 08-12.08.31	5 710 000.00	2 000 144.40	0.86
PEN PERU, REPUBLIC OF-REG-S 7.84000% 05-12.08.20	1 150 000.00	393 256.39	0.17
Total PEN		3 341 905.05	1.44
PHP			
PHP PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.90000% 12-26.11.22	14 000 000.00	275 069.63	0.12
Total PHP		275 069.63	0.12
PLN			
PLN POLAND, REPUBLIC OF 2.50000% 15-25.07.26	9 690 000.00	2 594 819.08	1.12
Total PLN		2 594 819.08	1.12
RUB			
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.60000% 11-14.04.21	47 034 000.00	815 646.52	0.35
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 8.15000% 12-03.02.27	55 358 000.00	993 698.08	0.43
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 6.80000% 12-11.12.19	69 571 000.00	1 184 298.48	0.51
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.00000% 13-25.01.23	16 575 000.00	279 974.95	0.12
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.50000% 15-18.08.21	158 150 000.00	2 732 318.67	1.18
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 8.50000% 15-17.09.31	45 650 000.00	843 732.27	0.36
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.75000% 16-16.09.26	77 300 000.00	1 349 639.37	0.58
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.70000% 17-23.03.33	169 650 000.00	2 906 314.94	1.26
RUB VNESHNECONOMBANK STEP-DOWN 10-13.10.20	25 000 000.00	428 323.81	0.19
Total RUB		11 533 947.09	4.98
Total Anleihen, fester Zins		27 770 643.86	11.99
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		33 835 286.69	14.61

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
Total Mexiko			0.01

Total Inhaberaktien 0.01 0.00

Investment Fonds, closed end

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

Total Investment Fonds, closed end 11.11 0.00

Inländische Depositenzertifikate, Nullcoupon

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

Total Inländische Depositenzertifikate, Nullcoupon 10.00 0.00

Notes, fester Zins

PEN			
PEN	PERU, REPUBLIC OF-REG-S 6.35000% 16-12.08.28	4 175 000.00	1 398 389.96
Total PEN			1 398 389.96

Total Notes, fester Zins 1 398 389.96 0.60

Medium-Term Notes, fester Zins

ARS			
ARS	YPF SA-REG-S 16.50000% 17-09.05.22	22 396 984.00	1 190 713.90
Total ARS			1 190 713.90

Total Medium-Term Notes, fester Zins 1 190 713.90 0.51

Anleihen, fester Zins

COP			
COP	COLOMBIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.00000% 12-28.04.28	572 000 000.00	181 010.43
Total COP			181 010.43

MYR			
MYR	MALAYSIA 3.48000% 13-15.03.23	5 750 000.00	1 379 334.95
Total MYR			1 379 334.95

Total Anleihen, fester Zins 1 560 345.38 0.68

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden 4 149 470.36 1.79

Total des Wertpapierbestandes 227 461 508.86 98.22

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.12.17	-20.00	22 812.40	0.01
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.03.18	-8.00	17 020.00	0.01
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.03.18	-20.00	7 812.50	0.00
EUR	EURO-BUXL FUTURE 08.03.18	-7.00	-5 174.80	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			42 470.10	0.02

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden 42 470.10 0.02

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	-118 843.93	-0.05
MXN	GOLDMAN SACHS/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 16-02.10.19			
PLN	BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP REC 1.83000% 16-10.10.19	12 950 000.00	-14 194.63	-0.01
PLN	BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP PAYER 6MWIBR 16-10.10.19			
PLN	BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP REC 2.14250% 17-17.01.20	5 000 000.00	18 114.24	0.01
PLN	BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP PAYER 6MWIB 17-17.01.20			
MXN	GOLDMAN SACHS/INTEREST RATE SWAP REC 7.24500% 17-06.02.20	36 500 000.00	-9 969.99	0.00
MXN	GOLDMAN SACHS/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 17-06.02.20			

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CLP GOLDMAN SACHS/INTEREST RATE SWAP REC 4.05000% 17-06.04.27	1 000 000 000.00	-15 393.62	-0.01
CLP GOLDMAN SACHS/INTEREST RATE SWAP PAYER CLICP 17-06.04.27			
PLN LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.38500% 17-15.05.22	4 750 000.00	10 405.79	0.00
PLN LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6MWIB 17-15.05.22			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.27500% 17-06.05.22	42 000 000.00	-4 836.25	0.00
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 17-06.05.22			
CLP GOLDMAN SACHS/INTEREST RATE SWAP REC 4.03000% 17-02.06.27	1 150 000 000.00	-13 455.34	-0.01
CLP GOLDMAN SACHS/INTEREST RATE SWAP PAYER CLICP 17-02.06.27			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.24500% 17-10.06.27	89 500 000.00	-91 977.10	-0.04
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXIBTIE17-10.06.27			
CLP GOLDMAN SACHS/INTEREST RATE SWAP REC 4.16000% 17-08.11.27	1 100 000 000.00	-12 103.96	-0.01
CLP GOLDMAN SACHS/INTEREST RATE SWAP PAYER CLICP 17-08.11.27			
BRL BOA/INTEREST RATE SWAP REC 10.03000% 17-02.01.23	37 300 000.00	17 326.16	0.02
BRL BOA/INTEREST RATE SWAP PAYER BZD 17-02.01.23			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze		-234 928.63	-0.10

Swaps und Forward-Swaps auf Währungen

TRY GOLDMAN SACHS/CCY SWAP USD/TRY REC 10.87000% 17-15.05.22	3 800 000.00	-78 396.32	-0.03
TRY GOLDMAN SACHS/CCY SWAP USD/TRY PAYER 3ML 17-15.05.22			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Währungen		-78 396.32	-0.03

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	-1 062 864.12	-0.46
TRY GOLDMAN SACHS/CCY SWAP TRY/USD PAYER 3ML 16-06.10.19			
TRY BARCLAYS/CCY SWAP TRY/USD REC 11.41000% 17-10.02.20	8 200 000.00	-156 440.56	-0.07
TRY BARCLAYS/CCY SWAP TRY/USD PAYER 3ML 17-10.02.20			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Cross-Währungen		-1 219 304.68	-0.53

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

-1 532 629.63 -0.66

Total Derivative Instrumente

-1 490 159.53 -0.64

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

USD 1 348 836.33 CNY 9 638 110.00 13.12.2017 -108 823.48 -0.05
INR 48 525 000.00 USD 673 958.33 13.12.2017 77 460.60 0.03
USD 658 598.37 CNY 4 680 000.00 13.12.2017 -49 200.97 -0.02
USD 616 577.05 CNY 4 415 000.00 13.12.2017 -51 143.91 -0.02
CNY 5 900 000.00 USD 835 907.17 13.12.2017 56 403.96 0.02
USD 720 918.14 INR 48 525 000.00 13.12.2017 -30 500.79 -0.01
CNY 6 685 000.00 USD 953 909.82 13.12.2017 57 124.07 0.02
MXN 21 700 000.00 USD 1 209 135.94 13.12.2017 -45 198.46 -0.02
TRY 6 657 000.00 USD 1 898 203.59 13.12.2017 -199 679.31 -0.09
MXN 235 590 000.00 USD 13 132 399.83 13.12.2017 -495 900.72 -0.21
BRL 3 525 000.00 USD 1 127 963.91 13.12.2017 -50 757.83 -0.02
USD 1 165 366.44 KRW 1 319 020 000.00 13.12.2017 -47 907.09 -0.02
USD 208 379.27 ARS 3 780 000.00 13.12.2017 -4 962.57 0.00
MYR 18 984 000.00 USD 4 534 033.91 13.12.2017 108 789.44 0.05
USD 242 614.42 CNY 1 585 000.00 13.12.2017 2 900.33 0.00
CLP 2 926 609 325.00 USD 4 702 891.41 13.12.2017 -184 220.16 -0.08
PEN 2 821 000.00 USD 869 337.44 13.12.2017 2 871.33 0.00
PLN 32 483 000.00 USD 9 209 810.04 13.12.2017 11 332.47 0.01
USD 1 191 132.01 TWD 35 460 000.00 13.12.2017 8 235.42 0.00
CZK 51 430 000.00 USD 2 387 650.88 13.12.2017 17 148.67 0.01
USD 797 290.87 MYR 3 355 000.00 13.12.2017 -23 224.95 -0.01
PHP 4 552 000.00 USD 88 802.18 13.12.2017 1 583.51 0.00
IDR 18 634 400 000.00 USD 1 408 495.84 13.12.2017 -32 543.82 -0.01
RUB 84 122 000.00 USD 1 445 892.06 13.12.2017 -8 543.41 0.00
BRL 9 800 000.00 USD 3 134 094.47 13.12.2017 -139 308.77 -0.06
COP 14 859 890 000.00 USD 5 059 547.16 13.12.2017 -120 436.88 -0.05
RON 11 310 000.00 USD 2 961 508.25 13.12.2017 -57 942.24 -0.03
HUF 974 509 705.00 USD 3 845 812.68 13.12.2017 -130 749.14 -0.06
USD 1 245 426.43 KRW 1 409 200 000.00 13.12.2017 -50 797.32 -0.02
USD 1 719 463.96 ZAR 22 473 050.00 13.12.2017 75 153.12 0.03
USD 109 963.17 TRY 390 000.00 13.12.2017 10 455.21 0.00
MXN 1 630 000.00 USD 90 552.63 13.12.2017 -3 123.22 0.00
USD 76 108.57 MXN 1 370 000.00 13.12.2017 2 624.96 0.00
USD 1 168 287.01 MXN 21 110 000.00 13.12.2017 35 995.76 0.02
COP 700 000 000.00 USD 238 962.49 13.12.2017 -6 297.43 0.00
USD 108 781.33 BRL 345 000.00 13.12.2017 3 352.65 0.00
TRY 345 000.00 USD 96 183.52 13.12.2017 -8 157.25 0.00
USD 116 497.61 ZAR 1 575 000.00 13.12.2017 1 257.82 0.00
USD 598 509.70 ZAR 8 090 000.00 13.12.2017 6 579.60 0.00
USD 1 143 855.39 TRY 4 150 000.00 13.12.2017 84 988.67 0.04
USD 668 361.10 BRL 2 130 000.00 13.12.2017 17 453.60 0.01
USD 711 369.71 PEN 2 330 000.00 13.12.2017 -9 029.59 0.00
USD 337 286.27 ARS 6 115 000.00 13.12.2017 -7 842.13 0.00
USD 2 375 924.79 EUR 2 015 000.00 7.12.2017 -27 224.59 -0.01
USD 1 760 764.84 ZAR 24 235 000.00 13.12.2017 -12 464.57 -0.01
RUB 25 225 000.00 USD 427 076.61 13.12.2017 3 929.78 0.00
USD 3 492 561.54 TRY 12 785 000.00 13.12.2017 230 486.59 0.10
USD 1 217 265.75 MYR 5 145 000.00 13.12.2017 -41 021.55 -0.02
USD 1 262 343.40 IDR 17 130 000 000.00 13.12.2017 -2 524.70 0.00
USD 1 705 873.85 BRL 5 500 000.00 13.12.2017 25 126.78 0.01
KRW 1 390 500 000.00 USD 1 216 971.97 13.12.2017 62 050.97 0.03
CNY 7 733 110.00 USD 1 158 900.31 13.12.2017 10 648.87 0.00
ZAR 67 680 000.00 USD 4 948 706.89 13.12.2017 3 311.54 0.00
TRY 14 700 000.00 USD 4 039 920.90 13.12.2017 -289 236.37 -0.12
BRL 485 000.00 USD 152 054.78 13.12.2017 -3 843.45 0.00
IDR 22 695 000 000.00 USD 1 676 404.76 13.12.2017 -620.66 0.00

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

ZAR	3 000 000.00	USD	217 606.04	13.12.2017	1 898.32	0.00
USD	219 282.22	IDR	3 000 000 000.00	13.12.2017	-2 235.84	0.00
USD	132 209.55	MYR	560 000.00	13.12.2017	-4 746.89	0.00
RUB	9 675 000.00	USD	164 986.97	13.12.2017	324.70	0.00
USD	5 764 860.51	PLN	21 225 000.00	13.12.2017	-260 406.54	-0.11
PEN	270 000.00	USD	82 319.27	13.12.2017	1 160.48	0.00
MXN	9 450 000.00	USD	512 625.31	13.12.2017	-5 749.31	0.00
CLP	141 500 000.00	USD	221 232.02	13.12.2017	-2 756.67	0.00
USD	90 877.75	BRL	290 000.00	13.12.2017	2 256.54	0.00
CZK	22 365 000.00	USD	1 016 388.09	13.12.2017	29 370.07	0.01
USD	1 503 424.14	HUF	398 800 000.00	13.12.2017	-16 896.62	-0.01
USD	430 640.59	TRY	1 570 000.00	13.12.2017	30 057.28	0.01
ZAR	5 240 000.00	USD	379 287.27	13.12.2017	4 113.68	0.00
USD	3 934 007.15	TRY	14 350 000.00	13.12.2017	272 624.63	0.12
TRY	8 675 000.00	USD	2 326 540.02	13.12.2017	-113 125.85	-0.05
USD	2 199 813.28	HUF	575 650 000.00	13.12.2017	5 298.12	0.00
MXN	22 930 000.00	USD	1 203 048.70	13.12.2017	26 863.12	0.01
MXN	22 810 000.00	USD	1 203 254.41	13.12.2017	20 220.89	0.01
BRL	230 000.00	USD	71 809.92	13.12.2017	-1 524.13	0.00
USD	2 333 964.06	TRY	8 775 000.00	13.12.2017	95 035.03	0.04
USD	2 387 645.60	MXN	46 230 000.00	13.12.2017	-92 023.97	-0.04
USD	2 444 567.63	ARS	44 100 000.00	13.12.2017	-44 420.51	-0.02
TRY	15 575 000.00	USD	4 116 885.18	13.12.2017	-142 945.62	-0.06
EUR	2 015 000.00	USD	2 383 987.40	7.12.2017	19 161.98	0.01
USD	1 196 845.94	TRY	4 585 000.00	13.12.2017	26 989.57	0.01
USD	1 277 366.32	RUB	74 490 000.00	13.12.2017	4 594.62	0.00
USD	165 133.29	MYR	700 000.00	13.12.2017	-6 062.26	0.00
USD	479 990.64	ZAR	6 800 000.00	13.12.2017	-17 552.58	-0.01
USD	309 569.17	IDR	4 225 000 000.00	13.12.2017	-2 402.09	0.00
USD	191 040.13	RUB	11 150 000.00	13.12.2017	525.91	0.00
USD	304 500.21	BRL	1 000 000.00	13.12.2017	-1 090.17	0.00
USD	1 033 593.86	TRY	3 960 000.00	13.12.2017	23 205.37	0.01
USD	799 755.92	MXN	15 500 000.00	13.12.2017	-31 627.99	-0.01
USD	182 453.33	COP	553 890 000.00	13.12.2017	-1 647.88	0.00
USD	151 571.05	CZK	3 340 000.00	13.12.2017	-4 602.98	0.00
USD	2 257 114.82	COP	6 900 000 000.00	13.12.2017	-36 297.91	-0.02
USD	70 031.68	COP	214 000 000.00	13.12.2017	-1 097.35	0.00
USD	660 778.40	IDR	9 000 000 000.00	13.12.2017	-3 775.77	0.00
ZAR	3 695 000.00	USD	261 164.98	13.12.2017	9 191.23	0.00
USD	493 725.16	PLN	1 800 000.00	13.12.2017	-17 251.55	-0.01
USD	454 432.65	RON	1 800 000.00	13.12.2017	-7 673.35	0.00
MXN	15 760 000.00	USD	818 452.15	13.12.2017	26 877.56	0.01
USD	816 017.44	COP	2 500 000 000.00	13.12.2017	-14 929.20	-0.01
BRL	485 000.00	USD	147 456.75	13.12.2017	754.58	0.00
TRY	1 775 000.00	USD	459 610.23	13.12.2017	-6 721.45	0.00
CZK	3 705 000.00	USD	168 763.80	13.12.2017	4 477.16	0.00
USD	744 328.92	MYR	3 150 000.00	13.12.2017	-26 051.06	-0.01
RUB	69 650 000.00	USD	1 187 857.08	13.12.2017	2 216.07	0.00
CLP	700 000 000.00	USD	1 113 321.55	13.12.2017	-32 524.79	-0.01
TRY	4 350 000.00	USD	1 130 510.56	13.12.2017	-20 614.12	-0.01
TRY	8 700 000.00	USD	2 246 519.87	13.12.2017	-26 726.99	-0.01
USD	115 946.19	HUF	31 150 000.00	13.12.2017	-2 805.04	0.00
COP	5 700 000 000.00	USD	1 872 640.72	13.12.2017	21 917.62	0.01
ARS	17 400 000.00	USD	974 789.92	13.12.2017	7 259.82	0.00
RUB	67 250 000.00	USD	1 128 351.92	13.12.2017	20 713.68	0.01
USD	4 130 981.62	IDR	56 000 000 000.00	13.12.2017	-4 022.10	0.00
IDR	32 230 000 000.00	USD	2 371 090.79	13.12.2017	8 751.53	0.00
USD	283 973.10	CLP	179 000 000.00	13.12.2017	7 597.93	0.00
IDR	25 020 000 000.00	USD	1 838 597.32	13.12.2017	8 863.27	0.00
USD	3 887 380.48	BRL	12 900 000.00	13.12.2017	-54 735.39	-0.02
USD	1 162 467.90	ZAR	16 750 000.00	13.12.2017	-63 098.13	-0.03
BRL	4 000 000.00	USD	1 206 454.53	13.12.2017	15 906.98	0.01
KRW	1 337 720 000.00	USD	1 219 274.22	13.12.2017	11 200.12	0.01
ZAR	15 650 000.00	USD	1 114 328.94	13.12.2017	30 752.15	0.01
USD	116 886.89	CZK	2 540 000.00	13.12.2017	-1 880.19	0.00
IDR	2 890 000 000.00	USD	211 288.20	14.3.2018	174.75	0.00
RUB	7 260 000.00	USD	119 964.11	14.3.2018	2 517.74	0.00
USD	4 360 028.77	TRY	17 200 000.00	13.12.2017	-28 527.28	-0.01
USD	195 291.49	BRL	630 000.00	13.12.2017	2 769.55	0.00
TRY	4 620 000.00	USD	1 178 923.90	13.12.2017	-137.33	0.00
USD	2 273 062.48	ZAR	31 270 000.00	13.12.2017	-14 904.66	-0.01
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-1 695 911.12	-0.73

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	3 125 240.07*	1.35
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-5 677.83	0.00
Andere Aktiva und Passiva	4 177 214.95	1.80
Total des Nettovermögens	231 572 215.40	100.00

* Zum 30. November 2017 wurden gegenüber Goldman Sachs Bankguthaben in Höhe von USD 1 170 000 als Sicherheit eingesetzt.

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2017	31.5.2017	31.5.2016
Nettovermögen in EUR		79 896 436.60	77 099 729.91	57 370 317.46
Klasse I-A3-dist	LU0396346941			
Aktien im Umlauf		45 894.3280	45 894.3280	41 944.3280
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		121.48	130.43	130.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		121.48	130.43	130.50
Klasse P-4%-qdist²	LU1669357508			
Aktien im Umlauf		100.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		98.05	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		98.05	-	-
Klasse P-acc	LU0214905043			
Aktien im Umlauf		168 548.2340	172 776.3710	173 710.1990
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		200.67	203.21	194.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		200.67	203.21	194.71
Klasse P-dist	LU0214904665			
Aktien im Umlauf		272 519.2150	246 167.8760	116 452.8870
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		123.13	130.23	131.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		123.13	130.23	131.62
Klasse Q-acc	LU1240773116			
Aktien im Umlauf		49 249.8240	21 578.9110	12 030.9780
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		108.66	109.71	104.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		108.66	109.71	104.49
Klasse Q-dist	LU1240773207			
Aktien im Umlauf		15 842.6010	15 020.1220	14 253.0010
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.88	105.02	104.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		99.88	105.02	104.44

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 12.9.2017

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Polen	21.06
Türkei	16.16
Ungarn	9.16
Rumänien	8.82
Russische Föderation (GUS)	8.30
Kroatien	5.89
Bulgarien	5.40
Tschechische Republik	4.00
Kasachstan	3.81
Irland	2.72
Lettland	1.79
Mazedonien	1.48
Luxemburg	1.42
Ukraine	1.30
Serbien	1.28
Litauen	1.11
Montenegro	0.94
Supranational	0.55
Belarus	0.48
Niederlande	0.39
Total	96.06

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	86.12
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	2.88
Verkehr & Transport	2.23
Erdöl	1.69
Landwirtschaft & Fischerei	1.53
Supranationale Organisationen	0.55
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.40
Diverse Dienstleistungen	0.39
Banken & Kreditinstitute	0.27
Total	96.06

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Europe (EUR)
Halbjahresbericht per 30. November 2017

Nettovermögensaufstellung

EUR

Aktiva	30.11.2017
Wertpapierbestand, Einstandswert	78 265 291.50
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-1 515 307.15
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	76 749 984.35
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 054 309.12
Andere liquide Mittel (Margins)	37 096.98
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	135 226.61
Forderungen aus Zeichnungen	91 448.27
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 149 776.94
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	210.77
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	32 829.53
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-138 326.47
Total Aktiva	80 112 556.10
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-15.24
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-134 670.98
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-35 070.81
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-39 437.80
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-6 252.21
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-672.46
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-46 362.47
Total Passiva	-216 119.50
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	79 896 436.60

Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

Erträge	1.6.2017-30.11.2017
Zinsertrag auf liquide Mittel	4 427.71
Zinsen auf Wertpapiere	1 703 382.78
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	40 118.93
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	18 124.85
Total Erträge	1 766 054.27
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-484 649.67
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-19 004.87
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-16 047.57
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-9 041.75
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-5 968.40
Total Aufwendungen	-534 712.26
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 231 342.01
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	715 140.44
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	11 118.39
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-15 652.80
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	988 450.72
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-79 207.20
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 619 849.55
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	2 851 191.56
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-3 213 043.25
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-7 084.03
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	41 616.65
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-655 497.50
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-3 834 008.13
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-982 816.57

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2017-30.11.2017
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	77 099 729.91
Zeichnungen	14 007 366.09
Rücknahmen	-8 317 849.14
Total Mittelzufluss (-abfluss)	5 689 516.95
Ausbezahlte Dividende	-1 909 993.69
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 231 342.01
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 619 849.55
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-3 834 008.13
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-982 816.57
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	79 896 436.60

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2017-30.11.2017
Klasse	I-A3-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	45 894.3280
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	45 894.3280
Klasse	P-4%-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	100.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	172 776.3710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	15 732.6900
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-19 960.8270
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	168 548.2340
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	246 167.8760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	54 150.9630
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-27 799.6240
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	272 519.2150
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	21 578.9110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	33 928.0370
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 257.1240
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	49 249.8240
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	15 020.1220
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 188.5970
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 366.1180
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	15 842.6010

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Europe (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-A3-dist	2.8.2017	7.8.2017	EUR	7.92
P-4%-qdist	10.10.2017	13.10.2017	EUR	0.19
P-dist	2.8.2017	7.8.2017	EUR	5.46
Q-dist	2.8.2017	7.8.2017	EUR	4.12

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2017

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

EUR

EUR	MONTENEGRO, REPUBLIC OF-REG-S 3.87500% 15-18.03.20	725 000.00	750 375.00	0.94
EUR	TURKEY, REPUBLIC OF 4.12500% 14-11.04.23	2 035 000.00	2 169 818.75	2.71
EUR	VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 4.03200% 13-21.02.23	1 070 000.00	1 167 637.50	1.46
Total EUR			4 087 831.25	5.11

USD

USD	BELARUS INTERNATIONAL BOND-REG-S 8.95000% 11-26.01.18	450 000.00	379 292.99	0.47
USD	KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY NATIONAL-REG-S 4.85000% 17-17.11.27	910 000.00	776 173.11	0.97
USD	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO-REG-S 7.00000% 10-05.05.20	350 000.00	319 662.85	0.40
USD	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO-REG-S 4.75000% 17-19.04.27	565 000.00	493 400.65	0.62
USD	KAZTRANSYGAS JSC-REG-S 4.37500% 17-26.09.27	280 000.00	233 421.40	0.29
USD	UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.75000% 15-01.09.27	780 000.00	677 066.30	0.85
USD	UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.37500% 17-25.09.32	440 000.00	363 852.90	0.46
Total USD			3 242 870.20	4.06

Total Notes, fester Zins

7 330 701.45 9.17

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR

EUR	BULGARIA, REPUBLIC OF-REG-S 2.62500% 15-26.03.27	1 000 000.00	1 118 750.00	1.40
EUR	BULGARIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 15-26.03.35	1 110 000.00	1 241 812.50	1.55
EUR	BULGARIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.87500% 16-21.03.23	800 000.00	867 000.00	1.09
EUR	GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 3.38900% 13-20.03.20	658 000.00	694 190.00	0.87
EUR	KAZAGRO NATL MANAGEMENT HLDNG-REG-S 3.25500% 14-22.05.19	1 200 000.00	1 222 500.00	1.53
EUR	LITHUANIA, REPUBLIC OF-REG-S 2.12500% 15-22.10.35	795 000.00	884 079.75	1.11
EUR	POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 3.00000% 14-15.01.24	300 000.00	344 625.00	0.43
EUR	POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 0.87500% 15-10.05.27	450 000.00	441 000.00	0.55
EUR	POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 2.37500% 16-18.01.36	420 000.00	451 500.00	0.57
EUR	POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 16-25.10.28	2 425 000.00	2 355 281.25	2.95
EUR	ROMANIA-REG-S 2.75000% 15-29.10.25	1 100 000.00	1 188 000.00	1.49
EUR	ROMANIA-REG-S 3.62500% 14-24.04.24	570 000.00	656 212.50	0.82
EUR	ROMANIA-REG-S 3.87500% 15-29.10.35	1 917 000.00	2 070 360.00	2.59
EUR	TURKEY, REPUBLIC OF 3.25000% 17-14.06.25	1 050 000.00	1 040 812.50	1.30
Total EUR			14 576 123.50	18.25

USD

USD	BLACK SEA TRADE & DEVELOPMT BK-REG-S 4.87500% 16-06.05.21	500 000.00	441 929.81	0.55
Total USD			441 929.81	0.55

Total Medium-Term Notes, fester Zins

15 018 053.31 18.80

Anleihen, fester Zins

CZK

CZK	CZECH REPUBLIC 2.50000% 13-25.08.28	8 300 000.00	349 409.49	0.44
CZK	CZECH REPUBLIC 4.70000% 07-12.09.22	22 200 000.00	1 027 617.31	1.29
CZK	CZECH REPUBLIC-REG-S 5.70000% 09-25.05.24	20 100 000.00	1 017 770.07	1.27
CZK	CZECH REPUBLIC-REG-S 1.50000% 13-29.10.19	19 950 000.00	803 579.37	1.00
Total CZK			3 198 376.24	4.00

EUR

EUR	BULGARIA, REPUBLIC OF-REG-S 2.95000% 14-03.09.24	950 000.00	1 090 125.00	1.36
EUR	CROATIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.87500% 14-30.05.22	1 600 000.00	1 786 000.00	2.24
EUR	CROATIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.00000% 15-11.03.25	750 000.00	801 562.50	1.00
EUR	CROATIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.00000% 17-20.03.27	1 150 000.00	1 219 000.00	1.53
EUR	CROATIA, REPUBLIC OF-REG-S 2.75000% 17-27.01.30	900 000.00	898 650.00	1.12
EUR	GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 3.12500% 16-17.11.23	415 000.00	438 862.50	0.55
EUR	HUNGARY, REPUBLIC OF-REG-S 1.75000% 17-10.10.27	850 000.00	873 375.00	1.09
EUR	LATVIA GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 1.37500% 16-16.05.36	425 000.00	414 906.25	0.52
EUR	LATVIA GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 0.37500% 16-07.10.26	815 000.00	793 524.75	0.99
EUR	LATVIA GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 2.25000% 17-15.02.47	200 000.00	218 900.00	0.27
EUR	MACEDONIA GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 3.97500% 14-24.07.21	1 100 000.00	1 179 750.00	1.48
EUR	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC-REG-S 2.62500% 16-28.04.23	575 000.00	622 437.50	0.78
EUR	POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.62500% 13-15.01.19	500 000.00	510 000.00	0.64
EUR	RZD CAP PLC/RUSSIAN RAILWAYS REG-S 4.60000% 14-06.03.23	410 000.00	469 450.00	0.59
EUR	RZD CAPITAL PLC-REG-S LPN 3.37440% 13-20.05.21	500 000.00	536 875.00	0.67
EUR	TURKEY, REPUBLIC OF 4.35000% 13-12.11.21	860 000.00	931 810.00	1.17
Total EUR			12 785 228.50	16.00

HUF

HUF	HUNGARY, REPUBLIC OF 7.00000% 11-24.06.22	775 300 000.00	3 133 996.82	3.92
HUF	HUNGARY, REPUBLIC OF 3.25000% 15-22.10.31	412 250 000.00	1 370 688.85	1.72
HUF	HUNGARY, REPUBLIC OF 3.00000% 16-27.10.27	250 000 000.00	859 049.90	1.07
Total HUF			5 363 735.57	6.71

PLN

PLN	POLAND, REPUBLIC OF 5.75000% 01-23.09.22	4 060 000.00	1 101 693.00	1.38
PLN	POLAND, REPUBLIC OF 5.50000% 08-25.10.19	5 070 000.00	1 293 501.91	1.62
PLN	POLAND, REPUBLIC OF 5.25000% 10-25.10.20	4 000 000.00	1 039 131.28	1.30
PLN	POLAND, REPUBLIC OF 5.75000% 10-25.10.21	5 600 000.00	1 500 911.97	1.88
PLN	POLAND, REPUBLIC OF 3.25000% 14-25.07.25	4 150 000.00	993 873.02	1.24
PLN	POLAND, REPUBLIC OF 1.50000% 15-25.04.20	4 400 000.00	1 038 241.86	1.30
PLN	POLAND, REPUBLIC OF 2.00000% 15-25.04.21	3 850 000.00	909 057.39	1.14
PLN	POLAND, REPUBLIC OF 2.50000% 16-25.07.27	2 450 000.00	542 970.05	0.68
PLN	POLAND, REPUBLIC OF 2.25000% 16-25.04.22	13 200 000.00	3 101 369.94	3.88
Total PLN			11 520 750.42	14.42

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Europe (EUR)
Halbjahresbericht per 30. November 2017

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	191 322.03	0.24
RON ROMANIA 3.50000% 15-19.12.22	1 275 000.00	267 329.22	0.34
RON ROMANIA 4.75000% 14-24.06.19	5 000 000.00	1 104 267.63	1.38
RON ROMANIA 4.75000% 14-24.02.25	3 005 000.00	664 189.15	0.83
RON ROMANIA 5.75000% 13-29.04.20	2 250 000.00	509 816.95	0.64
RON ROMANIA 5.80000% 12-26.07.27	800 000.00	188 362.65	0.24
RON ROMANIA 5.85000% 13-26.04.23	900 000.00	209 486.68	0.26
Total RON		3 134 774.31	3.93
RUB			
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.05000% 13-19.01.28	14 900 000.00	207 559.26	0.26
Total RUB		207 559.26	0.26
TRY			
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 9.40000% 15-08.07.20	6 175 000.00	1 208 515.10	1.51
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 8.50000% 14-10.07.19	250 000.00	50 054.98	0.06
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 10.60000% 16-11.02.26	3 300 000.00	653 285.94	0.82
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 8.00000% 15-12.03.25	4 100 000.00	707 339.94	0.87
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 8.50000% 12-14.09.22	5 900 000.00	1 071 338.69	1.34
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 10.70000% 16-17.02.21	3 000 000.00	600 015.63	0.75
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 11.00000% 17-24.02.27	10 960 000.00	2 209 706.50	2.77
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 9.00000% 14-24.07.24	4 000 000.00	740 115.89	0.93
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 10.40000% 14-27.03.19	5 800 000.00	1 201 748.95	1.50
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 8.80000% 13-27.09.23	1 790 000.00	327 927.31	0.41
Total TRY		8 770 048.93	10.98
USD			
USD KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY FINANCE BV-REG-S 6.95000% 12-10.07.42	330 000.00	314 127.56	0.39
USD MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK RT-REG-S 5.50000% 12-12.02.18	250 000.00	210 591.19	0.27
USD RUSSIA, FEDERATION OF-REG-S 5.25000% 17-23.06.47	600 000.00	519 562.20	0.65
USD SERBIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 4.87500% 13-25.02.20	1 175 000.00	1 024 866.86	1.28
Total USD		2 069 147.81	2.59
Total Anleihen, fester Zins		47 049 621.04	58.89
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		69 398 375.80	86.86
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Anleihen, fester Zins			
HUF			
HUF HUNGARY, REPUBLIC OF 6.50000% 08-24.06.19	70 900 000.00	249 133.91	0.31
Total HUF		249 133.91	0.31
PLN			
PLN POLAND, REPUBLIC OF 2.50000% 15-25.07.26	5 350 000.00	1 201 526.43	1.50
Total PLN		1 201 526.43	1.50
RUB			
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 8.15000% 12-03.02.27	44 750 000.00	673 695.03	0.84
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 6.80000% 12-11.12.19	32 200 000.00	459 711.16	0.58
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.00000% 13-25.01.23	83 850 000.00	1 187 859.15	1.49
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.50000% 15-18.08.21	65 050 000.00	942 552.82	1.18
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 8.50000% 15-17.09.31	83 600 000.00	1 295 884.81	1.62
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.75000% 16-16.09.26	14 700 000.00	215 254.29	0.27
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.70000% 17-23.03.33	78 370 000.00	1 125 990.95	1.41
Total RUB		5 900 948.21	7.39
Total Anleihen, fester Zins		7 351 608.55	9.20
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		7 351 608.55	9.20
Total des Wertpapierbestandes		76 749 984.35	96.06

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR EURO-SCHATZ FUTURE 08.03.18	-34.00	1 530.00	0.00
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.03.18	-18.00	31 299.53	0.04
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		32 829.53	0.04
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		32 829.53	0.04
Total Derivative Instrumente		32 829.53	0.04

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

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

EUR	9 929 143.13	USD	11 875 000.00	7.12.2017	-27 842.69	-0.03
PLN	7 085 000.00	EUR	1 660 767.45	13.12.2017	24 885.19	0.03
TRY	5 770 000.00	EUR	1 362 439.64	13.12.2017	-128 574.54	-0.16
CZK	24 700 000.00	EUR	947 812.74	13.12.2017	20 151.62	0.03
RUB	84 994 000.00	EUR	1 208 202.14	13.12.2017	8 935.96	0.01
HUF	357 255 000.00	EUR	1 164 740.40	13.12.2017	-23 286.83	-0.03
EUR	624 695.98	USD	750 000.00	7.12.2017	-4 166.28	-0.01
PLN	255 000.00	EUR	59 288.81	13.12.2017	1 380.41	0.00
CZK	1 490 000.00	EUR	57 195.00	13.12.2017	1 196.37	0.00
EUR	618 273.17	USD	745 000.00	7.12.2017	-6 396.68	-0.01
HUF	7 585 000.00	EUR	24 628.35	13.12.2017	-393.77	0.00
EUR	437 608.93	USD	525 000.00	7.12.2017	-2 594.65	0.00
TRY	210 000.00	EUR	48 870.12	13.12.2017	-3 963.42	-0.01
EUR	386 888.60	TRY	1 670 000.00	13.12.2017	29 773.40	0.04
USD	1 665 000.00	EUR	1 414 826.67	7.12.2017	-18 752.45	-0.02
USD	3 743 702.83	EUR	3 175 000.00	7.12.2017	-35 968.76	-0.05
RUB	24 550 000.00	EUR	353 087.54	13.12.2017	-1 524.60	0.00
EUR	1 135 241.43	TRY	4 890 000.00	13.12.2017	89 556.79	0.11
TRY	5 500 000.00	EUR	1 277 170.73	13.12.2017	-101 042.81	-0.13
TRY	715 000.00	EUR	166 548.60	13.12.2017	-13 651.97	-0.02
EUR	2 063 060.97	PLN	8 950 000.00	13.12.2017	-66 309.70	-0.08
CZK	7 600 000.00	EUR	293 096.03	13.12.2017	4 739.16	0.01
EUR	622 294.40	HUF	194 500 000.00	13.12.2017	853.92	0.00
EUR	1 423 999.30	TRY	6 130 000.00	13.12.2017	113 151.28	0.14
EUR	168 326.79	USD	200 000.00	7.12.2017	630.19	0.00
TRY	3 450 000.00	EUR	778 788.77	13.12.2017	-41 035.80	-0.05
EUR	1 517 180.12	HUF	468 000 000.00	13.12.2017	21 888.89	0.03
EUR	830 777.52	TRY	3 675 000.00	13.12.2017	44 910.23	0.06
USD	285 000.00	EUR	241 550.60	13.12.2017	-2 690.05	0.00
EUR	66 399.71	RUB	4 550 000.00	13.12.2017	1 242.42	0.00
TRY	6 450 000.00	EUR	1 445 390.78	13.12.2017	-66 113.50	-0.08
USD	2 830 000.00	EUR	2 390 521.71	13.12.2017	-18 678.32	-0.02
EUR	815 000.00	USD	964 546.14	13.12.2017	6 606.93	0.01
EUR	419 605.55	TRY	1 900 000.00	13.12.2017	13 306.82	0.02
EUR	416 651.65	RUB	28 450 000.00	13.12.2017	9 239.61	0.01
EUR	707 227.52	USD	825 000.00	13.12.2017	15 789.08	0.02
EUR	642 684.54	CZK	16 500 000.00	13.12.2017	-3 931.33	0.00
EUR	1 348 416.93	TRY	6 065 000.00	13.12.2017	51 468.60	0.06
RUB	5 250 000.00	EUR	76 959.81	13.12.2017	-1 778.33	0.00
EUR	173 365.21	RON	800 000.00	13.12.2017	1 234.41	0.00
PLN	500 000.00	EUR	117 768.60	13.12.2017	1 190.66	0.00
CZK	2 200 000.00	EUR	86 019.08	13.12.2017	196.37	0.00
TRY	1 816 000.00	EUR	404 132.12	13.12.2017	-15 796.07	-0.02
RUB	27 800 000.00	EUR	405 976.62	13.12.2017	-7 872.76	-0.01
HUF	22 000 000.00	EUR	70 757.49	13.12.2017	-466.02	0.00
TRY	3 600 000.00	EUR	800 473.29	13.12.2017	-30 644.11	-0.04
USD	565 000.00	EUR	487 368.53	7.12.2017	-13 625.63	-0.02
RUB	29 000 000.00	USD	486 577.18	13.12.2017	7 491.11	0.01
EUR	785 375.03	USD	915 000.00	7.12.2017	18 163.07	0.02
EUR	778 069.16	USD	915 000.00	7.12.2017	10 857.20	0.01
TRY	136 000.00	EUR	28 266.24	14.3.2018	-190.38	0.00
RUB	3 710 000.00	EUR	51 805.02	14.3.2018	345.95	0.00
EUR	44 446.40	RUB	3 100 000.00	13.12.2017	53.52	0.00
EUR	1 550 623.73	TRY	7 260 000.00	13.12.2017	-1 865.12	0.00
EUR	106 047.06	HUF	33 000 000.00	13.12.2017	609.86	0.00
TRY	1 700 000.00	EUR	362 549.37	13.12.2017	981.08	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-138 326.47	-0.17

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

Andere Aktiva und Passiva

Total des Nettovermögens

2 091 406.10	2.62
1 160 543.09	1.45
79 896 436.60	100.00

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

Wichtigste Daten

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

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Da alle Aktien der UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2017 (USD) per 7. August 2017 zurückgenommen wurden, gibt es zum Ende der Berichtsperiode weder einen Wertpapierbestand noch eine Struktur des Wertpapierbestandes. Siehe Erläuterung 9.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2017-30.11.2017
Zinsertrag auf liquide Mittel	25 056.84
Zinsen auf Wertpapiere	648 197.01
Dividenden	79 747.45
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	40 122.67
Total Erträge	793 123.97
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-350 917.29
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-24 190.53
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-16 049.07
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-6 937.79
Total Aufwendungen	-398 094.68
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	395 029.29
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-3 527 992.19
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	234 251.61
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-218.53
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-3 293 959.11
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-2 898 929.82
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	3 303 159.08
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-97 249.17
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	3 205 909.91
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	306 980.09

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2017-30.11.2017
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	295 353 476.72
Zeichnungen	321 631.48
Rücknahmen	-295 982 088.29
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-295 660 456.81
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	395 029.29
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-3 293 959.11
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	3 205 909.91
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	306 980.09
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	0.00

Entwicklung der Aktien im Umlauf

1.6.2017-30.11.2017

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

UBS (Lux) Bond SICAV

– Emerging Markets Bonds 2018 (CHF)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2017	31.5.2017	31.5.2016
Nettovermögen in CHF		60 297 532.74	72 916 557.56	77 137 503.66
Klasse K-1-acc	LU1029157390			
Aktien im Umlauf		1.0000	1.0000	1.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		5 414 390.38	5 421 924.09	5 325 911.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		5 414 390.38	5 421 924.09	5 325 911.32
Klasse K-1-dist	LU1029157473			
Aktien im Umlauf		3.6000	5.5000	5.5000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		5 220 493.83	5 234 783.76	5 214 273.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		5 220 493.83	5 234 783.76	5 214 273.11
Klasse P-acc	LU1029156749			
Aktien im Umlauf		108 050.7950	118 227.9810	177 473.1490
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		106.90	107.24	105.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		106.90	107.24	105.71
Klasse P-dist	LU1029156822			
Aktien im Umlauf		107 757.9740	114 853.5790	140 172.0680
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		100.63	101.75	102.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		100.63	101.75	102.42
Klasse Q-acc	LU1029157044			
Aktien im Umlauf		81 679.0030	84 948.4180	49 069.7520
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		103.61	103.81	102.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		103.61	103.81	102.07
Klasse Q-dist	LU1029157127			
Aktien im Umlauf		52 214.2600	54 307.9460	49 060.5120
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		100.20	101.64	102.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		100.20	101.64	102.06

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Indonesien	7.59	Banken & Kreditinstitute	38.11
Ungarn	7.20	Länder- & Zentralregierungen	22.13
Indien	6.89	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	10.47
Brasilien	6.65	Erdöl	6.90
Türkei	6.19	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	4.62
Cayman-Inseln	5.44	Energie- & Wasserversorgung	3.43
Nigeria	4.96	Diverse Dienstleistungen	3.14
Südkorea	4.84	Telekommunikation	2.81
Luxemburg	4.82	Elektrische Geräte & Komponenten	2.59
Costa Rica	4.41	Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.80
Sri Lanka	3.98	Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.77
Gabun	3.52	Internet, Software & IT-Dienste	0.61
Mexiko	3.38	Anlagefonds	0.23
Britische Jungferninseln	3.25	Total	97.61
Israel	2.59		
Kolumbien	2.50		
Serbien	2.49		
Libanon	2.32		
Kasachstan	2.29		
Irland	2.19		
Chile	1.55		
Vereinigte Arabische Emirate	1.50		
Thailand	1.49		
Belarus	1.48		
Mongolei	1.08		
Kanada	0.70		
Peru	0.68		
China	0.67		
Dominikanische Republik	0.66		
Vereinigte Staaten	0.30		
Total	97.61		

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	30.11.2017
Wertpapierbestand, Einstandswert	56 754 656.94
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	2 098 960.39
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	58 853 617.33
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	614 269.95
Zinsforderungen aus Wertpapieren	758 303.35
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	95 405.03
Total Aktiva	60 321 595.66
Passiva	
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-17 417.92
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-4 997.49
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 647.51
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-24 062.92
Total Passiva	-24 062.92
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	60 297 532.74

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.6.2017-30.11.2017
Zinsertrag auf liquide Mittel	1 602.87
Zinsen auf Wertpapiere	1 587 899.99
Dividenden	9 347.41
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	22 087.47
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	25 223.97
Total Erträge	1 646 161.71
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-231 904.14
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-15 698.78
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-8 834.99
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-5 515.04
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-18.40
Total Aufwendungen	-261 971.35
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 384 190.36
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	236 533.30
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	125 064.17
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 111 223.32
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-749 625.85
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	634 564.51
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-160 858.75
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-612 074.84
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-772 933.59
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-138 369.08

Veränderungen des Nettovermögens

	CHF
	1.6.2017-30.11.2017
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	72 916 557.56
Zeichnungen	146 644.90
Rücknahmen	-12 428 861.43
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-12 282 216.53
Ausbezahlte Dividende	-198 439.21
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 384 190.36
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-749 625.85
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-772 933.59
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-138 369.08
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	60 297 532.74

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2017-30.11.2017
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1.0000
Klasse	K-1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5.5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1.9000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3.6000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	118 227.9810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 177.1860
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	108 050.7950
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	114 853.5790
Anzahl der ausgegebenen Aktien	149.8130
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 245.4180
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	107 757.9740
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	84 948.4180
Anzahl der ausgegebenen Aktien	309.8540
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 579.2690
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	81 679.0030
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	54 307.9460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	991.2980
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 084.9840
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	52 214.2600

Jährliche Ausschüttung

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

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2017

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
USD			
USD ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC-REG-S 2.50000% 12-12.01.18	350 000.00	343 632.66	0.57
USD AKBANK TAS-REG-S 6 50000% 11-09.03.18	655 000.00	648 805.05	1.08
USD BAIDU INC 3.25000% 13-06.08.18	370 000.00	365 321.97	0.61
USD BANCO DAVIVIENDA SA-REG-S 2.95000% 13-29.01.18	285 000.00	279 575.90	0.46
USD BANCO NACIONAL DE COSTA RICA-REG-S 4.87500% 13-01.11.18	2 675 000.00	2 659 812.87	4.41
USD BBVA BANCO CONTINENTAL SA-REG-S 3.25000% 13-08.04.18	419 000.00	411 437.05	0.68
USD BELARUS INTERNATIONAL BOND-REG-S 8.95000% 11-26.01.18	905 000.00	893 108.07	1.48
USD DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 9.04000% 05-23.01.18	3 674 000.00	396 283.10	0.66
USD GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 8.14600% 08-11.04.18	780 000.00	781 212.61	1.30
USD HARVEST OPERATIONS CORP-REG-S 2.12500% 13-14.05.18	430 000.00	421 640.32	0.70
USD HUNGARY, REPUBLIC OF 4.12500% 13-19.02.18	2 110 000.00	2 077 290.71	3.44
USD ICICI BANK LTD/DUBAI-REG-S 4.70000% 12-21.02.18	555 000.00	547 661.71	0.91
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.87500% 08-17.01.18	1 334 000.00	1 316 785.29	2.18
USD ISRAEL ELECTRIC CORP LTD-REG-S 5.62500% 13-21.06.18	1 560 000.00	1 559 415.16	2.59
USD KAZMUNAIGAZ FINANCE SUB BV-REG-S 9.12500% 08-02.07.18	1 065 000.00	1 084 993.38	1.80
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 2.87500% 13-22.08.18	470 000.00	462 904.75	0.77
USD PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 4.00000% 11-21.11.18	1 720 000.00	1 716 956.86	2.85
USD PTT EXPLORATION & PRODUCTION PLC-REG-S 3.70700% 13-16.09.18	905 000.00	896 453.00	1.49
USD RSHB CAP SA/RUSSIAN AGRIC BANK-REG-S LPN 5.10000% 13-25.07.18	620 000.00	616 723.51	1.02
USD RSHB CAPITAL SA-REG-S LPN 7.75000% 08-29.05.18	435 000.00	437 419.02	0.72
USD SINOPEC GROUP OVERSEAS DEV 2013-REG-S 2.50000% 13-17.10.18	725 000.00	712 294.34	1.18
USD TURKIYE IS BANKASI AS-REG-S 3.75000% 13-10.10.18	1 455 000.00	1 430 593.18	2.37
USD TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO-REG-S 5.00000% 13-31.10.18	1 300 000.00	1 289 364.18	2.14
USD VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 4.22400% 13-21.11.18	1 195 000.00	1 185 164.55	1.97
USD VTB BK OJSC VIA VTB CPTL SA-REG-S LPN 6.87500% 08-29.05.18	1 070 000.00	1 071 652.95	1.78
USD WANDA PROPERTIES OVERSEAS LTD-REG-S 4.87500% 13-21.11.18	200 000.00	195 653.54	0.32
USD YAPI VE KREDI BANKASI AS-REG-S 5.25000% 13-03.12.18	365 000.00	362 443.88	0.60
Total USD		24 164 599.61	40.08
Total Notes, fester Zins		24 164 599.61	40.08
Notes, variabler Zins			
USD			
USD BCO NAC DE DESENVOL ECO-REG-S VAR/LKD 10Y BRAZIL 98-16.06.18	1 980 000.00	1 980 715.89	3.28
Total USD		1 980 715.89	3.28
Total Notes, variabler Zins		1 980 715.89	3.28
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD ADCB FINANCE CAYMAN LTD-REG-S 2.50000% 13-06.03.18	880 000.00	864 116.00	1.43
USD AGRICULTURAL BANK OF CHINA/HK-REG-S 2.87500% 13-10.12.18	407 000.00	401 083.85	0.67
USD CAIXA ECONOMICA FEDERAL-144A 4.50000% 13-03.10.18	1 505 000.00	1 494 829.85	2.48
USD CAIXA ECONOMICA FEDERAL-REG-S 4.50000% 13-03.10.18	540 000.00	536 350.91	0.89
USD GABON, REPUBLIC OF-REG-S 8.20000% 07-12.12.17	2 160 000.00	2 121 012.00	3.52
USD HDFC BANK LTD/BAHRAIN-REG-S 3.00000% 13-06.03.18	400 000.00	393 252.08	0.65
USD HUARONG FINANCE II CO LTD-REG-S 3.50000% 15-16.01.18	720 000.00	707 671.63	1.17
USD IDBI BANK LTD/DIFC DUBAI-REG-S 4.37500% 12-26.03.18	610 000.00	601 984.45	1.00
USD INDIAN OVERSEAS BANK/HK-REG-S 4.62500% 12-21.02.18	400 000.00	393 958.34	0.65
USD LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S 5.15000% 10-12.11.18	1 445 000.00	1 397 633.99	2.32
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 4.12500% 12-05.01.18	665 000.00	652 990.22	1.08
USD SAMRUK-ENERGY JSC-REG-S 3.75000% 12-20.12.17	300 000.00	293 774.89	0.49
Total USD		9 858 658.21	16.35
Total Medium-Term Notes, fester Zins		9 858 658.21	16.35
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD BANK OF CEYLON-REG-S 5.32500% 13-16.04.18	1 340 000.00	1 320 918.36	2.19
USD BANK RAKYAT INDONESIA-REG-S 2.95000% 13-28.03.18	1 570 000.00	1 544 744.83	2.56
USD CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN III-REG-S 3.37500% 13-29.10.18	360 000.00	356 189.96	0.59
USD KOREA GAS CORP-REG-S 2.87500% 13-29.07.18	880 000.00	866 207.25	1.44
USD KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 2.87500% 13-02.10.18	1 145 000.00	1 127 137.28	1.87
USD MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK RT-REG-S 5.50000% 12-12.02.18	2 295 000.00	2 263 476.56	3.75
USD NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 5.12500% 13-12.07.18	3 010 000.00	2 988 920.79	4.96
USD OOREDOO TAMWEEEL LTD-REG-S 3.03900% 13-03.12.18	1 715 000.00	1 694 569.53	2.81
USD PROSPEROUS RAY LTD-REG-S 3.00000% 13-12.11.18	350 000.00	345 105.35	0.57
USD SERBIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 5.87500% 13-03.12.18	1 480 000.00	1 499 791.16	2.49
Total USD		14 007 061.07	23.23
Total Anleihen, fester Zins		14 007 061.07	23.23
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		50 011 034.78	82.94

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

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

Notes, fester Zins

USD

USD	ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC-REG-S 7.25000% 08-01.08.18	555 000.00	562 012.95	0.93
USD	ECOPETROL SA 4.25000% 13-18.09.18	1 230 000.00	1 225 915.47	2.03
USD	ITAU CORPBANCA 3.12500% 13-15.01.18	955 000.00	936 636.93	1.56
USD	NATIONAL SAVINGS BANK-REG-S 8.87500% 13-18.09.18	1 055 000.00	1 078 773.36	1.79
USD	PETROLEOS MEXICANOS 3.50000% 13-18.07.18	2 065 000.00	2 039 893.11	3.38
USD	STATE BANK OF INDIA LONDON-REG-S 3.25000% 13-18.04.18	2 255 000.00	2 220 648.51	3.68
Total USD			8 063 880.33	13.37

Total Notes, fester Zins

8 063 880.33 13.37

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	HYUNDAI CAPITAL AMERICA- REG-S 2.40000% 15-30.10.18	182 000.00	178 583.00	0.30
Total USD			178 583.00	0.30

Total Medium-Term Notes, fester Zins

178 583.00 0.30

Anleihen, fester Zins

USD

USD	THE EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.87500% 13-17.09.18	470 000.00	463 039.00	0.77
Total USD			463 039.00	0.77

Total Anleihen, fester Zins

463 039.00 0.77

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

8 705 502.33 14.44

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	13.96	137 080.22	0.23
Total Irland			137 080.22	0.23

Total Investment Fonds, open end

137 080.22 0.23

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

137 080.22 0.23

Total des Wertpapierbestandes

58 853 617.33 97.61

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

CHF	60 150 000.00	USD	61 256 350.95	20.12.2017	95 405.03	0.16
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					95 405.03	0.16

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

614 269.95 1.02

Andere Aktiva und Passiva

734 240.43 1.21

Total des Nettovermögens

60 297 532.74 100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2017	31.5.2017	31.5.2016
Nettovermögen in EUR		69 484 798.42	75 015 766.98	89 432 639.59
Klasse K-1-acc	LU1029156319			
Aktien im Umlauf		3.5000	3.5000	3.5000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		3 319 958.95	3 321 853.19	3 244 857.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		3 319 958.95	3 321 853.19	3 244 857.30
Klasse K-1-dist	LU1029156400			
Aktien im Umlauf		4.9000	4.9000	4.9000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		3 069 029.47	3 143 556.96	3 135 515.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		3 069 029.47	3 143 556.96	3 135 515.32
Klasse P-acc	LU1029155857			
Aktien im Umlauf		149 893.3740	168 686.8910	235 235.5620
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		109.25	109.51	107.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		109.25	109.51	107.34
Klasse P-dist	LU1029156079			
Aktien im Umlauf		89 431.6670	96 721.6670	128 306.2900
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		102.34	104.38	104.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		102.34	104.38	104.13
Klasse Q-acc	LU1029156152			
Aktien im Umlauf		125 420.0860	141 751.6230	188 551.5500
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		104.82	104.93	102.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		104.82	104.93	102.60
Klasse Q-dist	LU1029156236			
Aktien im Umlauf		41 246.0820	44 083.4680	46 347.7910
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.68	103.06	102.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		100.68	103.06	102.58

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Indonesien	7.52
Ungarn	7.24
Indien	6.96
Brasilien	6.75
Türkei	6.14
Cayman-Inseln	5.11
Nigeria	4.92
Luxemburg	4.85
Südkorea	4.77
Costa Rica	4.27
Irland	3.97
Sri Lanka	3.91
Britische Jungferninseln	3.50
Gabun	3.40
Mexiko	3.28
Israel	2.46
Serbien	2.44
Kolumbien	2.42
Libanon	2.32
Kasachstan	2.17
Vereinigte Arabische Emirate	1.74
Belarus	1.44
Chile	1.42
Thailand	1.27
Mongolei	1.06
Peru	0.75
Kanada	0.75
Dominikanische Republik	0.61
China	0.54
Vereinigte Staaten	0.26
Total	98.24

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	37.68
Länder- & Zentralregierungen	21.97
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	10.21
Erdöl	6.58
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	4.73
Energie- & Wasserversorgung	3.53
Diverse Dienstleistungen	3.16
Telekommunikation	2.75
Elektrische Geräte & Komponenten	2.46
Anlagefonds	2.02
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.79
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.84
Internet, Software & IT-Dienste	0.52
Total	98.24

Nettovermögensaufstellung

EUR

Aktiva	30.11.2017
Wertpapierbestand, Einstandswert	69 467 227.61
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-1 207 903.96
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	68 259 323.65
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	869 498.19
Zinsforderungen aus Wertpapieren	867 238.68
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	208 769.13
Total Aktiva	70 204 829.65
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-692 506.39
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-20 088.26
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-5 758.93
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 677.65
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-27 524.84
Total Passiva	-720 031.23
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	69 484 798.42

Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

Erträge	1.6.2017-30.11.2017
Zinsertrag auf liquide Mittel	654.95
Zinsen auf Wertpapiere	1 629 879.21
Dividenden	12 678.12
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	10 383.40
Total Erträge	1 653 595.68
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-255 290.58
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-17 607.07
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-4 153.36
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-6 187.44
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-65.08
Total Aufwendungen	-283 303.53
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 370 292.15
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	82 325.58
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	5 859 025.94
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-2 031 939.45
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	3 909 412.07
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	5 279 704.22
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-4 982 733.54
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-395 575.43
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-5 378 308.97
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-98 604.75

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2017-30.11.2017
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	75 015 766.98
Zeichnungen	40 814.18
Rücknahmen	-4 847 709.56
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-4 806 895.38
Ausbezahlte Dividende	-625 468.43
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 370 292.15
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	3 909 412.07
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-5 378 308.97
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-98 604.75
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	69 484 798.42

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2017-30.11.2017
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3.5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3.5000
Klasse	K-1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4.9000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4.9000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	168 686.8910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 793.5170
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	149 893.3740
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	96 721.6670
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 290.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	89 431.6670
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	141 751.6230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	389.3740
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 720.9110
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	125 420.0860
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	44 083.4680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 837.3860
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	41 246.0820

Jährliche Ausschüttung

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

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2017

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
USD			
USD ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC-REG-S 2.50000% 12-12.01.18	520 000.00	436 050.32	0.63
USD AKBANK TAS-REG-S 6.50000% 11-09.03.18	890 000.00	752 956.34	1.08
USD BAIDU INC 3.25000% 13-06.08.18	425 000.00	358 401.55	0.52
USD BANCO DAVIVIENDA SA-REG-S 2.95000% 13-29.01.18	330 000.00	276 487.61	0.40
USD BANCO NACIONAL DE COSTA RICA-REG-S 4.87500% 13-01.11.18	3 490 000.00	2 963 873.03	4.27
USD BBVA BANCO CONTINENTAL SA-REG-S 3.25000% 13-08.04.18	625 000.00	524 174.95	0.75
USD BELARUS INTERNATIONAL BOND-REG-S 8.95000% 11-26.01.18	1 190 000.00	1 003 019.25	1.44
USD DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 9.04000% 05-23.01.18	4 609 000.00	424 600.01	0.61
USD GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 8.14600% 08-11.04.18	1 040 000.00	889 641.13	1.28
USD HARVEST OPERATIONS CORP-REG-S 2.12500% 13-14.05.18	620 000.00	519 244.88	0.75
USD HUNGARY, REPUBLIC OF 4.12500% 13-19.02.18	2 948 000.00	2 478 843.85	3.57
USD ICICI BANK LTD/DUBAI-REG-S 4.70000% 12-21.02.18	645 000.00	543 608.17	0.78
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.87500% 08-17.01.18	1 815 000.00	1 530 180.40	2.20
USD ISRAEL ELECTRIC CORP LTD-REG-S 5.62500% 13-21.06.18	2 000 000.00	1 707 552.31	2.46
USD KAZMUNAIGAZ FINANCE SUB BV-REG-S 9.12500% 08-02.07.18	1 433 000.00	1 246 896.89	1.79
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 2.87500% 13-22.08.18	690 000.00	580 429.84	0.84
USD PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 4.00000% 11-21.11.18	2 355 000.00	2 007 838.22	2.89
USD PTT EXPLORATION & PRODUCTION PLC-REG-S 3.70700% 13-16.09.18	1 045 000.00	884 101.47	1.27
USD RSHB CAP SA/RUSSIAN AGRIC BANK-REG-S LPN 5.10000% 13-25.07.18	1 230 000.00	1 044 986.79	1.50
USD RSHB CAPITAL SA-REG-S LPN 7.75000% 08-29.05.18	180 000.00	154 592.27	0.22
USD SINOPEC GROUP OVERSEAS DEV 2013-REG-S 2.50000% 13-17.10.18	1 085 000.00	910 454.18	1.31
USD TURKIYE IS BANKASI AS-REG-S 3.75000% 13-10.10.18	1 990 000.00	1 671 141.03	2.41
USD TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO-REG-S 5.00000% 13-31.10.18	1 765 000.00	1 495 146.77	2.15
USD VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 4.22400% 13-21.11.18	1 600 000.00	1 355 306.75	1.95
USD VTB BK OJSC VIA VTB CPTL SA-REG-S LPN 6.87500% 08-29.05.18	1 495 000.00	1 278 846.58	1.84
USD WANDA PROPERTIES OVERSEAS LTD-REG-S 4.87500% 13-21.11.18	230 000.00	192 173.02	0.28
USD YAPI VE KREDI BANKASI AS-REG-S 5.25000% 13-03.12.18	410 000.00	347 727.18	0.50
Total USD		27 578 274.79	39.69
Total Notes, fester Zins		27 578 274.79	39.69
Notes, variabler Zins			
USD			
USD BCO NAC DE DESENVOL ECO-REG-S VAR/LKD 10Y BRAZIL 98-16.06.18	2 698 000.00	2 305 185.13	3.32
Total USD		2 305 185.13	3.32
Total Notes, variabler Zins		2 305 185.13	3.32
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD ADCB FINANCE CAYMAN LTD-REG-S 2.50000% 13-06.03.18	1 110 000.00	930 934.71	1.34
USD AGRICULTURAL BANK OF CHINA/HK-REG-S 2.87500% 13-10.12.18	443 000.00	372 864.78	0.54
USD CAIXA ECONOMICA FEDERAL-144A 4.50000% 13-03.10.18	815 000.00	691 384.66	1.00
USD CAIXA ECONOMICA FEDERAL-REG-S 4.50000% 13-03.10.18	1 996 000.00	1 693 256.17	2.44
USD GABON, REPUBLIC OF-REG-S 8.20000% 07-12.12.17	2 815 000.00	2 360 883.97	3.40
USD HDFC BANK LTD/BAHRAIN-REG-S 3.00000% 13-06.03.18	520 000.00	436 637.73	0.63
USD HUARONG FINANCE II CO LTD-REG-S 3.50000% 15-16.01.18	970 000.00	814 287.73	1.17
USD IDBI BANK LTD/DIFC DUBAI-REG-S 4.37500% 12-26.03.18	750 000.00	632 154.98	0.91
USD INDIAN OVERSEAS BANK/HK-REG-S 4.62500% 12-21.02.18	720 000.00	605 661.09	0.87
USD LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S 5.15000% 10-12.11.18	1 955 000.00	1 615 024.95	2.32
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 4.12500% 12-05.01.18	880 000.00	738 030.94	1.06
USD SAMRUK-ENERGY JSC-REG-S 3.75000% 12-20.12.17	310 000.00	259 275.80	0.37
Total USD		11 150 397.51	16.05
Total Medium-Term Notes, fester Zins		11 150 397.51	16.05
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD BANK OF CEYLON-REG-S 5.32500% 13-16.04.18	1 740 000.00	1 464 965.15	2.11
USD BANK RAKYAT INDONESIA-REG-S 2.95000% 13-28.03.18	2 005 000.00	1 684 916.34	2.42
USD CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN III-REG-S 3.37500% 13-29.10.18	410 000.00	346 473.40	0.50
USD KOREA GAS CORP-REG-S 2.87500% 13-29.07.18	1 170 000.00	983 630.24	1.41
USD KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 2.87500% 13-02.10.18	1 385 000.00	1 164 469.12	1.68
USD MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK RT-REG-S 5.50000% 12-12.02.18	3 032 000.00	2 554 049.90	3.68
USD NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 5.12500% 13-12.07.18	4 035 000.00	3 422 144.29	4.92
USD OREDOO TAMWEEL LTD-REG-S 3.03900% 13-03.12.18	2 265 000.00	1 911 482.58	2.75
USD PROSPEROUS RAY LTD-REG-S 3.00000% 13-12.11.18	610 000.00	513 712.75	0.74
USD SERBIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 5.87500% 13-03.12.18	1 960 000.00	1 696 414.64	2.44
Total USD		15 742 258.41	22.65
Total Anleihen, fester Zins		15 742 258.41	22.65
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		56 776 115.84	81.71

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

Notes, fester Zins

USD

USD	ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC-REG-S 7.25000% 08-01.08.18	895 000.00	774 075.35	1.11
USD	ECOPETROL SA 4.25000% 13-18.09.18	1 653 000.00	1 407 132.97	2.03
USD	ITAU CORPBANCA 3.12500% 13-15.01.18	1 180 000.00	988 454.74	1.42
USD	NATIONAL SAVINGS BANK-REG-S 8.87500% 13-18.09.18	1 430 000.00	1 248 879.86	1.80
USD	PETROLEOS MEXICANOS 3.50000% 13-18.07.18	2 700 000.00	2 278 022.39	3.28
USD	STATE BANK OF INDIA LONDON-REG-S 3.25000% 13-18.04.18	3 110 000.00	2 615 775.92	3.76
Total USD			9 312 341.23	13.40

Total Notes, fester Zins

9 312 341.23 13.40

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	HYUNDAI CAPITAL AMERICA- REG-S 2.40000% 15-30.10.18	212 000.00	177 668.92	0.26
Total USD			177 668.92	0.26

Total Medium-Term Notes, fester Zins

177 668.92 0.26

Anleihen, fester Zins

USD

USD	THE EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.87500% 13-17.09.18	700 000.00	589 012.65	0.85
Total USD			589 012.65	0.85

Total Anleihen, fester Zins

589 012.65 0.85

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

10 079 022.80 14.51

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	167.43	1 404 185.01	2.02
Total Irland			1 404 185.01	2.02

Total Investment Fonds, open end

1 404 185.01 2.02

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

1 404 185.01 2.02

Total des Wertpapierbestandes

68 259 323.65 98.24

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

EUR	69 375 000.00	USD	82 574 495.63	20.12.2017	208 769.13	0.30
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					208 769.13	0.30

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

869 498.19 1.25

Andere Aktiva und Passiva

147 207.45 0.21

Total des Nettovermögens

69 484 798.42 100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2017	31.5.2017	31.5.2016
Nettovermögen in USD		131 673 350.80	150 138 098.37	190 635 920.75
Klasse K-1-acc	LU1029155345			
Aktien im Umlauf		2.0000	2.2000	3.3000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 724 482.24	5 670 950.40	5 453 174.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		5 724 482.24	5 670 950.40	5 453 174.48
Klasse K-1-dist	LU1029155428			
Aktien im Umlauf		2.9000	4.3000	6.3000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 227 590.02	5 328 145.12	5 271 608.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		5 227 590.02	5 328 145.12	5 271 608.60
Klasse P-acc	LU1029154967			
Aktien im Umlauf		389 587.1980	446 919.8460	581 194.3330
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		113.02	112.16	108.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		113.02	112.16	108.23
Klasse P-dist	LU1029155006			
Aktien im Umlauf		338 760.2980	350 030.7490	437 775.2070
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.28	106.13	105.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		104.28	106.13	105.03
Klasse Q-acc	LU1029155188			
Aktien im Umlauf		111 359.2850	118 520.6190	135 947.4470
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		114.04	113.04	108.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		114.04	113.04	108.81
Klasse Q-dist	LU1029155261			
Aktien im Umlauf		124 526.7560	132 267.9470	149 584.0820
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.47	106.44	105.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		104.47	106.44	105.32

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Indonesien	7.39	Banken & Kreditinstitute	38.25
Ungarn	7.30	Länder- & Zentralregierungen	22.29
Indien	6.87	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	10.36
Brasilien	6.70	Erdöl	6.74
Türkei	6.21	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	4.58
Cayman-Inseln	5.31	Energie- & Wasserversorgung	3.28
Südkorea	4.97	Diverse Dienstleistungen	3.27
Nigeria	4.93	Telekommunikation	2.72
Luxemburg	4.84	Elektrische Geräte & Komponenten	2.49
Costa Rica	4.21	Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.82
Sri Lanka	4.00	Anlagefonds	1.41
Gabun	3.52	Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.86
Irland	3.45	Internet, Software & IT-Dienste	0.54
Mexiko	3.31	Total	98.61
Britische Jungferninseln	3.12		
Israel	2.49		
Serbien	2.49		
Kolumbien	2.40		
Libanon	2.27		
Kasachstan	2.16		
Chile	1.62		
Vereinigte Arabische Emirate	1.57		
Thailand	1.53		
Belarus	1.52		
Mongolei	1.14		
Kanada	0.83		
Peru	0.75		
China	0.69		
Dominikanische Republik	0.65		
Vereinigte Staaten	0.22		
Malaysia	0.15		
Total	98.61		

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2017
Wertpapierbestand, Einstandswert	132 145 363.05
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-2 301 502.67
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	129 843 860.38
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	331 166.00
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 666 585.64
Total Aktiva	131 841 612.02
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 750.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-109 769.95
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-42 327.69
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-10 913.17
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-3 500.41
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-56 741.27
Total Passiva	-168 261.22
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	131 673 350.80

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2017-30.11.2017
Zinsertrag auf liquide Mittel	1 284.35
Zinsen auf Wertpapiere	3 284 650.09
Dividenden	20 730.02
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	19 378.67
Total Erträge	3 326 043.13
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-540 734.25
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-33 400.59
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-7 751.47
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-11 996.11
Total Aufwendungen	-593 882.42
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 732 160.71
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-515 687.23
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-148.55
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-515 835.78
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	2 216 324.93
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-1 067 889.41
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 067 889.41
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 148 435.52

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2017-30.11.2017
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	150 138 098.37
Zeichnungen	42 860.09
Rücknahmen	-17 784 102.27
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-17 741 242.18
Ausbezahlte Dividende	-1 871 940.91
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 732 160.71
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-515 835.78
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 067 889.41
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 148 435.52
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	131 673 350.80

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2017-30.11.2017
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2.2000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.2000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2.0000
Klasse	K-1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4.3000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1.4000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2.9000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	446 919.8460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-57 332.6480
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	389 587.1980
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	350 030.7490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 270.4510
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	338 760.2980
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	118 520.6190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	376.7920
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 538.1260
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	111 359.2850
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	132 267.9470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 741.1910
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	124 526.7560

Jährliche Ausschüttung

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

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2017

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD

USD	ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC-REG-S 2.50000% 12-12.01.18	600 000.00	599 913.00	0.46
USD	AKBANK TAS-REG-S 6 50000% 11-09.03.18	1 310 000.00	1 321 462.50	1.00
USD	BAIDU INC 3 25000% 13-06.08.18	710 000.00	713 909.33	0.54
USD	BANCO DAVIVIENDA SA-REG-S 2.95000% 13-29.01.18	655 000.00	654 345.00	0.50
USD	BANCO NACIONAL DE COSTA RICA-REG-S 4.87500% 13-01.11.18	5 473 000.00	5 541 959.80	4.21
USD	BBVA BANCO CONTINENTAL SA-REG-S 3.25000% 13-08.04.18	989 000.00	989 000.00	0.75
USD	BELARUS INTERNATIONAL BOND-REG-S 8.95000% 11-26.01.18	1 990 000.00	1 999 950.00	1.52
USD	DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 9.04000% 05-23.01.18	7 809 000.00	857 773.19	0.65
USD	GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 8.14600% 08-11.04.18	1 615 000.00	1 647 243.47	1.25
USD	HARVEST OPERATIONS CORP-REG-S 2.12500% 13-14.05.18	1 095 000.00	1 093 448.71	0.83
USD	HUNGARY, REPUBLIC OF 4.12500% 13-19.02.18	4 730 000.00	4 742 273.40	3.60
USD	ICICI BANK LTD/DUBAI-REG-S 4.70000% 12-21.02.18	985 000.00	989 842.85	0.75
USD	INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.87500% 08-17.01.18	2 825 000.00	2 839 803.00	2.16
USD	ISRAEL ELECTRIC CORP LTD-REG-S 5.62500% 13-21.06.18	3 225 000.00	3 283 050.00	2.49
USD	KAZMUNAIGAZ FINANCE SUB BV-REG-S 9.12500% 08-02.07.18	2 303 000.00	2 389 362.50	1.82
USD	KOREA DEVELOPMENT BANK 2.87500% 13-22.08.18	1 125 000.00	1 128 384.00	0.86
USD	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 4.00000% 11-21.11.18	3 580 000.00	3 639 356.40	2.76
USD	PTT EXPLORATION & PRODUCTION PLC-REG-S 3.70700% 13-16.09.18	1 990 000.00	2 007 440.36	1.52
USD	RSHB CAP SA/RUSSIAN AGRIC BANK-REG-S LPN 5.10000% 13-25.07.18	2 195 000.00	2 223 535.00	1.69
USD	RSHB CAPITAL SA-REG-S LPN 7.75000% 08-29.05.18	115 000.00	117 765.17	0.09
USD	SINOPEC GROUP OVERSEAS DEV 2013-REG-S 2.50000% 13-17.10.18	1 432 000.00	1 432 765.55	1.09
USD	TURKIYE IS BANKASI AS-REG-S 3.75000% 13-10.10.18	3 225 000.00	3 229 189.28	2.45
USD	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO-REG-S 5.00000% 13-31.10.18	2 910 000.00	2 939 245.50	2.23
USD	VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 4.22400% 13-21.11.18	2 655 000.00	2 681 550.00	2.04
USD	VTB BK OJSC VIA VTB CPTL SA-REG-S LPN 6.87500% 08-29.05.18	2 340 000.00	2 386 694.70	1.81
USD	WANDA PROPERTIES OVERSEAS LTD-REG-S 4.87500% 13-21.11.18	455 000.00	453 293.75	0.34
USD	YAPI VE KREDI BANKASI AS-REG-S 5.25000% 13-03.12.18	685 000.00	692 706.25	0.53
Total USD			52 595 262.71	39.94

Total Notes, fester Zins

52 595 262.71 39.94

Notes, variabler Zins

USD

USD	BCO NAC DE DESENVOL ECO-REG-S VAR/LKD 10Y BRAZIL 98-16.06.18	4 145 000.00	4 222 718.75	3.21
Total USD			4 222 718.75	3.21

Total Notes, variabler Zins

4 222 718.75 3.21

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	ADCB FINANCE CAYMAN LTD-REG-S 2.50000% 13-06.03.18	1 935 000.00	1 935 000.00	1.47
USD	AGRICULTURAL BANK OF CHINA/HK-REG-S 2.87500% 13-10.12.18	910 000.00	913 256.53	0.69
USD	CAIXA ECONOMICA FEDERAL-144A 4.50000% 13-03.10.18	1 325 000.00	1 340 237.50	1.02
USD	CAIXA ECONOMICA FEDERAL-REG-S 4.50000% 13-03.10.18	3 223 000.00	3 260 064.50	2.48
USD	EXPORT-IMPORT BANK OF MALAYSIA-REG-S 2.87500% 12-14.12.17	200 000.00	200 020.00	0.15
USD	GABON, REPUBLIC OF-REG-S 8.20000% 07-12.12.17	4 640 000.00	4 640 000.00	3.53
USD	HDFC BANK LTD/BAHRAIN-REG-S 3.00000% 13-06.03.18	1 000 000.00	1 001 201.90	0.76
USD	HUARONG FINANCE II CO LTD-REG-S 3.50000% 15-16.01.18	1 460 000.00	1 461 378.69	1.11
USD	IDBI BANK LTD/DIFC DUBAI-REG-S 4.37500% 12-26.03.18	1 285 000.00	1 291 425.00	0.98
USD	INDIAN OVERSEAS BANK/HK-REG-S 4.62500% 12-21.02.18	1 000 000.00	1 003 000.00	0.76
USD	LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S 5.15000% 10-12.11.18	3 035 000.00	2 989 475.00	2.27
USD	MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 4.12500% 12-05.01.18	1 505 000.00	1 504 984.95	1.14
USD	SAMRUK-ENERGY JSC-REG-S 3.75000% 12-20.12.17	450 000.00	448 762.50	0.34
Total USD			21 988 806.57	16.70

Total Medium-Term Notes, fester Zins

21 988 806.57 16.70

Anleihen, fester Zins

USD

USD	BANK OF CEYLON-REG-S 5.32500% 13-16.04.18	3 015 000.00	3 026 698.20	2.30
USD	BANK RAKYAT INDONESIA-REG-S 2.95000% 13-28.03.18	3 245 000.00	3 251 490.00	2.47
USD	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN III-REG-S 3.37500% 13-29.10.18	750 000.00	755 702.85	0.57
USD	KOREA GAS CORP-REG-S 2.87500% 13-29.07.18	1 805 000.00	1 809 368.28	1.37
USD	KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 2.87500% 13-02.10.18	2 445 000.00	2 451 098.81	1.86
USD	MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK RT-REG-S 5.50000% 12-12.02.18	4 845 000.00	4 866 286.99	3.70
USD	NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 5.12500% 13-12.07.18	6 420 000.00	6 492 225.00	4.93
USD	OOREDOO TAMWEEL LTD-REG-S 3.03900% 13-03.12.18	3 565 000.00	3 587 281.25	2.73
USD	PROSPEROUS RAY LTD-REG-S 3.00000% 13-12.11.18	760 000.00	763 146.40	0.58
USD	SERBIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 5.87500% 13-03.12.18	3 175 000.00	3 276 600.00	2.49
Total USD			30 279 897.78	23.00

Total Anleihen, fester Zins

30 279 897.78 23.00

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

109 086 685.81 82.85

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	ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC-REG-S 7.25000% 08-01.08.18	1 420 000.00	1 464 375.00	1.11
USD	ECOPETROL SA 4.25000% 13-18.09.18	2 472 000.00	2 509 080.00	1.91
USD	ITAU CORPBANCA 3.12500% 13-15.01.18	2 135 000.00	2 132 438.00	1.62
USD	NATIONAL SAVINGS BANK-REG-S 8.87500% 13-18.09.18	2 150 000.00	2 238 859.50	1.70
USD	PETROLEOS MEXICANOS 3.50000% 13-18.07.18	4 335 000.00	4 361 010.00	3.31
USD	STATE BANK OF INDIA LONDON-REG-S 3.25000% 13-18.04.18	4 750 000.00	4 763 624.42	3.62
Total USD			17 469 386.92	13.27

Total Notes, fester Zins

17 469 386.92 13.27

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	HYUNDAI CAPITAL AMERICA- REG-S 2.40000% 15-30.10.18	284 000.00	283 790.41	0.21
Total USD			283 790.41	0.21

Total Medium-Term Notes, fester Zins

283 790.41 0.21

Anleihen, fester Zins

USD

USD	THE EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.87500% 13-17.09.18	1 145 000.00	1 148 777.24	0.87
Total USD			1 148 777.24	0.87

Total Anleihen, fester Zins

1 148 777.24 0.87

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

18 901 954.57 14.35

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

Investment Fonds, open end

Irland

USD	UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-USD-S-DIST	185.52	1 855 220.00	1.41
Total Irland			1 855 220.00	1.41

Total Investment Fonds, open end

1 855 220.00 1.41

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

1 855 220.00 1.41

Total des Wertpapierbestandes

129 843 860.38 98.61

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

331 166.00 0.25

Andere Aktiva und Passiva

1 498 324.42 1.14

Total des Nettovermögens

131 673 350.80 100.00

UBS (Lux) Bond SICAV

– Emerging Markets Bonds 2021 (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2017	31.5.2017
Nettovermögen in USD		100 339 477.72	72 711 834.52
Klasse K-1-acc¹	LU1562322385		
Aktien im Umlauf		1.9000	1.4000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 085 592.91	5 001 748.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		5 085 592.91	5 001 748.17
Klasse K-1-dist¹	LU1562322468		
Aktien im Umlauf		1.0000	0.9000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 005 390.38	5 001 748.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		5 005 390.38	5 001 748.18
Klasse K-1-qdist¹	LU1562322542		
Aktien im Umlauf		0.2000	0.2000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 051 243.20	5 001 747.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		5 051 243.20	5 001 747.90
Klasse K-X-acc³	LU1586331834		
Aktien im Umlauf		50 000.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		99.80	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		99.80	-
Klasse P-acc¹	LU1562321817		
Aktien im Umlauf		214 252.3580	112 201.3460
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.57	100.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		101.57	100.03
Klasse P-dist¹	LU1562321908		
Aktien im Umlauf		89 786.9750	65 920.0240
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.14	100.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		100.14	100.03
Klasse P-qdist¹	LU1562322039		
Aktien im Umlauf		33 745.6360	31 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.97	100.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		100.97	100.03
Klasse Q-acc¹	LU1562322112		
Aktien im Umlauf		247 744.1940	222 030.4400
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.71	100.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		101.71	100.04
Klasse Q-dist¹	LU1562322203		
Aktien im Umlauf		202 914.4720	170 730.7590
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.11	100.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		100.11	100.03

¹ Erste NAV 19.5.2017

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 8.9.2017

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Niederlande	5.98
Indonesien	5.56
Luxemburg	5.54
Südkorea	5.29
Türkei	5.04
Mexiko	4.95
Britische Jungferninseln	4.53
Indien	3.49
Chile	3.38
Argentinien	3.22
Ungarn	3.20
Cayman-Inseln	3.12
Südafrika	3.06
Dominikanische Republik	2.40
Brasilien	2.32
Kroatien	2.28
Kolumbien	2.11
Costa Rica	2.05
Polen	1.97
Ägypten	1.78
Bermuda	1.65
Vereinigte Arabische Emirate	1.23
Senegal	1.02
Saudiarabien	1.02
Namibien	1.02
Serbien	1.02
Malaysia	1.00
Kenia	0.99
Curaçao	0.96
Israel	0.96
Sri Lanka	0.87
Ukraine	0.80
Armenien	0.77
Mongolei	0.77
Georgien	0.77
El Salvador	0.76
Supranational	0.76
Nigeria	0.75
Pakistan	0.74
Vietnam	0.74
Bahrain	0.74
Honduras	0.74
Libanon	0.66
Vereinigte Republik Tansania	0.66
Hongkong	0.56
Singapur	0.55
Peru	0.52
Ecuador	0.51
Belarus	0.17
Total	94.98

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	27.95
Banken & Kreditinstitute	15.75
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	15.00
Erdöl	10.37
Energie- & Wasserversorgung	5.74
Diverse Dienstleistungen	2.50
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	2.49
Telekommunikation	2.34
Supranationale Organisationen	2.25
Elektrische Geräte & Komponenten	2.17
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.96
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.21
Bergbau, Kohle & Stahl	1.02
Kantone, Bundesstaaten	0.97
Baugewerbe & Baumaterial	0.72
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.71
Verkehr & Transport	0.66
Elektronik & Halbleiter	0.59
Immobilien	0.58
Total	94.98

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	30.11.2017
Wertpapierbestand, Einstandswert	96 194 650.62
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-897 207.78
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	95 297 442.84
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	4 026 122.79
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 052 256.45
Total Aktiva	100 375 822.08
Passiva	
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-27 005.48
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-8 316.19
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 022.69
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-36 344.36
Total Passiva	-36 344.36
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	100 339 477.72

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2017-30.11.2017
Zinsertrag auf liquide Mittel	3 807.27
Zinsen auf Wertpapiere	2 183 859.65
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	43 134.18
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	107 652.21
Total Erträge	2 338 453.31
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-285 758.07
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-24 142.87
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-17 253.67
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-7 300.47
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-34.75
Total Aufwendungen	-334 489.83
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 003 963.48
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	52 872.63
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-24.26
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	52 848.37
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	2 056 811.85
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-872 245.43
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-872 245.43
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 184 566.42

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2017-30.11.2017
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	72 711 834.52
Zeichnungen	29 728 392.82
Rücknahmen	-2 822 393.00
Total Mittelzufluss (-abfluss)	26 905 999.82
Ausbezahlte Dividende	-462 923.04
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 003 963.48
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	52 848.37
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-872 245.43
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 184 566.42
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	100 339 477.72

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2017-30.11.2017
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1.4000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.5000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1.9000
Klasse	K-1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.9000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.1000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1.0000
Klasse	K-1-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.2000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.2000
Klasse	K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	50 000.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	50 000.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	112 201.3460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	122 351.0120
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20 300.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	214 252.3580
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	65 920.0240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	24 066.9510
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-200.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	89 786.9750
Klasse	P-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	31 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 745.6360
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	33 745.6360
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	222 030.4400
Anzahl der ausgegebenen Aktien	32 463.7540
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 750.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	247 744.1940
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	170 730.7590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	32 783.7130
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-600.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	202 914.4720

Jährliche Ausschüttung

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

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2017

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD

USD ADANI PORTS&SPECIAL ECO ZONE LTD-REG-S 3.50000% 15-29.07.20	355 000.00	359 973.87	0.36
USD AES GENER SA-REG-S 5.25000% 11-15.08.21	465 000.00	488 256.98	0.49
USD BANCO DO BRASIL SA-REG-S-SUB 5.37500% 10-15.01.21	485 000.00	500 156.25	0.50
USD BANCO NACIONAL DE COSTA RICA-REG-S 5.87500% 16-25.04.21	985 000.00	1 027 355.00	1.02
USD BANCO NACIONAL DE DESENV ECO&SOC-REG-S 5.50000% 10-12.07.20	505 000.00	531 260.00	0.53
USD BANCOLOMBIA SA 5.95000% 11-03.06.21	815 000.00	887 331.25	0.88
USD BELARUS INTERNATIONAL BOND-REG-S 8.95000% 11-26.01.18	170 000.00	170 850.00	0.17
USD BRASKEM FINANCE LTD-REG-S 5.75000% 11-15.04.21	1 020 000.00	1 091 400.00	1.09
USD BUENOS AIRES, PROVINCE OF-REG-S 9.95000% 15-09.06.21	845 000.00	978 087.50	0.97
USD CABLEVISION SA/ARGENTINA-REG-S 6.50000% 16-15.06.21	265 000.00	281 231.25	0.28
USD CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA-REG-S 5.75000% 11-27.10.21	1 250 000.00	1 296 875.00	1.29
USD COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD-REG-S 4.87500% 11-26.05.21	1 885 000.00	2 000 456.25	1.99
USD DELEK & AVNER TAMAR BOND LTD-144A 4.43500% 14-30.12.20	280 000.00	280 775.60	0.28
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 5.75000% 10-29.04.20	985 000.00	1 028 093.75	1.02
USD EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO-REG-S 4.75000% 11-06.12.21	945 000.00	1 006 425.00	1.00
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 4.37500% 11-15.09.21	1 515 000.00	1 592 233.64	1.59
USD GAZ CAPITAL SA-REG-S LPN 5.99900% 11-23.01.21	1 860 000.00	2 001 825.00	2.00
USD HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK LTD-REG-S 6.25000% 13-21.10.20	1 845 000.00	2 024 887.50	2.02
USD HUNGARY, REPUBLIC OF 6.37500% 11-29.03.21	1 062 000.00	1 184 130.00	1.18
USD INDIAN OIL CORP-REG-S 5.62500% 11-02.08.21	600 000.00	654 649.08	0.65
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.87500% 11-05.05.21	955 000.00	1 021 897.75	1.02
USD INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELEC-REG-S 6.95000% 11-10.11.21	950 000.00	1 028 375.00	1.02
USD ISRAEL ELECTRIC CORP LTD-REG-S 9.37500% 09-28.01.20	600 000.00	681 000.00	0.68
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 4.62500% 11-16.11.21	670 000.00	711 821.53	0.71
USD KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 4.75000% 11-13.07.21	1 400 000.00	1 486 642.64	1.48
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 2.12500% 16-14.04.21	1 110 000.00	1 080 909.67	1.08
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 2.00000% 16-24.10.21	450 000.00	433 443.65	0.43
USD MARFRIG HOLDINGS EUROPE BV-REG-S 6.87500% 14-24.06.19	545 000.00	562 821.50	0.56
USD MYRIAD INTERNATIONAL HOLDINGS BV-REG-S 6.00000% 13-18.07.20	930 000.00	998 587.50	1.00
USD NAMIBIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.50000% 11-03.11.21	960 000.00	1 020 000.00	1.02
USD NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 6.75000% 11-28.01.21	710 000.00	755 262.50	0.75
USD NORTHERN LIGHTS/REP OF ANGOLA-REG-S LPN 7.00000% 12-17.08.19	1 325 000.00	595 628.91	0.59
USD OLEODUCTO CENTRAL SA-REG-S 4.00000% 14-07.05.21	995 000.00	1 023 606.25	1.02
USD PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT-REG-S 5.50000% 11-22.11.21	2 295 000.00	2 493 333.90	2.48
USD POLAND, REPUBLIC OF 5.12500% 11-21.04.21	1 815 000.00	1 973 812.50	1.97
USD PRATAMA AGUNG PTE LTD-REG-S 6.25000% 15-24.02.20	540 000.00	553 483.80	0.55
USD SB CAPITAL SA FOR SBERBANK-REG-S LPN 5.71700% 11-16.06.21	1 390 000.00	1 502 937.50	1.50
USD SENEGAL, REPUBLIC OF-REG-S 8.75000% 11-13.05.21	890 000.00	1 026 837.50	1.02
USD SERBIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 7.25000% 11-28.09.21	890 000.00	1 019 495.00	1.02
USD SINOCHEM OVERSEAS CAPITAL-REG-S 4.50000% 10-12.11.20	695 000.00	729 784.96	0.73
USD SINOPEC GROUP OVERSEA DEVELOPMENT-REG-S 2.00000% 16-29.09.21	2 110 000.00	2 051 521.14	2.04
USD SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 6.25000% 11-27.07.21	535 000.00	571 026.90	0.57
USD TURKIYE HALK BANKASI-REG-S 5.00000% 16-13.07.21	1 025 000.00	969 906.25	0.97
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.75000% 15-01.09.21	795 000.00	799 500.00	0.80
USD UNION ANDINA DE CEMENTOS SAA-REG-S 5.87500% 14-30.10.21	495 000.00	517 893.75	0.52
USD VALE OVERSEAS LTD 5.87500% 16-10.06.21	330 000.00	361 762.50	0.36
USD YPF SA-REG-S 8.50000% 16-23.03.21	840 000.00	949 830.00	0.95
Total USD		46 307 375.52	46.15

Total Notes, fester Zins

46 307 375.52 46.15

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC-REG-S 5.87500% 11-13.12.21	895 000.00	984 500.00	0.98
USD AFRICA FINANCE CORP-REG-S 4.37500% 15-29.04.20	740 000.00	761 652.40	0.76
USD AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK-REG-S 4.00000% 16-24.05.21	740 000.00	752 742.80	0.75
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF 6.87500% 17-22.04.21	940 000.00	1 022 250.00	1.02
USD CBQ FINANCE LTD-REG-S 3.25000% 16-13.06.21	1 305 000.00	1 288 687.50	1.28
USD CDBI TREASURY I LTD-REG-S 2.25000% 16-02.08.21	740 000.00	720 144.99	0.72
USD CHARMING LIGHT INVESTMENTS LTD-REG-S 2.37500% 16-30.08.21	500 000.00	484 199.55	0.48
USD CHINA GRT WALL INT HLDGS III LTD-REG-S 2.62500% 16-27.10.21	570 000.00	557 614.47	0.56
USD EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA-REG-S 2.75000% 15-12.08.20	410 000.00	409 927.76	0.41
USD EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA-REG-S 3.12500% 16-20.07.21	1 000 000.00	1 006 898.30	1.00
USD EXPORT-IMPORT BANK OF MALAYSIA-REG-S 2.48000% 16-20.10.21	300 000.00	297 479.84	0.30
USD ICICI BANK LTD HONG KONG-REG-S 5.75000% 10-16.11.20	560 000.00	602 403.37	0.60
USD ICICI BANK LTD/DUBAI-REG-S 3.12500% 15-12.08.20	250 000.00	250 563.55	0.25
USD LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S 8.25000% 06-12.04.21	650 000.00	666 250.00	0.66
USD MDC-GMTN B.V.-REG-S 5.50000% 11-20.04.21	1 390 000.00	1 516 601.20	1.51
USD NTPC LTD-REG-S 5.62500% 11-14.07.21	425 000.00	463 212.60	0.46
USD QNB FINANCE LTD-REG-S 2.12500% 16-07.09.21	600 000.00	570 750.00	0.57
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 2.37500% 16-26.10.21	1 045 000.00	1 020 442.50	1.02
USD TURKIYE BANKASI AS-REG-S 5.37500% 16-06.10.21	1 010 000.00	1 007 475.00	1.00
USD TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO-REG-S 5.50000% 16-27.10.21	1 015 000.00	1 009 925.00	1.01
Total USD		15 393 720.83	15.34

Total Medium-Term Notes, fester Zins

15 393 720.83 15.34

Anleihen, fester Zins

USD

USD ARMENIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.00000% 13-30.09.20	735 000.00	774 506.25	0.77
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND-REG-S 5.87500% 15-26.01.21	720 000.00	741 780.00	0.74
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 4.37500% 11-12.07.21	200 000.00	210 700.00	0.21
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 7.50000% 15-09.03.20	560 000.00	584 500.00	0.58
USD DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 7.50000% 10-06.05.21	2 205 000.00	2 408 069.48	2.40
USD ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 10.50000% 15-24.03.20	470 000.00	513 475.00	0.51

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD EL SALVADOR, REPUBLIC OF-REG-S 7.37500% 09-01.12.19	730 000.00	765 481.65	0.76
USD ESKOM HOLDINGS SOC LTD-REG-S 5.75000% 11-26.01.21	995 000.00	984 552.50	0.98
USD EVRAZ GROUP SA-REG-S 8.25000% 15-28.01.21	905 000.00	1 020 387.50	1.02
USD EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY REG-S 5.00000% 14-23.09.21	1 010 000.00	1 011 262.50	1.01
USD GEORGIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.87500% 11-12.04.21	690 000.00	771 937.50	0.77
USD KAZMUNAIGAZ FINANCE SUB BV-REG-S 6.37500% 10-09.04.21	925 000.00	1 011 950.00	1.01
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 8.37500% 16-23.05.21	1 155 000.00	1 311 964.50	1.31
USD SEVERSTAL OAO VIA STEEL CAPITAL-REG-S 3.85000% 17-27.08.21	1 010 000.00	1 030 200.00	1.03
USD SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LIMITED-REG-S 8.12500% 14-22.01.21	200 000.00	208 746.00	0.21
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 5.50000% 10-09.03.20	1 985 000.00	2 084 250.00	2.08
USD SRILANKAN AIRLINES LTD-REG-S 5.30000% 14-27.06.19	300 000.00	303 682.50	0.30
USD THIRD PAKISTAN INTERNATIONAL SUK-REG-S 5.50000% 16-13.10.21	740 000.00	745 624.00	0.74
USD TRADE & DEVELOPMENT BANK MONGOLIA-REG-S 9.37500% 15-19.05.20	705 000.00	771 953.85	0.77
USD TURKEY, REPUBLIC OF 5.62500% 10-30.03.21	1 015 000.00	1 063 212.50	1.06
USD VIETNAM, SOCIALIST REPUBLIC-REG-S 6.75000% 10-29.01.20	685 000.00	742 334.50	0.74
USD WAKALA GLOBAL SUKUK BHD-REG-S 4.64600% 11-06.07.21	660 000.00	708 333.45	0.71
Total USD		19 768 903.68	19.71
Total Anleihen, fester Zins		19 768 903.68	19.71
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		81 470 000.03	81.20
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	1 820 000.00	1 899 625.00	1.89
USD BTG INVESTMENTS LP-REG-S 4.50000% 13-17.04.18	370 000.00	369 996.30	0.37
USD CROATIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.37500% 11-24.03.21	2 080 000.00	2 290 600.00	2.28
USD HONDURAS, REPUBLIC OF-REG-S 8.75000% 13-16.12.20	660 000.00	739 200.00	0.74
USD KENYA, REPUBLIC OF-REG-S 5.87500% 14-24.06.19	965 000.00	991 537.50	0.99
USD PERTAMINA PT-REG-S 5.25000% 11-23.05.21	1 920 000.00	2 062 464.00	2.06
USD PETROLEOS MEXICANOS 6.37500% 17-04.02.21	2 720 000.00	2 964 800.00	2.95
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE CO BV 3.65000% 11-10.11.21	1 015 000.00	968 117.15	0.97
Total USD		12 286 339.95	12.25
Total Notes, fester Zins		12 286 339.95	12.25
Notes, variabler Zins			
USD			
USD EP PETROECU NOBLE SOVRGN FD-REG-S 3M LIBOR+563BP 14-24.09.19	725 000.00	311 368.42	0.31
USD TANZANIA, UNITED REP OF-REG-S 6M LIBOR+600BP 13-09.03.20	1 145 000.00	664 255.85	0.66
Total USD		975 624.27	0.97
Total Notes, variabler Zins		975 624.27	0.97
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD HUARONG FINANCE II CO LTD-REG-S 3.62500% 16-22.11.21	560 000.00	565 478.59	0.56
Total USD		565 478.59	0.56
Total Medium-Term Notes, fester Zins		565 478.59	0.56
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		13 827 442.81	13.78
Total des Wertpapierbestandes		95 297 442.84	94.98
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		4 026 122.79	4.01
Andere Aktiva und Passiva		1 015 912.09	1.01
Total des Nettovermögens		100 339 477.72	100.00

UBS (Lux) Bond SICAV

– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2017	31.5.2017	31.5.2016
Nettovermögen in EUR		32 510 680.97	42 141 588.78	47 253 648.08
Klasse K-1-acc	LU1031035501			
Aktien im Umlauf		2.0000	2.0000	2.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		3 316 120.37	3 316 675.41	3 224 342.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		3 316 120.37	3 316 675.41	3 224 342.07
Klasse K-1-dist²	LU1031035683			
Aktien im Umlauf		-	0.7000	0.7000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	3 072 495.59	3 044 149.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		-	3 072 495.59	3 044 149.13
Klasse P-acc	LU1031034959			
Aktien im Umlauf		99 652.0610	117 069.0610	144 121.6370
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		109.55	109.71	106.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		109.55	109.71	106.92
Klasse P-dist	LU1031035097			
Aktien im Umlauf		91 427.9440	134 683.8040	161 687.9870
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.97	102.65	102.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		99.97	102.65	102.84
Klasse Q-acc	LU1031035253			
Aktien im Umlauf		38 908.4870	48 207.1930	49 546.8940
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		110.73	110.72	107.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		110.73	110.72	107.59
Klasse Q-dist	LU1031035337			
Aktien im Umlauf		15 090.2490	13 089.2100	12 663.4370
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.27	103.28	103.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		100.27	103.28	103.15

¹ Siehe Erläuterung 1

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

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Brasilien	6.72	Banken & Kreditinstitute	37.51
Indien	6.66	Länder- & Zentralregierungen	25.32
Türkei	6.64	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	13.53
Mexiko	6.08	Erdöl	10.37
Indonesien	5.81	Elektrische Geräte & Komponenten	2.43
Ungarn	5.59	Telekommunikation	2.35
Sri Lanka	5.57	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.74
Costa Rica	4.85	Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.42
Nigeria	4.60	Energie- & Wasserversorgung	0.93
Luxemburg	3.99	Internet, Software & IT-Dienste	0.61
Cayman-Inseln	3.97	Diverse Dienstleistungen	0.57
Belarus	3.82	Total	96.78
Kolumbien	3.76		
Serbien	3.75		
Irland	3.51		
Mongolei	2.90		
Gabun	2.72		
Libanon	2.69		
Britische Jungferninseln	2.57		
Israel	2.43		
Kasachstan	2.35		
Chile	1.96		
China	1.42		
Thailand	0.78		
Dominikanische Republik	0.71		
Peru	0.46		
Vereinigte Staaten	0.29		
Russische Föderation (GUS)	0.18		
Total	96.78		

Nettovermögensaufstellung

EUR

Aktiva	30.11.2017
Wertpapierbestand, Einstandswert	30 833 972.47
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	630 285.26
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	31 464 257.73
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	584 962.44
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	35 000.00
Zinsforderungen aus Wertpapieren	416 113.10
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	97 763.84
Total Aktiva	32 598 097.11
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-3.59
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-35 010.27
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-36 148.20
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-12 656.05
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2 694.50
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-903.53
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-16 254.08
Total Passiva	-87 416.14
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	32 510 680.97

Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

Erträge	1.6.2017-30.11.2017
Zinsertrag auf liquide Mittel	444.22
Zinsen auf Wertpapiere	920 502.86
Dividenden	6 133.75
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	7 923.93
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	11 675.72
Total Erträge	946 680.48
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-182 697.75
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-9 151.00
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-3 169.57
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-3 653.96
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-47.57
Total Aufwendungen	-198 719.85
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	747 960.63
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	357 124.91
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	3 235 229.91
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 126 840.96
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	2 465 513.86
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	3 213 474.49
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-3 008 641.83
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-237 660.44
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-3 246 302.27
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-32 827.78

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2017-30.11.2017
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	42 141 588.78
Zeichnungen	250 440.15
Rücknahmen	-9 433 340.75
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-9 182 900.60
Ausbezahlte Dividende	-415 179.43
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	747 960.63
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	2 465 513.86
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-3 246 302.27
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-32 827.78
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	32 510 680.97

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2017-30.11.2017
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2.0000
Klasse	K-1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.7000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.7000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	117 069.0610
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 417.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	99 652.0610
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	134 683.8040
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-43 255.8600
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	91 427.9440
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	48 207.1930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 298.7060
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	38 908.4870
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	13 089.2100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 430.2780
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-429.2390
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	15 090.2490

Jährliche Ausschüttung

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

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2017

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD

USD	AGRICULTURAL BANK OF CHINA/NEW YORK 2.00000% 15-21.05.18	350 000.00	293 044.10	0.90
USD	AKBANK TAS-REG-S 6.50000% 11-09.03.18	440 000.00	372 248.08	1.15
USD	BAIDU INC 3.25000% 13-06.08.18	235 000.00	198 174.98	0.61
USD	BANCO DAVIVIENDA SA-REG-S 2.95000% 13-29.01.18	200 000.00	167 568.25	0.52
USD	BANCO NACIONAL DE COSTA RICA-REG-S 4.87500% 13-01.11.18	1 855 000.00	1 575 353.71	4.85
USD	BANK OF INDIA/LONDON-REG-S 3.62500% 13-21.09.18	530 000.00	446 777.27	1.37
USD	BBVA BANCO CONTINENTAL SA-REG-S 3.25000% 13-08.04.18	180 000.00	150 962.39	0.46
USD	BELARUS INTERNATIONAL BOND-REG-S 8.95000% 11-26.01.18	1 472 000.00	1 240 709.52	3.82
USD	DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 9.04000% 05-23.01.18	2 492 000.00	229 573.28	0.71
USD	GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 8.14600% 08-11.04.18	485 000.00	414 880.73	1.28
USD	HUNGARY, REPUBLIC OF 4.12500% 13-19.02.18	960 000.00	807 221.89	2.48
USD	ICICI BANK LTD/DUBAI-REG-S 4.70000% 12-21.02.18	565 000.00	476 183.90	1.46
USD	INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.87500% 08-17.01.18	565 000.00	476 337.15	1.47
USD	ISRAEL ELECTRIC CORP LTD-REG-S 5.62500% 13-21.06.18	925 000.00	789 742.94	2.43
USD	KAZMUNAIGAZ FINANCE SUB BV-REG-S 9.12500% 08-02.07.18	530 000.00	461 169.12	1.42
USD	ONGC VIDESH LTD-REG-S 2.50000% 13-07.05.18	405 000.00	339 567.77	1.04
USD	PEMEX PROJECT FUNDING MASTER TRUST 5.75000% 08-01.03.18	300 000.00	254 182.91	0.78
USD	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 4.00000% 11-21.11.18	665 000.00	566 969.18	1.74
USD	PTT EXPLORATION & PRODUCTION PLC-REG-S 3.70700% 13-16.09.18	300 000.00	253 809.03	0.78
USD	RSHB CAP SA/RUSSIAN AGRIC BANK-REG-S LPN 5.10000% 13-25.07.18	350 000.00	297 353.97	0.91
USD	RSHB CAPITAL SA-REG-S LPN 7.75000% 08-29.05.18	485 000.00	416 540.29	1.28
USD	TURKIYE IS BANKASI AS-REG-S 3.75000% 13-10.10.18	658 000.00	552 568.23	1.70
USD	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO-REG-S 5.00000% 13-31.10.18	1 255 000.00	1 063 121.36	3.27
USD	VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 4.22400% 13-21.11.18	1 150 000.00	974 126.73	3.00
Total USD			12 818 186.78	39.43

Total Notes, fester Zins

12 818 186.78 **39.43**

Notes, variabler Zins

USD

USD	BCO NAC DE DESENVOL ECO-REG-S VAR/LKD 10Y BRAZIL 98-16.06.18	832 000.00	710 865.10	2.19
Total USD			710 865.10	2.19

Total Notes, variabler Zins

710 865.10 **2.19**

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	AGRICULTURAL BANK OF CHINA/HK-REG-S 2.87500% 13-10.12.18	200 000.00	168 336.24	0.52
USD	CAIXA ECONOMICA FEDERAL-REG-S 4.50000% 13-03.10.18	1 737 000.00	1 473 540.07	4.53
USD	GABON, REPUBLIC OF-REG-S 8.20000% 07-12.12.17	1 056 000.00	885 645.99	2.72
USD	HDFC BANK LTD/BAHRAIN-REG-S 3.00000% 13-06.03.18	200 000.00	167 937.59	0.52
USD	HUIARONG FINANCE II CO LTD-REG-S 3.50000% 15-16.01.18	430 000.00	360 972.92	1.11
USD	INDIAN OVERSEAS BANK/HK-REG-S 4.62500% 12-21.02.18	265 000.00	222 916.92	0.68
USD	LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S 5.15000% 10-12.11.18	1 060 000.00	875 665.70	2.69
USD	MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 4.12500% 12-05.01.18	1 125 000.00	943 505.47	2.90
USD	SAMRUK-ENERGY JSC-REG-S 3.75000% 12-20.12.17	360 000.00	301 094.48	0.93
USD	URALKALIY OJSC-REG-S LPN 3.72300% 13-30.04.18	200 000.00	168 071.46	0.52
Total USD			5 567 686.84	17.12

Total Medium-Term Notes, fester Zins

5 567 686.84 **17.12**

Anleihen, fester Zins

USD

USD	BANK OF CEYLON-REG-S 5.32500% 13-16.04.18	1 205 000.00	1 014 530.47	3.12
USD	BANK RAKYAT INDONESIA-REG-S 2.95000% 13-28.03.18	1 005 000.00	844 559.06	2.60
USD	CENTURY MASTER INVESTMENT CO LTD-REG-S 4.75000% 13-19.09.18	340 000.00	289 315.15	0.89
USD	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN III-REG-S 3.37500% 13-29.10.18	390 000.00	329 572.26	1.01
USD	MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK RT-REG-S 5.50000% 12-12.02.18	1 200 000.00	1 010 837.69	3.11
USD	NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 5.12500% 13-12.07.18	1 765 000.00	1 496 923.10	4.61
USD	OOREDOO TAMWEE LTD-REG-S 3.03900% 13-03.12.18	905 000.00	763 749.11	2.35
USD	PROSPEROUS RAY LTD-REG-S 3.00000% 13-12.11.18	220 000.00	185 273.46	0.57
USD	RUSSIA, FEDERATION OF-REG-S 11.00000% 98-24.07.18	65 000.00	57 294.42	0.18
USD	SERBIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 5.87500% 13-03.12.18	1 410 000.00	1 220 379.93	3.75
USD	TURKEY, REPUBLIC OF-REG-S 4.55700% 13-10.10.18	200 000.00	169 639.78	0.52
Total USD			7 382 074.43	22.71

Total Anleihen, fester Zins

7 382 074.43 **22.71**

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

26 478 813.15 **81.45**

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

Notes, fester Zins

USD

USD	ECOPETROL SA 4.25000% 13-18.09.18	1 239 000.00	1 054 711.28	3.24
USD	ITAU CORPBANCA 3.12500% 13-15.01.18	760 000.00	636 631.86	1.96
USD	NATIONAL SAVINGS BANK-REG-S 8.87500% 13-18.09.18	910 000.00	794 741.73	2.44
USD	PETROLEOS MEXICANOS 3.50000% 13-18.07.18	2 041 000.00	1 722 016.19	5.30
USD	SEVERSTAL OAO VIA STEEL CAPITAL-REG-S 4.45000% 13-19.03.18	200 000.00	168 742.40	0.52
USD	STATE BANK OF INDIA LONDON-REG-S 3.25000% 13-18.04.18	610 000.00	513 062.17	1.58
Total USD			4 889 905.63	15.04

Total Notes, fester Zins

4 889 905.63 15.04

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	HYUNDAI CAPITAL AMERICA- REG-S 2.40000% 15-30.10.18	114 000.00	95 538.95	0.29
Total USD			95 538.95	0.29

Total Medium-Term Notes, fester Zins

95 538.95 0.29

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

4 985 444.58 15.33

Total des Wertpapierbestandes

31 464 257.73 96.78

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

EUR	32 490 000.00	USD	38 671 644.87	20.12.2017	97 771.66	0.30
USD	77 591.28	EUR	65 000.00	20.12.2017	-7.82	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					97 763.84	0.30

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

584 962.44 1.80

Andere Aktiva und Passiva

363 696.96 1.12

Total des Nettovermögens

32 510 680.97 100.00

UBS (Lux) Bond SICAV

– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2017	31.5.2017	31.5.2016
Nettovermögen in USD		244 582 780.76	258 217 346.28	276 336 714.78
Klasse K-1-acc	LU1029158364			
Aktien im Umlauf		25.9000	26.1000	26.3000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 692 681.23	5 641 865.66	5 401 166.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		5 692 681.23	5 641 865.66	5 401 166.35
Klasse K-1-dist	LU1029158448			
Aktien im Umlauf		1.8000	2.4000	2.6000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 123 001.43	5 247 695.20	5 192 358.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		5 123 001.43	5 247 695.20	5 192 358.32
Klasse P-acc	LU1029157804			
Aktien im Umlauf		275 530.5080	330 000.5080	442 925.8810
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		112.82	111.95	107.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		112.82	111.95	107.45
Klasse P-dist	LU1029158018			
Aktien im Umlauf		235 186.1750	254 664.9570	331 709.4530
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.30	104.68	103.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		102.30	104.68	103.59
Klasse Q-acc	LU1029158109			
Aktien im Umlauf		82 684.2680	85 845.0970	98 718.5740
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		114.05	113.01	108.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		114.05	113.01	108.13
Klasse Q-dist	LU1029158281			
Aktien im Umlauf		227 816.5260	238 728.9900	271 049.7240
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.48	105.00	103.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		102.48	105.00	103.89

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Indien	6.87	Banken & Kreditinstitute	38.15
Türkei	6.83	Länder- & Zentralregierungen	24.95
Brasilien	6.79	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	13.61
Mexiko	6.16	Erdöl	10.55
Sri Lanka	5.81	Telekommunikation	2.36
Indonesien	5.67	Elektrische Geräte & Komponenten	2.35
Ungarn	5.26	Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.68
Costa Rica	5.20	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.63
Nigeria	4.97	Anlagefonds	1.20
Irland	4.79	Energie- & Wasserversorgung	0.89
Cayman-Inseln	4.20	Internet, Software & IT-Dienste	0.60
Luxemburg	4.04	Diverse Dienstleistungen	0.52
Kolumbien	3.71	Immobilien	0.10
Serbien	3.63	Total	98.59
Belarus	3.61		
Libanon	2.79		
Gabun	2.75		
Mongolei	2.64		
Kasachstan	2.57		
Britische Jungferninseln	2.49		
Israel	2.35		
Chile	1.79		
China	1.27		
Thailand	0.90		
Dominikanische Republik	0.64		
Peru	0.43		
Vereinigte Staaten	0.27		
Russische Föderation (GUS)	0.16		
Total	98.59		

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2017
Wertpapierbestand, Einstandswert	246 412 478.04
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-5 281 237.38
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	241 131 240.66
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	603 060.80
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	8 250.00
Zinsforderungen aus Wertpapieren	3 156 053.75
Total Aktiva	244 898 605.21
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-203 572.76
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-85 954.46
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-20 271.15
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-6 026.08
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-112 251.69
Total Passiva	-315 824.45
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	244 582 780.76

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2017-30.11.2017
Zinsertrag auf liquide Mittel	2 371.52
Zinsen auf Wertpapiere	6 231 157.16
Dividenden	43 924.53
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	25 654.90
Total Erträge	6 303 108.11
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 078 659.07
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-62 124.52
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-10 261.96
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-17 593.82
Total Aufwendungen	-1 168 639.37
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	5 134 468.74
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-1 967 981.97
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-246.36
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 968 228.33
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	3 166 240.41
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-970 395.36
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-970 395.36
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 195 845.05

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2017-30.11.2017
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	258 217 346.28
Zeichnungen	246 388.27
Rücknahmen	-14 056 713.14
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-13 810 324.87
Ausbezahlte Dividende	-2 020 085.70
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	5 134 468.74
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 968 228.33
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-970 395.36
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 195 845.05
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	244 582 780.76

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2017-30.11.2017
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	26.1000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.2000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	25.9000
Klasse	K-1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2.4000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.6000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1.8000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	330 000.5080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-54 470.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	275 530.5080
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	254 664.9570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-19 478.7820
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	235 186.1750
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	85 845.0970
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 068.2870
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 229.1160
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	82 684.2680
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	238 728.9900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 196.0010
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 108.4650
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	227 816.5260

Jährliche Ausschüttung

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

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2017

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
USD			
USD AGRICULTURAL BANK OF CHINA/NEW YORK 2.00000% 15-21.05.18	2 515 000.00	2 510 768.52	1.03
USD AKBANK TAS-REG-S 6 50000% 11-09.03.18	2 700 000.00	2 723 625.00	1.11
USD BAIDU INC 3.25000% 13-06.08.18	1 460 000.00	1 468 038.91	0.60
USD BANCO DAVIVIENDA SA-REG-S 2.95000% 13-29.01.18	1 030 000.00	1 028 970.00	0.42
USD BANCO NACIONAL DE COSTA RICA-REG-S 4.87500% 13-01.11.18	12 570 000.00	12 728 382.00	5.20
USD BANK OF INDIA/LONDON-REG-S 3.62500% 13-21.09.18	3 045 000.00	3 060 597.70	1.25
USD BBVA BANCO CONTINENTAL SA-REG-S 3.25000% 13-08.04.18	1 042 000.00	1 042 000.00	0.43
USD BELARUS INTERNATIONAL BOND-REG-S 8.95000% 11-26.01.18	8 790 000.00	8 833 950.00	3.61
USD DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 9.04000% 05-23.01.18	14 136 000.00	1 552 757.29	0.63
USD GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 8.14600% 08-11.04.18	2 905 000.00	2 962 998.33	1.21
USD HUNGARY, REPUBLIC OF 4.12500% 13-19.02.18	5 550 000.00	5 564 401.14	2.28
USD ICICI BANK LTD/DUBAI-REG-S 4.70000% 12-21.02.18	4 890 000.00	4 914 042.17	2.01
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.87500% 08-17.01.18	3 625 000.00	3 643 995.00	1.49
USD ISRAEL ELECTRIC CORP LTD-REG-S 5.62500% 13-21.06.18	5 640 000.00	5 741 520.00	2.35
USD KAZMUNAIGAZ FINANCE SUB BV-REG-S 9.12500% 08-02.07.18	3 967 000.00	4 115 762.50	1.68
USD ONGC VIDESH LTD-REG-S 2.50000% 13-07.05.18	2 410 000.00	2 409 307.61	0.99
USD PEMEX PROJECT FUNDING MASTER TRUST 5.75000% 08-01.03.18	1 915 000.00	1 934 628.75	0.79
USD PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 4.00000% 11-21.11.18	3 925 000.00	3 990 076.50	1.63
USD PTT EXPLORATION & PRODUCTION PLC-REG-S 3.70700% 13-16.09.18	2 185 000.00	2 204 149.34	0.90
USD RSHB CAP SAVRUSSIAN AGRI BANK-REG-S LPN 5.10000% 13-25.07.18	1 640 000.00	1 661 320.00	0.68
USD RSHB CAPITAL SA-REG-S LPN 7.75000% 08-29.05.18	4 030 000.00	4 126 901.35	1.69
USD TURKIYE IS BANKASI AS-REG-S 3.75000% 13-10.10.18	4 210 000.00	4 215 468.79	1.72
USD TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO-REG-S 5.00000% 13-31.10.18	7 960 000.00	8 039 998.00	3.29
USD VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 4.22400% 13-21.11.18	7 380 000.00	7 453 800.00	3.05
USD YAPI VE KREDI BANKASI AS-REG-S 5.25000% 13-03.12.18	820 000.00	829 225.00	0.34
Total USD		98 756 683.90	40.38
Total Notes, fester Zins		98 756 683.90	40.38
Notes, variabler Zins			
USD			
USD BCO NAC DE DESENVOL ECO-REG-S VAR/LKD 10Y BRAZIL 98-16.06.18	5 755 000.00	5 862 906.25	2.40
Total USD		5 862 906.25	2.40
Total Notes, variabler Zins		5 862 906.25	2.40
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD AGRICULTURAL BANK OF CHINA/HK-REG-S 2.87500% 13-10.12.18	600 000.00	602 147.16	0.25
USD CAIXA ECONOMICA FEDERAL-REG-S 4.50000% 13-03.10.18	10 615 000.00	10 737 072.50	4.39
USD CENTRAL CHINA REAL ESTATE-REG-S 6.50000% 13-04.06.18	255 000.00	255 956.25	0.10
USD GABON, REPUBLIC OF-REG-S 8.20000% 07-12.12.17	6 735 000.00	6 735 000.00	2.75
USD HDFC BANK LTD/BAHRAIN-REG-S 3.00000% 13-06.03.18	2 185 000.00	2 187 626.15	0.89
USD HUARONG FINANCE II CO LTD-REG-S 3.50000% 15-16.01.18	2 420 000.00	2 422 285.21	0.99
USD INDIAN OVERSEAS BANK/HK-REG-S 4.62500% 12-21.02.18	1 485 000.00	1 489 455.00	0.61
USD LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S 5.15000% 10-12.11.18	6 935 000.00	6 830 975.00	2.79
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 4.12500% 12-05.01.18	6 445 000.00	6 444 935.55	2.64
USD SAMRUK-ENERGY JSC-REG-S 3.75000% 12-20.12.17	2 175 000.00	2 169 018.75	0.89
USD URALKALIY OJSC-REG-S LPN 3.72300% 13-30.04.18	1 335 000.00	1 337 670.00	0.55
Total USD		41 212 141.57	16.85
Total Medium-Term Notes, fester Zins		41 212 141.57	16.85
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD BANK OF CEYLON-REG-S 5.32500% 13-16.04.18	8 370 000.00	8 402 475.60	3.44
USD BANK RAKYAT INDONESIA-REG-S 2.95000% 13-28.03.18	6 225 000.00	6 237 450.00	2.55
USD CENTURY MASTER INVESTMENT CO LTD-REG-S 4.75000% 13-19.09.18	2 370 000.00	2 404 608.40	0.98
USD CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN III-REG-S 3.37500% 13-29.10.18	2 750 000.00	2 770 910.45	1.13
USD MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK RT-REG-S 5.50000% 12-12.02.18	7 265 000.00	7 296 919.50	2.98
USD NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 5.12500% 13-12.07.18	12 020 000.00	12 155 225.00	4.97
USD OOREDOO TAMWEEEL LTD-REG-S 3.03900% 13-03.12.18	5 735 000.00	5 770 843.75	2.36
USD PROSPEROUS RAY LTD-REG-S 3.00000% 13-12.11.18	1 260 000.00	1 265 216.40	0.52
USD RUSSIA, FEDERATION OF-REG-S 11.00000% 98-24.07.18	380 000.00	399 380.00	0.16
USD SERBIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 5.87500% 13-03.12.18	8 590 000.00	8 864 880.00	3.63
USD TURKEY, REPUBLIC OF-REG-S 4.55700% 13-10.10.18	880 000.00	889 988.00	0.36
Total USD		56 457 897.10	23.08
Total Anleihen, fester Zins		56 457 897.10	23.08
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		202 289 628.82	82.71

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	ECOPETROL SA 4.25000% 13-18.09.18	7 933 000.00	8 051 995.00	3.29
USD	ITAU CORPBANCA 3.12500% 13-15.01.18	4 380 000.00	4 374 744.00	1.79
USD	NATIONAL SAVINGS BANK-REG-S 8.87500% 13-18.09.18	5 580 000.00	5 810 621.40	2.38
USD	PETROLEOS MEXICANOS 3.50000% 13-18.07.18	13 057 000.00	13 135 342.00	5.37
USD	SEVERSTAL OAO VIA STEEL CAPITAL-REG-S 4.45000% 13-19.03.18	1 130 000.00	1 136 780.00	0.47
USD	STATE BANK OF INDIA LONDON-REG-S 3.25000% 13-18.04.18	2 740 000.00	2 747 859.14	1.12
Total USD			35 257 341.54	14.42

Total Notes, fester Zins

35 257 341.54 14.42

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	HYUNDAI CAPITAL AMERICA- REG-S 2.40000% 15-30.10.18	650 000.00	649 520.30	0.26
Total USD			649 520.30	0.26

Total Medium-Term Notes, fester Zins

649 520.30 0.26

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

35 906 861.84 14.68

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	293.48	2 934 750.00	1.20
Total Irland			2 934 750.00	1.20

Total Investment Fonds, open end

2 934 750.00 1.20

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

2 934 750.00 1.20

Total des Wertpapierbestandes

241 131 240.66 98.59

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

603 060.80 0.25

Andere Aktiva und Passiva

2 848 479.30 1.16

Total des Nettovermögens

244 582 780.76 100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2017	31.5.2017	31.5.2016
Nettovermögen in EUR		996 333 746.84	1 055 113 179.68	709 465 777.17
Klasse F-acc	LU0981420374			
Aktien im Umlauf		285 831.7710	318 191.7710	214 950.0030
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		15.88	15.63	15.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		15.88	15.63	15.16
Klasse P-acc	LU0162626096			
Aktien im Umlauf		3 861 662.4430	4 494 064.3990	5 752 885.6040
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		15.36	15.18	14.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		15.36	15.18	14.84
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0776291147			
Aktien im Umlauf		56 255.8620	55 576.1170	45 957.3690
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		119.09	117.85	115.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		119.09	117.85	115.85
Klasse (RMB hedged) P-mdist²	LU1011693246			
Aktien im Umlauf		-	6 148.9850	15 790.3070
Nettoinventarwert pro Aktie in CNH		-	1 072.04	1 036.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNH ¹		-	1 072.04	1 036.31
Klasse (USD hedged) P-mdist	LU1031037465			
Aktien im Umlauf		20 965.3430	20 965.3430	95 435.3800
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		103.25	102.21	100.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		103.25	102.21	100.58
Klasse Q-acc	LU0396343682			
Aktien im Umlauf		491 486.7390	452 730.7070	101 805.8620
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		107.49	105.96	103.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		107.49	105.96	103.03
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240773892			
Aktien im Umlauf		31 223.3820	30 918.7880	25 100.7690
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		106.43	105.04	102.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		106.43	105.04	102.69
Klasse U-X-acc	LU0396345034			
Aktien im Umlauf		64 425.5050	69 556.5050	41 451.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		11 695.69	11 491.42	11 101.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		11 695.69	11 491.42	11 101.19
Klasse (CHF hedged) U-X-acc	LU1383449839			
Aktien im Umlauf		12 913.0000	12 945.0000	14 587.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		10 498.34	10 327.29	10 030.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		10 498.34	10 327.29	10 030.89

¹ Siehe Erläuterung 1

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

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Niederlande	22.71
Frankreich	19.52
Vereinigte Staaten	17.66
Grossbritannien	14.05
Deutschland	3.65
Spanien	3.33
Luxemburg	2.78
Belgien	2.62
Schweiz	2.54
Schweden	2.35
Irland	1.63
Dänemark	1.12
Jersey	1.08
Finnland	1.05
Guernsey	0.80
Australien	0.70
Mexiko	0.58
Norwegen	0.30
Total	98.47

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	38.14
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	28.89
Telekommunikation	4.96
Versicherungen	4.18
Tabak & alkoholische Getränke	3.94
Energie- & Wasserversorgung	3.20
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	2.66
Nahrungsmittel & Softdrinks	2.16
Erdöl	1.91
Verkehr & Transport	1.43
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.38
Elektrische Geräte & Komponenten	1.19
Detailhandel, Warenhäuser	1.17
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.08
Immobilien	0.71
Verpackungsindustrie	0.63
Elektronik & Halbleiter	0.53
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.21
Fahrzeuge	0.10
Total	98.47

Nettovermögensaufstellung

EUR

Aktiva	30.11.2017
Wertpapierbestand, Einstandswert	963 872 577.03
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	17 194 274.80
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	981 066 851.83
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	8 467 943.41
Andere liquide Mittel (Margins)	155 271.61
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	124 963 304.65
Forderungen aus Zeichnungen	828 804.75
Zinsforderungen aus Wertpapieren	12 387 654.50
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-38 480.00
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 624 096.59
Total Aktiva	1 126 207 254.16
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-780.81
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-124 479 833.60
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-5 303 258.87
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-45 769.07
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-24 667.97
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-19 197.00
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-89 634.04
Total Passiva	-129 873 507.32
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	996 333 746.84

Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

Erträge	1.6.2017-30.11.2017
Zinsertrag auf liquide Mittel	4.79
Zinsen auf Wertpapiere	11 878 889.06
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	182 808.98
Total Erträge	12 061 702.83
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-579 004.31
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-74 616.32
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-73 123.59
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-46 877.38
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-11 229.42
Total Aufwendungen	-784 851.02
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	11 276 851.81
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-974 832.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-2 039.72
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	238 338.80
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-9 289 033.50
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	525 340.05
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-9 502 226.37
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	1 774 625.44
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	6 906 241.37
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	1 336.86
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-15 140.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-888 821.69
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	6 003 616.54
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	7 778 241.98

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2017-30.11.2017
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1 055 113 179.98
Zeichnungen	23 357 507.49
Rücknahmen	-89 888 926.35
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-66 531 418.86
Ausbezahlte Dividende	-26 255.96
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	11 276 851.81
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-9 502 226.37
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	6 003 616.54
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	7 778 241.98
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	996 333 746.84

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2017-30.11.2017
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	318 191.7710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 900.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-36 260.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	285 831.7710
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 494 064.3990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	44 425.5930
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-676 827.5490
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 861 662.4430
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	55 576.1170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 683.6700
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 003.9250
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	56 255.8620
Klasse	(RMB hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6 148.9850
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 148.9850
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(USD hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	20 965.3430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	20 965.3430
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	452 730.7070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	100 630.4260
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-61 874.3940
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	491 486.7390
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	30 918.7880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 565.0190
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 260.4250
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	31 223.3820
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	69 556.5050
Anzahl der ausgegebenen Aktien	916.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 047.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	64 425.5050
Klasse	(CHF hedged) U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	12 945.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	97.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-129.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	12 913.0000

Monatliche Ausschüttung

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

UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)
Halbjahresbericht per 30. November 2017

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2017

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

EUR				
EUR	AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.259000% 13-22.07.23	3 900 000.00	4 429 444.11	0.45
EUR	AT&T INC 1.800000% 17-04.09.26	3 500 000.00	3 550 715.00	0.36
EUR	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 1.375000% 16-01.06.26	12 620 000.00	12 947 489.00	1.30
EUR	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.750000% 13-19.03.25	1 700 000.00	1 920 405.00	0.19
EUR	SB CAPITAL SA FOR SBERBANK-REG-S LPN 3.352400% 14-15.11.19	6 000 000.00	6 311 370.00	0.63
EUR	VIRIDIAN GROUP FIN POWER & ENER-REG-S 4.000000% 17-15.09.25	5 400 000.00	5 387 040.00	0.54
Total EUR			34 546 463.11	3.47

Total Notes, fester Zins **34 546 463.11** **3.47**

Notes, variabler Zins

EUR				
EUR	BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.750000%VAR 04-06.05.19	3 797 000.00	3 857 106.51	0.38
EUR	NGG FINANCE-REG-S-SUB 4.250000%VAR 13-18.06.76	8 700 000.00	9 445 590.00	0.95
Total EUR			13 302 696.51	1.33

Total Notes, variabler Zins **13 302 696.51** **1.33**

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR				
EUR	ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB 7.125000% 12-06.07.22	4 400 000.00	5 661 700.00	0.57
EUR	ACHMEA BANK NV 2.750000% 14-18.02.21	8 380 000.00	9 057 439.20	0.91
EUR	AIR LIQUIDE FINANCE SA-REG-S 1.250000% 16-13.06.28	2 000 000.00	2 052 520.00	0.21
EUR	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-REG-S 1.625000% 17-18.09.25	3 600 000.00	3 626 208.00	0.36
EUR	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 2.000000% 16-17.03.28	7 600 000.00	8 174 712.00	0.82
EUR	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 2.750000% 16-17.03.36	4 700 000.00	5 209 151.00	0.52
EUR	AUTOROUTES DU SUD DE LA FRANCE 4.125000% 10-13.04.20	9 600 000.00	10 544 928.00	1.06
EUR	BANK OF AMERICA CORP-REG-S 1.375000% 14-10.09.21	6 500 000.00	6 796 920.00	0.68
EUR	BANK OF AMERICA CORP-REG-S 1.375000% 15-26.03.25	6 500 000.00	6 690 840.00	0.67
EUR	BANQUE FEDEDRATIVE DU CREDIT MUTUEL 3.250000% 12-23.08.22	900 000.00	1 027 260.00	0.10
EUR	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 1.250000% 15-14.01.25	1 300 000.00	1 349 374.00	0.14
EUR	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 1.625000% 16-19.01.26	6 400 000.00	6 792 768.00	0.68
EUR	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 2.375000% 16-24.03.26	5 600 000.00	6 000 512.00	0.60
EUR	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 2.625000% 13-24.02.21	9 600 000.00	10 389 408.00	1.04
EUR	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 2.625000% 14-18.03.24	3 100 000.00	3 487 035.00	0.35
EUR	BARCLAYS BANK PLC-SUB 6.625000% 11-30.03.22	2 900 000.00	3 586 633.00	0.36
EUR	BARCLAYS PLC-REG-S 1.875000% 16-08.12.23	5 100 000.00	5 391 363.00	0.54
EUR	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 0.875000% 15-13.10.23	2 100 000.00	2 122 554.00	0.21
EUR	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 2.250000% 17-16.01.30	5 000 000.00	5 211 750.00	0.52
EUR	BELFIUS BANK SA/NV-REG-S 1.000000% 17-26.10.24	3 600 000.00	3 588 840.00	0.36
EUR	BMW FINANCE NV-REG-S 2.625000% 14-17.01.24	3 700 000.00	4 194 986.00	0.42
EUR	BMW FINANCE NV-REG-S 0.875000% 15-17.11.20	6 000 000.00	6 160 140.00	0.62
EUR	BMW FINANCE NV-REG-S 0.750000% 16-15.04.24	1 300 000.00	1 320 449.00	0.13
EUR	BNP PARIBAS SA 2.375000% 14-20.05.24	3 400 000.00	3 783 894.00	0.38
EUR	BNP PARIBAS SA-REG-S 1.500000% 17-17.11.25	4 900 000.00	5 092 374.00	0.51
EUR	BNP PARIBAS-REG-S 1.125000% 16-15.01.23	5 400 000.00	5 613 354.00	0.56
EUR	BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.573000% 15-16.02.27	2 700 000.00	2 821 500.00	0.28
EUR	BPCE SA 2.125000% 14-17.03.21	4 000 000.00	4 275 280.00	0.43
EUR	BPCE SA 4.250000% 12-06.02.23	2 200 000.00	2 639 802.00	0.27
EUR	BPCE SA 4.500000% 12-10.02.22	7 700 000.00	9 092 545.00	0.91
EUR	BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC-REG-S 1.750000% 16-10.03.26	2 000 000.00	2 066 020.00	0.21
EUR	BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC-REG-S 1.125000% 16-10.03.23	2 000 000.00	2 051 020.00	0.21
EUR	CARREFOUR SA-REG-S 1.250000% 15-03.06.25	8 800 000.00	9 043 144.00	0.91
EUR	CITIGROUP INC-REG-S 2.125000% 14-10.09.26	1 300 000.00	1 404 728.00	0.14
EUR	CITIGROUP INC-REG-S 1.500000% 16-26.10.28	8 300 000.00	8 323 157.00	0.84
EUR	COCA-COLA HBC FINANCE BV 2.375000% 13-18.06.20	8 900 000.00	9 385 406.00	0.94
EUR	COCA-COLA HBC FINANCE BV-REG-S 1.875000% 16-11.11.24	1 300 000.00	1 400 295.00	0.14
EUR	COMMERZBANK AG-REG-S-SUB 4.000000% 16-23.03.26	2 700 000.00	3 089 826.00	0.31
EUR	CREDIT AGRICOLE SA LONDON 2.375000% 14-20.05.24	6 600 000.00	7 335 570.00	0.74
EUR	CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.875000% 16-20.12.26	8 700 000.00	9 213 039.00	0.92
EUR	CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY-REG-S 1.250000% 15-14.04.22	7 700 000.00	7 955 640.00	0.80
EUR	CRH FINANCE GERMANY GMBH-REG-S 1.750000% 14-16.07.21	2 000 000.00	2 104 580.00	0.21
EUR	DAIMLER AG-REG-S 2.000000% 13-07.04.20	900 000.00	943 101.00	0.09
EUR	DANSKE BANK AS-REG-S 0.750000% 15-04.05.20	3 800 000.00	3 875 164.00	0.39
EUR	DANSKE BANK AS-REG-S 0.500000% 16-06.05.21	5 600 000.00	5 681 704.00	0.57
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.125000% 15-17.03.25	14 600 000.00	14 609 198.00	1.47
EUR	DIAGEO FINANCE PLC-REG-S 1.750000% 14-23.09.24	9 300 000.00	9 989 223.00	1.00
EUR	EDP FINANCE BV 4.125000% 13-20.01.21	7 000 000.00	7 885 500.00	0.79
EUR	EDP FINANCE BV-REG-S 2.625000% 14-18.01.22	4 600 000.00	5 035 390.00	0.51
EUR	ENAGAS FINANCIACIONES SAU-REG-S 1.250000% 15-06.02.25	8 000 000.00	8 263 440.00	0.83
EUR	ENGIE SA-REG-S 2.375000% 14-19.05.26	1 500 000.00	1 673 205.00	0.17
EUR	FCE BANK PLC-REG-S 1.528000% 15-09.11.20	8 200 000.00	8 539 890.00	0.86
EUR	GAS NATURAL CAPITAL MARKETS SA 5.125000% 09-02.11.21	3 800 000.00	4 535 984.00	0.46
EUR	GAS NATURAL CAPITAL MARKETS SA 4.500000% 10-27.01.20	6 200 000.00	6 806 918.00	0.68
EUR	GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV-REG-S 3.500000% 13-15.04.21	2 100 000.00	2 338 539.00	0.23
EUR	GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV-REG-S 1.250000% 16-19.04.26	2 300 000.00	2 316 721.00	0.23
EUR	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 4.350000% 06-03.11.21	4 700 000.00	5 465 536.00	0.55
EUR	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING-REG-S 0.800000% 15-21.01.22	4 800 000.00	4 903 008.00	0.49
EUR	GENERAL MOTORS FINANCIAL INTERNL-REG-S 1.168000% 16-18.05.20	1 900 000.00	1 949 229.00	0.20
EUR	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 0.955000% 16-07.09.23	8 500 000.00	8 490 140.00	0.85
EUR	GLENCORE FINANCE EUROPE SA-REG-S 3.750000% 14-01.04.26	2 400 000.00	2 745 168.00	0.28
EUR	GLENCORE FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.250000% 15-17.03.21	600 000.00	616 146.00	0.06
EUR	GLENCORE FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.750000% 15-17.03.25	9 000 000.00	9 145 620.00	0.92
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.500000% 14-18.10.21	3 800 000.00	4 116 616.00	0.41

UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)
Halbjahresbericht per 30. November 2017

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.87500% 14-03.06.26	9 600 000.00	10 742 880.00	1.08
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE-REG-S 2.12500% 14-30.09.24	2 000 000.00	2 143 440.00	0.22
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 1.62500% 16-27.07.26	4 200 000.00	4 282 194.00	0.43
EUR HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 1.87500% 14-23.05.22	3 400 000.00	3 635 246.00	0.37
EUR HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 1.50000% 15-11.02.30	7 100 000.00	7 142 245.00	0.72
EUR HEIDELBERGCEMENT FIN LUX SA-REG-S 0.50000% 17-18.01.21	2 700 000.00	2 731 536.00	0.27
EUR HEINEKEN NV 2.00000% 13-06.04.21	2 900 000.00	3 085 484.00	0.31
EUR HEINEKEN NV-REG-S 2.12500% 12-04.08.20	7 700 000.00	8 134 896.00	0.82
EUR HSBC HOLDINGS PLC-SUB 3.00000% 15-30.06.25	4 600 000.00	5 134 060.00	0.52
EUR HSBC HOLDINGS PLC-SUB 3.12500% 16-07.06.28	1 900 000.00	2 127 316.00	0.21
EUR IBERDROLA FINANZAS SA 4.12500% 10-23.03.20	2 900 000.00	3 180 227.00	0.32
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S 3.50000% 13-01.02.21	7 800 000.00	8 653 086.00	0.87
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S 2.50000% 14-24.10.22	2 900 000.00	3 206 791.00	0.32
EUR INNOGY FINANCE II BV-REG-S 5.75000% 03-14.02.33	2 300 000.00	3 521 383.03	0.35
EUR J.P.MORGAN CHASE & CO 2.75000% 12-24.08.22	1 700 000.00	1 891 879.00	0.19
EUR JP MORGAN CHASE & CO 2.75000% 13-01.02.23	8 200 000.00	9 170 388.00	0.92
EUR JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 1.50000% 15-27.01.25	6 300 000.00	6 579 090.00	0.66
EUR JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 1.50000% 16-29.10.26	2 800 000.00	2 905 448.00	0.29
EUR KBC GROUP NV-REG-S 0.75000% 17-01.03.22	9 000 000.00	9 129 510.00	0.92
EUR KONINKLIJKE KPN NV-REG-S 1.12500% 16-11.09.28	3 200 000.00	3 104 544.00	0.31
EUR LLOYDS BANK PLC-REG-S 1.25000% 15-13.01.25	2 600 000.00	2 702 882.00	0.27
EUR MFINANCE FRANCE SA 2.37500% 14-01.04.19	1 920 000.00	1 982 880.00	0.20
EUR MORGAN STANLEY 1.75000% 15-30.01.25	9 000 000.00	9 440 550.00	0.95
EUR MORGAN STANLEY 1.87500% 17-27.04.27	3 200 000.00	3 326 432.00	0.33
EUR MORGAN STANLEY 2.37500% 14-31.03.21	3 800 000.00	4 075 804.00	0.41
EUR OP CORPORATE BANK PLC-REG-S 2.00000% 14-03.03.21	1 300 000.00	1 384 266.00	0.14
EUR OP CORPORATE BANK PLC-REG-S 0.87500% 16-21.06.21	8 800 000.00	9 052 384.00	0.91
EUR PGE SWEDEN AB-REG-S 1.62500% 14-09.06.19	7 700 000.00	7 873 866.00	0.79
EUR PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.87500% 14-03.03.26	4 850 000.00	5 540 300.50	0.56
EUR RABOBANK NEDERLAND NV 4.75000% 07-06.06.22	5 400 000.00	6 509 862.00	0.65
EUR RABOBANK NEDERLAND NV 4.12500% 11-12.01.21	2 700 000.00	3 047 139.00	0.31
EUR RABOBANK NEDERLAND NV 2.37500% 13-22.05.23	1 500 000.00	1 665 555.00	0.17
EUR RCI BANQUE SA REG-S 1.25000% 15-08.06.22	9 300 000.00	9 598 809.00	0.96
EUR RCI BANQUE SA-REG-S 0.50000% 16-15.09.23	5 200 000.00	5 119 140.00	0.51
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 2.62500% 13-28.05.20	3 800 000.00	4 042 136.00	0.41
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 2.25000% 14-10.12.26	2 700 000.00	2 951 505.00	0.30
EUR ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC-SUB 6.93400% 08-09.04.18	7 700 000.00	7 876 176.00	0.79
EUR ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC 5.50000% 10-23.03.20	2 600 000.00	2 925 468.00	0.29
EUR ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC-REG-S 2.50000% 16-22.03.23	1 300 000.00	1 403 922.00	0.14
EUR SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.50000% 14-24.03.26	5 900 000.00	6 747 122.00	0.68
EUR SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 1.62500% 14-20.01.27	1 500 000.00	1 602 270.00	0.16
EUR SKY PLC-REG-S 2.50000% 14-15.09.26	3 500 000.00	3 794 840.00	0.38
EUR SOCIETE GENERALE 2.25000% 13-23.01.20	1 700 000.00	1 784 660.00	0.18
EUR SOCIETE GENERALE 4.25000% 12-13.07.22	1 000 000.00	1 183 030.00	0.12
EUR SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.75000% 16-26.05.23	2 700 000.00	2 748 762.00	0.28
EUR SOCIETE GENERALE-REG-S 0.75000% 16-19.02.21	3 200 000.00	3 270 528.00	0.33
EUR STE AUTOROUTES PARIS RHIN RHONE-REG-S 1.87500% 14-15.01.25	3 400 000.00	3 647 656.00	0.37
EUR TELEFONICA EMISIONES SA 4.71000% 12-20.01.20	3 800 000.00	4 184 712.00	0.42
EUR TELEFONICA EMISIONES SAU 3.98700% 13-23.01.23	700 000.00	821 779.00	0.08
EUR TELEFONICA EMISIONES SAU 2.73600% 13-29.05.19	1 800 000.00	1 876 212.00	0.19
EUR TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S 1.46000% 16-13.04.26	3 400 000.00	3 463 478.00	0.35
EUR UBS GROUP FUNDING SWISS AG-REG-S 1.25000% 16-01.09.26	1 620 000.00	1 641 769.56	0.16
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 2.37500% 13-25.02.21	500 000.00	539 105.00	0.05
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 2.50000% 13-12.06.23	4 200 000.00	4 702 698.00	0.47
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 1.00000% 15-14.03.25	1 100 000.00	1 124 222.00	0.11
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 1.37500% 16-09.03.26	700 000.00	728 182.00	0.07
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC. 3.25000% 14-17.02.26	2 300 000.00	2 658 961.00	0.27
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 1.60000% 16-29.07.31	1 900 000.00	1 797 704.00	0.18
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 1.62500% 15-16.01.30	5 450 000.00	5 326 012.50	0.53
EUR VOLKSWAGEN LEASING GMBH-REG-S 0.75000% 15-11.08.20	2 100 000.00	2 139 039.00	0.21
EUR WELLS FARGO & CO-REG-S 2.62500% 12-16.08.22	6 500 000.00	7 180 095.00	0.72
Total EUR		589 037 660.79	59.12
Total Medium-Term Notes, fester Zins		589 037 660.79	59.12
Medium-Term Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR ALLIANZ FINANCE II-SUB 5.750%/3M EURIBOR+334.9BP 11-08.07.41	7 100 000.00	8 381 408.00	0.84
EUR ALLIANZ SE-REG-S-SUB 4.750%/3M EURIBOR+360BP 13-PRP	6 700 000.00	7 920 405.00	0.79
EUR AVIVA PLC-REG-S-SUB 3.375%/VAR 15-04.12.45	1 900 000.00	2 074 857.00	0.21
EUR AVIVA PLC-SUB 6.125%/VAR 13-05.07.43	2 100 000.00	2 609 880.00	0.26
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.941%/VAR 14-PRP	3 400 000.00	3 851 452.00	0.39
EUR BARCLAYS PLC-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-11.11.25	6 200 000.00	6 466 042.00	0.65
EUR CITIGROUP INC-SUB 4.250%/FLR 05-25.02.30	2 600 000.00	3 041 194.00	0.30
EUR DELTA LLOYD NV-REG-S-SUB 3M EURIBOR+290BP 14-PRP	900 000.00	1 007 820.00	0.10
EUR DNB BANK ASA-REG-S-SUB 3.000%/12M EUSA5+177BP 13-26.09.23	2 920 000.00	2 987 481.20	0.30
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.250%/VAR 13-PRP	7 300 000.00	7 728 875.00	0.78
EUR HBOS PLC-SUB 4.500%/3M LIBOR+136.5BP 05-18.03.30	900 000.00	1 061 212.50	0.11
EUR HSBC HOLDINGS PLC-SUB 3.375%/VAR 13-10.01.24	11 500 000.00	11 912 735.00	1.19
EUR ING BANK NV-SUB 3.625%/VAR 14-25.02.26	15 250 000.00	16 745 872.50	1.68
EUR ING GROEP NV-SUB 3.000%/VAR 17-11.04.28	3 900 000.00	4 287 543.00	0.43
EUR LA BANQUE POSTALE-REG-S-SUB-2.750%/VAR 14-23.04.26	5 400 000.00	5 738 418.00	0.58
EUR NN GROUP NV-REG-S-SUB 4.625%/VAR 17-13.01.48	3 500 000.00	4 067 245.00	0.41
EUR NORDEA BANK AB-REG-S-SUB 1.000%/VAR 16-07.09.26	11 200 000.00	11 324 880.00	1.14
EUR NORDEA BANK AB-REG-S-SUB 3.500%/VAR 17-PRP	4 200 000.00	4 222 092.00	0.42
EUR TOTAL SA-REG-S-SUB 2.250%/VAR 15-PRP	12 250 000.00	12 752 127.50	1.28
EUR TOTAL SA-REG-S-SUB 3.369%/VAR 16-PRP	4 300 000.00	4 672 509.00	0.47
EUR UBS AG-REG-S-SUB 4.750%/VAR 14-12.02.26	4 700 000.00	5 262 543.00	0.53
Total EUR		128 116 591.70	12.86
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		128 116 591.70	12.86

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, fester Zins			
EUR			
EUR ABBVIE INC 2.12500% 16-17.11.28	6 700 000.00	6 975 303.00	0.70
EUR ALLERGAN FUNDING SCS 2.12500% 17-01.06.29	6 100 000.00	6 159 292.00	0.62
EUR AMERICA MOVIL SAB DE CV 2.12500% 16-10.03.28	1 300 000.00	1 379 804.92	0.14
EUR AT&T INC 2.60000% 14-17.12.29	3 900 000.00	4 095 624.00	0.41
EUR AT&T INC 3.50000% 13-17.12.25	8 700 000.00	10 141 764.00	1.02
EUR BHARTI AIRTEL INTL NETHERLANDS BV-REG-S 4.00000% 13-10.12.18	2 000 000.00	2 077 550.00	0.21
EUR COCA-COLA CO/THE 1.87500% 14-22.09.26	7 600 000.00	8 209 748.00	0.82
EUR COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC-REG-S 0.75000% 16-24.02.22	500 000.00	509 770.00	0.05
EUR COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC-REG-S 1.75000% 16-26.05.28	4 700 000.00	4 885 321.00	0.49
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S-SUB 2.62500% 15-17.03.27	5 400 000.00	5 873 472.00	0.59
EUR CRH FINANCE LTD 3.12500% 13-03.04.23	5 200 000.00	5 906 368.00	0.59
EUR CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA-REG-S 3.37500% 15-15.05.25	1 000 000.00	1 072 130.00	0.11
EUR CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA-REG-S 2.62500% 16-30.09.24	5 000 000.00	5 212 200.00	0.52
EUR HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 0.87500% 16-06.09.24	1 300 000.00	1 307 475.00	0.13
EUR IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 17-27.01.25	5 400 000.00	5 492 610.00	0.55
EUR MOLSON COORS BREWING CO 1.25000% 16-15.07.24	7 100 000.00	7 194 288.00	0.72
EUR MONDELEZ INTL 1.00000% 15-07.03.22	6 400 000.00	6 574 336.00	0.66
EUR MONDELEZ INTL 1.62500% 16-20.01.23	1 300 000.00	1 370 720.00	0.14
EUR MORGAN STANLEY 1.87500% 14-30.03.23	3 800 000.00	4 050 800.00	0.41
EUR MYLAN NV-REG-S 3.12500% 16-22.11.28	9 500 000.00	10 046 250.00	1.01
EUR PFIZER INC 0.25000% 17-06.03.22	1 200 000.00	1 204 176.00	0.12
EUR RABOBANK NEDERLAND NV 4.12500% 10-14.07.25	4 650 000.00	5 823 846.00	0.58
EUR SANTANDER UK GROUP HOLD PLC-REG-S 1.12500% 16-08.09.23	3 100 000.00	3 152 855.00	0.32
EUR THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 0.75000% 16-12.09.24	5 400 000.00	5 307 876.00	0.53
EUR UBS GROUP FUNDING SWISS AG-REG-S 1.75000% 15-16.11.22	4 400 000.00	4 674 111.20	0.47
EUR UBS GROUP FUNDING SWISS AG-REG-S 1.50000% 16-30.11.24	5 700 000.00	5 950 224.30	0.60
EUR WAL-MART STORES INC 4.87500% 09-21.09.29	1 900 000.00	2 656 998.00	0.27
Total EUR		127 304 912.42	12.78
Total Anleihen, fester Zins		127 304 912.42	12.78
Anleihen, variabler Zins			
EUR			
EUR AXA SA-SUB 5.250%/3MO EURIBOR+305BP 10-16.04.40	6 000 000.00	6 678 900.00	0.67
EUR BHP BILLITON FINANCE LTD-REG-S-SUB 5.625%/VAR 15-22.10.79	5 700 000.00	6 988 998.00	0.70
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 6.125%/VAR 15-PRP	1 000 000.00	1 159 110.00	0.12
EUR ELM BV-REG-S-SUB 3.375%/VAR 17-29.09.47	10 590 000.00	11 335 218.30	1.14
EUR ENGIE SA REG-S-SUB 3.875%/VAR 13-PRP	6 400 000.00	6 527 616.00	0.65
EUR ENGIE SA-REG-S-SUB 3.87500%/VAR 14-PRP	3 900 000.00	4 358 289.00	0.44
EUR MERCK KGAA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 14-12.12.74	5 300 000.00	5 587 631.00	0.56
EUR NN GROUP NV-REG-S-SUB 4.500%/VAR 14-PRP	4 500 000.00	5 090 580.00	0.51
EUR ORSTED A/S-SUB VAR 13-PRP	1 300 000.00	1 576 432.00	0.16
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB 2.500%/VAR 14-26.05.26	7 200 000.00	7 646 976.00	0.77
EUR SOCIETE GENERALE-REG-S-SUB 6.750%/VAR 14-PRP	2 000 000.00	2 250 460.00	0.23
EUR SSE PLC-REG-S-SUB 2.375%/VAR 15-PRP	3 200 000.00	3 301 760.00	0.33
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S-SUB 2.500%/VAR 15-PRP	1 600 000.00	1 641 584.00	0.16
EUR VOLKSWAGEN INTL FIN NV-REG-S-SUB 3.875%/VAR 13-PRP	11 300 000.00	11 568 714.00	1.16
EUR VOLKSWAGEN INTL FIN NV-REG-S-SUB 2.700%/VAR 17-PRP	5 100 000.00	5 252 949.00	0.53
EUR ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-15.06.27	7 400 000.00	7 793 310.00	0.78
Total EUR		88 758 527.30	8.91
Total Anleihen, variabler Zins		88 758 527.30	8.91
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		981 066 851.83	98.47
Total des Wertpapierbestandes		981 066 851.83	98.47

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR EURO-BUND FUTURE 07.12.17	-53.00	-38 480.00	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-38 480.00	0.00
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-38 480.00	0.00
Total Derivative Instrumente		-38 480.00	0.00

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

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

CHF	143 832 700.00	EUR	123 948 508.43	1.12.2017	-1 101 523.35	-0.11
USD	2 127 500.00	EUR	1 825 793.16	1.12.2017	-41 501.64	0.00
CHF	1 473 000.00	EUR	1 271 302.30	1.12.2017	-13 218.37	0.00
USD	21 800.00	EUR	18 770.45	1.12.2017	-487.23	0.00
EUR	13 155.74	USD	15 500.00	1.12.2017	156.20	0.00
EUR	1 420 683.57	CHF	1 656 500.00	1.12.2017	5 872.95	0.00
CHF	143 649 200.00	EUR	123 234 081.80	3.1.2018	-462 309.75	-0.05
USD	2 133 800.00	EUR	1 796 779.81	2.1.2018	-11 085.40	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-1 624 096.59	-0.16

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	8 623 215.02	0.87
Andere Aktiva und Passiva	8 306 256.58	0.82
Total des Nettovermögens	996 333 746.84	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2017	31.5.2017	31.5.2016
Nettovermögen in EUR		30 938 553.33	34 856 921.47	35 418 624.64
Klasse K-1-acc	LU0384208012			
Aktien im Umlauf		0.7000	0.7000	0.7000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		3 534 216.61	3 509 838.46	3 472 156.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		3 534 216.61	3 509 838.46	3 472 156.63
Klasse P-acc	LU0396354291			
Aktien im Umlauf		98 135.0460	112 872.4490	118 342.6940
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		115.75	115.15	114.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		115.75	115.15	114.32
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0396357120			
Aktien im Umlauf		75 348.4340	82 244.5460	92 932.3780
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		110.37	109.93	109.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		110.37	109.93	109.74
Klasse Q-acc	LU0396355421			
Aktien im Umlauf		9 449.4710	11 903.8360	5 993.2180
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		101.15	100.43	99.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		101.15	100.43	99.31
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240774270			
Aktien im Umlauf		15 583.5080	20 380.6410	19 566.7760
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		100.10	99.50	98.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		100.10	99.50	98.93
Klasse U-X-acc	LU0396356825			
Aktien im Umlauf		579.1010	609.0270	609.0270
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		13 322.08	13 190.88	12 972.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		13 322.08	13 190.88	12 972.23

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Italien	41.06
Frankreich	33.00
Spanien	17.78
Deutschland	6.99
Total	98.83

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Länder- & Zentralregierungen	98.83
Total	98.83

Nettovermögensaufstellung

EUR

Aktiva	30.11.2017
Wertpapierbestand, Einstandswert	30 125 661.52
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	450 529.41
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	30 576 190.93
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	332 866.06
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	8 343 364.71
Zinsforderungen aus Wertpapieren	125 002.03
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-105 843.24
Total Aktiva	39 271 580.49
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-8 311 382.46
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-10 990.55
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-7 865.91
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2 052.68
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-735.56
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-10 654.15
Total Passiva	-8 333 027.16
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	30 938 553.33

Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

Erträge	1.6.2017-30.11.2017
Zinsen auf Wertpapiere	182 259.63
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	6 485.08
Total Erträge	188 744.71
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-101 832.17
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-6 308.29
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-2 594.03
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-3 262.62
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-46.10
Total Aufwendungen	-114 043.21
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	74 701.50
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	542 330.33
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-657 978.86
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	20 039.44
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-95 609.09
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-20 907.59
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-421 451.41
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-55 612.17
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-477 063.58
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-497 971.17

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2017-30.11.2017
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	34 856 921.47
Zeichnungen	450 192.54
Rücknahmen	-3 870 589.51
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-3 420 396.97
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	74 701.50
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-95 609.09
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-477 063.58
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-497 971.17
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	30 938 553.33

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2017-30.11.2017
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.7000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.7000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	112 872.4490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 731.6470
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 469.0500
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	98 135.0460
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	82 244.5460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	124.8880
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 021.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	75 348.4340
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	11 903.8360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 554.3650
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	9 449.4710
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	20 380.6410
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 797.1330
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	15 583.5080
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	609.0270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-29.9260
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	579.1010

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2017

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Anleihen, variabler Zins

EUR

EUR	FRANCE, REPUBLIC OF 1.100%/CPTFEMU LINKED 09-25.07.22	3 716 000.00	4 631 841.98	14.97
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.250%/INFLATION IDX LKD 03-25.07.20	3 100 000.00	4 280 726.78	13.84
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.100%/CPI LINKED 16-01.03.21	1 204 000.00	1 298 421.24	4.20
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF 1.750%/ INFLATION INDX LKD 09-15.04.20	1 796 000.00	2 161 528.12	6.99
EUR	ITALY, REPUBLIC OF 2.350%/CPI LINKED 08-15.09.19	3 963 000.00	4 774 583.26	15.43
EUR	ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.100%/CPI LINKED 10-15.09.21	4 021 000.00	4 945 185.05	15.98
EUR	ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 0.100%/CPI LKD 16-15.05.22	2 824 000.00	2 984 527.64	9.65
EUR	SPAIN GOVERNMENT 0.300%/CPI LINKED 15-30.11.21	1 553 000.00	1 675 180.22	5.41
EUR	SPAIN GOVERNMENT-144A-REG-S 0.550%/CPI LINKED 13-30.11.19	3 600 000.00	3 824 196.64	12.36
Total EUR			30 576 190.93	98.83

Total Anleihen, variabler Zins

30 576 190.93 **98.83**

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

30 576 190.93 **98.83**

Total des Wertpapierbestandes

30 576 190.93 **98.83**

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

CHF	9 731 200.00	EUR	8 385 907.55	1.12.2017	-74 525.08	-0.24
CHF	9 731 200.00	EUR	8 348 222.59	3.1.2018	-31 318.16	-0.10
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-105 843.24	-0.34

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

332 866.06 **1.08**

Andere Aktiva und Passiva

135 339.58 **0.43**

Total des Nettovermögens

30 938 553.33 **100.00**

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2017	31.5.2017	31.5.2016
Nettovermögen in USD		583 423 473.79	561 836 854.98	559 344 971.86
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	LU0390863529			
Aktien im Umlauf		199 628.6120	153 053.9280	157 447.2150
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		124.79	124.01	120.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		124.79	124.51	120.83
Klasse I-A2-acc²	LU0390870227			
Aktien im Umlauf		298 162.2090	282 000.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		103.34	101.34	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		103.34	101.75	-
Klasse I-B-acc	LU0390870730			
Aktien im Umlauf		47 580.9360	51 418.2360	407 684.9200
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		154.24	151.15	143.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		154.24	151.75	143.17
Klasse (CHF hedged) I-B-acc	LU0390864253			
Aktien im Umlauf		208 258.7680	263 926.1140	319 260.1750
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		135.32	134.15	130.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		135.32	134.69	130.07
Klasse I-X-acc	LU0390870904			
Aktien im Umlauf		1 261 830.1610	1 091 830.1610	1 147 994.3650
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		154.93	151.78	143.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		154.93	152.39	143.67
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	LU0390864410			
Aktien im Umlauf		867 815.2730	867 259.6730	716 673.3110
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		140.77	139.51	135.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		140.77	140.07	135.19
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	LU0390868080			
Aktien im Umlauf		408 396.1800	392 282.1730	194 299.8740
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		117.08	115.82	111.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		117.08	116.28	111.49
Klasse I-X-UKdist	LU1336832081			
Aktien im Umlauf		70 555.1060	70 555.1060	47 709.8580
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		105.46	106.56	101.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		105.46	106.99	101.30
Klasse P-mdist³	LU0849283998			
Aktien im Umlauf		-	-	9 642.3220
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	96.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	-	96.77
Klasse (CHF hedged) U-X-acc	LU0390864766			
Aktien im Umlauf		943.3000	1 342.3000	1 165.3000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		12 975.58	12 858.91	12 460.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		12 975.58	12 910.35	12 460.40
Klasse U-X-dist	LU0390871035			
Aktien im Umlauf		8 116.5340	8 686.5340	11 571.5340
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		11 628.57	11 749.74	11 511.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		11 628.57	11 796.74	11 511.45

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 27.2.2017

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

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	44.68
Grossbritannien	12.48
Niederlande	7.82
Australien	5.99
Frankreich	3.04
Kanada	2.82
Luxemburg	2.00
Irland	1.80
Spanien	1.77
Belgien	1.30
Mexiko	1.28
Jersey	1.27
Schweden	1.25
Deutschland	1.21
Schweiz	1.20
Italien	1.07
Finnland	0.88
Cayman-Inseln	0.84
Britische Jungferninseln	0.70
Neuseeland	0.61
Japan	0.61
Hongkong	0.59
Singapur	0.47
China	0.36
Brasilien	0.32
Bermuda	0.29
Tschechische Republik	0.27
Portugal	0.23
Dänemark	0.22
Multinational	0.21
Norwegen	0.16
Polen	0.15
Chile	0.09
Curaçao	0.09
Total	98.07

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	23.14
Banken & Kreditinstitute	22.40
Energie- & Wasserversorgung	6.82
Erdöl	6.58
Telekommunikation	6.45
Versicherungen	4.01
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.48
Verkehr & Transport	2.65
Tabak & alkoholische Getränke	2.40
Immobilien	2.11
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.93
Internet, Software & IT-Dienste	1.83
Diverse Konsumgüter	1.43
Elektrische Geräte & Komponenten	1.40
Chemie	1.29
Detailhandel, Warenhäuser	1.26
Diverse Dienstleistungen	1.16
Gesundheits- & Sozialwesen	1.12
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.99
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.95
Edelmetalle und -steine	0.78
Computer & Netzwerkausrüster	0.74
Biotechnologie	0.69
Bergbau, Kohle & Stahl	0.65
Fahrzeuge	0.48
Versicherungen	0.30
Maschinen & Apparate	0.26
Elektronik & Halbleiter	0.25
Landwirtschaft & Fischerei	0.18
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.18
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.16
Total	98.07

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2017
Wertpapierbestand, Einstandswert	559 896 916.95
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	12 260 485.36
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	572 157 402.31
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	9 836 259.12*
Andere liquide Mittel (Margins)	529 597.21
Forderungen aus Zeichnungen	1 529.16
Zinsforderungen aus Wertpapieren	5 654 499.47
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	1 938.91
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-52 111.54
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-385 403.46
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	-764 475.43
Total Aktiva	586 979 235.75
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-3 516 907.08
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 144.85
Sonstige Verbindlichkeiten	-2 101.51
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-13 204.33
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-9 670.89
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-12 733.30
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-35 608.52
Total Passiva	-3 555 761.96
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	583 423 473.79

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2017-30.11.2017
Zinsertrag auf liquide Mittel	18 257.97
Zinsen auf Wertpapiere	9 311 246.09
Dividenden	42 381.20
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	24 070.54
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	79 162.16
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	103 700.00
Total Erträge	9 578 817.96
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-149 427.61
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-151 143.17
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-29 682.66
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-31 664.86
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-31 612.98
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-4 609.99
Total Aufwendungen	-398 141.27
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	9 180 676.69
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	1 097 779.95
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-53.40
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-969 676.54
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-10 682 130.67
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-20 899.07
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-848 565.43
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-11 423 545.16
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-2 242 868.47
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	13 180 066.56
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-1 232.85
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-66 275.99
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 314 565.56
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-106 973.98
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	11 691 018.18
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	9 448 149.71

* Zum 30. November 2017 wurden gegenüber Barclays Bankguthaben in Höhe von USD 370 000 als Sicherheit eingesetzt.

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2017-30.11.2017
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	561 836 854.98
Zeichnungen	40 533 216.13
Rücknahmen	-25 216 231.90
Total Mittelzufluss (-abfluss)	15 316 984.23
Ausbezahlte Dividende	-3 178 515.13
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	9 180 676.69
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-11 423 545.16
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	11 691 018.18
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	9 448 149.71
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	583 423 473.79

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2017-30.11.2017
Klasse	(CHF hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	153 053.9280
Anzahl der ausgegebenen Aktien	53 957.6840
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 383.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	199 628.6120
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	282 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 162.2090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	298 162.2090
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	51 418.2360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	563.2490
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 400.5490
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	47 580.9360
Klasse	(CHF hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	263 926.1140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-55 667.3460
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	208 258.7680
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 091 830.1610
Anzahl der ausgegebenen Aktien	170 000.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 261 830.1610
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	867 259.6730
Anzahl der ausgegebenen Aktien	17 306.6930
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 751.0930
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	867 815.2730
Klasse	(EUR hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	392 282.1730
Anzahl der ausgegebenen Aktien	21 307.3680
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 193.3610
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	408 396.1800
Klasse	I-X-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	70 555.1060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	70 555.1060
Klasse	(CHF hedged) U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 342.3000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-399.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	943.3000
Klasse	U-X-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	8 686.5340
Anzahl der ausgegebenen Aktien	62.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-632.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	8 116.5340

Jährliche Ausschüttung

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

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2017

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

EUR

EUR	BACARDI LTD-REG-S 2.75000% 13-03.07.23	1 260 000.00	1 671 301.50	0.29
EUR	BERKSHIRE HATHAWAY INC 1.30000% 16-15.03.24	740 000.00	916 891.39	0.16
EUR	DREAM GLOBAL FUNDING 1 SARL-REG-S 1.37500% 17-21.12.21	3 100 000.00	3 719 238.93	0.64
EUR	STATE GRID EUROPE DEVELOPMENT-REG-S 1.50000% 15-26.01.22	835 000.00	1 027 407.14	0.17
Total EUR			7 334 838.96	1.26

USD

USD	ABBOTT LABORATORIES 3.75000% 16-30.11.26	1 225 000.00	1 246 646.98	0.21
USD	ABBOTT LABORATORIES 4.90000% 16-30.11.46	1 575 000.00	1 753 236.45	0.30
USD	AETNA INC 3.50000% 14-15.11.24	1 235 000.00	1 254 508.06	0.23
USD	ALBEMARLE CORPORATION 5.45000% 14-01.12.44	1 130 000.00	1 300 645.82	0.22
USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.40000% 17-06.12.27	830 000.00	827 941.60	0.14
USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 4.20000% 17-06.12.47	1 265 000.00	1 283 937.05	0.22
USD	ALLERGAN FUNDING SCS 3.45000% 15-15.03.22	1 095 000.00	1 113 634.71	0.19
USD	ALLERGAN FUNDING SCS 4.75000% 15-15.03.45	328 000.00	343 037.49	0.06
USD	ALPHABET INC 1.99800% 16-15.08.26	2 880 000.00	2 711 577.60	0.47
USD	AMERICA MOVIL SAB DE CV 5.00000% 10-30.03.20	700 000.00	740 173.00	0.13
USD	AMGEN INC 4.40000% 15-01.05.45	740 000.00	781 526.58	0.13
USD	ANDEAVR LOGIST LP/TESRO LOGIST FIN CORP 4.25000% 17-01.12.27	495 000.00	494 734.18	0.09
USD	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 3.75000% 16-15.01.22	1 505 000.00	1 570 520.18	0.27
USD	ANTHEM INC 3.65000% 17-01.12.27	625 000.00	630 450.00	0.11
USD	ANTHEM INC 4.37500% 17-01.12.47	1 165 000.00	1 197 688.73	0.21
USD	APPLE INC 3.85000% 16-04.08.46	2 140 000.00	2 160 165.22	0.37
USD	APT PIPELINES LTD-REG-S 4.20000% 15-23.03.25	1 895 000.00	1 971 558.00	0.34
USD	AT&T INC 4.75000% 15-15.05.46	2 380 000.00	2 259 167.40	0.39
USD	AT&T INC 5.00000% 16-01.03.21	2 450 000.00	2 621 446.10	0.45
USD	AT&T INC 5.55000% 11-15.08.41	1 370 000.00	1 464 893.05	0.25
USD	BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ LTD-REG-S 2.35000% 14-08.09.19	1 150 000.00	1 151 288.00	0.20
USD	BARCLAYS PLC 3.68400% 17-10.01.23	1 310 000.00	1 329 722.05	0.23
USD	BARCLAYS PLC-SUB 4.37500% 14-11.09.24	2 615 000.00	2 661 656.83	0.46
USD	BERKSHIRE HATHAWAY INC 3.12500% 16-15.03.26	1 060 000.00	1 067 569.46	0.18
USD	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.37500% 13-10.05.18	850 000.00	848 936.65	0.15
USD	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 2.95000% 17-15.01.23	950 000.00	944 553.65	0.16
USD	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 3.85000% 17-01.06.27	950 000.00	958 332.45	0.16
USD	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 4.95000% 17-01.06.47	350 000.00	375 656.75	0.06
USD	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 2.50000% 17-12.05.20	630 000.00	629 838.09	0.11
USD	CELGENE CORP 3.87500% 15-15.08.25	900 000.00	926 770.50	0.16
USD	CF INDUSTRIES INC 5.15000% 14-15.03.34	1 035 000.00	1 042 762.50	0.18
USD	CISCO SYSTEMS INC 1.40000% 16-28.02.18	550 000.00	549 656.25	0.09
USD	CNPC GENERAL CAPITAL LTD-REG-S 3.40000% 13-16.04.23	650 000.00	660 869.17	0.11
USD	CONOCOPHILLIPS CO 2.20000% 15-15.05.20	1 705 000.00	1 707 472.25	0.29
USD	CONOCOPHILLIPS CO 4.20000% 16-15.03.21	668 000.00	704 438.73	0.12
USD	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 3.62500% 17-01.08.27	540 000.00	538 909.20	0.09
USD	CREDIT SUISSE GROUP AG-144A 4.28200% 17-09.01.28	805 000.00	835 148.05	0.14
USD	CVS HEALTH CORP 5.12500% 15-20.07.45	1 595 000.00	1 753 743.97	0.30
USD	DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 3.95000% 17-20.03.28	320 000.00	314 092.48	0.05
USD	DOMINION ENERGY INC 2.85000% 16-15.08.26	500 000.00	480 958.50	0.08
USD	ECOLAB INC 5.50000% 11-08.12.41	1 545 000.00	1 907 291.68	0.33
USD	ELI LILLY & CO 2.35000% 17-15.05.22	550 000.00	549 327.35	0.09
USD	ELI LILLY & CO 3.10000% 17-15.05.27	600 000.00	604 434.00	0.10
USD	ENABLE MIDSTREAM PARTNERS LP 3.90000% 15-15.05.24	980 000.00	983 465.28	0.17
USD	ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 6.05000% 11-01.06.41	1 790 000.00	1 894 593.28	0.33
USD	EXELON CORP 3.40000% 16-15.04.26	700 000.00	702 109.10	0.12
USD	EXXON MOBIL CORP 3.56700% 15-06.03.45	690 000.00	675 207.78	0.12
USD	EXXON MOBIL CORP 4.11400% 16-01.03.46	535 000.00	574 587.86	0.10
USD	FEDEX CORP 4.55000% 16-01.04.46	340 000.00	362 306.38	0.06
USD	FORD MOTOR CO 4.34600% 16-08.12.26	1 720 000.00	1 790 581.92	0.31
USD	FREEMONT-MCMORAN INC 3.55000% 12-01.03.22	1 550 000.00	1 528 687.50	0.26
USD	GE CAPITAL INTL FUNDING CO 2.34200% 16-15.11.20	1 493 000.00	1 487 444.55	0.26
USD	GE CAPITAL INTL FUNDING CO 4.41800% 16-15.11.35	3 778 000.00	4 029 796.14	0.69
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.20000% 16-06.07.21	1 300 000.00	1 314 909.70	0.23
USD	GILEAD SCIENCES INC 4.75000% 15-01.03.46	575 000.00	644 435.27	0.11
USD	HCP INC 3.87500% 14-15.08.24	1 050 000.00	1 075 575.90	0.18
USD	HSBC HOLDINGS PLC 5.10000% 11-05.04.21	2 335 000.00	2 519 028.36	0.43
USD	HUTCHISON WHAMPOA INTL LTD-REG-S 7.62500% 09-09.04.19	1 205 000.00	1 288 269.12	0.22
USD	ILLINOIS TOOL WORKS INC 2.65000% 16-15.11.26	1 575 000.00	1 534 450.05	0.26
USD	IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-144A 2.95000% 15-21.07.20	2 275 000.00	2 296 571.55	0.39
USD	ING GROEP NV 3.15000% 17-29.03.22	845 000.00	854 060.93	0.15
USD	JPMORGAN CHASE & CO 3.20000% 13-25.01.23	9 360 000.00	9 525 840.48	1.63
USD	JUNIPER NETWORKS INC 4.50000% 14-15.03.24	1 030 000.00	1 077 469.61	0.19
USD	KRAFT HEINZ FOODS CO 5.00000% 13-04.06.42	1 260 000.00	1 325 370.06	0.23
USD	KROGER CO 3.87500% 16-15.10.46	320 000.00	286 192.32	0.05
USD	LOWE'S COS INC 4.25000% 14-15.09.44	1 170 000.00	1 240 307.64	0.21
USD	MARATHON OIL CORP 3.85000% 15-01.06.25	1 060 000.00	1 070 277.76	0.18
USD	MEDTRONIC INC 3.15000% 15-15.03.22	1 130 000.00	1 158 404.81	0.20
USD	MEDTRONIC INC 4.62500% 15-15.03.45	490 000.00	558 842.55	0.10
USD	MEXICHEM SAB DE CV-REG-S 5.50000% 17-15.01.48	1 080 000.00	1 050 300.00	0.18
USD	MICROSOFT CORP 3.70000% 16-08.08.46	1 490 000.00	1 518 712.30	0.26
USD	MOLSON COORS BREWING CO 3.00000% 16-15.07.26	510 000.00	494 543.94	0.09
USD	MORGAN STANLEY 2.50000% 16-21.04.21	5 310 000.00	5 288 191.83	0.91
USD	MOSAIC CO 3.25000% 17-15.11.22	1 050 000.00	1 043 880.60	0.18
USD	MPLX LP 5.20000% 17-01.03.47	985 000.00	1 040 363.90	0.18
USD	NEXEN INC 6.40000% 07-15.05.37	1 275 000.00	1 645 408.92	0.28
USD	NOBLE HOLDING INTERNATIONAL LTD STEP-UP 15-01.04.25	790 000.00	665 575.00	0.11
USD	ONEOK INC 7.50000% 15-01.09.23	1 320 000.00	1 575 591.60	0.27
USD	ORACLE CORP 2.40000% 16-15.09.23	2 020 000.00	1 989 500.02	0.34
USD	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 4.25000% 14-10.11.44	800 000.00	826 549.60	0.14

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2017

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD PROCTER & GAMBLE CO 2.45000% 16-03.11.26	920 000.00	886 774.20	0.15
USD QUALCOMM INC 1.85000% 17-20.05.19	2 150 000.00	2 139 669.25	0.37
USD QUALCOMM INC 3.25000% 17-20.05.27	1 380 000.00	1 326 991.44	0.23
USD QUALCOMM INC 4.30000% 17-20.05.47	750 000.00	720 966.00	0.12
USD RABOBANK NEDERLAND NV/NY 1.70000% 13-19.03.18	1 945 000.00	1 945 534.88	0.33
USD REYNOLDS AMERICAN INC 5.70000% 15-15.08.35	375 000.00	439 101.75	0.08
USD ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 2.62500% 16-15.05.26	1 520 000.00	1 479 771.68	0.25
USD ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 3.87500% 16-12.09.23	705 000.00	716 946.23	0.12
USD SANTANDER UK GROUP HOLD PLC 3.57100% 17-10.01.23	1 110 000.00	1 127 210.55	0.19
USD SANTANDER UK PLC 4.00000% 14-13.03.24	1 215 000.00	1 280 349.99	0.22
USD SEMPRA ENERGY 6.00000% 09-15.10.39	1 170 000.00	1 505 137.14	0.26
USD SGSP AUSTRALIA ASSETS PTY LTD-REG-S 3.25000% 16-29.07.26	1 050 000.00	1 036 746.90	0.18
USD SHIRE ACQUISITIONS INVT IRELAND DAC 2.40000% 16-23.09.21	1 125 000.00	1 106 776.13	0.19
USD SHIRE ACQUISITIONS INVT IRELAND DAC 3.20000% 16-23.09.26	620 000.00	595 750.56	0.10
USD SINOPEC CAPITAL 2013 LTD-REG-S 3.12500% 13-24.04.23	2 415 000.00	2 416 823.32	0.41
USD SOUTHERN CO 3.25000% 16-01.07.26	1 270 000.00	1 247 809.29	0.21
USD SOUTHERN CO 4.40000% 16-01.07.46	1 150 000.00	1 205 313.85	0.21
USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 2.93400% 16-09.03.21	830 000.00	838 798.00	0.14
USD SUNCORP-METWAY LTD-REG-S 2.80000% 17-04.05.22	950 000.00	950 375.25	0.16
USD SUNTRUST BANKS INC 2.70000% 16-27.01.22	1 810 000.00	1 807 652.43	0.31
USD SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 5.12500% 10-30.03.20	1 490 000.00	1 487 051.15	0.27
USD TELEFONICA EMISIONES SA 5.21300% 17-08.03.47	600 000.00	656 211.60	0.11
USD TELSTRA CORP LTD-REG-S 4.80000% 11-12.10.21	750 000.00	807 000.00	0.14
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 2.80000% 16-21.07.23	910 000.00	805 322.70	0.14
USD TIME WARNER CABLE LLC 5.00000% 09-01.02.20	2 607 000.00	2 731 142.73	0.47
USD TRANSOCEAN LTD 6.80000% 07-15.03.38	870 000.00	693 825.00	0.12
USD UNION PACIFIC CORP 4.05000% 15-15.11.45	610 000.00	640 704.35	0.11
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 2.70000% 15-15.07.20	2 115 000.00	2 142 511.92	0.37
USD US BANK NA/CINCINNATI OH 1.35000% 15-26.01.18	1 300 000.00	1 299 534.60	0.22
USD VALERO ENERGY CORP 4.90000% 15-15.03.45	1 250 000.00	1 265 809.99	0.23
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.94600% 17-15.03.22	3 093 000.00	3 108 134.05	0.53
USD VMWARE INC 3.90000% 17-21.08.27	1 230 000.00	1 235 207.82	0.21
USD VODAFONE GROUP PLC 4.37500% 13-19.02.43	360 000.00	362 198.16	0.06
USD WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC 3.80000% 14-18.11.24	1 130 000.00	1 155 013.68	0.20
USD WELLS FARGO & CO 2.10000% 16-26.07.21	1 650 000.00	1 623 311.25	0.28
USD WELLS FARGO & CO 3.06900% 17-24.01.23	2 115 000.00	2 132 630.64	0.37
USD WESTPAC BANKING CORP 2.80000% 17-11.01.22	700 000.00	707 098.00	0.12
USD WILLIAMS PARTNERS LP 4.30000% 14-04.03.24	1 365 000.00	1 430 672.88	0.25
USD WILLIAMS PARTNERS LP 4.90000% 14-15.01.45	495 000.00	513 906.03	0.09
USD WPP FINANCE 2010 3.75000% 14-19.09.24	880 000.00	897 522.56	0.15
USD XLIT LTD 5.25000% 13-15.12.43	583 000.00	651 095.56	0.11
Total USD		160 528 723.88	27.52

Total Notes, fester Zins **167 863 562.84** **28.78**

Notes, variabler Zins

USD			
USD ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.625%/VAR 14-PRP	790 000.00	818 440.00	0.14
Total USD		818 440.00	0.14

Total Notes, variabler Zins **818 440.00** **0.14**

Medium-Term Notes, fester Zins

AUD			
AUD BANCO SANTANDER SA 4.00000% 17-19.01.23	2 600 000.00	1 996 034.61	0.34
AUD COCA-COLA CO/THE-REG-S 2.60000% 15-09.06.20	1 180 000.00	901 986.96	0.15
AUD VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AUS-REG-S 2.95000% 17-22.06.20	1 880 000.00	1 429 242.90	0.25
Total AUD		4 327 264.47	0.74

CAD			
CAD BP CAPITAL MARKETS PLC 3.49700% 13-09.11.20	1 800 000.00	1 449 712.90	0.25
Total CAD		1 449 712.90	0.25

EUR			
EUR ACHMEA BV 2.50000% 13-19.11.20	2 285 000.00	2 913 683.15	0.50
EUR ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 0.87500% 16-17.03.22	1 960 000.00	2 404 241.66	0.41
EUR ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 1.50000% 16-17.03.25	1 700 000.00	2 139 229.72	0.37
EUR ARKEMA SA-REG-S 1.50000% 15-20.01.25	700 000.00	870 868.60	0.15
EUR AROUNDTOWN SA-REG-S 1.87500% 17-19.01.26	1 500 000.00	1 827 067.71	0.31
EUR AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 2.00000% 14-18.09.24	1 140 000.00	1 444 030.04	0.25
EUR AUSTRALIA PACIFIC AIR MELBOURNE-REG-S 1.75000% 14-15.10.24	1 055 000.00	1 332 952.15	0.23
EUR AVIVA PLC-REG-S 0.10000% 16-13.12.18	710 000.00	849 116.68	0.15
EUR BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 3.00000% 15-11.09.25	600 000.00	799 656.68	0.14
EUR BARCLAYS BANK PLC-SUB 6.62500% 11-30.03.22	600 000.00	884 797.62	0.15
EUR BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 0.87500% 15-13.10.23	3 200 000.00	3 856 498.68	0.66
EUR BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC-REG-S 1.00000% 17-21.11.24	1 125 000.00	1 336 645.21	0.23
EUR CAIXA GERAL DE DEPOSITOS SA 3.75000% 13-18.01.18	600 000.00	718 843.97	0.12
EUR CANAL DE ISABEL II GESTION SA-REG-S 1.68000% 15-26.02.25	700 000.00	858 732.85	0.15
EUR COCA-COLA HBC FINANCE BV 2.37500% 13-18.06.20	800 000.00	1 005 904.62	0.17
EUR DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-REG-S 0.62500% 16-03.04.23	500 000.00	604 360.48	0.10
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 2.00000% 15-22.04.25	550 000.00	695 828.63	0.12
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 1.50000% 17-22.11.27	1 350 000.00	1 600 593.95	0.27
EUR ELENIA FINANCE OYJ-REG-S 2.87500% 13-17.12.20	1 380 000.00	1 771 845.93	0.30
EUR GALP GAS NATURAL DISTRIBUICAO SA-REG-S 1.37500% 16-19.09.23	500 000.00	614 739.89	0.11
EUR GAS NETWORKS IRELAND-REG-S 1.37500% 16-05.12.26	815 000.00	1 002 774.28	0.17
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.00000% 15-27.07.23	4 660 000.00	5 922 236.71	1.02
EUR HEINEKEN NV-REG-S 2.12500% 12-04.08.20	1 390 000.00	1 750 974.56	0.30
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 4.37500% 12-15.10.19	800 000.00	1 031 831.08	0.18
EUR ITALGAS SPA-REG-S 1.62500% 17-19.01.27	1 255 000.00	1 562 824.41	0.27
EUR LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 1.00000% 16-09.11.23	2 742 000.00	3 316 634.18	0.57
EUR METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.25000% 14-17.09.21	2 675 000.00	3 314 566.07	0.57
EUR NET4GAS SRO-REG-S 2.50000% 14-28.07.21	1 235 000.00	1 583 626.86	0.27

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2017

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR NN GROUP NV-REG-S 0.87500% 17-13.01.23	1 110 000.00	1 351 408.06	0.23
EUR NOMURA EUROPE FINANCE NV-REG-S 1.50000% 14-12.05.21	745 000.00	925 422.84	0.16
EUR ORANGE SA-REG-S 0.75000% 17-11.09.23	1 100 000.00	1 333 278.62	0.23
EUR ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 2.50000% 13-23.10.20	1 970 000.00	2 506 988.96	0.43
EUR OVERSEA-CHINESE BANKING CORP-REG-S 0.25000% 17-21.03.22	805 000.00	966 013.53	0.17
EUR PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 3.75000% 17-21.02.24	1 195 000.00	1 538 846.91	0.26
EUR PGE SWEDEN AB-REG-S 1.62500% 14-09.06.19	390 000.00	475 516.57	0.08
EUR REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 2.75000% 14-08.04.21	1 140 000.00	1 461 632.71	0.25
EUR REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 1.87500% 15-27.04.27	1 410 000.00	1 673 463.10	0.29
EUR REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 1.87500% 17-27.04.27	1 200 000.00	1 420 003.00	0.24
EUR REN FINANCE B V-REG-S 2.50000% 15-12.02.25	1 710 000.00	2 230 801.12	0.38
EUR ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC-SUB 6.93400% 08-09.04.18	1 663 000.00	2 028 246.30	0.35
EUR RTE EDF TRANSPORT SA-REG-S 1.00000% 16-19.10.26	400 000.00	479 687.18	0.08
EUR SANTANDER ISSUANCES SAU-REG-S-SUB 3.25000% 16-04.04.26	700 000.00	922 449.66	0.16
EUR SCENTRE GROUP TRUST 1-REG-S 1.50000% 14-16.07.20	665 000.00	820 141.37	0.14
EUR SCENTRE GROUP TRUST 1 / 2-REG-S 1.37500% 16-22.03.23	1 490 000.00	1 846 635.13	0.32
EUR SGSP AUSTRALIA ASSETS PTY LTD-REG-S 2.00000% 14-30.06.22	850 000.00	1 085 587.58	0.19
EUR SKY PLC-REG-S 2.50000% 14-15.09.26	760 000.00	982 523.11	0.17
EUR STEDIN HOLDING NV-REG-S 0.87500% 17-24.10.25	710 000.00	852 782.32	0.15
EUR SUMITOMO MITSUI FIN GP INC-REG-S 0.93400% 17-11.10.24	530 000.00	633 234.67	0.11
EUR TELEFONICA EMISIONES SA 4.71000% 12-20.01.20	1 800 000.00	2 363 514.33	0.40
EUR TEOLLISUUDEN VOIMA OY 4.62500% 12-04.02.19	810 000.00	1 015 445.80	0.17
EUR TEOLLISUUDEN VOIMA OY REG-S 2.50000% 14-17.03.21	945 000.00	1 181 272.66	0.20
EUR WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON-REG-S 0.25000% 17-06.04.22	1 230 000.00	1 474 011.44	0.25
EUR WPP PLC-REG-S 0.43000% 15-23.03.18	1 050 000.00	1 253 607.57	0.21
Total EUR		80 837 620.91	13.86
GBP			
GBP AA BOND CO LTD-REG-S 2.87500% 16-31.01.22	656 000.00	893 366.77	0.15
GBP ANGLIAN WATER SERVICES FINANCING-REG-S 4.50000% 13-22.02.26	535 000.00	818 225.99	0.14
GBP ANNINGTON FUNDING PLC-REG-S 2.64600% 17-12.07.25	1 715 000.00	2 333 720.89	0.40
GBP ARQIVA FINANCE PLC-REG-S 4.04000% 13-30.06.35	1 480 000.00	2 108 159.89	0.36
GBP ARQIVA FINANCING PLC-REG-S 4.88200% 13-31.12.32	550 000.00	839 730.01	0.14
GBP DEUTSCHE BANK AG 1.87500% 17-28.02.20	1 500 000.00	2 038 840.56	0.35
GBP DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV 6.50000% 09-08.04.22	460 000.00	751 168.80	0.13
GBP EVERYTHING EVERYWHERE FINANCE PLC 4.37500% 12-28.03.19	835 000.00	1 176 866.02	0.20
GBP GATWICK FUNDING LTD 5.25000% 12-23.01.26	585 000.00	926 885.85	0.16
GBP HENKEL AG & CO KGAA-REG-S 0.87500% 16-13.09.22	520 000.00	691 340.46	0.12
GBP LLOYDS BANKING GROUP PLC 2.25000% 17-16.10.24	780 000.00	1 053 165.15	0.18
GBP MORGAN STANLEY 2.62500% 17-09.03.27	1 135 000.00	1 539 772.81	0.27
GBP NATIONAL GRID GAS FINANCE PLC-REG-S 2.75000% 16-22.09.46	1 245 000.00	1 568 250.56	0.27
GBP PHOENIX GROUP HOLDINGS-REG-S-SUB 4.12500% 17-20.07.22	1 810 000.00	2 578 002.06	0.44
GBP SOUTHERN GAS NETWORKS PLC-REG-S 2.50000% 15-03.02.25	430 000.00	597 145.10	0.10
GBP THAMES WATER UTILITIES FINANCE PLC 5.12500% 06-28.09.37	1 130 000.00	1 988 955.44	0.34
GBP VICINITY CENTRES-REG-S 3.37500% 16-07.04.26	610 000.00	879 621.67	0.15
GBP WESTERN POWER DISTRIBUTION WEST MIDLAND 5.75000% 11-16.04.32	410 000.00	742 457.66	0.13
Total GBP		23 525 675.69	4.03
USD			
USD AIA GROUP LTD-REG-S 1.75000% 13-13.03.18	2 325 000.00	2 321 914.73	0.40
USD BANK OF AMERICA CORP 3.87500% 15-01.08.25	7 360 000.00	7 715 914.88	1.32
USD BNP PARIBAS/BNP US MTN 2.70000% 13-20.08.18	1 245 000.00	1 252 024.29	0.22
USD GENERAL ELECTRIC CO 4.37500% 10-16.09.20	558 000.00	586 166.72	0.10
USD GENERAL ELECTRIC CO 6.75000% 02-15.03.32	890 000.00	1 207 147.94	0.21
USD HENKEL AG & CO KGAA-REG-S 1.50000% 16-13.09.19	2 436 000.00	2 412 200.28	0.41
USD HENKEL AG & CO KGAA-REG-S 2.00000% 17-12.06.20	1 470 000.00	1 466 104.50	0.25
USD MIRVAC GROUP FINANCE LTD-REG-S 3.62500% 17-18.03.27	1 965 000.00	1 935 228.28	0.33
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.35000% 14-08.09.26	1 170 000.00	1 221 305.67	0.21
USD OPTUS FINANCE PTY LTD-REG-S 4.62500% 09-15.10.19	1 240 000.00	1 288 760.52	0.22
USD PHOENIX GROUP HOLDINGS-REG-S-SUB 5.37500% 17-06.07.27	785 000.00	825 623.75	0.14
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.37500% 14-02.05.19	1 480 000.00	1 499 553.17	0.26
USD TWENTY-FIRST CENTURY FOX AMERICA INC 6.20000% 05-15.12.34	2 030 000.00	2 498 363.63	0.43
USD WACHOVIA CORP 5.75000% 08-01.02.18	3 305 000.00	3 326 502.33	0.57
USD WALT DISNEY CO/THE 1.85000% 16-30.07.26	250 000.00	228 105.00	0.04
USD WELLS FARGO & CO 2.62500% 17-22.07.22	1 730 000.00	1 716 995.59	0.29
Total USD		31 501 911.28	5.40
Total Medium-Term Notes, fester Zins		141 642 185.25	24.28
Medium-Term Notes, Nullcoupon			
EUR			
EUR SANOFI-REG-S 0.00000% 16-13.01.20	1 700 000.00	2 034 130.02	0.35
Total EUR		2 034 130.02	0.35
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		2 034 130.02	0.35
Medium-Term Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR ACHMEA BV-REG-S-SUB 4.250%/VAR 15-PRP	865 000.00	1 125 671.76	0.19
EUR ALLIANZ SE-REG-S-SUB 4.750%/3M EURIBOR+360BP 13-PRP	300 000.00	422 860.96	0.07
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 16-06.07.47	1 310 000.00	1 750 649.88	0.30
EUR BARCLAYS PLC-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-11.11.25	770 000.00	957 505.58	0.16
EUR BARCLAYS PLC-REG-S-SUB 2.000%/VAR 17-07.02.28	1 910 000.00	2 275 202.21	0.39
EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 1.936%/VAR 17-03.10.29	1 360 000.00	1 635 687.67	0.28
EUR CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S 1.250%/VAR 17-17.07.25	1 910 000.00	2 310 469.85	0.40
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.125%/VAR 14-PRP	300 000.00	381 241.99	0.07
EUR HEATHROW FUNDING -REG-S 4.600%/12M EURIBOR+400BP 08-15.02.20	1 280 000.00	1 540 798.55	0.26
EUR NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S-SUB 2.000%/VAR 14-12.11.24	1 375 000.00	1 685 616.26	0.29
EUR NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S-SUB 2.000%/VAR 17-25.07.29	1 405 000.00	1 700 548.06	0.29
EUR NORDEA BANK AB-REG-S-SUB 1.875%/VAR 15-10.11.25	900 000.00	1 117 177.10	0.19
EUR ROYAL BK OF SCOTLAND GP PLC-REG-S 2.000%/VAR 17-08.03.23	990 000.00	1 240 380.36	0.21
EUR SWEDBANK AB-REG-S-SUB 1.000%/VAR 17-22.11.27	1 170 000.00	1 395 077.40	0.24

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR TOTAL SA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	895 000.00	1 111 995.03	0.19
EUR UBS AG-REG-S-SUB 4.750%/VAR 14-12.02.26	765 000.00	1 021 322.72	0.18
Total EUR		21 672 205.38	3.71
GBP			
GBP AVIVA PLC-REG-S-SUB 5.125%/VAR 15-04.06.50	1 035 000.00	1 553 417.54	0.27
GBP BARCLAYS PLC-REG-S 2.375%/VAR 17-06.10.23	1 160 000.00	1 576 514.93	0.27
GBP IMPERIAL BRANDS FIN-REG-S 9.00000%/RATING LINKED 09-17.02.22	465 000.00	812 200.96	0.14
GBP PRUDENTIAL PLC-REG-S-SUB 5.000%/VAR 15-20.07.55	750 000.00	1 115 532.81	0.19
GBP WALES & WEST UTILITIES FINANCE PLC 6.750%/VAR 10-17.12.36	260 000.00	369 201.54	0.06
GBP YORKSHIRE WATER SERVICES FIN-REG-S 3.750%/VAR 10-22.03.46	550 000.00	785 514.97	0.14
Total GBP		6 212 382.75	1.07
USD			
USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 3.600%/VAR 16-PRP	995 000.00	991 608.05	0.17
USD ING BANK NV-REG-S-SUB 4.125%/VAR 13-21.11.23	1 386 000.00	1 404 447.66	0.24
USD UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 6.375%/VAR 13-02.05.23	1 185 000.00	1 202 810.55	0.21
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 3.750%/VAR 14-19.09.24	780 000.00	791 528.40	0.13
Total USD		4 390 394.66	0.75
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		32 274 982.79	5.53
Anleihen, fester Zins			
EUR			
EUR ABBVIE INC 1.37500% 16-17.05.24	2 365 000.00	2 886 570.36	0.49
EUR ADO PROPERTIES SA-REG-S 1.50000% 17-26.07.24	1 800 000.00	2 175 182.64	0.37
EUR AIGUES DE BARCELONA FINANCE SAU-REG-S 1.94400% 14-15.09.21	1 155 000.00	1 437 621.76	0.25
EUR ALBEMARLE CORPORATION-REG-S 1.87500% 14-08.12.21	813 000.00	1 022 677.09	0.18
EUR ALLERGAN FUNDING SCS 2.12500% 17-01.06.29	610 000.00	734 403.18	0.13
EUR ALLERGAN FUNDING SCS 1.25000% 17-01.06.24	1 470 000.00	1 756 926.06	0.30
EUR BHARTI AIRTEL INTL NETHERLANDS BV-REG-S 4.00000% 13-10.12.18	1 650 000.00	2 043 662.56	0.35
EUR BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON 0.50000% 17-03.07.24	1 925 000.00	2 296 329.57	0.39
EUR CDP RETI SPA-REG-S 1.87500% 15-29.05.22	1 060 000.00	1 316 607.89	0.23
EUR COCA-COLA CO/THE 1.87500% 14-22.09.26	770 000.00	991 769.42	0.17
EUR COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC-REG-S 1.12500% 16-26.05.24	830 000.00	1 012 610.39	0.17
EUR COENTREPRISE DE TRANS D'ELECTRIC-REG-S 2.12500% 17-29.07.32	700 000.00	868 014.11	0.15
EUR FASTIGHETS AB BALDER-REG-S 1.87500% 17-23.01.26	1 250 000.00	1 511 989.22	0.26
EUR FCC AQUALIA SA-REG-S 1.41300% 17-08.06.22	1 085 000.00	1 328 668.45	0.23
EUR FCC AQUALIA SA-REG-S 2.62900% 17-08.06.27	635 000.00	786 352.80	0.13
EUR FRESENIUS FINANCE IRELAND PLC-REG-S 0.87500% 17-31.01.22	635 000.00	772 974.09	0.13
EUR FRESENIUS FINANCE IRELAND PLC-REG-S 1.50000% 17-30.01.24	580 000.00	718 388.73	0.12
EUR GENERAL ELECTRIC CO 2.12500% 17-17.05.37	1 330 000.00	1 575 010.17	0.27
EUR IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 17-27.01.25	425 000.00	515 439.49	0.09
EUR KRAFT HEINZ FOODS CO-REG-S 2.25000% 16-25.05.28	500 000.00	610 280.50	0.10
EUR LIBERTY MUTUAL GROUP INC-REG-S 2.75000% 16-04.05.26	680 000.00	886 202.22	0.15
EUR MERCK & CO INC 1.87500% 14-15.10.26	775 000.00	1 004 197.48	0.17
EUR MYLAN NV-REG-S 3.12500% 16-22.11.28	1 095 000.00	1 380 696.59	0.24
EUR PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 5.50000% 05-24.02.25	900 000.00	1 254 203.15	0.22
EUR PFIZER INC 0.25000% 17-06.03.22	1 290 000.00	1 543 484.20	0.26
EUR RESA SA/BELGIUM-REG-S 1.00000% 16-22.07.26	900 000.00	1 060 377.12	0.18
EUR STE AUTOROUTES PARIS RHIN RHONE-REG-S 2.25000% 14-16.01.20	1 500 000.00	1 874 910.76	0.32
EUR TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27	720 000.00	895 690.46	0.15
EUR TDF INFRASTRUCTURE SAS 2.87500% 15-19.10.22	700 000.00	912 442.26	0.16
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV-REG-S 1.12500% 16-15.10.24	1 890 000.00	1 972 660.09	0.34
EUR THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 2.87500% 17-24.07.37	370 000.00	449 812.01	0.08
EUR TRANSPORT ET INFRASTRUCTURES GAZ-REG-S 2.20000% 15-05.08.25	700 000.00	904 813.61	0.16
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.87500% 17-15.01.38	800 000.00	978 242.10	0.17
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 1.12500% 17-02.10.23	1 700 000.00	2 083 710.32	0.36
EUR VVO-YHTYMA OYJ-REG-S 1.62500% 16-17.10.23	960 000.00	1 168 087.11	0.20
Total EUR		44 731 007.96	7.67
GBP			
GBP BUPA FINANCE PLC-REG-S-SUB 5.00000% 13-25.04.23	330 000.00	503 561.05	0.09
GBP NORTHERN GAS NETWORKS FINANCE PLC 5.87500% 09-08.07.19	560 000.00	814 283.29	0.14
GBP NORTHUMBRIAN WATER FINANCE PLC-REG-S 1.62500% 16-11.10.26	660 000.00	848 372.26	0.14
GBP SCOTTISH WIDOWS PLC-REG-S-SUB 5.50000% 13-16.06.23	920 000.00	1 407 790.05	0.24
GBP TESCO PROPERTY FINANCE 4 PLC 5.80060% 11-13.10.40	375 000.00	587 388.00	0.10
Total GBP		4 161 394.65	0.71
USD			
USD AMERICAN AIRLINES PASS THROUGH TRUST 4.37500% 14-01.10.22	680 000.00	513 762.58	0.09
USD ANDEAVR LOGIST LP/TESRO LOGIST FIN CORP 3.50000% 17-01.12.22	305 000.00	305 016.47	0.05
USD BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 16-15.08.46	920 000.00	885 448.48	0.15
USD CITIGROUP INC 3.87500% 13-25.10.23	5 500 000.00	5 728 431.50	0.98
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.50000% 17-19.07.22	1 120 000.00	1 114 797.72	0.19
USD CONSUMERS ENERGY COMPANY 3.25000% 16-15.08.46	410 000.00	380 673.11	0.06
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC-SUB 5.15000% 15-22.05.45	1 015 000.00	1 151 052.63	0.20
USD KROGER CO 3.70000% 17-01.08.27	1 570 000.00	1 575 246.94	0.27
USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-REG-S 5.50000% 17-31.07.47	1 170 000.00	1 168 818.30	0.20
USD MICROSOFT CORP 2.40000% 16-08.08.26	860 000.00	828 542.06	0.14
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 2.66500% 17-25.07.22	955 000.00	946 834.75	0.16
USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 6.05000% 04-01.03.34	2 130 000.00	2 644 356.66	0.46
USD PNC BANK NATIONAL ASSOCIATION-SUB 2.70000% 12-01.11.22	1 520 000.00	1 516 181.76	0.26
USD REYNOLDS AMERICAN INC 4.45000% 15-12.06.25	1 130 000.00	1 204 627.46	0.21
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.37500% 15-11.05.45	2 225 000.00	2 393 543.75	0.41
USD SUNCOR ENERGY INC 6.50000% 07-15.06.38	1 520 000.00	2 001 505.60	0.34
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.25000% 17-16.03.37	495 000.00	538 539.70	0.09
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.50000% 17-16.03.47	2 650 000.00	2 961 322.00	0.51
Total USD		27 858 701.47	4.77
Total Anleihen, fester Zins		76 751 104.08	13.15

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2017

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Berichtes.

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

Anleihen, variabler Zins

EUR				
EUR	AG INSURANCE SA/NV-REG-S-SUB 3.500%/VAR 15-30.06.47	1 500 000.00	1 953 391.23	0.33
EUR	AMERICA MOVIL SAB DE CV-REG-S-SUB 5.12500% 13-06.09.73	490 000.00	604 700.30	0.10
EUR	ATF NETHERLANDS BV-REG-S-SUB 3.750%/VAR 16-PRP	1 600 000.00	1 995 898.51	0.34
EUR	CREDIT LOGEMENT SA-SUB 4.60400%/3M EURIBOR+115BP 06-PRP	900 000.00	983 563.55	0.17
EUR	ELM BV-REG-S-SUB 2.600%/VAR 15-PRP	590 000.00	735 087.11	0.13
EUR	ENGIE SA-REG-S-SUB 4.750%/VAR 13-PRP	1 400 000.00	1 883 743.69	0.32
EUR	IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 1.875%/VAR 17-PRP	1 600 000.00	1 907 321.22	0.33
EUR	ORSTED A/S-REG-S-SUB 3.000%/VAR 15-06.11.3015	710 000.00	889 489.52	0.15
EUR	ORSTED A/S-REG-S-SUB 2.250%/VAR 17-24.11.3017	340 000.00	407 596.27	0.07
EUR	RABOBANK NEDERLAND NV REG-S 5.500%/VAR 15-PRP	2 240 000.00	2 894 682.41	0.50
EUR	SWISS LIFE AG VIA DEMETER INV BV-SUB 4.375%/VAR 15-PRP	1 405 000.00	1 926 271.48	0.33
EUR	VONOVIA FINANCE BV-REG-S-SUB 4.000%/VAR 14-PRP	700 000.00	915 522.11	0.16
Total EUR			17 097 267.40	2.93

GBP				
GBP	BUPA FINANCE PLC 6.125%/VAR 04-PRP	547 000.00	812 351.32	0.14
GBP	HSBC BANK CAPITAL FUNDING STERLING-SUB 5.86200%/VAR 04-PRP	440 000.00	644 499.29	0.11
GBP	SSE PLC-REG-S-SUB 3.875%/VAR 15-PRP	695 000.00	975 341.84	0.17
Total GBP			2 432 192.45	0.42

USD				
USD	AQUARIUS+INV FOR SWISS REIN-REG-S-SUB 6.375%/VAR 13-01.09.24	750 000.00	791 092.50	0.14
USD	HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD-REG-S 3.600%/VAR 17-PRP	1 030 000.00	1 011 310.65	0.17
USD	QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S-SUB 6.750%/VAR 14-02.12.44	2 270 000.00	2 587 028.20	0.44
Total USD			4 389 431.35	0.75

Total Anleihen, variabler Zins **23 918 891.20** **4.10**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **445 303 296.18** **76.33**

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

Notes, fester Zins

CAD				
CAD	BANK OF MONTREAL 6.02000% 08-02.05.18	1 585 000.00	1 253 424.29	0.21
CAD	ROYAL BANK OF CANADA 1.65000% 16-15.07.21	3 650 000.00	2 781 237.67	0.48
CAD	TELUS CORP 3.75000% 14-17.01.25	415 000.00	337 186.41	0.06
CAD	TORONTO-DOMINION BANK 2.04500% 16-08.03.21	3 640 000.00	2 820 168.33	0.48
Total CAD			7 192 016.70	1.23

USD				
USD	ABB FINANCE USA INC 2.87500% 12-08.05.22	1 135 000.00	1 148 210.27	0.20
USD	ABBVIE INC 2.90000% 13-06.11.22	920 000.00	921 686.36	0.16
USD	ABBVIE INC 4.40000% 13-06.11.42	1 040 000.00	1 083 096.56	0.19
USD	ALTRIA GROUP INC 4.25000% 12-09.08.42	3 100 000.00	3 174 015.60	0.54
USD	APACHE CORP 4.25000% 12-15.01.44	1 900 000.00	1 789 771.50	0.31
USD	APPLE INC 1.30000% 16-23.02.18	540 000.00	539 676.00	0.09
USD	APT PIPELINES LTD-REG-S 4.25000% 17-15.07.27	540 000.00	559 197.00	0.10
USD	AT&T INC 3.90000% 17-14.08.27	945 000.00	939 250.62	0.16
USD	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BNK-REG-S-SUB 4.50000% 14-19.03.24	1 400 000.00	1 469 451.20	0.25
USD	BERKSHIRE HATHAWAY FINANCE CORP 1.30000% 13-15.05.18	770 000.00	768 476.17	0.13
USD	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 5.40000% 11-01.06.41	1 020 000.00	1 255 956.60	0.21
USD	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 3.00000% 13-15.03.23	1 295 000.00	1 318 783.97	0.23
USD	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 3.20000% 15-05.02.25	2 000 000.00	1 978 928.00	0.34
USD	CCO LLC/CAPITAL 4.46400% 16-23.07.22	1 190 000.00	1 240 672.58	0.21
USD	CCO LLC/CAPITAL 5.37500% 17-01.05.47	555 000.00	560 579.42	0.10
USD	CIMAREX ENERGY CO 3.90000% 17-15.05.27	520 000.00	526 838.52	0.09
USD	CITIGROUP INC-SUB 4.60000% 16-09.03.26	720 000.00	764 385.12	0.13
USD	CREDIT SUISSE NEW YORK 3.00000% 14-29.10.21	1 200 000.00	1 218 830.40	0.21
USD	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 3.48000% 16-01.06.19	1 570 000.00	1 590 042.62	0.27
USD	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 8.35000% 16-15.07.46	1 930 000.00	2 428 486.19	0.42
USD	DIAGEO CAPITAL PLC 3.87500% 13-29.04.43	870 000.00	885 364.20	0.15
USD	DTE ENERGY CO 6.37500% 03-15.04.33	1 210 000.00	1 528 434.49	0.26
USD	EATON CORP 4.15000% 13-02.11.42	960 000.00	980 229.12	0.17
USD	ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 6.95000% 09-26.01.39	545 000.00	739 691.44	0.13
USD	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.40000% 14-01.04.24	1 190 000.00	1 225 325.15	0.21
USD	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 4.85000% 13-15.03.44	950 000.00	1 009 370.25	0.17
USD	ERAC USA FINANCE LLC-144A 5.62500% 12-15.03.42	750 000.00	859 940.25	0.15
USD	ERP OPERATING LTD PARTNERSHIP 3.37500% 15-01.06.25	1 090 000.00	1 107 958.84	0.19
USD	FIFTH THIRD BANCORP 2.60000% 17-15.06.22	1 110 000.00	1 099 785.78	0.19
USD	FREEMPORT-MCMORAN INC 3.87500% 13-15.03.23	1 595 000.00	1 576 817.00	0.27
USD	GENERAL ELECTRIC CO 4.12500% 12-09.10.42	535 000.00	545 973.92	0.09
USD	GEORGIA POWER CO 5.40000% 10-01.06.40	869 000.00	1 027 118.03	0.18
USD	GILEAD SCIENCES INC 4.80000% 14-01.04.44	940 000.00	1 054 976.10	0.18
USD	GLENORE FUNDING LLC-144A 2.50000% 13-15.01.19	276 000.00	276 598.92	0.05
USD	GLENORE FUNDING LLC-144A 4.12500% 13-30.05.23	1 090 000.00	1 130 144.70	0.19
USD	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC 4.30000% 13-15.04.43	895 000.00	929 896.05	0.16
USD	HOME DEPOT INC/THE 4.87500% 13-15.02.44	760 000.00	896 347.04	0.15
USD	INTESA SANPAOLO SPA 3.87500% 13-16.01.18	1 110 000.00	1 112 367.63	0.19
USD	JPMORGAN CHASE & CO-SUB 3.62500% 16-01.12.27	1 910 000.00	1 915 531.36	0.33
USD	KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS LP 5.00000% 13-01.03.43	1 966 000.00	1 944 967.73	0.33
USD	KINDER MORGAN INC-144A 5.62500% 13-15.11.23	420 000.00	462 609.00	0.08
USD	KRAFT HEINZ FOODS CO-144A 4.87500% 15-15.02.25	890 000.00	946 148.32	0.16
USD	KROGER CO 4.65000% 17-15.01.48	255 000.00	254 849.80	0.04
USD	LIBERTY MUTUAL GROUP INC-144A 4.25000% 13-15.06.23	1 605 000.00	1 695 595.83	0.29
USD	MERCK & CO INC 3.70000% 15-10.02.45	410 000.00	412 913.87	0.07
USD	MICROSOFT CORP 3.50000% 12-15.11.42	920 000.00	918 875.76	0.16
USD	MORGAN STANLEY 6.37500% 12-24.07.42	680 000.00	926 690.40	0.16
USD	MOSAIC CO 4.05000% 17-15.11.27	290 000.00	287 712.48	0.05

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2017

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD NBC UNIVERSAL INC 4.37500% 11-01.04.21	3 075 000.00	3 274 247.70	0.56
USD ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 5.45000% 11-14.10.21	865 000.00	935 047.70	0.16
USD PHILLIPS 66 PARTNERS LP 4.68000% 15-15.02.45	590 000.00	592 195.39	0.10
USD PPL CAPITAL FUNDING INC 4.70000% 13-01.06.43	1 450 000.00	1 587 639.80	0.27
USD QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S 2.40000% 13-01.05.18	1 095 000.00	1 094 034.21	0.19
USD RECKITT BENCKISER TREAS SERV-144A 2.37500% 17-24.06.22	2 950 000.00	2 887 265.30	0.49
USD SCHLUMBERGER HOLDINGS CORP-144A 3.00000% 15-21.12.20	1 245 000.00	1 261 709.15	0.22
USD SOUTHWESTERN ELECTRIC POWER 6.20000% 10-15.03.40	1 750 000.00	2 304 688.75	0.41
USD STATOIL ASA 4.80000% 13-08.11.43	830 000.00	944 130.81	0.16
USD SUNTRUST BANKS INC 2.35000% 13-01.11.18	1 150 000.00	1 153 487.95	0.20
USD SWISS RE TREASURY (US) CORP-144A 4.25000% 12-06.12.42	630 000.00	651 981.33	0.11
USD TEACHERS INSURANCE&ANNUITY ASS-144A-SUB 4.90000% 14-15.09.44	735 000.00	832 440.42	0.14
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE IV LLC 3.65000% 11-10.11.21	527 000.00	502 657.87	0.09
USD VALE SA 5.62500% 12-11.09.42	1 705 000.00	1 852 150.02	0.32
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 4.00000% 16-15.11.46	910 000.00	949 289.25	0.16
USD XCEL ENERGY INC 4.80000% 11-15.09.41	1 580 000.00	1 762 297.24	0.30
USD YAMANA GOLD INC 4.95000% 14-15.07.24	1 370 000.00	1 423 087.50	0.24
Total USD		77 036 918.55	13.21

Total Notes, fester Zins **84 228 935.25** **14.44**

Notes, variabler Zins

USD			
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 3.574%/3M LIBOR+120.5BP 17-07.11.28	1 625 000.00	1 613 873.62	0.28
USD ROYAL BK OF SCOTLAND GP PLC 3.498%/VAR 17-15.05.23	1 545 000.00	1 548 318.66	0.26
Total USD		3 162 192.28	0.54

Total Notes, variabler Zins **3 162 192.28** **0.54**

Medium-Term Notes, fester Zins

AUD			
AUD ADANI ABBOT POINT TERMINAL PTY LTD STEP-UP 13-01.11.18	3 151 000.00	2 417 342.03	0.41
Total AUD		2 417 342.03	0.41

CAD			
CAD BELL CANADA 4.75000% 14-29.09.44	320 000.00	268 028.42	0.05
CAD SUNCOR ENERGY INC 3.00000% 16-14.09.26	725 000.00	559 527.22	0.09
Total CAD		827 555.64	0.14

GBP			
GBP NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION 4.00000% 12-08.06.27	670 000.00	1 045 272.83	0.18
Total GBP		1 045 272.83	0.18

Total Medium-Term Notes, fester Zins **4 290 170.50** **0.73**

Anleihen, fester Zins

USD			
USD AT&T INC 3.00000% 12-15.02.22	1 050 000.00	1 053 143.70	0.18
USD COMCAST CORP 4.75000% 14-01.03.44	450 000.00	499 287.60	0.09
USD DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 4.00000% 12-30.09.42	1 330 000.00	1 396 997.42	0.24
USD FIVE CORNERS FUNDING TRUST-144A 4.41900% 13-15.11.23	2 770 000.00	2 972 093.66	0.51
USD GILEAD SCIENCES INC 2.05000% 14-01.04.19	640 000.00	640 287.36	0.11
USD MONONGAHELA POWER CO-144A 5.40000% 13-15.12.43	650 000.00	789 903.40	0.14
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 7.25000% 03-15.01.33	1 830 000.00	2 572 879.35	0.44
USD PACIFICORP 6.00000% 09-15.01.39	1 370 000.00	1 817 407.75	0.31
USD PHILLIPS 66 4.65000% 14-15.11.34	810 000.00	873 817.47	0.15
USD TIME WARNER CABLE LLC 4.50000% 12-15.09.42	955 000.00	874 495.41	0.15
USD UBS GROUP FUNDING SWISS AG-144A 2.95000% 15-24.09.20	2 100 000.00	2 122 890.00	0.36
Total USD		15 613 203.12	2.68

Total Anleihen, fester Zins **15 613 203.12** **2.68**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **107 294 501.15** **18.39**

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

Notes, fester Zins

USD			
USD CAPITAL ONE NA 2.65000% 17-08.08.22	3 110 000.00	3 073 227.36	0.53
USD HONEYWELL INTERNATIONAL INC 1.80000% 17-30.10.19	905 000.00	901 427.97	0.15
USD KINDER MORGAN INC 3.15000% 17-15.01.23	2 210 000.00	2 195 721.19	0.38
USD MEXICHEM SAB DE CV-REG-S 4.00000% 17-04.10.27	1 085 000.00	1 081 745.00	0.19
USD UNITD AIRLNS 2016-1 CL B PAS THROUGH TRT 3.65000% 17-07.01.26	355 000.00	352 167.46	0.06
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 3.37600% 17-15.02.25	729 000.00	728 354.10	0.12
Total USD		8 332 643.08	1.43

Total Notes, fester Zins **8 332 643.08** **1.43**

Medium-Term Notes, fester Zins

AUD			
AUD AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 4.00000% 17-21.06.24	790 000.00	611 255.28	0.10
AUD AUSGRID FINANCE PTY LTD-REG-S 3.75000% 17-30.10.24	1 130 000.00	866 915.44	0.15
Total AUD		1 478 170.72	0.25

Total Medium-Term Notes, fester Zins **1 478 170.72** **0.25**

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2017

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, fester Zins			
EUR			
EUR THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.40000% 17-23.01.26	835 000.00	1 003 119.16	0.17
Total EUR		1 003 119.16	0.17
Total Anleihen, fester Zins		1 003 119.16	0.17
Anleihen, variabler Zins			
USD			
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 5.000%/VAR 17-PRP	1 285 000.00	1 283 894.90	0.22
Total USD		1 283 894.90	0.22
Total Anleihen, variabler Zins		1 283 894.90	0.22
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		12 097 827.86	2.07

Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

USD			
USD AMAZON.COM INC-144A 2.80000% 17-22.08.24	3 085 000.00	3 071 444.51	0.53
USD BAT CAPITAL CORP-144A 3.55700% 17-15.08.27	1 035 000.00	1 033 912.22	0.18
USD CENOVUS ENERGY INC-144A 4.25000% 17-15.04.27	1 100 000.00	1 088 216.80	0.19
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-144A 2.05000% 17-18.09.20	1 075 000.00	1 065 196.00	0.18
USD NORDEA BANK AB-144A 2.12500% 17-29.05.20	1 210 000.00	1 202 447.18	0.20
Total USD		7 461 216.71	1.28
Total Notes, fester Zins		7 461 216.71	1.28
Total Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		7 461 216.71	1.28

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

Investment Fonds, open end

Irland			
EUR UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-EUR-S-DIST	0.05	560.41	0.00
Total Irland		560.41	0.00
Total Investment Fonds, open end		560.41	0.00
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		560.41	0.00
Total des Wertpapierbestandes		572 157 402.31	98.07

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR EURO-BUND FUTURE 07.12.17	-77.00	-22 952.74	0.00
EUR EURO-BOBL FUTURE 07.12.17	-29.00	6 915.63	0.00
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.03.18	-88.00	24 061.84	0.00
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.03.18	180.00	-50 624.10	-0.01
CAD CANADA 10YR BOND FUTURE 20.03.18	63.00	-19 560.66	0.00
GBP LONG GILT FUTURE 27.03.18	-56.00	54 579.17	0.01
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 29.03.18	228.00	-44 530.68	-0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-52 111.54	-0.01
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-52 111.54	-0.01

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

Credit-Default-Swaps*

EUR CITI/HSBC CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 14-20.03.20	-815 000.00	-26 918.81	0.00
EUR BARCLAYS/ITRAX EUROPE 25 JUN21 CDI PAY 1.00000% 16-20.06.21	-24 490 000.00	-809 884.28	-0.14
EUR JPM/LANXESS FINANCE CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 13-20.06.19	705 000.00	13 396.69	0.00
EUR CITI/STANLN CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 14-20.03.20	815 000.00	24 931.65	0.01
USD JP MORGAN/TCKBCN CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 14-20.12.19	1 065 000.00	16 575.79	0.00
USD GOLDMAN SACHS/FCX CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 14-20.12.19	1 060 000.00	11 638.40	0.00
USD JP MORGAN/TCKBCN CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 14-20.03.20	190 000.00	2 838.91	0.00
USD BARCLAYS/TCKBCN CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 15-20.09.20	215 000.00	2 946.22	0.00
Total Credit-Default-Swaps		-764 475.43	-0.13
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		-764 475.43	-0.13
Total Derivative Instrumente		-816 586.97	-0.14

* 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

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

USD	10 646 334.00	AUD	13 830 000.00	6.12.2017	147 531.53	0.02
USD	37 916 869.10	GBP	28 655 000.00	6.12.2017	-875 266.69	-0.15
USD	178 103 630.10	EUR	152 700 000.00	6.12.2017	-4 000 276.23	-0.70
CHF	184 773 500.00	USD	185 195 560.68	6.12.2017	3 012 740.84	0.52
EUR	47 224 000.00	USD	55 080 326.31	6.12.2017	1 237 125.38	0.21
USD	10 472 419.00	CAD	13 450 000.00	6.12.2017	31 838.13	0.01
EUR	1 360 000.00	USD	1 581 193.12	6.12.2017	40 688.43	0.01
AUD	1 085 000.00	USD	831 471.31	6.12.2017	-7 812.55	0.00
EUR	865 000.00	USD	1 003 536.67	6.12.2017	28 027.70	0.01
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-385 403.46	-0.07

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	10 365 856.33*	1.78
Andere Aktiva und Passiva	2 102 205.58	0.36
Total des Nettovermögens	583 423 473.79	100.00

* Zum 30. November 2017 wurden gegenüber Barclays Bankguthaben in Höhe von USD 370 000 als Sicherheit eingesetzt.

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2017	31.5.2017	31.5.2016
Nettovermögen in USD		151 866 766.07	132 413 093.92	198 201 251.90
Klasse F-acc¹	LU1287053927			
Aktien im Umlauf		-	-	2 400.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	102.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		-	-	102.19
Klasse (CHF hedged) F-acc³	LU1289528884			
Aktien im Umlauf		-	-	8 347.3930
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		-	-	101.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		-	-	101.22
Klasse (EUR hedged) F-acc⁴	LU1287054065			
Aktien im Umlauf		137 098.0000	-	100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		101.09	-	101.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		101.09	-	101.75
Klasse (GBP hedged) F-acc⁵	LU1346285379			
Aktien im Umlauf		-	-	27 017.1820
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		-	-	104.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ²		-	-	104.84
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc⁶	LU1240811650			
Aktien im Umlauf		-	-	11 365.5100
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	101.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		-	-	101.00
Klasse (EUR hedged) I-B-acc	LU1193130314			
Aktien im Umlauf		146 740.6570	89 056.6020	139 328.7330
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		106.62	100.94	99.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		106.62	100.94	99.49
Klasse I-X-acc	LU1138686867			
Aktien im Umlauf		166 294.2870	164 092.2850	157 309.5180
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		111.06	104.12	100.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		111.06	104.12	100.88
Klasse (CHF hedged) I-X-acc⁷	LU1557225098			
Aktien im Umlauf		12 377.3740	12 377.3740	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		110.63	104.84	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		110.63	104.84	-
Klasse (EUR hedged) N-acc⁸	LU1121266602			
Aktien im Umlauf		-	-	2 592.4490
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	98.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		-	-	98.52
Klasse P-acc	LU0891671751			
Aktien im Umlauf		88 735.5520	115 796.3200	144 106.0430
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		111.13	104.95	103.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		111.13	104.95	103.17
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0891672213			
Aktien im Umlauf		85 391.8020	102 097.8880	212 698.2320
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		105.52	100.73	101.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		105.52	100.73	101.07
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0891672056			
Aktien im Umlauf		157 927.0020	208 012.5810	323 743.7580
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		107.91	102.87	102.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		107.91	102.87	102.82
Klasse P-dist	LU0891671835			
Aktien im Umlauf		4 720.0560	5 208.4980	26 292.9170
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.65	98.07	98.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		102.65	98.07	98.95
Klasse (CHF hedged) P-dist	LU0891672304			
Aktien im Umlauf		40 830.4800	44 822.1520	59 420.0340
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		97.45	94.05	96.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		97.45	94.05	96.96
Klasse (EUR hedged) P-dist	LU0891672130			
Aktien im Umlauf		10 563.9270	22 137.5560	18 310.4480
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.51	95.91	98.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		99.51	95.91	98.41
Klasse Q-acc	LU1240774783			
Aktien im Umlauf		47 778.2700	49 089.5580	52 603.7550
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		107.66	101.38	99.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		107.66	101.38	99.07

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2017

	ISIN	30.11.2017	31.5.2017	31.5.2016
Klasse (CHF hedged) Q-acc LU1240774437				
Aktien im Umlauf		239 788.7450	258 511.7370	460 965.9840
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		103.31	98.31	98.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		103.31	98.31	98.07
Klasse (EUR hedged) Q-acc LU1240774601				
Aktien im Umlauf		109 255.7520	87 771.3310	101 669.5300
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		104.45	99.28	98.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		104.45	99.28	98.64
Klasse Q-dist LU1240774866				
Aktien im Umlauf		10 115.5680	15 695.2170	22 296.1050
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		103.14	98.80	99.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		103.14	98.80	99.07
Klasse (CHF hedged) Q-dist LU1240774510				
Aktien im Umlauf		54 035.4120	60 729.1910	108 075.9950
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		98.97	95.79	98.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		98.97	95.79	98.07
Klasse (EUR hedged) Q-dist LU1109640307				
Aktien im Umlauf		10 301.7680	10 925.0680	13 249.5200
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		98.62	95.33	97.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		98.62	95.33	97.77

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

² Siehe Erläuterung 1

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

⁴ Für die Periode vom 17.9.2015 bis zum 11.8.2016 war die Aktienklasse (EUR hedged) F-acc im Umlauf - reaktiviert 24.11.2017

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

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

⁷ Erste NAV 7.2.2017

⁸ Die Aktienklasse (EUR hedged) N-acc war bis zum 16.9.2016 im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Neuseeland	25.15	Länder- & Zentralregierungen	67.36
Vereinigte Staaten	22.57	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	5.43
Spanien	16.13	Banken & Kreditinstitute	3.83
Frankreich	5.71	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	3.64
Italien	3.29	Erdöl	2.49
Niederlande	2.03	Verkehr & Transport	0.94
Grossbritannien	1.85	Versicherungen	0.88
Australien	1.61	Energie- & Wasserversorgung	0.87
Luxemburg	1.33	Edelmetalle und -steine	0.74
Russische Föderation (GUS)	1.30	Telekommunikation	0.72
Brasilien	1.13	Chemie	0.68
Schweiz	0.83	Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.67
Britische Jungferninseln	0.66	Gesundheits- & Sozialwesen	0.46
Kanada	0.66	Immobilien	0.34
Kasachstan	0.55	Diverse Dienstleistungen	0.32
Türkei	0.45	Computer & Netzwerkausrüster	0.31
Mexiko	0.43	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.30
Rumänien	0.42	Internet, Software & IT-Dienste	0.21
Peru	0.38	Elektrische Geräte & Komponenten	0.21
Uruguay	0.33	Landwirtschaft & Fischerei	0.20
Bermuda	0.31	Nahrungsmittel & Softdrinks	0.19
Dänemark	0.31	Baugewerbe & Baumaterial	0.14
Ungarn	0.30	Tabak & alkoholische Getränke	0.14
Indonesien	0.29	Biotechnologie	0.09
Irland	0.28	Total	91.16
Belgien	0.26		
Nigeria	0.25		
Sri Lanka	0.24		
Kenia	0.24		
Cayman-Inseln	0.22		
Marokko	0.21		
Südafrika	0.20		
Kolumbien	0.20		
Indien	0.18		
Jersey	0.18		
Guatemala	0.18		
Tschechische Republik	0.17		
Hongkong	0.16		
Venezuela	0.09		
Schweden	0.08		
Total	91.16		

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	30.11.2017
Wertpapierbestand, Einstandswert	132 320 536.60
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	6 118 790.67
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	138 439 327.27
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	8 251 470.80*
Andere liquide Mittel (Margins)	12 736 459.53
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 191 051.82
Forderungen aus Zeichnungen	175.21
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 104 706.88
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	3 426.42
Sonstige Forderungen	66 633.03
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-17 269.54
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 061 528.55
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	-7 642 998.88
Total Aktiva	153 071 453.99
Passiva	
Kontokorrentkredit	-157 153.77
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-528 374.29
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-419 138.75
Sonstige Verbindlichkeiten	-39 984.91
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-44 578.32
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-8 937.26
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-6 520.62
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-60 036.20
Total Passiva	-1 204 687.92
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	151 866 766.07

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2017-30.11.2017
Zinsertrag auf liquide Mittel	47 932.40
Zinsen auf Wertpapiere	1 992 747.10
Erträge aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	91.53
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	2 741 222.55
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	15 854.87
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	124 155.33
Total Erträge	4 922 003.78
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-2 683 521.79
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-549 043.48
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-26 366.49
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-6 341.95
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-14 345.08
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-34 200.17
Total Aufwendungen	-3 313 818.96
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 608 184.82
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	2 596 718.08
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	8 174.42
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	1 078 687.68
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	1 985 210.07
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	1 541 679.12
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-264 516.21
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	6 945 953.16
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	8 554 137.98
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	1 979 823.06
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	4 169.04
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-62 699.55
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 150 132.19
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	93 919.14
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	865 079.50
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	9 419 217.48

* Zum 30. November 2017 wurden gegenüber UBS AG Bankguthaben in Höhe von USD 700 000 und Morgan Stanley London Bankguthaben in Höhe von USD 500 000 als Sicherheit eingesetzt.

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2017-30.11.2017
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	132 413 093.92
Zeichnungen	48 196 462.18
Rücknahmen	-37 954 298.55
Total Mittelzufluss (-abfluss)	10 242 163.63
Ausbezahlte Dividende	-207 708.96
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 608 184.82
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	6 945 953.16
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	865 079.50
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	9 419 217.48
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	151 866 766.07

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2017-30.11.2017
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	137 098.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	137 098.0000
Klasse	(EUR hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	89 056.6020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	190 932.1930
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-133 248.1380
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	146 740.6570
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	164 092.2850
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 214.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 011.9980
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	166 294.2870
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	12 377.3740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	12 377.3740
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	115 796.3200
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 022.6140
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-31 083.3820
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	88 735.5520
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	102 097.8880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	705.6660
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 411.7520
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	85 391.8020
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	208 012.5810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 304.1670
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-59 389.7460
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	157 927.0020
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 208.4980
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-488.4420
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 720.0560
Klasse	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	44 822.1520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 341.8290
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 333.5010
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	40 830.4800
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	22 137.5560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	103.1960
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 676.8250
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	10 563.9270
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	49 089.5580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 526.7040
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 837.9920
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	47 778.2700
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	258 511.7370
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 643.5110
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-26 366.5030
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	239 788.7450

Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	87 771.3310
Anzahl der ausgegebenen Aktien	28 844.1820
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 359.7610
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	109 255.7520
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	15 695.2170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 579.6490
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	10 115.5680
Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	60 729.1910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	912.2090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 605.9880
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	54 035.4120
Klasse	(EUR hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	10 925.0680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	505.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 128.3000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	10 301.7680

Jährliche Ausschüttung

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

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2017

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Treasury-Bills, Nullcoupon

USD

USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 27.07.17-25.01.18	5 600 000.00	5 590 289.60	3.68
Total USD		5 590 289.60	3.68

Total Treasury-Bills, Nullcoupon

5 590 289.60 3.68

Notes, fester Zins

BRL

BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 16-01.01.27	1 250.00	373 818.71	0.25
Total BRL		373 818.71	0.25

EUR

EUR BACARDI LTD-REG-S 2.75000% 13-03.07.23	350 000.00	464 250.41	0.30
EUR DREAM GLOBAL FUNDING 1 SARL-REG-S 1.37500% 17-21.12.21	300 000.00	359 926.35	0.24
EUR INFOR US INC 5.75000% 16-15.05.22	100 000.00	122 922.94	0.08
EUR NOVAFIVES SAS-REG-S 4.50000% 14-30.06.21	200 000.00	243 649.57	0.16
EUR UNILABS SUBHOLDING AB-REG-S 5.75000% 17-15.05.25	100 000.00	121 998.87	0.08
Total EUR		1 312 748.14	0.86

USD

USD AECOM TECHNOLOGY CORP 5.87500% 15-15.10.24	250 000.00	271 875.00	0.18
USD ALLERGAN FUNDING SCS 4.75000% 15-15.03.45	119 000.00	124 455.68	0.08
USD ALTICE FINANCING SA-144A 6.62500% 15-15.02.23	200 000.00	205 000.00	0.14
USD AMGEN INC 4.40000% 15-01.05.45	40 000.00	42 244.68	0.03
USD ANDEAVR LOGIST LP/TESRO LOGIST FIN CORP 4.25000% 17-01.12.27	50 000.00	49 973.15	0.03
USD ANTERO RESOURCES CORP 5.62500% 15-01.06.23	200 000.00	208 500.00	0.14
USD APPLE INC 3.85000% 16-04.08.46	200 000.00	201 884.60	0.13
USD APT PIPELINES LTD-REG-S 4.20000% 15-23.03.25	400 000.00	416 160.00	0.28
USD BARCLAYS PLC-SUB 4.37500% 14-11.09.24	305 000.00	310 441.81	0.20
USD BHP BILLITON FINANCE USA LTD 5.00000% 13-30.09.43	195 000.00	231 133.50	0.15
USD CEMEX SAB DE CV-REG-S 5.70000% 14-11.01.25	200 000.00	209 395.00	0.14
USD CF INDUSTRIES INC 5.15000% 14-15.03.34	300 000.00	302 250.00	0.20
USD CNPC GENERAL CAPITAL LTD-REG-S 3.40000% 13-16.04.23	500 000.00	508 360.90	0.33
USD CREDIT SUISSE GROUP AG-144A 4.28200% 17-09.01.28	250 000.00	259 362.75	0.17
USD CVS HEALTH CORP 5.12500% 15-20.07.45	300 000.00	329 857.80	0.22
USD ENABLE MIDSTREAM PARTNERS LP 3.90000% 15-15.05.24	350 000.00	351 237.60	0.23
USD FREEPOR-TMCMORAN INC 3.55000% 12-01.03.22	520 000.00	512 850.00	0.34
USD GILEAD SCIENCES INC 4.75000% 15-01.03.46	80 000.00	89 660.56	0.06
USD GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-S 5.75000% 12-06.06.22	250 000.00	270 000.00	0.18
USD HCA INC 7.50000% 11-15.02.22	200 000.00	225 500.00	0.15
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 12-17.01.42	200 000.00	223 160.00	0.15
USD KAZMUNAIGAZ FINANCE SUB BV-REG-S 9.12500% 08-02.07.18	300 000.00	311 250.00	0.20
USD NEXEN INC 6.40000% 07-15.05.37	455 000.00	587 185.15	0.39
USD NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 6.75000% 11-28.01.21	350 000.00	372 312.50	0.25
USD NOBLE HOLDING INTERNATIONAL LTD STEP-UP 15-01.04.25	150 000.00	126 375.00	0.08
USD OCP SA-REG-S 5.62500% 14-25.04.24	300 000.00	320 250.00	0.21
USD ONEOK INC 7.50000% 15-01.09.23	190 000.00	226 789.70	0.15
USD PERTAMINA PT-REG-S 4.875000% 12-03.05.22	200 000.00	213 238.00	0.14
USD SINOPEC CAPITAL 2013 LTD-REG-S 3.12500% 13-24.04.23	500 000.00	500 377.50	0.33
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 4.87500% 16-14.04.26	300 000.00	300 000.00	0.20
USD SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 6.25000% 10-04.10.20	350 000.00	370 037.50	0.24
USD TURKEY, REPUBLIC OF 6.87500% 06-17.03.36	450 000.00	490 500.00	0.32
USD TURKIYE HALK BANKASI-REG-S 3.875000% 13-05.02.20	200 000.00	189 250.00	0.12
USD URUGUAY, REPUBLIC OF 4.12500% 12-20.11.45	500 000.00	500 000.00	0.33
USD VTB BK OJSC VIA VTB CPTL SA-REG-S LPN 6.55100% 10-13.10.20	200 000.00	217 750.00	0.14
USD WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC 3.80000% 14-18.11.24	250 000.00	255 534.00	0.17
Total USD		10 324 152.38	6.80

Total Notes, fester Zins

12 010 719.23 7.91

Notes, variabler Zins

USD

USD CORP FINANCIERA DE DESARROL-REG-S-SUB 5.250%/VAR 14-15.07.29	250 000.00	263 318.75	0.18
USD CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S-SUB 6.250%/VAR 14-PRP	480 000.00	520 579.20	0.34
USD ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.625%/VAR 14-PRP	250 000.00	259 000.00	0.17
USD HSBC BANK PLC-SUB 6M LIBOR+25BP 85-PRP	90 000.00	79 210.80	0.05
Total USD		1 122 108.75	0.74

Total Notes, variabler Zins

1 122 108.75 0.74

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR

EUR AROUNDTOWN SA-REG-S 1.87500% 17-19.01.26	100 000.00	121 804.51	0.08
EUR AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 2.00000% 14-18.09.24	300 000.00	380 007.91	0.25
EUR CANAL DE ISABEL II GESTION SA-REG-S 1.68000% 15-26.02.25	200 000.00	245 352.24	0.16
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.00000% 15-27.07.23	250 000.00	317 716.56	0.21
EUR NET4GAS SRO-REG-S 2.50000% 14-28.07.21	200 000.00	256 457.79	0.17
EUR NEW AREVA HOLDING SA 4.87500% 09-23.09.24	100 000.00	134 884.59	0.09
EUR REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 1.87500% 15-27.04.27	300 000.00	356 055.98	0.23
EUR REN FINANCE B V-REG-S 2.50000% 15-12.02.25	300 000.00	391 368.61	0.26
Total EUR		2 203 648.19	1.45

GBP

GBP AA BOND CO LTD-REG-S 2.87500% 16-31.01.22	200 000.00	272 367.91	0.18
Total GBP		272 367.91	0.18

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

Halbjahresbericht per 30. November 2017

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
NOK			
NOK RABOBANK NEDERLAND NV 2.62500% 13-29.05.18	1 360 000.00	165 565.71	0.11
Total NOK		165 565.71	0.11
NZD			
NZD ABN AMRO BANK NV 6.00000% 13-17.06.19	250 000.00	179 848.97	0.12
NZD BNP PARIBAS-REG-S 5.87500% 13-04.12.19	250 000.00	181 523.42	0.12
Total NZD		361 372.39	0.24
USD			
USD BANK OF AMERICA CORP 3.87500% 15-01.08.25	250 000.00	262 089.50	0.17
USD INDIAN OIL CORP LTD-REG-S 5.75000% 13-01.08.23	250 000.00	280 827.85	0.18
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.35000% 14-08.09.26	230 000.00	240 085.73	0.16
USD ROMANIA-REG-S 6.12500% 14-22.01.44	500 000.00	639 375.00	0.42
Total USD		1 422 378.08	0.93
Total Medium-Term Notes, fester Zins		4 425 332.28	2.91
Medium-Term Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR ACHMEA BV-REG-S-SUB 4.250%/VAR 15-PRP	300 000.00	390 406.39	0.26
EUR NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S-SUB 2.000%/VAR 14-12.11.24	300 000.00	367 770.82	0.24
EUR TOTAL SA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	260 000.00	323 037.66	0.21
EUR UBS AG-REG-S-SUB 4.750%/VAR 14-12.02.26	360 000.00	480 622.45	0.32
Total EUR		1 561 837.32	1.03
GBP			
GBP ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 6.000%/VAR 13-PRP	100 000.00	143 670.99	0.09
GBP WALES & WEST UTILITIES FINANCE PLC 6.750%/VAR 10-17.12.36	200 000.00	284 001.19	0.19
Total GBP		427 672.18	0.28
USD			
USD HSBC BANK PLC-SUB 6M LIBOR+25BP 85-PRP	100 000.00	87 946.00	0.06
Total USD		87 946.00	0.06
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		2 077 455.50	1.37
Anleihen, fester Zins			
EUR			
EUR ALBEMARLE CORPORATION-REG-S 1.87500% 14-08.12.21	172 000.00	216 359.73	0.14
EUR CDP RETI SPA-REG-S 1.87500% 15-29.05.22	520 000.00	645 883.12	0.42
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 3.25000% 12-25.05.45	4 000 000.00	6 591 787.74	4.34
EUR INEOS GROUP HOLDINGS SA-REG-S 5.37500% 16-01.08.24	200 000.00	256 672.42	0.17
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.80000% 16-01.03.67	4 000 000.00	4 356 369.96	2.87
EUR MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 3.32500% 17-24.03.25	170 000.00	213 653.38	0.14
EUR MYLAN NV-REG-S 3.12500% 16-22.11.28	100 000.00	126 091.02	0.08
EUR ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC-SUB 5.50000% 04-PRP	300 000.00	361 389.37	0.24
EUR SPAIN, KINGDOM OF 4.20000% 05-31.01.37	3 000 000.00	4 659 214.94	3.07
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 5.15000% 13-31.10.44	4 000 000.00	7 064 482.97	4.65
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.90000% 16-31.10.46	8 000 000.00	9 900 797.46	6.52
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 3.45000% 16-30.07.66	2 000 000.00	2 620 475.29	1.73
EUR TDF INFRASTRUCTURE SAS 2.87500% 15-19.10.22	300 000.00	391 046.68	0.26
Total EUR		37 404 224.08	24.63
GBP			
GBP BUFA FINANCE PLC-REG-S-SUB 5.00000% 13-25.04.23	100 000.00	152 594.26	0.10
GBP DIGNITY FINANCE PLC-REG-S 4.69560% 14-31.12.49	151 000.00	253 220.32	0.17
GBP SCOTTISH WIDOWS PLC-REG-S-SUB 5.50000% 13-16.06.23	200 000.00	306 041.31	0.20
GBP VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC-REG-S 4.87500% 15-15.01.27	200 000.00	278 407.91	0.18
Total GBP		990 263.80	0.65
NZD			
NZD NEW ZEALAND 4.50000% 14-15.04.27	200 000.00	157 156.74	0.11
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.75000% 16-15.04.25	200 000.00	138 619.76	0.09
NZD NEW ZEALAND-REG-S 5.50000% 11-15.04.23	200 000.00	159 064.51	0.10
Total NZD		454 841.01	0.30
USD			
USD AMERICAN AIRLINES PASS THROUGH TRUST 4.37500% 14-01.10.22	235 000.00	177 550.31	0.12
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 7.12500% 06-20.01.37	230 000.00	275 770.00	0.18
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.50000% 17-19.07.22	245 000.00	243 862.00	0.16
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.12500% 09-18.01.41	250 000.00	298 250.00	0.20
USD GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 7.28800% 07-16.08.37	500 000.00	609 375.00	0.40
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC-SUB 5.15000% 15-22.05.45	250 000.00	283 510.50	0.19
USD KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 4.87500% 14-14-10.44	500 000.00	528 125.00	0.35
USD MAGYAR EXPORTIMPORT BANK RT-REG-S 4.00000% 14-30.01.20	450 000.00	461 830.50	0.30
USD PETROLEOS DE VENEZUELA SA-REG-S 6.00000% 14-16.05.24	600 000.00	138 000.00	0.09
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.50000% 17-16.03.47	160 000.00	178 796.80	0.12
Total USD		3 195 070.11	2.11
Total Anleihen, fester Zins		42 044 399.00	27.69
Anleihen, variabler Zins			
EUR			
EUR AG INSURANCE SA/NV-REG-S-SUB 3.500%/VAR 15-30.06.47	300 000.00	390 678.25	0.26
EUR AMERICA MOVIL SAB DE CV-REG-S-SUB 5.12500% 13-06.09.73	200 000.00	246 816.45	0.16
EUR ELM BV-REG-S-SUB 2.600%/VAR 15-PRP	290 000.00	361 314.01	0.24
EUR ENGIE SA-REG-S-SUB 4.750%/VAR 13-PRP	300 000.00	403 659.36	0.27
EUR ORSTED A/S-REG-S-SUB 3.000%/VAR 15-06.11.3015	370 000.00	463 536.79	0.30
EUR RABOBANK NEDERLAND NV REG-S 5.500%/VAR 15-PRP	400 000.00	516 907.57	0.34
EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S-SUB 4.000%/VAR 14-PRP	300 000.00	392 366.61	0.26
Total EUR		2 775 279.04	1.83

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2017

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP			
GBP BARCLAYS PLC-REG-S-SUB 7.250%/VAR 17-PRP	200 000.00	293 985.71	0.20
GBP BUPA FINANCE PLC 6.125%/VAR 04-PRP	75 000.00	111 382.72	0.07
GBP RABOBANK NEDERLAND NV-SUB VAR 08-PRP	100 000.00	197 883.32	0.13
GBP SANTANDER UK GROUP HOLD PLC-REG-S-SUB 6.750%/VAR 17-PRP	200 000.00	295 268.97	0.19
Total GBP		898 520.72	0.59
NZD			
NZD NEW ZEALAND 2.000%/CPI LINKED 12-20.09.25	1 500 000.00	1 139 260.79	0.75
Total NZD		1 139 260.79	0.75
USD			
USD AQUARIUS+INV FOR SWISS REIN-REG-S-SUB 6.375%/VAR 13-01.09.24	400 000.00	421 916.00	0.28
USD QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S-SUB 6.750%/VAR 14-02.12.44	380 000.00	433 070.80	0.28
Total USD		854 986.80	0.56
Total Anleihen, variabler Zins		5 668 047.35	3.73
Treasury-Notes, variabler Zins			
BRL			
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 6.000%/IPCA LINKD 10-15.08.50	1 050.00	1 065 838.60	0.70
Total BRL		1 065 838.60	0.70
Total Treasury-Notes, variabler Zins		1 065 838.60	0.70
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		74 004 190.31	48.73
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	1 029 949.00	0.68
Total USD		1 029 949.00	0.68
Total Asset Backed Securities, fester Zins		1 029 949.00	0.68
Mortgage Backed Securities, fester Zins			
USD			
USD HILTON USA TRUST-144A-SUB 5.51909% 16-01.11.35	325 000.00	333 542.53	0.22
Total USD		333 542.53	0.22
Total Mortgage Backed Securities, fester Zins		333 542.53	0.22
Mortgage Backed Securities, variabler Zins			
USD			
USD BBCMS MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+370BP 17-15.11.34	525 000.00	525 000.00	0.35
USD CAESARS PALACE LAS VEGAS TRUST-144A-SUB VAR 17-01.10.34	275 000.00	265 289.75	0.18
USD CSAIL 2015-C4 COMMERCIAL MORTGAGE TRUST-SUB VAR 15-01.11.48	500 000.00	504 755.35	0.33
USD CSMC TRUST 2015-DEAL-144A-SUB 1M LIBOR+400BP 15-15.04.29	400 000.00	400 499.08	0.26
USD GS MORTGAGE SECURITIES TRUST 2014-SUB VAR 14-01.01.47	500 000.00	516 638.20	0.34
USD ROSSLYN PORTFOLIO TRUST ROSS 1M LIBOR+300BP 17-15.06.33	700 000.00	704 020.73	0.46
Total USD		2 916 203.11	1.92
Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins		2 916 203.11	1.92
Notes, fester Zins			
EUR			
EUR ARD FINANCE SA (PIK) 6.62500% 17-15.09.23	100 000.00	127 689.96	0.09
Total EUR		127 689.96	0.09
USD			
USD ALTRIA GROUP INC 4.25000% 12-09.08.42	200 000.00	204 775.20	0.13
USD BRAZIL MINAS SPE-REG-S 5.33300% 13-15.02.28	200 000.00	203 500.00	0.13
USD CCO LLC/CAPITAL 4.46400% 16-23.07.22	300 000.00	312 774.60	0.21
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 7.12500% 16-15.06.24	250 000.00	271 762.50	0.18
USD ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.40000% 14-01.04.24	100 000.00	102 968.50	0.07
USD FREEPORT-MCMORAN INC 3.87500% 13-15.03.23	200 000.00	197 720.00	0.13
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 3.62500% 16-01.12.27	300 000.00	300 868.80	0.20
USD KENYA, REPUBLIC OF-REG-S 5.87500% 14-24.06.19	350 000.00	359 625.00	0.24
USD LIBERTY MUTUAL GROUP INC-144A 4.25000% 13-15.06.23	200 000.00	211 289.20	0.14
USD ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 5.45000% 11-14.10.21	140 000.00	151 337.20	0.10
USD PERU, REPUBLIC OF 5.62500% 10-18.11.50	250 000.00	318 750.00	0.21
USD PETROLEOS MEXICANOS 6.37500% 14-23.01.45	200 000.00	204 000.00	0.13
USD PHILLIPS 66 PARTNERS LP 4.68000% 15-15.02.45	210 000.00	210 781.41	0.14
USD QUICKEN LOANS INC -144A 5.75000% 15-01.05.25	300 000.00	315 375.00	0.21
USD SPRINT CORP 7.87500% 14-15.09.23	250 000.00	269 375.00	0.18
USD WINDSTREAM SERVICES/FINANCE CORP 7.75000% 11-01.10.21	250 000.00	188 750.00	0.12
USD YAMANA GOLD INC 4.95000% 14-15.07.24	400 000.00	415 500.00	0.27
Total USD		4 239 152.41	2.79
Total Notes, fester Zins		4 366 842.37	2.88
Medium-Term Notes, fester Zins			
AUD			
AUD ADANI ABBOT POINT TERMINAL PTY LTD STEP-UP 13-01.11.18	600 000.00	460 299.97	0.30
Total AUD		460 299.97	0.30
Total Medium-Term Notes, fester Zins		460 299.97	0.30

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2017

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, fester Zins			
RUB			
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 8.15000% 12-03.02.27	110 000 000.00	1 974 543.66	1.30
Total RUB		1 974 543.66	1.30
USD			
USD NETFLIX INC 4.37500% 16-15.11.26	200 000.00	196 250.00	0.13
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 7.25000% 03-15.01.33	110 000.00	154 653.95	0.10
USD PHILLIPS 66 4.65000% 14-15.11.34	250 000.00	269 696.75	0.18
Total USD		620 600.70	0.41
Total Anleihen, fester Zins		2 595 144.36	1.71
Anleihen, variabler Zins			
NZD			
NZD NEW ZEALAND 2.500%/CPI LINKED 17-20.09.40	20 500 000.00	15 432 451.76	10.16
NZD NEW ZEALAND 3.000%/CPI LINKED 13-20.09.30	2 000 000.00	1 671 279.53	1.11
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.500%/CPI LINKED 14-20.09.35	25 000 000.00	19 504 082.81	12.84
Total NZD		36 607 814.10	24.11
Total Anleihen, variabler Zins		36 607 814.10	24.11
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 13-15.01.23	7 100 000.00	7 505 389.75	4.94
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI INDEX 13-15.07.23	7 000 000.00	7 448 948.87	4.90
Total USD		14 954 338.62	9.84
Total Treasury-Notes, variabler Zins		14 954 338.62	9.84
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		63 264 134.06	41.66
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	995 877.90	0.66
Total USD		995 877.90	0.66
Total Asset Backed Securities, fester Zins		995 877.90	0.66
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		995 877.90	0.66
Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Notes, fester Zins			
USD			
USD CONDUENT FINANCE/XEROX BUSINESS-144A 10.50000% 16-15.12.24	150 000.00	175 125.00	0.11
Total USD		175 125.00	0.11
Total Notes, fester Zins		175 125.00	0.11
Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		175 125.00	0.11
Total des Wertpapierbestandes		138 439 327.27	91.16

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 07.12.17	-35.00	-156 078.62	-0.10
JPY JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (TSE) FUTURE 13.12.17	8.00	-14 297.84	-0.01
EUR EURO-BOBL FUTURE 07.12.17	-200.00	26 708.64	0.02
EUR EURO BUXL FUTURE 07.12.17	45.00	10 731.15	0.01
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.03.18	-15.00	4 101.45	0.00
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.03.18	-220.00	61 873.90	0.04
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 29.03.18	190.00	-14 840.90	-0.01
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.03.18	-130.00	30 468.75	0.02
GBP LONG GILT FUTURE 27.03.18	-60.00	58 477.68	0.04
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 29.03.18	125.00	-24 413.75	-0.02
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-17 269.54	-0.01
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-17 269.54	-0.01

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 Zinssätzen

NOK	BC/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.74000% 16-17.01.18	-35 000 000.00	-94 235.52	-0.06
NOK	BC/INTEREST RATE SWAP REC NIBOR6M 16-17.01.18			
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3.49750% 19-25.06.24	-5 000 000.00	-238 766.46	-0.16
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC CAB3M 19-25.06.24			
GBP	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.82200% 14-27.08.44	-550 000.00	-213 212.31	-0.14
GBP	CME/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 14-27.08.44			
GBP	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.80300% 14-28.08.44	-180 000.00	-68 727.16	-0.05
GBP	CME/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 14-28.08.44			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.90400% 14-05.09.44	-450 000.00	-185 892.43	-0.12
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 14-05.09.44			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.96250% 14-11.09.44	-320 000.00	-137 864.81	-0.09
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 14-11.09.44			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.94650% 14-22.09.44	-650 000.00	-276 132.25	-0.18
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 14-22.09.44			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.83950% 14-02.10.44	-600 000.00	-234 773.65	-0.15
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 14-02.10.44			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.37200% 14-11.12.44	-600 000.00	-154 029.06	-0.10
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 14-11.12.44			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.29200% 20-03.02.25	-8 000 000.00	53 018.81	0.03
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 20-03.02.25			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.37200% 15-28.04.45	-2 000 000.00	91 029.27	0.06
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 15-28.04.45			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.27700% 15-13.05.45	-1 200 000.00	-262 906.64	-0.17
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-13.05.45			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.33100% 15-14.05.45	-1 200 000.00	-283 075.82	-0.19
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-14.05.45			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.51890% 15-05.06.45	-300 000 000.00	-439 816.34	-0.29
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-05.06.45			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.55125% 15-08.06.45	-300 000 000.00	-462 428.34	-0.30
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-08.06.45			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.56450% 15-15.06.45	-200 000 000.00	-314 118.48	-0.21
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-15.06.45			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.36950% 15-12.06.45	-800 000.00	-207 969.11	-0.14
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-12.06.45			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.45625% 15-23.06.45	-200 000 000.00	-262 362.42	-0.17
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-23.06.45			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.44200% 15-23.06.45	-800 000.00	-225 844.67	-0.15
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-23.06.45			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.43600% 15-25.06.45	-1 200 000.00	-336 306.87	-0.22
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-25.06.45			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.52750% 15-06.07.45	-300 000 000.00	-442 746.14	-0.29
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-06.07.45			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.47600% 15-13.07.45	-1 200 000.00	-350 788.45	-0.23
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-13.07.45			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.46100% 15-15.07.45	-1 600 000.00	-459 795.70	-0.30
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-15.07.45			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.24350% 15-31.07.45	-2 000 000.00	-435 434.48	-0.29
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-31.07.45			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.08300% 15-04.08.45	-800 000.00	-145 796.62	-0.10
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 15-04.08.45			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.56500% 15-10.11.45	-2 500 000.00	15 685.35	0.01
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 15-10.11.45			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.18700% 15-10.11.45	-1 600 000.00	-310 936.12	-0.20
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-10.11.45			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.60800% 15-19.11.45	-2 400 000.00	-5 561.10	0.00
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 15-19.11.45			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.12700% 15-16.12.45	-1 500 000.00	-278 129.81	-0.18
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-16.12.45			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.77500% 18-15.01.20	-200 000 000.00	-466 939.86	-0.31
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 18-15.01.20			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.56750% 16-05.04.46	-250 000 000.00	212 108.93	0.14
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 16-05.04.46			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.12350% 16-18.04.46	-2 000 000.00	197 433.72	0.13
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 16-18.04.46			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.59900% 16-30.04.46	-200 000 000.00	156 085.86	0.10
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 16-30.04.46			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.52500% 16-23.09.46	-210 000 000.00	205 940.67	0.14
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 16-23.09.46			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.19900% 16-11.10.46	-1 000 000.00	119 770.86	0.08
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 16-11.10.46			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER -0.03250% 16-14.10.21	-50 000 000.00	36 200.69	0.02
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 16-14.10.21			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.21650% 16-13.10.46	-1 500 000.00	171 221.43	0.11
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 16-13.10.46			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.30750% 17-14.02.22	-50 000 000.00	-42 522.61	-0.03
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 17-14.02.22			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.39400% 17-23.03.27	-4 600 000.00	-14 557.34	-0.01
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-23.03.27			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.43900% 17-29.03.47	-1 250 000.00	51 048.03	0.03
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 17-29.03.47			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.40950% 17-31.03.47	-1 250 000.00	63 238.14	0.04
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 17-31.03.47			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.34600% 17-07.04.27	-5 000 000.00	7 863.90	0.01
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-07.04.27			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.23250% 17-22.05.22	-45 000 000.00	-2 131.84	0.00
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 17-22.05.22			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.79150% 17-29.05.47	-160 000 000.00	60 173.36	0.04
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 17-29.05.47			

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.87750% 17-28.07.47	-160 000 000.00	23 147.75	0.02
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 17-28.07.47			
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.57230% 17-01.08.47	-1 800 000.00	-3 662.60	0.00
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-01.08.47			
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.24850% 17-02.08.27	-4 300 000.00	27 057.03	0.02
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-02.08.27			
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.43500% 17-21.09.22	-40 000 000.00	-34 222.58	-0.02
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 17-21.09.22			
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.40200% 17-31.10.22	-70 000 000.00	-31 192.92	-0.02
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 17-31.10.22			
ZAR MS/INTEREST RATE SWAP REC 7.16000% 13-12.08.18	10 000 000.00	-273.05	0.00
ZAR MS/INTEREST RATE SWAP PAYER JIBA3M 13-12.08.18			
ZAR CITI/INTEREST RATE SWAP REC 7.19000% 13-13.08.18	12 000 000.00	-133.29	0.00
ZAR CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER JIBA3M 13-13.08.18			
INR MS/INTEREST RATE SWAP REC 8.30000% 13-19.09.18	75 000 000.00	24 130.86	0.02
INR MS/INTEREST RATE SWAP PAYER 6MMBICMP 13-19.09.18			
INR CITI/INTEREST RATE SWAP REC 8.25000% 13-31.10.18	90 000 000.00	28 023.20	0.02
INR CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER 6MMBICMP 13-31.10.18			
NZD BC/INTEREST RATE SWAP REC 5.20000% 13-09.12.23	1 200 000.00	131 153.60	0.09
NZD BC/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MFRA 13-09.12.23			
NZD BC/INTEREST RATE SWAP REC 5.14300% 14-17.02.24	2 100 000.00	219 421.56	0.14
NZD BC/INTEREST RATE SWAP PAYER 3ML 14-17.02.24			
CNY JP MORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 4.22500% 14-28.07.19	30 000 000.00	42 274.42	0.03
CNY JP MORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 14-28.07.19			
AUD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.12750% 14-05.09.18	5 500 000.00	50 547.34	0.03
AUD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 14-05.09.18			
AUD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.24550% 14-10.09.18	6 500 000.00	65 055.74	0.04
AUD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 14-10.09.18			
AUD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.28000% 14-12.09.18	6 500 000.00	66 915.15	0.04
AUD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 14-12.09.18			
CAD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.34500% 20-03.02.25	10 000 000.00	40 678.97	0.03
CAD LCH/INTEREST RATE SWAP REC CAB3M 20-03.02.25			
CNY UBS/INTEREST RATE SWAP REC 2.75000% 15-13.08.20	75 000 000.00	-303 237.27	-0.20
CNY UBS/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 15-13.08.20			
CNY MORGAN STANLEY/INTEREST RATE SWAP REC 2.70000% 15-18.09.20	90 000 000.00	-408 006.31	-0.27
CNY MORGAN STANLEY/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 15-18.09.20			
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.85125% 25-27.10.45	350 000 000.00	359 846.95	0.24
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 25-27.10.45			
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.88000% 16-22.04.21	65 000 000.00	-304 586.57	-0.20
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 16-22.04.21			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.28000% 16-23.07.26	95 000 000.00	-402 471.35	-0.27
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 16-23.07.26			
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 0.32000% 16-21.09.31	400 000 000.00	-74 719.35	-0.05
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 16-21.09.31			
CNY UBS/INTEREST RATE SWAP REC 2.97000% 16-08.11.21	55 000 000.00	-280 288.75	-0.18
CNY UBS/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 16-08.11.21			
CNY UBS/INTEREST RATE SWAP REC 4.12500% 17-10.05.22	45 000 000.00	58 265.92	0.04
CNY UBS/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 17-10.05.22			
AUD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.12600% 17-10.07.20	9 000 000.00	35 276.76	0.02
AUD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MB 17-10.07.20			
CAD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.79800% 17-06.09.19	23 000 000.00	30 784.27	0.02
CAD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MC 17-06.09.19			
INR JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 6.18000% 17-15.09.22	550 000 000.00	-102 621.35	-0.07
INR JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER 6MFMBCMP 17-15.09.22			
INR JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 6.27500% 17-10.10.22	550 000 000.00	-71 368.57	-0.05
INR JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER 6MFMBCMP 17-10.10.22			
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.83300% 17-07.11.19	23 000 000.00	-49 139.60	-0.03
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3ML 17-07.11.19			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.06800% 17-23.11.22	7 000 000.00	-29 110.10	-0.02
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 17-23.11.22			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.13850% 17-29.11.22	7 000 000.00	1 880.14	0.00
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 17-29.11.22			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze		-6 803 557.39	-4.47
Credit-Default-Swaps*			
USD MS/THAI CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 14-20.06.19	-700 000.00	-14 216.11	-0.01
EUR CITI/HSBC CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 14-20.03.20	-385 000.00	-12 716.24	-0.01
USD ICE/CDX.NA.IG.24 JUN20 CDI PAYER 1.00000% 15-20.06.20	-15 000 000.00	-303 000.00	-0.20
USD BC/RUSSIA CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 13-20.03.19	1 500 000.00	14 967.33	0.01
USD MS/RUSSIA CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 14-20.06.19	700 000.00	11 148.29	0.01
EUR CITI/STANLN CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 14-20.03.20	385 000.00	11 777.52	0.01
USD JP MORGAN/TCBNCN CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 14-20.12.19	580 000.00	9 027.19	0.01
USD JP MORGAN/TCBNCN CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 14-20.03.20	70 000.00	1 045.92	0.00
USD GOLDMAN SACHS/MEX CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 15-20.09.20	7 000 000.00	99 207.66	0.07
USD JPMORGAN/MEX CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 15-20.09.20	8 000 000.00	113 380.18	0.06
Total Credit-Default-Swaps		-69 378.26	-0.05
Swaps und Forward-Swaps auf Cross-Währungen			
TRY MORGAN STANLEY/CCY SWAP USD/TRY REC 10.36500% 17-20.12.22	18 000 000.00	-770 063.23	-0.51
TRY MORGAN STANLEY/CCY SWAP USD/TRY PAYER 3ML 17-20.12.22			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Cross-Währungen		-770 063.23	-0.51
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		-7 642 998.88	-5.03
Total Derivative Instrumente		-7 660 268.42	-5.04

* 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

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

USD	2 490 000.00	CNY	16 290 825.00	11.12.2017		25 054.46	0.02
INR	160 642 350.00	USD	2 490 000.00	11.12.2017		-1 350.07	0.00
USD	2 674 719.59	TWD	80 600 000.00	6.12.2017		-12 887.72	-0.01
MYR	37 300 000.00	USD	8 797 169.81	6.12.2017		323 749.63	0.21
USD	8 197 712.68	KRW	9 218 000 000.00	6.12.2017		-277 012.63	-0.18
IDR	17 861 700 000.00	USD	1 311 142.92	6.12.2017		8 788.72	0.01
PHP	66 750 000.00	USD	1 287 739.94	6.12.2017		39 099.99	0.03
USD	318 451.83	BRL	1 040 000.00	6.12.2017		387.13	0.00
COP	3 898 380 000.00	USD	1 285 575.78	6.12.2017		11 092.92	0.01
USD	1 385 000.00	RUB	81 133 300.00	6.12.2017		-3 139.80	0.00
ARS	22 448 334.00	USD	1 252 941.93	6.12.2017		26 165.42	0.02
SEK	115 360 000.00	USD	13 772 161.48	6.12.2017		72 589.14	0.05
USD	39 329 682.97	NZD	56 975 000.00	6.12.2017		232 725.89	0.15
USD	70 200 762.77	EUR	60 175 000.00	6.12.2017		-1 561 532.99	-1.04
USD	10 676 809.25	CAD	13 710 000.00	6.12.2017		34 403.02	0.02
NOK	85 890 000.00	USD	10 544 950.62	6.12.2017		-183 131.45	-0.12
USD	1 909 355.24	CHF	1 905 000.00	6.12.2017		-31 057.29	-0.02
USD	5 175 563.76	JPY	589 800 000.00	6.12.2017		-95 681.31	-0.06
USD	2 038 066.80	GBP	1 540 000.00	6.12.2017		-46 731.28	-0.03
MXN	35 830 000.00	USD	1 871 182.14	6.12.2017		53 294.37	0.04
TRY	19 345 000.00	USD	5 025 092.99	6.12.2017		-77 601.74	-0.05
USD	1 521 228.43	HUF	405 950 000.00	6.12.2017		-25 495.18	-0.02
USD	5 575 752.00	AUD	7 245 000.00	6.12.2017		75 837.04	0.05
PLN	17 445 000.00	USD	4 799 289.56	6.12.2017		152 593.15	0.10
USD	539 215.69	CNY	3 575 000.00	11.12.2017		-1 713.35	0.00
INR	36 450 000.00	USD	561 806.41	11.12.2017		2 872.14	0.00
USD	815 061.11	KRW	907 000 000.00	6.12.2017		-18 804.79	-0.01
MYR	4 352 000.00	USD	1 030 547.00	6.12.2017		33 641.78	0.02
CAD	1 772 360.22	USD	1 380 000.00	6.12.2017		-4 202.96	0.00
USD	2 029 900.09	RUB	118 860 800.00	6.12.2017		-3 733.54	0.00
GBP	1 145 000.00	CHF	1 510 652.32	6.12.2017		11 324.37	0.01
GBP	1 050 000.00	CHF	1 372 872.90	6.12.2017		23 054.95	0.02
GBP	405 000.00	USD	529 792.65	6.12.2017		18 482.17	0.01
USD	2 750 322.36	EUR	2 365 000.00	6.12.2017		-70 081.95	-0.05
TRY	5 911 011.00	CAD	1 930 000.00	6.12.2017		13 579.27	0.01
USD	520 728.03	NZD	755 000.00	6.12.2017		2 637.59	0.00
JPY	17 200 000.00	USD	151 628.02	6.12.2017		2 094.28	0.00
NZD	375 000.00	USD	259 747.88	6.12.2017		-2 418.19	0.00
USD	575 066.25	EUR	495 000.00	6.12.2017		-15 250.93	-0.01
TRY	585 000.00	USD	149 846.00	6.12.2017		-232.02	0.00
GBP	115 000.00	USD	150 773.97	6.12.2017		4 909.00	0.00
COP	457 006 352.00	USD	151 113.95	6.12.2017		894.28	0.00
EUR	395 000.00	USD	458 921.27	6.12.2017		12 139.92	0.01
EUR	650 000.00	CHF	751 930.27	6.12.2017		9 253.99	0.01
EUR	650 000.00	CAD	959 599.29	6.12.2017		30 272.39	0.02
USD	1 821 711.84	EUR	1 560 000.00	6.12.2017		-38 681.70	-0.03
USD	1 774 525.52	EUR	1 520 000.00	6.12.2017		-38 165.62	-0.03
USD	740 069.77	GBP	565 000.00	6.12.2017		-24 807.45	-0.02
NZD	330 000.00	USD	227 055.84	6.12.2017		-605.72	0.00
GBP	140 000.00	USD	184 398.62	6.12.2017		5 128.48	0.00
CAD	215 000.00	USD	168 300.88	6.12.2017		-1 406.84	0.00
EUR	130 000.00	USD	153 735.01	6.12.2017		1 297.79	0.00
NZD	1 780 000.00	USD	1 219 809.08	6.12.2017		1 649.17	0.00
EUR	2 175 000.00	USD	2 561 458.35	6.12.2017		32 359.57	0.02
EUR	1 105 000.00	USD	1 303 227.06	6.12.2017		14 551.70	0.01
NOK	10 810 000.00	SEK	11 025 659.50	6.12.2017		-19 099.16	-0.01
GBP	363 216.13	EUR	410 000.00	6.12.2017		2 759.21	0.00
EUR	2 590 000.00	SEK	25 631 779.60	6.12.2017		12 569.88	0.01
NOK	12 310 000.00	SEK	12 582 789.60	6.12.2017		-25 013.74	-0.02
USD	376 926.40	EUR	320 000.00	6.12.2017		-4 692.79	0.00
GBP	440 000.00	USD	585 439.80	6.12.2017		10 216.80	0.01
CAD	715 000.00	USD	562 276.22	6.12.2017		-7 256.49	0.00
USD	378 856.50	NZD	550 000.00	6.12.2017		1 439.63	0.00
AUD	1 970 000.00	USD	1 502 006.80	6.12.2017		-6 515.78	0.00
USD	410 592.81	MYR	1 690 000.00	6.12.2017		-2 660.64	0.00
CAD	1 907 542.05	USD	1 500 000.00	6.12.2017		-19 267.88	-0.01
USD	1 462 520.60	COP	4 355 386 352.00	6.12.2017		13 843.68	0.01
HUF	391 195 805.70	PLN	5 285 000.00	6.12.2017		-9 675.40	-0.01
USD	9 726 664.23	MYR	39 962 000.00	6.12.2017		-45 190.53	-0.03
MYR	39 962 000.00	USD	9 742 077.04	5.1.2018		38 547.06	0.03
CHF	43 395 200.00	USD	44 193 376.57	20.12.2017		70 138.87	0.05
PHP	66 750 000.00	USD	1 324 667.59	5.1.2018		-538.67	0.00
USD	1 326 642.15	PHP	66 750 000.00	6.12.2017		-197.78	0.00
EUR	58 388 100.00	USD	69 497 195.07	20.12.2017		209 705.18	0.14
IDR	17 861 700 000.00	USD	1 320 447.99	5.1.2018		-4 098.12	0.00
USD	1 323 088.89	IDR	17 861 700 000.00	6.12.2017		3 157.25	0.00
CAD	1 905 000.00	MXN	27 666 315.00	6.12.2017		-7 240.03	0.00
USD	3 408 506.18	RUB	199 994 100.00	9.1.2018		6 155.32	0.00
RUB	199 994 100.00	USD	3 426 316.60	6.12.2017		-4 543.17	-0.01
KRW	10 125 000 000.00	USD	9 409 851.30	6.12.2017		-101 260.09	-0.07
USD	9 410 725.90	KRW	10 125 000 000.00	5.1.2018		97 220.91	0.06
TWD	80 600 000.00	USD	2 685 995.17	6.12.2017		1 612.14	0.00
USD	2 693 625.20	TWD	80 600 000.00	5.1.2018		926.92	0.00
CHF	3 006 123.00	GBP	2 280 000.00	5.1.2018		-19 728.56	-0.01

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

CHF	747 255.87	EUR	640 000.00	6.12.2017	-2 091.20	0.00
CAD	973 844.16	EUR	640 000.00	6.12.2017	-7 289.24	0.00
AUD	1 985 000.00	USD	1 500 590.53	5.1.2018	6 052.25	0.00
USD	1 286 437.48	ARS	22 448 334.00	6.12.2017	7 330.13	0.00
ARS	22 448 334.00	USD	1 265 407.78	5.1.2018	880.36	0.00
BRL	1 040 000.00	USD	322 810.94	6.12.2017	-4 746.24	-0.01
USD	321 812.05	BRL	1 040 000.00	5.1.2018	4 740.81	0.00
EUR	1 280 000.00	GBP	1 126 142.72	6.12.2017	1 944.03	0.00
USD	548 414.15	GBP	405 000.00	6.12.2017	139.33	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-1 061 528.55	-0.70

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	20 987 930.33*	13.82
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-157 153.77	-0.10
Andere Aktiva und Passiva	1 318 459.21	0.87
Total des Nettovermögens	151 866 766.07	100.00

* Zum 30. November 2017 wurden gegenüber UBS AG Bankguthaben in Höhe von USD 700 000 und Morgan Stanley London Bankguthaben in Höhe von USD 500 000 als Sicherheit eingesetzt.

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2017	31.5.2017	31.5.2016
Nettovermögen in USD		167 087 958.57	132 969 341.36	204 728 206.44
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	LU0455555184			
Aktien im Umlauf		79 186.0000	79 513.0000	100 248.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		101.17	100.88	100.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		101.17	100.88	100.52
Klasse (CHF hedged) I-A1-dist	LU0455555267			
Aktien im Umlauf		91 389.4260	70 289.4260	47 940.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		97.17	97.31	97.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		97.17	97.31	97.48
Klasse I-A2-acc²	LU0455552322			
Aktien im Umlauf		25 000.0000	25 000.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.09	100.63	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		102.09	100.63	-
Klasse I-A3-acc	LU0455552678			
Aktien im Umlauf		5 628.0000	5 671.0000	281 855.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		106.60	105.05	102.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		106.60	105.05	102.04
Klasse (CHF hedged) I-A3-acc	LU0455555697			
Aktien im Umlauf		12 300.0000	9 900.0000	198 262.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		100.52	100.18	99.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		100.52	100.18	99.76
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc	LU0455558790			
Aktien im Umlauf		9 084.0000	4 203.0000	413 429.9000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		102.91	102.41	101.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		102.91	102.41	101.12
Klasse (CHF hedged) I-B-acc	LU0455555853			
Aktien im Umlauf		45 899.2000	45 899.2000	44 653.8300
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		104.79	104.25	103.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		104.79	104.25	103.40
Klasse P-acc	LU0455550201			
Aktien im Umlauf		149 484.9330	164 398.8280	258 378.0760
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		120.83	119.39	116.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		120.83	119.39	116.76
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0455553486			
Aktien im Umlauf		179 844.6570	180 815.4210	201 519.3990
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		111.44	111.36	111.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		111.44	111.36	111.44
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0455556406			
Aktien im Umlauf		426 966.9280	198 117.4450	234 948.9810
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		116.37	116.11	115.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		116.37	116.11	115.40
Klasse Q-acc	LU1240775160			
Aktien im Umlauf		31 718.6820	62 506.6010	27 459.4840
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		105.84	104.36	101.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		105.84	104.36	101.66
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240774940			
Aktien im Umlauf		26 812.9230	44 049.7150	26 344.5520
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		101.15	100.88	100.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		101.15	100.88	100.55
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU1240775087			
Aktien im Umlauf		291 638.9970	266 955.0670	14 715.9420
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		102.44	102.01	101.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		102.44	102.01	101.00

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 27.2.2017

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	47.58
Frankreich	10.28
Italien	8.94
Neuseeland	5.50
Spanien	5.44
Grossbritannien	3.62
Japan	3.25
Kanada	2.19
Brasilien	1.88
Australien	1.51
Mexiko	1.14
Luxemburg	0.85
Schweden	0.63
Dänemark	0.55
Niederlande	0.31
Norwegen	0.27
Supranational	0.24
Irland	0.21
Kolumbien	0.20
Indonesien	0.20
Kasachstan	0.19
Schweiz	0.16
Malaysia	0.14
Peru	0.13
Türkei	0.13
Chile	0.12
Südkorea	0.09
Tschechische Republik	0.07
Total	95.82

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Länder- & Zentralregierungen	89.89
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	1.62
Erdöl	0.68
Banken & Kreditinstitute	0.63
Immobilien	0.37
Gesundheits- & Sozialwesen	0.29
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.27
Verkehr & Transport	0.25
Supranationale Organisationen	0.24
Landwirtschaft & Fischerei	0.21
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.18
Versicherungen	0.17
Edelmetalle und -steine	0.16
Chemie	0.15
Computer & Netzwerkausrüster	0.15
Telekommunikation	0.13
Energie- & Wasserversorgung	0.12
Internet, Software & IT-Dienste	0.12
Biotechnologie	0.10
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.09
Total	95.82

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	30.11.2017
Wertpapierbestand, Einstandswert	155 917 100.68
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	4 183 453.20
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	160 100 553.88
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	4 424 846.74
Andere liquide Mittel (Margins)	962 909.54
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	4 042 557.49
Forderungen aus Zeichnungen	130 924.64
Zinsforderungen aus Wertpapieren	727 953.88
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	807.11
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-115 994.15
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 284 709.49
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	-201 320.47
Total Aktiva	171 357 948.15
Passiva	
Kontokorrentkredit	-46 146.62
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-113.78
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-3 952 495.30
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-206 689.63
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-49 480.35
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-12 016.60
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-3 047.30
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-64 544.25
Total Passiva	-4 269 989.58
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	167 087 958.17

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2017-30.11.2017
Zinsertrag auf liquide Mittel	3 589.26
Zinsen auf Wertpapiere	839 115.21
Dividenden	24 743.40
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	116 819.74
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	56 770.30
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	16 472.96
Total Erträge	1 057 510.87
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-95 748.31
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-555 904.50
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-34 896.98
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-22 708.12
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-15 036.88
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 392.89
Total Aufwendungen	-725 687.68
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	331 823.19
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-731 399.67
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	130 550.76
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	561 409.44
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	10 655.11
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	216 638.40
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	187 854.04
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	519 677.23
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	4 244 817.93
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-51 975.30
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	303 404.88
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-201 320.47
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	4 294 927.04
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	4 814 604.27

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2017-30.11.2017
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	132 969 341.36
Zeichnungen	48 058 627.39
Rücknahmen	-18 715 878.11
Total Mittelzufluss (-abfluss)	29 342 749.28
Ausbezahlte Dividende	-38 736.34
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	331 823.19
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	187 854.04
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	4 294 927.04
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	4 814 604.27
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	167 087 958.57

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2017-30.11.2017
Klasse	(CHF hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	79 513.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 010.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 337.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	79 186.0000
Klasse	(CHF hedged) I-A1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	70 289.4260
Anzahl der ausgegebenen Aktien	21 100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	91 389.4260
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	25 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	25 000.0000
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 671.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-43.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5 628.0000
Klasse	(CHF hedged) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	9 900.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 400.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	12 300.0000
Klasse	(EUR hedged) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 203.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 698.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 817.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	9 084.0000
Klasse	(CHF hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	45 899.2000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	45 899.2000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	164 398.8280
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 082.8550
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-19 996.7500
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	149 484.9330
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	180 815.4210
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 783.8100
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 754.5740
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	179 844.6570
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	198 117.4450
Anzahl der ausgegebenen Aktien	276 377.1560
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-47 527.6730
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	426 966.9280
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	62 506.6010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 090.4980
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-31 878.4170
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	31 718.6820

Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	44 049.7150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	829.8660
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 066.6580
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	26 812.9230
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	266 955.0670
Anzahl der ausgegebenen Aktien	49 459.2800
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-24 775.3500
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	291 638.9970

Jährliche Ausschüttung

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

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2017

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

BRL				
BRL	BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 16-01.01.27	9 300.00	2 781 211.21	1.66
Total BRL			2 781 211.21	1.66

EUR				
EUR	DREAM GLOBAL FUNDING 1 SARL-REG-S 1.37500% 17-21.12.21	200 000.00	239 950.90	0.14
Total EUR			239 950.90	0.14

USD				
USD	AECOM TECHNOLOGY CORP 5.87500% 15-15.10.24	230 000.00	250 125.00	0.15
USD	ANDEAVR LOGIST LP/TESRO LOGIST FIN CORP 4.25000% 17-01.12.27	50 000.00	49 973.15	0.03
USD	ANTERO RESOURCES CORP 5.62500% 15-01.06.23	230 000.00	239 775.00	0.14
USD	APT PIPELINES LTD-REG-S 4.20000% 15-23.03.25	400 000.00	416 160.00	0.25
USD	CF INDUSTRIES INC 5.15000% 14-15.03.34	350 000.00	352 625.00	0.21
USD	CHILE, REPUBLIC OF 3.86000% 17-21.06.47	200 000.00	203 500.00	0.12
USD	ENABLE MIDSTREAM PARTNERS LP 3.90000% 15-15.05.24	200 000.00	200 707.20	0.12
USD	GILEAD SCIENCES INC 4.75000% 15-01.03.46	150 000.00	168 113.55	0.10
USD	HCA INC 7.50000% 11-15.02.22	200 000.00	225 500.00	0.14
USD	INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 12-17.01.42	300 000.00	334 740.00	0.20
USD	NEXEN INC 6.40000% 07-15.05.37	380 000.00	490 396.39	0.29
USD	PETROLEOS MEXICANOS 3.50000% 13-30.01.23	200 000.00	196 200.00	0.12
USD	TURKEY, REPUBLIC OF 6.87500% 06-17.03.36	200 000.00	218 000.00	0.13
Total USD			3 345 815.29	2.00

Total Notes, fester Zins			6 366 977.40	3.80
---------------------------------	--	--	---------------------	-------------

Notes, variabler Zins

EUR				
EUR	ITALY, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.350%/CPI LINKED 14-15.09.24	4 044 000.00	5 702 549.42	3.41
Total EUR			5 702 549.42	3.41

USD				
USD	STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB 7.750%/VAR 17-PRP	290 000.00	317 550.00	0.19
Total USD			317 550.00	0.19

Total Notes, variabler Zins			6 020 099.42	3.60
------------------------------------	--	--	---------------------	-------------

Medium-Term Notes, fester Zins

AUD				
AUD	EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN CO 6.25000% 03-28.12.18	500 000.00	396 553.39	0.24
AUD	KOMMUNALBANKEN AS 6.50000% 11-12.04.21	530 000.00	455 761.40	0.27
Total AUD			852 314.79	0.51

EUR				
EUR	AROUNDTOWN SA-REG-S 1.87500% 17-19.01.26	100 000.00	121 804.51	0.07
EUR	NEW AREVA HOLDING SA 4.87500% 09-23.09.24	150 000.00	202 326.89	0.12
EUR	REN FINANCE B V-REG-S 2.50000% 15-12.02.25	300 000.00	391 368.61	0.24
Total EUR			715 500.01	0.43

USD				
USD	BANK OF AMERICA CORP 3.87500% 15-01.08.25	200 000.00	209 671.60	0.13
USD	MEXICO, UNITED STATES OF 4.75000% 12-08.03.44	212 000.00	216 240.00	0.13
USD	MORGAN STANLEY-SUB 4.35000% 14-08.09.26	200 000.00	208 770.20	0.12
Total USD			634 681.80	0.38

Total Medium-Term Notes, fester Zins			2 202 496.60	1.32
---	--	--	---------------------	-------------

Medium-Term Notes, variabler Zins

EUR				
EUR	UBS AG-REG-S-SUB 4.750%/VAR 14-12.02.26	200 000.00	267 012.47	0.16
Total EUR			267 012.47	0.16

Total Medium-Term Notes, variabler Zins			267 012.47	0.16
--	--	--	-------------------	-------------

Anleihen, fester Zins

AUD				
AUD	AUSTRALIA 5.75000% 07-15.05.21	61 000.00	52 165.21	0.03
Total AUD			52 165.21	0.03

EUR				
EUR	ADO PROPERTIES SA-REG-S 1.50000% 17-26.07.24	200 000.00	241 686.96	0.15
EUR	ARENA LUXEMBOURG FINANCE SARL-REG-S 2.87500% 17-01.11.24	100 000.00	122 214.69	0.07
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 3.25000% 12-25.05.45	220 000.00	362 548.33	0.22
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.50000% 16-25.05.26	2 380 000.00	2 871 903.26	1.72
EUR	INEOS GROUP HOLDINGS SA-REG-S 5.37500% 16-01.08.24	200 000.00	256 672.42	0.15
EUR	IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 2.00000% 15-18.02.45	284 000.00	357 861.43	0.21
EUR	ITALY, REPUBLIC OF-BTP 3.75000% 14-01.09.24	563 000.00	785 768.66	0.47
EUR	MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 3.32500% 17-24.03.25	200 000.00	251 356.92	0.15
EUR	RESIDOMO SRO-REG-S 3.37500% 17-15.10.24	100 000.00	122 056.10	0.07
EUR	SPAIN, KINGDOM OF 4.20000% 05-31.01.37	1 500 000.00	2 329 607.47	1.40
EUR	SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 3.45000% 16-30.07.66	1 000 000.00	1 310 237.64	0.78
Total EUR			9 011 913.88	5.39

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2017

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP			
GBP VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC-REG-S 4.87500% 15-15.01.27	150 000.00	208 805.92	0.12
Total GBP		208 805.92	0.12
USD			
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 7.12500% 06-20.01.37	300 000.00	359 700.00	0.22
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.12500% 09-18.01.41	287 000.00	342 391.00	0.20
USD GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 7.28800% 07-16.08.37	200 000.00	243 750.00	0.15
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC-SUB 5.15000% 15-22.05.45	100 000.00	113 404.20	0.07
USD KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 4.87500% 14-14-10.44	300 000.00	316 875.00	0.19
USD PERU, REPUBLIC OF 8.75000% 03-21.11.33	140 000.00	220 850.00	0.13
USD PETRONAS CAPITAL LTD-REG-S 5.25000% 09-12.08.19	220 000.00	230 286.63	0.14
Total USD		1 827 256.83	1.10
Total Anleihen, fester Zins		11 100 141.84	6.64
Anleihen, variabler Zins			
AUD			
AUD AUSTRALIA 2.500%/CPI LINKED 10-20.09.30	555 000.00	601 071.10	0.36
AUD AUSTRALIA 3.000%/CPI LINKED 09-20.09.25	330 000.00	355 634.98	0.21
AUD AUSTRALIA-REG-S 1.250%/CPI LINKED 12-21.02.22	580 000.00	507 555.09	0.31
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP 3.750%/CPI LINKED 09-20.11.20	303 000.00	301 883.76	0.18
Total AUD		1 766 144.93	1.06
DKK			
DKK DENMARK, KINGDOM OF 0.100%/CPI LINKED 12-15.11.23	4 989 000.00	913 715.57	0.55
Total DKK		913 715.57	0.55
EUR			
EUR FRANCE, REPUBLIC OF 1.100%/CPTFEMU LINKED 09-25.07.22	1 079 000.00	1 603 626.52	0.96
EUR FRANCE, REPUBLIC OF 1.850%/CPTFEMU LINKED 10-25.07.27	1 710 000.00	2 833 712.43	1.70
EUR FRANCE, REPUBLIC OF 0.250%/CPTFEMU LINKED 13-25.07.24	2 479 000.00	3 375 734.88	2.02
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.250%/INFLATION IDX LKD 03-25.07.20	1 255 000.00	2 066 347.22	1.24
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.100%/CPI LINKED 08-25.07.23	785 000.00	1 250 083.97	0.75
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.100%/CPI LINKED 12-25.07.21	758 000.00	981 935.95	0.59
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.100%/CPI LINKED 15-01.03.25	1 241 000.00	1 628 718.31	0.97
EUR ITALY, REPUBLIC OF 2.550%/CPI LINKED 09-15.09.41	265 000.00	438 021.29	0.26
EUR ITALY, REPUBLIC OF 3.100%/CPI LINKED 11-15.09.26	1 810 000.00	2 871 834.98	1.72
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.600%/CPI LINKED 07-15.09.23	2 315 000.00	3 750 141.70	2.24
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.100%/CPI LINKED 10-15.09.21	485 000.00	711 203.64	0.42
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 0.100%/CPI LKD 16-15.05.22	532 000.00	670 388.10	0.40
EUR SPAIN GOVERNMENT-144A-REG-S 1.000%/CPI LINKED 15-30.11.30	88 000.00	113 322.86	0.07
EUR SPAIN GOVERNMENT-144A-REG-S 0.650%/CPI LINKED 17-30.11.27	4 210 000.00	5 329 742.58	3.19
EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S-SUB 4.000%/VAR 14-PRP	100 000.00	130 788.87	0.08
Total EUR		27 755 603.30	16.61
GBP			
GBP UNITED KINGDOM OF GB & NI 2.500%/RPI LINKED 86-17.07.24	47 000.00	231 423.39	0.14
GBP UNITED KINGDOM OF GB & NI 1.250%/RPI LINKED 06-22.11.27	1 560 000.00	3 964 950.13	2.37
GBP UNITED KINGDOM OF GB & NI 1.875%/RPI LINKED 07-22.11.22	608 000.00	1 332 508.27	0.80
Total GBP		5 528 881.79	3.31
MXN			
MXN MEXICAN UDIBONOS 4.000%/MXUDI LINKED 10-15.11.40	44 000.00	1 484 391.01	0.89
Total MXN		1 484 391.01	0.89
NZD			
NZD NEW ZEALAND 2.000%/CPI LINKED 12-20.09.25	1 141 000.00	866 597.70	0.52
Total NZD		866 597.70	0.52
SEK			
SEK SWEDEN, KINGDOM OF 0.250%/IDX LINKED 11-01.06.22	1 170 000.00	161 752.70	0.10
SEK SWEDEN, KINGDOM OF 4.000%/CPI LINKED 95-01.12.20	4 700 000.00	892 012.79	0.53
Total SEK		1 053 765.49	0.63
USD			
USD QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S-SUB 6.750%/VAR 14-02.12.44	250 000.00	284 915.00	0.17
Total USD		284 915.00	0.17
Total Anleihen, variabler Zins		39 654 014.79	23.74
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.125%/CPI IDX LKND 10-15.02.40	390 000.00	563 892.27	0.34
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.07.27	1 000 000.00	992 334.35	0.59
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.875%/CPI LINKED 09-15.07.19	757 000.00	901 826.36	0.54
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.375%/CPI INDEX 10-15.01.20	415 000.00	485 635.77	0.29
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.125%/CPI LINKED 11-15.01.21	1 664 000.00	1 931 516.01	1.16
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 11-15.07.21	3 039 000.00	3 386 043.69	2.03
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.01.22	2 921 000.00	3 166 362.62	1.90
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.01.27	6 220 000.00	6 238 698.66	3.73
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI INDEX 14-15.07.24	2 306 000.00	2 355 777.13	1.41
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 17-15.04.22	2 170 000.00	2 182 225.71	1.31
Total USD		22 204 312.57	13.30
Total Treasury-Notes, variabler Zins		22 204 312.57	13.30
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		87 815 055.09	52.56

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2017

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

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

Notes, fester Zins

EUR				
EUR	ARD FINANCE SA (PIK) 6.62500% 17-15.09.23	150 000.00	191 534.93	0.11
Total EUR			191 534.93	0.11

USD				
USD	ABBVIE INC 4.40000% 13-06.11.42	150 000.00	156 215.85	0.09
USD	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 7.12500% 16-15.06.24	210 000.00	228 280.50	0.14
USD	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.40000% 14-01.04.24	100 000.00	102 968.50	0.06
USD	QUICKEN LOANS INC -144A 5.75000% 15-01.05.25	250 000.00	262 812.50	0.16
USD	SPRINT CORP 7.87500% 14-15.09.23	200 000.00	215 500.00	0.13
USD	YAMANA GOLD INC 4.95000% 14-15.07.24	250 000.00	259 687.50	0.16
Total USD			1 225 464.85	0.74

Total Notes, fester Zins			1 416 999.78	0.85
---------------------------------	--	--	---------------------	-------------

Anleihen, fester Zins

CAD				
CAD	CANADA, GOVERNMENT 1.50000% 14-01.03.20	2 400 000.00	1 864 646.31	1.11
Total CAD			1 864 646.31	1.11

USD				
USD	NETFLIX INC 4.37500% 16-15.11.26	200 000.00	196 250.00	0.12
USD	THE EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.87500% 13-17.09.18	150 000.00	150 494.83	0.09
Total USD			346 744.83	0.21

Total Anleihen, fester Zins			2 211 391.14	1.32
------------------------------------	--	--	---------------------	-------------

Anleihen, variabler Zins

CAD				
CAD	CANADA, GOVERNMENT 4.250%/CPI LINKED 91-01.12.21	268 000.00	381 203.26	0.23
CAD	CANADA, GOVERNMENT 4.250%/CPI LINKED 95-01.12.26	430 000.00	671 637.26	0.40
Total CAD			1 052 840.52	0.63

JPY				
JPY	JAPAN 0.100%/CPI LINKED 13-10.09.23	155 000 000.00	1 490 208.55	0.89
JPY	JAPAN 0.100%/CPI LINKED 15-10.03.25	178 000 000.00	1 671 188.65	1.00
JPY	JAPAN 0.100%/CPI LINKED 16-10.03.26	60 000 000.00	563 885.50	0.34
JPY	JAPAN 0.100%/CPI LINKED 17-10.03.27	180 000 000.00	1 701 435.55	1.02
Total JPY			5 426 718.25	3.25

NZD				
NZD	NEW ZEALAND 2.500%/CPI LINKED 17-20.09.40	2 000 000.00	1 505 605.05	0.90
NZD	NEW ZEALAND 3.000%/CPI LINKED 13-20.09.30	2 482 000.00	2 074 057.89	1.24
NZD	NEW ZEALAND-REG-S 2.500%/CPI LINKED 14-20.09.35	6 076 000.00	4 740 272.28	2.84
Total NZD			8 319 935.22	4.98

Total Anleihen, variabler Zins			14 799 493.99	8.86
---------------------------------------	--	--	----------------------	-------------

Treasury-Notes, variabler Zins

USD				
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 14-15.01.24	4 239 000.00	4 543 125.06	2.72
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 14-15.04.19	6 237 000.00	6 543 284.60	3.92
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.250%/CPI LINKED 15-15.01.25	3 006 000.00	3 082 928.79	1.85
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 15-15.04.20	2 239 000.00	2 349 325.74	1.41
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 16-15.01.26	2 179 000.00	2 278 911.36	1.36
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.250%/CPI LINKED 10-15.07.20	26 000.00	30 349.61	0.02
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 16-15.04.21	4 430 000.00	4 582 676.74	2.74
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 16-15.07.26	4 942 000.00	4 920 565.87	2.94
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.07.22	2 397 000.00	2 561 020.04	1.53
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 13-15.01.23	14 261 000.00	15 075 262.43	9.02
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI INDEX 13-15.07.23	5 688 000.00	6 052 803.02	3.62
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25	1 551 000.00	1 603 860.62	0.96
Total USD			53 624 113.88	32.09

Total Treasury-Notes, variabler Zins			53 624 113.88	32.09
---	--	--	----------------------	--------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			72 051 998.79	43.12
---	--	--	----------------------	--------------

Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

USD				
USD	CONDUENT FINANCE/XEROX BUSINESS-144A 10.50000% 16-15.12.24	200 000.00	233 500.00	0.14
Total USD			233 500.00	0.14

Total Notes, fester Zins			233 500.00	0.14
---------------------------------	--	--	-------------------	-------------

Total Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			233 500.00	0.14
--	--	--	-------------------	-------------

Total des Wertpapierbestandes			160 100 553.88	95.82
--------------------------------------	--	--	-----------------------	--------------

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 BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 07.12.17	-23.00	-111 150.87	-0.07
JPY	JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (TSE) FUTURE 13.12.17	-5.00	6 523.39	0.00
EUR	EURO-BUND FUTURE 07.12.17	-5.00	-5 961.75	0.00
EUR	EURO-BOBL FUTURE 07.12.17	-50.00	4 173.23	0.00
AUD	AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.12.17	-7.00	-10 594.36	-0.01
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.03.18	-16.00	4 374.88	0.00
USD	US LONG BOND FUTURE 20.03.18	-5.00	1 796.85	0.00
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 29.03.18	40.00	-3 124.40	0.00
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.03.18	-33.00	7 734.38	0.02
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 29.03.18	50.00	-9 765.50	-0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-115 994.15	-0.07

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

-115 994.15 -0.07

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	18 836.24	0.01
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 17-08.08.47			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.52800% 17-04.08.47	-1 000 000.00	8 547.56	0.01
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 17-04.08.47			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.24100% 17-08.08.27	-3 500 000.00	25 253.85	0.02
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-08.08.27			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.20750% 17-25.08.27	-27 000 000.00	-48 079.27	-0.03
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 17-25.08.27			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.89660% 17-20.09.22	-3 400 000.00	41 676.08	0.02
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-20.09.22			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.43500% 17-21.09.22	-25 000 000.00	-21 389.12	-0.01
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 17-21.09.22			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.47200% 17-16.10.22	-25 000 000.00	-23 702.20	-0.01
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 17-16.10.22			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.53500% 17-17.10.47	-1 000 000.00	9 363.56	0.01
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 17-17.10.47			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.40200% 17-31.10.22	-27 000 000.00	-12 031.56	-0.01
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 17-31.10.22			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE REC 3.74500% 17-14.08.22	70 000 000.00	-88 740.81	-0.05
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE PAYER CNRR007 17-14.08.22			
AUD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.43000% 17-28.08.22	8 700 000.00	47 111.02	0.03
AUD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6MB 17-28.08.22			
CNY	UBS/INTEREST RATE SWAP REC 3.86000% 17-04.09.22	25 000 000.00	-9 236.52	-0.01
CNY	UBS/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 17-04.09.22			
INR	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 6.18000% 17-15.09.22	360 000 000.00	-67 170.33	-0.04
INR	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER 6MFMBCMP 17-15.09.22			
INR	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 6.27500% 17-10.10.22	360 000 000.00	-46 713.97	-0.03
INR	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER 6MFMBCMP 17-10.10.22			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.83400% 17-07.11.19	12 000 000.00	-25 402.74	-0.02
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3ML 17-07.11.19			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.06800% 17-23.11.22	2 500 000.00	-10 396.46	-0.01
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 17-23.11.22			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.13900% 17-29.11.22	2 500 000.00	754.20	0.00
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 17-29.11.22			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze			-201 320.47	-0.12

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

-201 320.47 -0.12

Total Derivative Instrumente

-317 314.62 -0.19

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

USD	1 640 000.00	CNY	10 729 700.00	11.12.2017	16 501.74	0.01
INR	105 804 600.00	USD	1 640 000.00	11.12.2017	-889.20	0.00
MYR	6 967 000.00	USD	1 643 160.38	6.12.2017	60 470.87	0.04
USD	1 633 673.05	KRW	1 837 000 000.00	6.12.2017	-55 204.19	-0.03
USD	1 629 388.73	TWD	49 100 000.00	6.12.2017	-7 850.96	0.00
IDR	10 899 000 000.00	USD	800 044.04	6.12.2017	5 362.78	0.00
PHP	41 900 000.00	USD	808 334.14	6.12.2017	24 543.66	0.01
BRL	2 570 000.00	USD	786 943.47	6.12.2017	-956.67	0.00
COP	2 449 340 000.00	USD	807 723.26	6.12.2017	6 969.64	0.00
USD	815 000.00	RUB	47 742 700.00	6.12.2017	-1 847.61	0.00
USD	810 000.00	KRW	901 125 000.00	6.12.2017	-18 464.62	-0.01
MYR	3 440 930.00	USD	815 000.00	6.12.2017	26 406.04	0.02
AUD	535 000.00	JPY	46 754 132.00	6.12.2017	-11 720.27	-0.01
NOK	4 000 000.00	JPY	55 938 400.00	6.12.2017	-17 376.06	-0.01
USD	6 893 309.34	JPY	785 300 000.00	6.12.2017	-125 186.34	-0.07
USD	8 300 823.83	NZD	12 025 000.00	6.12.2017	49 118.54	0.03
USD	58 108 849.08	EUR	49 810 000.00	6.12.2017	-1 292 562.67	-0.77
EUR	75 232 900.00	USD	87 767 460.99	6.12.2017	1 952 283.44	1.16
USD	11 650 260.13	CAD	14 960 000.00	6.12.2017	37 539.70	0.02
CHF	45 614 800.00	USD	45 732 396.28	6.12.2017	730 348.82	0.44
USD	775 135.12	HUF	206 850 000.00	6.12.2017	-12 990.95	-0.01
USD	660 632.27	MXN	12 650 000.00	6.12.2017	-18 815.90	-0.01
USD	830 833.13	DKK	5 300 000.00	6.12.2017	-18 453.37	-0.01
USD	786 794.68	CHF	785 000.00	6.12.2017	-12 797.88	-0.01

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2017

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)

NOK	31 580 000.00	USD	3 878 342.84	6.12.2017	-68 513.42	-0.04
SEK	43 310 000.00	USD	5 172 880.02	6.12.2017	24 902.14	0.01
PLN	8 790 000.00	USD	2 418 214.69	6.12.2017	76 887.00	0.05
TRY	11 650 000.00	USD	3 026 225.56	6.12.2017	-46 733.55	-0.03
USD	4 320 966.30	GBP	3 265 000.00	6.12.2017	-99 076.39	-0.06
USD	5 210 192.00	AUD	6 770 000.00	6.12.2017	70 864.98	0.04
CAD	1 040 399.64	USD	810 000.00	6.12.2017	-2 388.36	0.00
RUB	3 656 300.00	USD	62 442.15	6.12.2017	114.85	0.00
GBP	615 000.00	CHF	804 253.34	6.12.2017	13 358.93	0.01
BRL	1 357 100.00	USD	410 000.00	6.12.2017	5 043.85	0.00
NZD	1 160 000.00	CAD	1 022 595.80	6.12.2017	2 215.01	0.00
USD	434 050.64	CHF	433 400.00	6.12.2017	-7 405.94	0.00
CAD	1 280 000.00	USD	1 000 652.77	6.12.2017	-7 051.02	0.00
EUR	1 254 600.00	USD	1 457 626.90	6.12.2017	38 558.83	0.02
EUR	1 051 300.00	USD	1 227 341.24	6.12.2017	26 397.05	0.02
TRY	1 290 000.00	USD	329 921.75	6.12.2017	-3.75	0.00
SEK	2 050 000.00	USD	243 748.01	6.12.2017	2 279.55	0.00
CAD	2 945 000.00	USD	2 310 204.36	6.12.2017	-24 144.09	-0.01
EUR	735 600.00	USD	868 246.33	6.12.2017	9 000.78	0.01
USD	2 895 458.70	BRL	9 500 000.00	6.12.2017	-9 939.99	-0.01
EUR	675 000.00	USD	796 259.70	6.12.2017	8 718.27	0.01
NOK	6 250 000.00	SEK	6 374 312.50	6.12.2017	-10 997.53	-0.01
EUR	1 390 000.00	SEK	13 761 334.99	6.12.2017	6 112.03	0.00
NOK	6 690 000.00	SEK	6 836 403.96	6.12.2017	-13 372.42	-0.01
AUD	760 000.00	USD	579 450.60	6.12.2017	-2 509.90	0.00
CAD	1 042 789.65	USD	820 000.00	6.12.2017	-10 533.11	-0.01
USD	822 478.17	COP	2 449 340 000.00	6.12.2017	7 785.27	0.00
HUF	212 437 457.40	PLN	2 870 000.00	6.12.2017	-5 254.20	0.00
MYR	10 408 000.00	USD	2 537 298.88	5.1.2018	10 039.48	0.01
USD	2 533 267.62	MYR	10 407 930.00	6.12.2017	-11 769.67	-0.01
USD	832 753.65	PHP	41 900 000.00	6.12.2017	-124.15	0.00
PHP	41 900 000.00	USD	831 514.19	5.1.2018	-338.13	0.00
USD	807 333.33	IDR	10 899 000 000.00	6.12.2017	1 926.51	0.00
IDR	10 899 000 000.00	USD	805 721.89	5.1.2018	-2 500.63	0.00
CAD	1 035 000.00	MXN	15 031 305.00	6.12.2017	-3 933.55	0.00
USD	751 366.00	RUB	44 086 400.00	9.1.2018	1 356.87	0.00
USD	2 545 775.63	KRW	2 739 000 000.00	5.1.2018	26 300.06	0.02
KRW	2 738 125 000.00	USD	2 544 725.84	6.12.2017	-27 383.98	-0.02
RUB	44 086 400.00	USD	755 292.10	6.12.2017	-1 001.49	0.00
USD	1 640 905.67	TWD	49 100 000.00	5.1.2018	564.66	0.00
TWD	49 100 000.00	USD	1 636 257.60	6.12.2017	982.09	0.00
CHF	1 621 111.71	GBP	1 230 000.00	5.1.2018	-11 267.90	-0.01
AUD	1 070 000.00	USD	808 887.90	5.1.2018	3 257.08	0.00
BRL	5 572 900.00	USD	1 729 801.04	6.12.2017	-25 433.00	-0.02
USD	1 726 645.42	BRL	5 580 000.00	5.1.2018	25 436.28	0.02
CAD	1 445 000.00	USD	1 122 915.32	6.12.2017	-1 232.10	0.00
EUR	685 000.00	GBP	602 627.38	6.12.2017	1 087.65	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					1 284 709.49	0.77

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

5 387 756.28 3.22

Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten

-46 146.62 -0.03

Andere Aktiva und Passiva

678 400.16 0.41

Total des Nettovermögens

167 087 958.57 100.00

UBS (Lux) Bond SICAV

– Short Duration High Yield (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2017	31.5.2017	31.5.2016
Nettovermögen in USD		848 491 716.48	979 220 167.91	1 135 726 921.93
Klasse F-acc¹	LU1303499864			
Aktien im Umlauf		-	1 450.0000	1 550.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	105.61	100.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		-	105.61	100.75
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU0949706443			
Aktien im Umlauf		17 300.0000	400.0000	23 658.4660
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		115.26	115.23	112.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		115.26	115.23	112.20
Klasse (EUR hedged) F-acc	LU0949593064			
Aktien im Umlauf		227 481.3740	109 740.0010	97 220.0010
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		119.33	119.15	115.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		119.33	119.15	115.45
Klasse I-A1-acc	LU0849031918			
Aktien im Umlauf		153 249.5100	109 658.7330	64 468.1860
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		114.67	113.44	108.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		114.67	113.44	108.32
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	LU0913264692			
Aktien im Umlauf		83 260.2450	67 542.4500	84 738.8510
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		105.97	105.99	103.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		105.97	105.99	103.32
Klasse I-A2-acc	LU0838526746			
Aktien im Umlauf		230 410.2220	202 041.8220	794 688.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		114.56	113.31	108.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		114.56	113.31	108.14
Klasse (EUR hedged) I-A2-acc	LU0612440262			
Aktien im Umlauf		101 172.9780	341 388.8780	564 525.4930
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		104.78	104.65	101.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		104.78	104.65	101.45
Klasse I-A2-dist³	LU0774745870			
Aktien im Umlauf		-	-	109 397.3080
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	92.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		-	-	92.23
Klasse I-A2-mdist⁴	LU0862611976			
Aktien im Umlauf		-	-	146 239.8590
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	90.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		-	-	90.52
Klasse I-A3-acc⁵	LU0747109568			
Aktien im Umlauf		-	-	283.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	102.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		-	-	102.91
Klasse I-B-acc	LU0913264429			
Aktien im Umlauf		103 260.1790	138 903.6910	121 334.9270
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		114.86	113.32	107.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		114.86	113.32	107.63
Klasse (EUR hedged) I-B-acc	LU0965046831			
Aktien im Umlauf		275 416.6260	231 687.5040	256 019.9450
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		107.66	107.26	103.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		107.66	107.26	103.48
Klasse I-X-acc	LU0912930210			
Aktien im Umlauf		41 672.6170	67 084.9340	73 676.0170
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		110.53	109.01	103.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		110.53	109.01	103.47
Klasse I-X-UKdist	LU1336831943			
Aktien im Umlauf		73 677.3490	71 583.8390	47 828.1880
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.54	105.40	100.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		101.54	105.40	100.73
Klasse (EUR hedged) K-1-acc	LU0599212312			
Aktien im Umlauf		0.5000	0.5000	1.9000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		3 562 044.88	3 561 064.20	3 458 391.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		3 562 044.88	3 561 064.20	3 458 391.95
Klasse K-1-dist	LU0784638487			
Aktien im Umlauf		1.8000	1.8000	4.4000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		4 493 644.21	4 648 376.36	4 673 497.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		4 493 644.21	4 648 376.36	4 673 497.66

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2017

	ISIN	30.11.2017	31.5.2017	31.5.2016
Klasse K-X-acc⁶	LU1525457625			
Aktien im Umlauf		155 068.4900	155 521.4500	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.80	103.39	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		104.80	103.39	-
Klasse (EUR hedged) N-dist	LU0843236083			
Aktien im Umlauf		36 138.1180	32 020.4020	50 563.1150
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		85.64	88.93	90.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		85.64	88.93	90.82
Klasse P-acc	LU0577855355			
Aktien im Umlauf		1 166 851.2810	1 348 587.7870	1 809 916.7910
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		119.00	118.14	113.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		119.00	118.14	113.60
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0577855785			
Aktien im Umlauf		831 670.9470	981 603.9170	1 383 580.2620
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		111.28	111.70	109.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		111.28	111.70	109.65
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0577855942			
Aktien im Umlauf		1 410 010.7170	1 857 212.4070	1 798 752.8740
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		115.19	115.48	112.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		115.19	115.48	112.81
Klasse P-mdist	LU0590765581			
Aktien im Umlauf		297 669.3090	328 953.3650	540 233.2760
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		84.05	85.47	86.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		84.05	85.47	86.31
Klasse (AUD hedged) P-mdist	LU0784638644			
Aktien im Umlauf		55 636.6260	76 919.5390	95 586.7580
Nettoinventarwert pro Aktie in AUD		87.77	89.30	90.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD ²		87.77	89.30	90.03
Klasse (CAD hedged) P-mdist¹	LU1033669257			
Aktien im Umlauf		-	38 967.1470	52 146.7800
Nettoinventarwert pro Aktie in CAD		-	89.44	91.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CAD ²		-	89.44	91.00
Klasse (HKD) P-mdist⁵	LU0590766472			
Aktien im Umlauf		-	-	26 464.3340
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		-	-	893.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ²		-	-	893.57
Klasse (RMB hedged) P-mdist⁵	LU0877789833			
Aktien im Umlauf		-	-	21 816.9980
Nettoinventarwert pro Aktie in CNH		-	-	951.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNH ²		-	-	951.10
Klasse (SGD hedged) P-mdist	LU0590766043			
Aktien im Umlauf		33 329.3070	41 821.1930	84 204.0230
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		83.92	85.50	86.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ²		83.92	85.50	86.73
Klasse (EUR hedged) P-qdist⁷	LU1669357847			
Aktien im Umlauf		100.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.44	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		99.44	-	-
Klasse Q-acc	LU1240776721			
Aktien im Umlauf		617 599.6330	557 803.6880	425 399.9350
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		105.95	104.90	100.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		105.95	104.90	100.33
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240776218			
Aktien im Umlauf		512 842.9300	816 894.3490	835 768.6050
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		101.46	101.56	99.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		101.46	101.56	99.17
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU0577855512			
Aktien im Umlauf		540 654.1150	652 170.0710	434 550.1970
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		120.83	120.81	117.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		120.83	120.81	117.38
Klasse Q-dist	LU0803109510			
Aktien im Umlauf		32 227.1960	37 364.8930	41 851.5050
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		88.95	91.99	92.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		88.95	91.99	92.50
Klasse (GBP hedged) Q-dist¹	LU0664588224			
Aktien im Umlauf		-	17 730.1220	20 410.9400
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		-	92.82	94.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ²		-	92.82	94.12
Klasse Q-mdist	LU1240776994			
Aktien im Umlauf		23 684.1420	26 395.9610	20 241.2490
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		96.59	97.97	98.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		96.59	97.97	98.42

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

² Siehe Erläuterung 1

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

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

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

⁶ Erste NAV 2.12.2016

⁷ Erste NAV 12.9.2017

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	81.59
Grossbritannien	2.89
Kanada	2.52
Niederlande	2.03
Frankreich	1.60
Mexiko	1.57
Luxemburg	1.53
Irland	1.29
Bermuda	1.19
Deutschland	0.64
Total	96.85

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	28.77
Telekommunikation	8.92
Erdöl	7.87
Baugewerbe & Baumaterial	6.91
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	5.13
Diverse Dienstleistungen	5.01
Gesundheits- & Sozialwesen	4.72
Energie- & Wasserversorgung	2.48
Immobilien	2.39
Elektrische Geräte & Komponenten	1.87
Verpackungsindustrie	1.79
Bergbau, Kohle & Stahl	1.75
Maschinen & Apparate	1.72
Gastgewerbe & Freizeit	1.54
Verkehr & Transport	1.50
Elektronik & Halbleiter	1.47
Computer & Netzwerkausrüster	1.38
Versicherungen	1.34
Textilien, Kleidung & Lederwaren	1.20
Internet, Software & IT-Dienste	1.13
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.11
Umwelt & Recycling	1.07
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.87
Tabak & alkoholische Getränke	0.74
Edelmetalle und -steine	0.73
Fahrzeuge	0.64
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.62
Nichteisenmetalle	0.61
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.46
Chemie	0.30
Detailhandel, Warenhäuser	0.29
Banken & Kreditinstitute	0.27
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.25
Total	96.85

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2017
Wertpapierbestand, Einstandswert	831 135 765.76
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-9 333 540.60
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	821 802 225.16
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	8 834 163.58
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	11 601 325.00
Forderungen aus Zeichnungen	2 064 005.77
Zinsforderungen aus Wertpapieren	10 333 099.70
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	38.13
Sonstige Forderungen	32 186.32
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	4 909 146.02
Total Aktiva	859 576 189.68
Passiva	
Kontokorrentkredit	-1 343.90
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-878.71
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-6 290 900.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-4 377 308.58
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-328 106.65
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-59 761.54
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-26 173.82
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-414 042.01
Total Passiva	-11 084 473.20
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	848 491 716.48

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2017-30.11.2017
Zinsertrag auf liquide Mittel	34 091.38
Zinsen auf Wertpapiere	24 871 816.65
Dividenden	15 340.35
Total Erträge	24 921 248.38
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-4 416 917.65
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-191 814.44
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-79 621.81
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-26 180.57
Total Aufwendungen	-4 714 534.47
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	20 206 713.91
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-5 240 471.82
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	12 313 296.86
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	88 346.12
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	7 161 171.16
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	27 367 885.07
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-6 070 883.51
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	2 503 722.12
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-3 567 161.39
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	23 800 723.68

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2017-30.11.2017
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	979 220 167.91
Zeichnungen	106 804 522.97
Rücknahmen	-259 477 975.83
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-152 673 452.86
Ausbezahlte Dividende	-1 855 722.25
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	20 206 713.91
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	7 161 171.16
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-3 567 161.39
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	23 800 723.68
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	848 491 716.48

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2017-30.11.2017
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 450.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 450.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	400.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 900.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	17 300.0000
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	109 740.0010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	120 746.3730
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 005.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	227 481.3740
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	109 658.7330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	57 217.7770
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 627.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	153 249.5100
Klasse	(CHF hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	67 542.4500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	15 983.4950
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-265.7000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	83 260.2450
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	202 041.8220
Anzahl der ausgegebenen Aktien	92 226.7000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-63 858.3000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	230 410.2220
Klasse	(EUR hedged) I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	341 388.8780
Anzahl der ausgegebenen Aktien	32 633.2000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-272 849.1000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	101 172.9780
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	138 903.6910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-35 643.5120
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	103 260.1790
Klasse	(EUR hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	231 687.5040
Anzahl der ausgegebenen Aktien	71 186.9310
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-27 457.8090
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	275 416.6260
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	67 084.9340
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 398.9620
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-27 811.2790
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	41 672.6170
Klasse	I-X-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	71 583.8390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 093.5100
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	73 677.3490

Klasse	(EUR hedged) K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.5000
Klasse	K-1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1.8000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1.8000
Klasse	K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	155 521.4500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-452.9600
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	155 068.4900
Klasse	(EUR hedged) N-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	32 020.4020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 016.2200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 898.5040
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	36 138.1180
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 348 587.7870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	41 494.5180
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-223 231.0240
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 166 851.2810
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	981 603.9170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	52 328.4760
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-202 261.4460
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	831 670.9470
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 857 212.4070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	109 698.8390
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-556 900.5290
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 410 010.7170
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	328 953.3650
Anzahl der ausgegebenen Aktien	444.1980
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-31 728.2540
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	297 669.3090
Klasse	(AUD hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	76 919.5390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 282.9130
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	55 636.6260
Klasse	(CAD hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	38 967.1470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-38 967.1470
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(SGD hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	41 821.1930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 491.8860
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	33 329.3070
Klasse	(EUR hedged) P-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	100.0000
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	557 803.6880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	147 190.3560
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-87 394.4110
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	617 599.6330
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	816 894.3490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	25 923.5030
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-329 974.9220
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	512 842.9300
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	652 170.0710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	72 665.5550
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-184 181.5110
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	540 654.1150

Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	37 364.8930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 047.4300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 185.1270
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	32 227.1960
Klasse	(GBP hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	17 730.1220
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 730.1220
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	26 395.9610
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 625.5470
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 337.3660
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	23 684.1420

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Short Duration High Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-X-UKdist	15.6.2017	20.6.2017	USD	5.27
K-1-dist	2.8.2017	7.8.2017	USD	201 040.80
(EUR hedged) N-dist	2.8.2017	7.8.2017	EUR	2.86
Q-dist	2.8.2017	7.8.2017	USD	3.95
(EUR hedged) P-Qdist	16.10.2017	19.10.2017	EUR	0.19

Monatliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Short Duration High Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-mdist	15.6.2017	20.6.2017	USD	0.35
P-mdist	18.7.2017	21.7.2017	USD	0.35
P-mdist	16.8.2017	21.8.2017	USD	0.35
P-mdist	15.9.2017	20.9.2017	USD	0.35
P-mdist	16.10.2017	19.10.2017	USD	0.32
P-mdist	15.11.2017	20.11.2017	USD	0.32
(AUD hedged) P-mdist	15.6.2017	20.6.2017	AUD	0.40
(AUD hedged) P-mdist	18.7.2017	21.7.2017	AUD	0.40
(AUD hedged) P-mdist	16.8.2017	21.8.2017	AUD	0.40
(AUD hedged) P-mdist	15.9.2017	20.9.2017	AUD	0.40
(AUD hedged) P-mdist	16.10.2017	19.10.2017	AUD	0.37
(AUD hedged) P-mdist	15.11.2017	20.11.2017	AUD	0.37
(CAD hedged) P-mdist	15.6.2017	20.6.2017	CAD	0.37
(CAD hedged) P-mdist	18.7.2017	21.7.2017	CAD	0.37
(SGD hedged) P-mdist	15.6.2017	20.6.2017	SGD	0.35
(SGD hedged) P-mdist	18.7.2017	21.7.2017	SGD	0.35
(SGD hedged) P-mdist	16.8.2017	21.8.2017	SGD	0.35
(SGD hedged) P-mdist	15.9.2017	20.9.2017	SGD	0.35
(SGD hedged) P-mdist	16.10.2017	19.10.2017	SGD	0.30
(SGD hedged) P-mdist	15.11.2017	20.11.2017	SGD	0.30
Q-mdist	15.6.2017	20.6.2017	USD	0.40
Q-mdist	18.7.2017	21.7.2017	USD	0.40
Q-mdist	16.8.2017	21.8.2017	USD	0.40
Q-mdist	15.9.2017	20.9.2017	USD	0.40
Q-mdist	16.10.2017	19.10.2017	USD	0.37
Q-mdist	15.11.2017	20.11.2017	USD	0.37

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2017

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD

USD	AECOM TECHNOLOGY CORP 5.75000% 15-15.10.22	4 580 000.00	4 774 650.00	0.56
USD	AK STEEL CORP 7.62500% 14-01.10.21	2 245 000.00	2 323 575.00	0.27
USD	ALLY FINANCIAL INC 4.12500% 15-30.03.20	31 680 000.00	32 620 579.20	3.84
USD	ANDEAVR LOGIST LP/TESRO LOGIST FIN CORP 5.50000% 15-15.10.19	5 095 000.00	5 335 484.00	0.63
USD	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-144A 9.37500% 09-08.04.19	4 100 000.00	4 470 025.00	0.53
USD	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-144A 4.45000% 10-27.09.20	3 000 000.00	3 132 870.00	0.37
USD	ARCELORMITTAL STEP-UP 11-01.03.21	2 155 000.00	2 324 986.40	0.27
USD	ARCONIC INC 5.40000% 11-15.04.21	4 900 000.00	5 220 827.50	0.61
USD	BALL CORP 4.37500% 15-15.12.20	9 625 000.00	10 010 000.00	1.18
USD	CALATLANTIC GROUP INC 6.25000% 13-15.12.21	3 590 000.00	3 949 000.00	0.47
USD	CCO LLC/CAPITAL 3.57900% 16-23.07.20	8 000 000.00	8 129 864.00	0.96
USD	CENTENE CORP 5.62500% 16-15.02.21	5 165 000.00	5 332 862.50	0.63
USD	CENTURYLINK INC 5.62500% 13-01.04.20	11 515 000.00	11 543 787.50	1.36
USD	CNH INDUSTRIAL CAPITAL LLC 3.87500% 15-16.07.18	4 840 000.00	4 888 400.00	0.58
USD	CNO FINANCIAL GROUP INC 4.50000% 15-30.05.20	11 055 000.00	11 359 012.50	1.34
USD	CREDIT ACCEPTANCE CORP 6.12500% 14-15.02.21	2 250 000.00	2 280 937.50	0.27
USD	DELL INC 5.87500% 09-15.06.19	6 700 000.00	6 951 250.00	0.82
USD	DYNEGY INC 6.75000% 15-01.11.19	5 646 000.00	5 843 610.00	0.69
USD	DYNEGY INC 7.37500% 15-01.11.22	4 125 000.00	4 408 593.75	0.52
USD	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 4.50000% 15-15.04.20	4 575 000.00	4 719 341.25	0.56
USD	FRESENIUS MED CARE US FIN II INC-144A 5.62500% 12-31.07.19	6 035 000.00	6 335 518.86	0.75
USD	FRESENIUS MEDICAL CARE US FINANCE-144A 5.75000% 11-15.02.21	2 105 000.00	2 282 619.90	0.27
USD	HCA INC 4.25000% 14-15.10.19	11 975 000.00	12 289 343.75	1.45
USD	HCA INC 6.50000% 11-15.02.20	13 775 000.00	14 790 906.25	1.74
USD	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-144A 6.25000% 15-15.02.22	3 500 000.00	3 819 375.00	0.45
USD	JBS USA LLC/JBS USA FINANCE INC-144A 7.25000% 13-01.06.21	6 160 000.00	6 233 180.80	0.73
USD	KB HOME 4.75000% 14-15.05.19	3 700 000.00	3 778 625.00	0.45
USD	KB HOME 7.00000% 13-15.12.21	5 000 000.00	5 587 500.00	0.66
USD	L BRANDS INC 6.62500% 11-01.04.21	2 225 000.00	2 447 744.75	0.29
USD	LENNAR CORP 4.50000% 14-15.06.19	2 806 000.00	2 869 135.00	0.34
USD	LENNAR CORP 4.75000% 16-01.04.21	4 470 000.00	4 682 325.00	0.55
USD	MI HOMES INC 6.75000% 15-15.01.21	2 125 000.00	2 204 687.50	0.26
USD	MGM RESORTS INTL 5.25000% 13-31.03.20	4 000 000.00	4 210 000.00	0.50
USD	MURPHY OIL USA INC 6.00000% 14-15.08.23	4 200 000.00	4 368 000.00	0.51
USD	NUSTAR LOGISTICS LP 4.80000% 10-01.09.20	5 375 000.00	5 469 062.50	0.64
USD	PULTEGROUP INC 4.25000% 16-01.03.21	10 060 000.00	10 433 226.00	1.23
USD	REYNOLDS GROUP INC/LLC/LUX 5.75000% 12-15.10.20	6 200 000.00	6 304 625.00	0.74
USD	RSP PERMIAN INC 6.62500% 15-01.10.22	3 625 000.00	3 815 312.50	0.45
USD	SPRINT NEXTEL CORP 7.00000% 12-15.08.20	17 650 000.00	18 841 375.00	2.22
USD	SUNOCO LP/FINANCE CORP 5.50000% 16-01.08.20	6 717 000.00	6 900 318.35	0.81
USD	T-MOBILE USA INC 4.00000% 17-15.04.22	4 399 000.00	4 519 972.50	0.53
USD	TECK RESOURCES LTD 4.75000% 11-15.01.22	7 375 000.00	7 743 750.00	0.91
USD	TRI POINTE GROUP INC 4.87500% 16-01.07.21	4 600 000.00	4 818 500.00	0.57
USD	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC 5.25000% 11-15.01.21	9 118 000.00	9 665 080.00	1.14
USD	WHITING PETROLEUM CORP 5.00000% 13-15.03.19	3 345 000.00	3 370 087.50	0.40
USD	WILLIAM CARTER COMPANY 5.25000% 14-15.08.21	5 148 000.00	5 296 005.00	0.62
USD	WILLIAMS COMPANIES INC 7.87500% 01-01.09.21	1 005 000.00	1 170 825.00	0.14
Total USD			303 866 757.26	35.81

Total Notes, fester Zins

303 866 757.26 **35.81**

Notes, variabler Zins

USD

USD	CEMEX SAB DE CV-144A 3M LIBOR+475BP 13-15.10.18	12 975 000.00	13 315 593.75	1.57
Total USD			13 315 593.75	1.57

Total Notes, variabler Zins

13 315 593.75 **1.57**

Anleihen, fester Zins

EUR

EUR	ALTICE LUXEMBOURG SA-144A 7.25000% 14-15.05.22	7 500 000.00	8 668 354.69	1.02
Total EUR			8 668 354.69	1.02

USD

USD	SFR GROUP SA-144A 6.00000% 14-15.05.22	13 475 000.00	13 584 551.75	1.60
USD	SPRINT CAPITAL CORPORATION 6.90000% 99-01.05.19	17 430 000.00	18 323 287.50	2.16
USD	TARGA RESOURCES PARTNERS 4.12500% 14-15.11.19	8 880 000.00	8 946 600.00	1.06
Total USD			40 854 439.25	4.82

Total Anleihen, fester Zins

49 522 793.94 **5.84**

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

366 705 144.95 **43.22**

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

Notes, fester Zins

USD

USD	ADT CORP 6.25000% 14-15.10.21	1 500 000.00	1 650 000.00	0.19
USD	AIRCASLE LTD 6.25000% 12-01.12.19	6 555 000.00	6 967 965.00	0.82
USD	AMERICAN AIRLINES GROUP INC-144A 5.50000% 14-01.10.19	4 276 000.00	4 404 280.00	0.52
USD	AMERICAN AIRLINES GROUP INC 6.12500% 13-01.06.18	5 639 000.00	5 737 682.50	0.68
USD	AMERICAN BUILDER & CONTRACT SUPPLY-144A 5.62500% 13-15.04.21	3 170 000.00	3 233 400.00	0.38
USD	ANDEAVR LOGIST LP/TESRO LOGIST FIN CORP 5.87500% 13-01.10.20	4 679 000.00	4 753 864.00	0.56

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2017

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD ANTERO RESOURCES CORP 5.37500% 14-01.11.21	6 465 000.00	6 626 625.00	0.78
USD APX GROUP INC 6.37500% 13-01.12.19	4 260 000.00	4 318 575.00	0.51
USD APX GROUP INC 8.75000% 13-01.12.20	8 945 000.00	9 132 397.75	1.08
USD ARC PROPERTIES OPERATING PSHIP LP/CLARK 3.00000% 14-06.02.19	3 550 000.00	3 572 116.50	0.42
USD ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-144A 4.25000% 17-15.09.22	5 065 000.00	5 178 329.38	0.61
USD BOMBARDIER INC-144A 4.75000% 14-15.04.19	7 060 000.00	7 298 275.00	0.86
USD CALPINE CORP-144A 6.00000% 13-15.01.22	4 607 000.00	4 745 210.00	0.56
USD CARRIZO OIL & GAS INC 7.50000% 12-15.09.20	4 865 000.00	4 962 300.00	0.58
USD CASCADES INC-144A 5.50000% 14-15.07.22	3 812 000.00	3 931 125.00	0.46
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.87500% 16-01.04.24	4 200 000.00	4 394 250.00	0.52
USD CEQUEL COMMUNICATIONS HOLDS I LLC-144A 6.37500% 12-15.09.20	3 658 000.00	3 708 297.50	0.44
USD CF INDUSTRIES INC 7.12500% 10-01.05.20	2 325 000.00	2 548 781.25	0.30
USD CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 8.00000% 12-15.11.19	1 450 000.00	1 299 562.50	0.15
USD CIT GROUP INC 5.37500% 12-15.05.20	12 600 000.00	13 356 000.00	1.57
USD CLEAN HARBORS INC 5.25000% 12-01.08.20	8 912 000.00	9 045 680.00	1.07
USD CONTINENTAL RESOURCES INC 5.00000% 12-15.09.22	7 305 000.00	7 441 968.75	0.88
USD CORECIVIC INC 4.12500% 13-01.04.20	7 215 000.00	7 367 236.50	0.87
USD DCP MIDSTREAM OPERATING LP-144A 9.75000% 09-15.03.19	2 674 000.00	2 901 290.00	0.34
USD DCP MIDSTREAM OPERATING LP-144A 5.35000% 10-15.03.20	4 610 000.00	4 771 350.00	0.56
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 5.87500% 16-15.06.21	7 075 000.00	7 358 035.38	0.87
USD DISH DBS CORP 5.12500% 13-01.05.20	5 655 000.00	5 810 512.50	0.68
USD DISH DBS CORP 7.87500% 09-01.09.19	5 475 000.00	5 859 399.75	0.69
USD DS WATERS OF AMERICA INC-144A 14-01.09.21	395 000.00	416 804.00	0.05
USD ENERGY TRANSFER EQUITY LP 7.50000% 10-15.10.20	5 955 000.00	6 610 050.00	0.78
USD FIDELITY & GUARANTY LIFE HOLDI INC-144A 6.37500% 13-01.04.21	7 961 000.00	8 080 415.00	0.95
USD FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 7.00000% 14-15.02.21	2 350 000.00	2 438 125.00	0.29
USD FRONTIER COMMUNICATIONS CORP 8.125000% 09-01.10.18	14 895 000.00	14 783 287.50	1.74
USD FTI CONSULTING INC 6.00000% 13-15.11.22	9 235 000.00	9 546 681.25	1.13
USD GANNETT CO INC 5.12500% 13-15.07.20	3 430 000.00	3 520 037.50	0.41
USD GLP CAPITAL LP / GLP FINANC I INC 4.37500% 16-15.04.21	4 585 000.00	4 756 937.50	0.56
USD HARLAND CLARKE HOLDINGS CORP-144A 6.87500% 14-01.03.20	2 500 000.00	2 550 000.00	0.30
USD HECLA MINING CO 6.87500% 13-01.05.21	6 055 000.00	6 206 375.00	0.73
USD HUB HOLDINGS LLC/FINANCE INC-144A (PIK) 8.12500% 14-15.07.19	9 840 000.00	9 852 300.00	1.16
USD INFOR US INC-144A 5.75000% 15-15.08.20	5 594 000.00	5 753 093.36	0.68
USD JBS USA LLC/JBS USA FINANCE INC-144A 8.25000% 12-01.02.20	722 000.00	729 220.00	0.09
USD JEFFERIES FINANCE LLC-144A 7.37500% 13-01.04.20	9 595 000.00	9 858 862.50	1.16
USD LEIDOS HOLDINGS INC 4.45000% 11-01.12.20	7 000 000.00	7 283 640.00	0.86
USD MASCO CORP 3.50000% 16-01.04.21	6 775 000.00	6 910 161.25	0.81
USD MEDIACOM BROADBAND LLC/CORP 5.50000% 14-15.04.21	5 825 000.00	5 912 375.00	0.70
USD MGM RESORTS INTL 6.75000% 13-01.10.20	3 394 000.00	3 711 135.36	0.44
USD NEWSTAR FINANCIAL INC 7.25000% 15-01.05.20	6 666 000.00	6 915 975.00	0.82
USD NIELSEN CO LUXEMBOURG SARL/THE-144A 5.50000% 13-01.10.21	1 970 000.00	2 026 637.50	0.24
USD NIELSEN FINANCE LLC/CO-144A 5.00000% 14-15.04.22	7 100 000.00	7 308 385.00	0.86
USD NXP BV / NXP FUNDING LLC-144A 4.12500% 16-01.06.21	12 164 000.00	12 506 051.68	1.47
USD ONEMAIN FINANCIAL HOLDINGS INC-144A 6.75000% 14-15.12.19	4 515 000.00	4 661 737.50	0.55
USD PARTY CITY HOLDINGS INC-144A 6.12500% 15-15.08.23	4 999 000.00	5 198 960.00	0.61
USD PENSKE AUTOMOTIVE GROUP INC-SUB 3.75000% 17-15.08.20	720 000.00	731 700.00	0.09
USD QVC INC 3.12500% 14-01.04.19	9 475 000.00	9 533 868.17	1.12
USD REALOGY GROUP/CO ISSUER-144A 4.50000% 14-15.04.19	7 780 000.00	7 916 150.00	0.93
USD ROWAN COS INC 7.87500% 09-01.08.19	6 575 000.00	7 084 562.50	0.84
USD SABINE PASS LIQUEFACTION LLC STEP-UP/DOWN 14-01.02.21	7 200 000.00	7 741 562.40	0.91
USD SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL-SUB 6.25000% 12-01.09.20	7 740 000.00	7 846 425.00	0.92
USD SIRIUS XM RADIO INC-144A 3.87500% 17-01.08.22	5 585 000.00	5 628 004.50	0.66
USD SM ENERGY CO 6.50000% 12-15.11.21	4 735 000.00	4 770 512.50	0.56
USD SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS-144A 4.87500 12-15.09.18	5 675 000.00	5 744 802.50	0.68
USD SOUTHWESTERN ENERGY CO 4.10000% 12-15.03.22	4 950 000.00	4 863 375.00	0.57
USD SPRINGLEAF FINANCE CORP 5.25000% 14-15.12.19	4 620 000.00	4 758 600.00	0.56
USD STANDARD INDUSTRIES INC/NJ-144A 5.12500% 16-15.02.21	4 740 000.00	4 881 583.80	0.58
USD TENET HEALTHCARE ESCROW CORP 6.00000% 14-01.10.20	15 726 000.00	16 512 300.00	1.95
USD TRANSDIGM INC-SUB 6.00000% 14-15.07.22	2 100 000.00	2 165 625.00	0.26
USD TRONOX FINANCE LLC-144A 7.50000% 15-15.03.22	3 550 000.00	3 709 750.00	0.44
USD VPI ESCROW CORP-144A 6.37500% 12-15.10.20	5 261 000.00	5 254 423.75	0.62
USD WEATHERFORD INTERNATIONAL LTD 9.62500% 09-01.03.19	2 925 000.00	3 115 125.00	0.37
Total USD		402 170 126.28	47.40
Total Notes, fester Zins		402 170 126.28	47.40
Notes, variabler Zins			
USD			
USD CHESAPEAKE ENERGY CORP 3M LIBOR+325BP 14-15.04.19	2 275 000.00	2 252 250.00	0.27
USD REYNOLDS GROUP INC/LLC/LUX-144A 3M LIBOR+350BP 16-15.07.21	16 550 000.00	16 839 625.00	1.98
Total USD		19 091 875.00	2.25
Total Notes, variabler Zins		19 091 875.00	2.25
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD IHO VERWALTUNGS GMBH-144A (PIK) 4.12500% 16-15.09.21	5 343 000.00	5 428 541.43	0.64
USD JC PENNEY CO INC 8.12500% 14-01.10.19	2 385 000.00	2 414 812.50	0.28
Total USD		7 843 353.93	0.92
Total Anleihen, fester Zins		7 843 353.93	0.92
Wandelanleihen, fester Zins			
USD			
USD VEREIT INC 3.00000% 13-01.08.18	5 000 000.00	5 014 400.00	0.59
Total USD		5 014 400.00	0.59
Total Wandelanleihen, fester Zins		5 014 400.00	0.59
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		434 119 755.21	51.16

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2017

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Berichtes.

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

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

Notes, fester Zins

USD				
USD	IHS MARKIT LTD-144A 5.00000% 16-01.11.22	3 250 000.00	3 461 250.00	0.41
USD	JACK OHIO FIN/JO FINANCE 1 CORP-144A 6.75000% 16-15.11.21	3 200 000.00	3 380 000.00	0.40
Total USD			6 841 250.00	0.81
Total Notes, fester Zins			6 841 250.00	0.81

Anleihen, fester Zins

USD				
USD	ISTAR INC 4.62500% 17-15.09.20	4 230 000.00	4 293 450.00	0.50
Total USD			4 293 450.00	0.50
Total Anleihen, fester Zins			4 293 450.00	0.50

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			11 134 700.00	1.31
--	--	--	----------------------	-------------

Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

USD				
USD	NCL CORP LTD-144A 4.75000% 16-15.12.21	4 950 000.00	5 123 250.00	0.60
USD	ORCHESTRA BORROWER/CO-ISSUER INC-144A 6.75000% 17-15.06.22	4 500 000.00	4 719 375.00	0.56
Total USD			9 842 625.00	1.16
Total Notes, fester Zins			9 842 625.00	1.16

Total Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			9 842 625.00	1.16
--	--	--	---------------------	-------------

Total des Wertpapierbestandes			821 802 225.16	96.85
--------------------------------------	--	--	-----------------------	--------------

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

SGD	2 769 200.00	USD	2 043 433.67	22.12.2017	12 687.11	0.00
USD	9 424 020.90	EUR	7 980 000.00	22.12.2017	-104 513.91	-0.01
EUR	298 530 900.00	USD	352 551 559.01	22.12.2017	3 909 853.56	0.46
CHF	149 133 400.00	USD	151 033 400.17	22.12.2017	1 117 010.09	0.14
AUD	4 819 000.00	USD	3 644 826.56	22.12.2017	13 117.09	0.00
USD	3 604 254.97	EUR	3 057 000.00	22.12.2017	-45 961.94	-0.01
CHF	3 142 200.00	USD	3 198 813.56	22.12.2017	6 954.02	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					4 909 146.02	0.58

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	8 834 163.58	1.04
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-1 343.90	0.00
Andere Aktiva und Passiva	12 947 525.62	1.53
Total des Nettovermögens	848 491 716.48	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2017	31.5.2017	31.5.2016
Nettovermögen in EUR		569 483 802.99	511 922 350.82	440 884 122.68
Klasse F-acc¹	LU0396349291			
Aktien im Umlauf		346 153.0000	-	100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.00	-	100.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		100.00	-	100.97
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU1289528967			
Aktien im Umlauf		22 937.3650	24 388.4010	100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		100.75	100.68	100.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		100.75	100.68	100.49
Klasse (USD hedged) F-acc	LU1382376132			
Aktien im Umlauf		32 003.3090	28 959.5230	1 800.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.24	102.98	100.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		104.24	102.98	100.51
Klasse I-A1-acc	LU0396349614			
Aktien im Umlauf		109 224.8300	145 521.3790	114 107.4220
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		104.35	104.25	103.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		104.35	104.25	103.58
Klasse I-A3-acc	LU0396350117			
Aktien im Umlauf		67 504.4100	23 976.9450	23 976.9450
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		114.57	114.38	113.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		114.57	114.38	113.49
Klasse I-B-acc	LU0396350380			
Aktien im Umlauf		1 504 646.1890	1 307 940.0330	415 033.4330
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		104.33	104.01	102.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		104.33	104.01	102.91
Klasse I-X-acc	LU0396350547			
Aktien im Umlauf		565 638.5700	245 352.6080	208 874.5100
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		117.34	116.95	115.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		117.34	116.95	115.65
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	LU0551565905			
Aktien im Umlauf		1 602 484.4650	1 685 632.6820	1 157 423.5710
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		112.52	112.26	111.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		112.52	112.26	111.65
Klasse (USD hedged) I-X-acc	LU1331651262			
Aktien im Umlauf		32 070.4960	115 155.8800	95 546.0380
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		105.87	104.41	101.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		105.87	104.41	101.58
Klasse K-1-acc	LU0396348640			
Aktien im Umlauf		0.8000	1.3000	3.1000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		3 249 422.81	3 247 880.00	3 230 727.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		3 249 422.81	3 247 880.00	3 230 727.95
Klasse K-X-acc³	LU1620844453			
Aktien im Umlauf		111 119.8250	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.33	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		100.33	-	-
Klasse N-acc⁴	LU0396348137			
Aktien im Umlauf		-	-	4 535.6900
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	100.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		-	-	100.71
Klasse P-acc	LU0151774626			
Aktien im Umlauf		706 856.7050	777 224.2270	1 110 660.7450
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		124.30	124.47	124.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		124.30	124.47	124.25
Klasse Q-acc	LU0396349457			
Aktien im Umlauf		141 729.3060	227 819.3500	605 394.3080
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		113.18	113.11	112.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		113.18	113.11	112.45
Klasse (CHF hedged) U-X-acc	LU0696930089			
Aktien im Umlauf		1 365.3020	1 263.3020	1 711.3020
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		11 250.80	11 224.84	11 164.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		11 250.80	11 224.84	11 164.65

¹ Für die Periode vom 23.9.2015 bis zum 11.8.2016 war die Aktienklasse F-acc im Umlauf - reaktiviert 24.11.2017

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 2.6.2017

⁴ Die Aktienklasse N-acc war bis zum 16.9.2016 im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Niederlande	24.25
Grossbritannien	18.61
Vereinigte Staaten	13.73
Frankreich	13.56
Australien	4.96
Deutschland	3.88
Spanien	3.28
Luxemburg	3.16
Irland	3.05
Schweden	2.77
Belgien	2.40
Schweiz	1.70
Dänemark	1.51
Mexiko	0.61
Finnland	0.45
Italien	0.36
Jersey	0.18
Norwegen	0.15
Total	98.61

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	45.81
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	27.40
Tabak & alkoholische Getränke	4.91
Telekommunikation	4.11
Energie- & Wasserversorgung	2.68
Erdöl	2.00
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.99
Immobilien	1.71
Verkehr & Transport	1.55
Fahrzeuge	1.45
Elektrische Geräte & Komponenten	1.17
Detailhandel, Warenhäuser	0.96
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.73
Biotechnologie	0.60
Baugewerbe & Baumaterial	0.53
Computer & Netzwerkausrüster	0.46
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.37
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.18
Total	98.61

Nettovermögensaufstellung

EUR

Aktiva	30.11.2017
Wertpapierbestand, Einstandswert	572 200 081.97
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-10 649 371.04
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	561 550 710.93
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	939 729.12
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	174 854 982.79
Forderungen aus Zeichnungen	48.98
Zinsforderungen aus Wertpapieren	7 879 692.65
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-2 315 618.48
Total Aktiva	742 909 545.99
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-172 645 724.06
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-706 213.04
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-46 043.70
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-17 240.77
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-10 521.43
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-73 805.90
Total Passiva	-173 425 743.00
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	569 483 802.99

Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

Erträge	1.6.2017-30.11.2017
Zinsertrag auf liquide Mittel	54.70
Zinsen auf Wertpapiere	7 650 233.46
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	79 085.88
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	77 024.96
Total Erträge	7 806 399.00
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-576 096.09
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-52 014.72
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-31 634.35
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-32 024.08
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-4 384.35
Total Aufwendungen	-696 153.59
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	7 110 245.41
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-2 888 488.17
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-6 631.50
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-13 792 171.40
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	926 142.47
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-15 761 148.60
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-8 650 903.19
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-3 013 287.31
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	503.81
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	17 250.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-814 588.60
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-3 810 122.10
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-12 461 025.29

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2017-30.11.2017
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	511 922 350.82
Zeichnungen	162 029 855.04
Rücknahmen	-92 007 377.58
Total Mittelzufluss (-abfluss)	70 022 477.46
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	7 110 245.41
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-15 761 148.60
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-3 810 122.10
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-12 461 025.29
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	569 483 802.99

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2017-30.11.2017
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	346 153.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	346 153.0000
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	24 388.4010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 266.0620
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 717.0980
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	22 937.3650
Klasse	(USD hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	28 959.5230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 306.2270
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 262.4410
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	32 003.3090
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	145 521.3790
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 199.1540
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-39 495.7030
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	109 224.8300
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	23 976.9450
Anzahl der ausgegebenen Aktien	43 527.4650
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	67 504.4100
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 307 940.0330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	211 007.4730
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 301.3170
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 504 646.1890
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	245 352.6080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	625 733.1510
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-305 447.1890
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	565 638.5700
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 685 632.6820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	73 054.4630
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-156 202.6800
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 602 484.4650
Klasse	(USD hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	115 155.8800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 782.3680
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-85 867.7520
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	32 070.4960
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1.3000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.5000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.8000
Klasse	K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	111 119.8250
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	111 119.8250
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	777 224.2270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	31 723.3250
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-102 090.8470
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	706 856.7050

Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	227 819.3500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 320.1370
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-93 410.1810
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	141 729.3060
Klasse	(CHF hedged) U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 263.3020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	249.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-147.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 365.3020

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2017

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

EUR

EUR	DIAGEO FINANCE PLC-REG-S 1.12500% 14-20.05.19	800 000.00	813 952.00	0.14
EUR	ESB FINANCE DAC-REG-S 4.37500% 12-21.11.19	2 200 000.00	2 392 654.00	0.42
EUR	GLENCORE FINANCE (EUROPE) SA-REG-S STEP-UP 12-03.04.18	900 000.00	913 590.00	0.16
EUR	HEIDELBERGCEMENT FIN LUX SA-REG-S 8.50000% 09-31.10.19	2 000 000.00	2 326 080.00	0.41
EUR	HEIDELBERGCEMENT FIN LUX SA-REG-S 7.50000% 10-03.04.20	500 000.00	587 130.00	0.10
EUR	RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 1.75000% 14-22.01.19	3 900 000.00	3 987 711.00	0.70
EUR	SB CAPITAL SA FOR SBERBANK-REG-S LPN 3.35240% 14-15.11.19	2 000 000.00	2 103 790.00	0.37
Total EUR			13 124 907.00	2.30

Total Notes, fester Zins

13 124 907.00 **2.30**

Notes, variabler Zins

EUR

EUR	NGG FINANCE-REG-S-SUB 4.250%/VAR 13-18.06.76	4 500 000.00	4 885 650.00	0.86
EUR	VEOLIA ENVIRONNEMENT-REG-S-SUB 4.450%/VAR 13-PRP	3 800 000.00	3 855 974.00	0.68
Total EUR			8 741 624.00	1.54

Total Notes, variabler Zins

8 741 624.00 **1.54**

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR

EUR	A.P. MOELLER-MAERSK-REG-S 3.37500% 12-28.08.19	2 200 000.00	2 330 438.00	0.41
EUR	ABN AMRO BANK NV-REG-S 2.12500% 13-26.11.20	4 300 000.00	4 571 717.00	0.80
EUR	ABN AMRO BANK NV-REG-S 0.75000% 15-09.06.20	700 000.00	713 888.00	0.13
EUR	ABN AMRO BANK NV-SUB 6.37500% 11-27.04.21	3 600 000.00	4 313 448.00	0.76
EUR	ACHMEA BANK NV 2.75000% 14-18.02.21	1 300 000.00	1 405 092.00	0.25
EUR	ACHMEA BANK NV-REG-S 0.87500% 15-17.09.18	3 600 000.00	3 630 420.00	0.64
EUR	AIR LIQUIDE FINANCE SA-REG-S 0.12500% 16-13.06.20	500 000.00	502 445.00	0.09
EUR	AMERICA MOVIL SAB DE CV 4.12500% 11-25.10.19	2 300 000.00	2 477 769.30	0.43
EUR	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 2.75000% 12-07.06.19	3 200 000.00	3 331 648.00	0.58
EUR	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-REG-S 1.50000% 15-01.04.20	500 000.00	516 040.00	0.09
EUR	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.25000% 13-24.09.20	2 500 000.00	2 658 425.00	0.47
EUR	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 0.62500% 16-17.03.20	6 000 000.00	6 094 860.00	1.07
EUR	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GRP-SUB 5.12500% 09-10.09.19	2 500 000.00	2 722 900.00	0.48
EUR	AUTOROUTES DU SUD DE LA FRANCE 4.12500% 10-13.04.20	4 200 000.00	4 613 406.00	0.81
EUR	AUTOROUTES DU SUD DE LA FRANCE 4.00000% 11-24.09.18	1 800 000.00	1 860 120.00	0.33
EUR	BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.62500% 06-14.09.18	1 300 000.00	1 347 983.00	0.24
EUR	BANK OF AMERICA CORP-REG-S 2.50000% 13-27.07.20	6 000 000.00	6 393 960.00	1.12
EUR	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL-SUB 4.00000% 10-22.10.20	1 500 000.00	1 667 850.00	0.29
EUR	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 2.00000% 13-19.09.19	2 500 000.00	2 596 125.00	0.46
EUR	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 2.62500% 13-24.02.21	5 200 000.00	5 627 596.00	0.99
EUR	BARCLAYS BANK PLC-SUB 6.00000% 08-23.01.18	4 000 000.00	4 033 640.00	0.71
EUR	BARCLAYS PLC-REG-S 1.87500% 16-23.03.21	2 700 000.00	2 835 702.00	0.50
EUR	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 0.37500% 15-13.03.19	1 500 000.00	1 507 185.00	0.26
EUR	BBVS SEN FINANCE SA UNIPERSONAL-REG-S 2.37500% 14-22.01.19	4 200 000.00	4 317 936.00	0.76
EUR	BHP BILLITON FINANCE LTD 2.12500% 12-29.11.18	2 300 000.00	2 352 394.00	0.41
EUR	BHP BILLITON FINANCE LTD 2.25000% 12-25.09.20	1 100 000.00	1 171 731.00	0.21
EUR	BMW FINANCE NV 3.25000% 12-14.01.19	1 100 000.00	1 142 746.00	0.20
EUR	BMW FINANCE NV-REG-S 0.50000% 15-21.01.20	4 600 000.00	4 663 020.00	0.82
EUR	BMW FINANCE NV-REG-S 0.87500% 15-17.11.20	500 000.00	513 345.00	0.09
EUR	BMW FINANCE NV-REG-S 0.12500% 17-03.07.20	2 000 000.00	2 010 260.00	0.35
EUR	BNP PARIBAS 1.37500% 13-21.11.18	1 000 000.00	1 015 530.00	0.18
EUR	BNP PARIBAS 2.00000% 13-28.01.19	2 000 000.00	2 051 120.00	0.36
EUR	BNP PARIBAS 2.50000% 12-23.08.19	800 000.00	836 856.00	0.15
EUR	BP CAPITAL MARKETS PLC 2.99400% 12-18.02.19	4 400 000.00	4 570 456.00	0.80
EUR	BPCE SA 0.62500% 16-20.04.20	3 200 000.00	3 250 368.00	0.57
EUR	BPCE SA 2.00000% 12-24.04.18	2 300 000.00	2 319 941.00	0.41
EUR	BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC-REG-S 1.12500% 14-10.06.19	1 900 000.00	1 935 625.00	0.34
EUR	BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC-REG-S 0.62500% 16-10.03.21	2 300 000.00	2 329 624.00	0.41
EUR	CARREFOUR SA 1.75000% 13-22.05.19	2 100 000.00	2 157 162.00	0.38
EUR	CARREFOUR SA 4.00000% 10-09.04.20	3 000 000.00	3 282 180.00	0.58
EUR	CIE DE SAINT-GOBAIN SA 4.50000% 11-30.09.19	1 300 000.00	1 408 589.00	0.25
EUR	CITIGROUP INC 7.37500% 09-04.09.19	7 500 000.00	8 483 440.50	1.49
EUR	CITIGROUP INC-REG-S 1.75000% 13-29.01.18	3 500 000.00	3 511 060.00	0.62
EUR	COCA-COLA HBC FINANCE BV 2.37500% 13-18.06.20	2 900 000.00	3 058 166.00	0.54
EUR	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-SUB 5.50000% 09-06.08.19	4 800 000.00	5 235 456.00	0.92
EUR	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 4.37500% 10-25.02.20	1 000 000.00	1 099 670.00	0.19
EUR	CREDIT AGRICOLE SA-SUB 5.87500% 09-11.06.19	2 900 000.00	3 159 347.00	0.55
EUR	CREDIT SUISSE LONDON BRANCH 4.75000% 09-05.08.19	2 300 000.00	2 487 299.81	0.44
EUR	CREDIT SUISSE LONDON BRANCH-REG-S 0.37500% 16-11.04.19	1 800 000.00	1 812 924.00	0.32
EUR	CRH FINANCE BV 5.00000% 12-25.01.19	3 800 000.00	4 022 072.00	0.71
EUR	DAIMLER AG-REG-S 0.50000% 16-09.09.19	2 100 000.00	2 122 764.00	0.37
EUR	DAIMLER AG-REG-S 0.62500% 15-05.03.20	4 600 000.00	4 670 656.00	0.82
EUR	DAIMLER AG-REG-S 2.00000% 13-07.04.20	1 400 000.00	1 467 046.00	0.26
EUR	DANONE SA-REG-S 0.16700% 16-03.11.20	1 000 000.00	1 005 820.00	0.18
EUR	DANSKE BANK AS-REG-S 0.50000% 16-06.05.21	2 800 000.00	2 840 852.00	0.50
EUR	DEUTSCHE BANK AG 1.00000% 16-18.03.19	8 000 000.00	8 101 920.00	1.42
EUR	DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE 4.25000% 10-16.03.20	2 000 000.00	2 199 380.00	0.39
EUR	DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV 2.00000% 12-30.10.19	2 000 000.00	2 083 760.00	0.37
EUR	DNB BANK ASA 3.87500% 10-29.06.20	800 000.00	881 440.00	0.15
EUR	EDP FINANCE BV 4.87500% 13-14.09.20	700 000.00	794 115.00	0.14
EUR	EDP FINANCE BV-REG-S 2.62500% 14-15.04.19	1 600 000.00	1 658 464.00	0.29
EUR	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 5.75000% 11-24.10.18	3 800 000.00	4 002 274.00	0.70
EUR	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 4.87500% 12-11.03.20	2 200 000.00	2 446 598.00	0.43
EUR	ENGIE SA-REG-S 2.25000% 12-01.06.18	1 200 000.00	1 215 288.00	0.21

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)
Halbjahresbericht per 30. November 2017

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR F VAN LANSCHOT BANKIERS NV 3.12500% 13-05.06.18	3 000 000.00	3 049 650.00	0.54
EUR FCA BANK SPA/IRELAND-REG-S 2.62500% 14-17.04.19	3 500 000.00	3 626 280.00	0.64
EUR FCA BANK SPA/IRELAND-REG-S 1.37500% 15-17.04.20	5 600 000.00	5 771 248.00	1.01
EUR FCE BANK PLC-REG-S 1.87500% 14-18.04.19	3 000 000.00	3 080 010.00	0.54
EUR FCE BANK PLC-REG-S 1.52800% 15-09.11.20	3 500 000.00	3 645 075.00	0.64
EUR GAS NATURAL CAPITAL MARKETS SA 4.50000% 10-27.01.20	1 500 000.00	1 646 835.00	0.29
EUR GAS NATURAL CAPITAL MARKETS SA 5.37500% 11-24.05.19	2 300 000.00	2 484 575.00	0.44
EUR GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV-REG-S 3.50000% 13-15.04.21	1 000 000.00	1 113 590.00	0.20
EUR GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 3.70000% 13-25.07.18	1 900 000.00	1 935 625.00	0.34
EUR GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 5.37500% 09-23.01.20	5 000 000.00	5 580 400.00	0.98
EUR GENERAL MOTORS FINANCIAL INTERNL-REG-S 1.87500% 14-15.10.19	1 000 000.00	1 035 250.00	0.18
EUR GENERAL MOTORS FINANCIAL INTERNL-REG-S 1.16800% 16-18.05.20	5 500 000.00	5 642 505.00	0.99
EUR GLENCORE FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.25000% 15-17.03.21	7 600 000.00	7 804 516.00	1.37
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC 6.37500% 08-02.05.18	2 000 000.00	2 054 700.00	0.36
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC 5.12500% 09-23.10.19	6 900 000.00	7 572 169.02	1.33
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.62500% 13-19.08.20	1 000 000.00	1 069 250.00	0.19
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE-REG-S 0.75000% 16-10.05.19	1 600 000.00	1 619 344.00	0.28
EUR HEIDELBERGCEMENT FIN LUX SA-REG-S 0.50000% 17-18.01.21	2 700 000.00	2 731 536.00	0.48
EUR HEINEKEN NV-REG-S 2.12500% 12-04.08.20	5 600 000.00	5 916 288.00	1.04
EUR HSBC BANK PLC-REG-S 3.87500% 11-24.10.18	1 000 000.00	1 036 860.00	0.18
EUR HSBC HOLDINGS PLC-SUB 6.25000% 08-19.03.18	6 000 000.00	6 110 340.00	1.07
EUR HSBC HOLDINGS PLC-SUB 6.00000% 09-10.06.19	3 500 000.00	3 815 596.40	0.67
EUR IBERDROLA FINANZAS SA 4.12500% 10-23.03.20	1 000 000.00	1 096 630.00	0.19
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S 4.25000% 12-11.10.18	5 800 000.00	6 020 226.00	1.06
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S 2.875000% 13-11.11.20	600 000.00	650 670.00	0.11
EUR IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 4.50000% 11-05.07.18	4 500 000.00	4 622 040.00	0.81
EUR ING BANK NV-REG-S 0.70000% 15-16.04.20	5 900 000.00	6 008 147.00	1.05
EUR INNOGY FINANCE BV 6.62500% 08-31.01.19	1 800 000.00	1 941 642.00	0.34
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 1.12500% 15-14.01.20	2 000 000.00	2 045 860.00	0.36
EUR JPMORGAN CHASE & CO 2.62500% 13-23.04.21	8 200 000.00	8 900 280.00	1.56
EUR KBC GROEP NV-REG-S 1.00000% 16-26.04.21	4 800 000.00	4 929 072.00	0.87
EUR LLOYDS BANK PLC 5.37500% 09-03.09.19	1 000 000.00	1 097 200.00	0.19
EUR LLOYDS BANK PLC-REG-S 0.62500% 15-20.04.20	3 700 000.00	3 758 164.00	0.66
EUR LLOYDS BANK PLC-SUB 6.50000% 10-24.03.20	6 100 000.00	6 981 511.00	1.23
EUR MACQUARIE BANK LTD-REG-S 1.00000% 14-16.09.19	3 100 000.00	3 158 528.00	0.55
EUR MORGAN STANLEY 2.37500% 14-31.03.21	4 700 000.00	5 041 126.00	0.88
EUR MORGAN STANLEY 5.00000% 07-02.05.19	2 000 000.00	2 144 800.00	0.38
EUR MORGAN STANLEY 5.37500% 10-10.08.20	2 200 000.00	2 514 600.00	0.44
EUR MORGAN STANLEY 6.50000% 08-28.12.18	800 000.00	858 000.00	0.15
EUR NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-SUB 4.62500% 10-10.02.20	3 500 000.00	3 840 269.30	0.67
EUR NATIONAL GRID TRANSCO PLC 4.37500% 05-10.03.20	2 500 000.00	2 752 034.00	0.48
EUR NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-SUB 6.75000% 10-22.07.20	800 000.00	934 296.00	0.16
EUR NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 0.50000% 16-29.10.29	5 500 000.00	5 556 980.00	0.98
EUR NORDEA BANK AB 4.00000% 10-29.06.20	2 800 000.00	3 093 748.00	0.54
EUR NORDEA BANK AB-SUB 4.50000% 10-26.03.20	1 000 000.00	1 101 740.00	0.19
EUR NORDEA BANK AB-SUB 4.00000% 10-29.03.21	900 000.00	1 011 663.00	0.18
EUR OP CORPORATE BANK PLC-REG-S 1.12500% 14-17.06.19	2 500 000.00	2 550 450.00	0.45
EUR ORANGE 3.87500% 10-14.01.21	2 000 000.00	2 237 940.00	0.39
EUR ORANGE 4.12500% 11-23.01.19	1 000 000.00	1 048 730.00	0.18
EUR ORANGE-REG-S 1.87500% 13-02.10.19	600 000.00	622 032.00	0.11
EUR ORIGIN ENERGY FINANCE LTD 2.87500% 12-11.10.19	3 600 000.00	3 789 540.00	0.67
EUR ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 2.50000% 13-23.10.20	2 900 000.00	3 095 141.00	0.54
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-SUB 5.87500% 09-20.05.19	5 700 000.00	6 191 055.00	1.09
EUR RABOBANK NEDERLAND NV 4.12500% 10-14.01.20	5 000 000.00	5 449 550.00	0.96
EUR RCI BANQUE SA REG-S 1.12500% 14-30.09.19	2 900 000.00	2 960 784.00	0.52
EUR RCI BANQUE SA-REG-S 0.62500% 15-04.03.20	1 000 000.00	1 012 240.00	0.18
EUR RCI BANQUE SA-REG-S 0.37500% 16-10.07.19	1 500 000.00	1 509 975.00	0.26
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.87500% 12-19.02.19	2 900 000.00	3 072 695.00	0.54
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 2.62500% 13-28.05.20	2 600 000.00	2 765 672.00	0.49
EUR ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC 5.37500% 09-30.09.19	5 400 000.00	5 931 846.00	1.04
EUR ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC 5.50000% 10-23.03.20	1 000 000.00	1 125 180.00	0.20
EUR ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC-REG-S 1.62500% 14-25.06.19	4 500 000.00	4 614 660.00	0.81
EUR SANTANDER INTERNATIONAL DEBT SAU-REG-S 4.00000% 13-24.01.20	800 000.00	869 240.00	0.15
EUR SANTANDER UK PLC-REG-S 2.00000% 14-14.01.19	5 100 000.00	5 222 043.00	0.92
EUR SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 1.62500% 14-24.03.21	3 300 000.00	3 483 018.00	0.61
EUR SOCIETE GENERALE 2.25000% 13-23.01.20	3 100 000.00	3 254 380.00	0.57
EUR SOCIETE GENERALE PARIS-SUB 6.12500% 08-20.08.18	900 000.00	939 564.00	0.16
EUR TELEFONICA EMISIONES SA 4.71000% 12-20.01.20	6 500 000.00	7 158 060.00	1.26
EUR TELEFONICA EMISIONES SAU 2.73600% 13-29.05.19	500 000.00	521 170.00	0.09
EUR TELEFONICA EMISIONES SAU-REG-S 0.31800% 16-17.10.20	600 000.00	604 296.00	0.11
EUR TOTAL CAPITAL 4.87500% 09-28.01.19	1 100 000.00	1 165 494.00	0.20
EUR TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 2.12500% 13-19.11.21	2 400 000.00	2 594 520.00	0.46
EUR UBS AG LONDON 6.00000% 08-18.04.18	1 000 000.00	1 023 644.00	0.18
EUR UBS AG LONDON-REG-S 1.12500% 15-30.06.20	2 500 000.00	2 573 525.00	0.45
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 1.87500% 13-08.10.18	2 800 000.00	2 847 628.00	0.50
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 3.25000% 12-21.01.19	3 700 000.00	3 839 860.00	0.67
EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S 1.62500% 15-15.12.20	6 600 000.00	6 906 768.00	1.21
EUR VW INTERNATIONAL FINANCE NV 5.37500% 03-22.05.18	2 000 000.00	2 051 280.00	0.36
Total EUR		428 874 201.33	75.31
Total Medium-Term Notes, fester Zins		428 874 201.33	75.31
Medium-Term Notes, Nullcoupon			
EUR			
EUR CIE DE SAINT-GOBAIN-REG-S 0.00000% 16-27.03.20	1 600 000.00	1 599 840.00	0.28
EUR DIAGEO FINANCE PLC-REG-S 0.00000% 17-17.11.20	1 200 000.00	1 198 956.00	0.21
Total EUR		2 798 796.00	0.49
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		2 798 796.00	0.49

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)
Halbjahresbericht per 30. November 2017

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Medium-Term Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB 2.875%/VAR 15-30.06.25	600 000.00	636 708.00	0.11
EUR BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.00000/3M EURIBOR+84BP 06-28.03.18	2 600 000.00	2 602 225.60	0.46
EUR ENBW ENERGIE BADEN-WUERTT-REG-S-SUB 3.625%/VAR 14-02.04.76	1 600 000.00	1 713 536.00	0.30
EUR HSBC HOLDINGS PLC-SUB 3.375%/VAR 13-10.01.24	2 100 000.00	2 175 369.00	0.38
EUR ING BANK NV-SUB 3.500%/EUSA5+245BP 13-21.11.23	4 300 000.00	4 441 427.00	0.78
EUR NATIONAL AUSTRALI BK LTD 6.750%/3M EURIBOR+285BP 08-26.06.23	1 100 000.00	1 140 942.00	0.20
EUR NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S-SUB 2.000%/VAR 14-12.11.24	600 000.00	616 884.00	0.11
EUR NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S-SUB 4.125%/VAR 13-20.03.23	900 000.00	910 458.00	0.16
EUR NORDEA BANK AB-REG-S-SUB 1.000%/VAR 16-07.09.26	4 600 000.00	4 651 290.00	0.82
EUR STANDARD CHARTERED-SUB 4.000%/VAR 13-21.10.25	2 000 000.00	2 187 780.00	0.38
EUR SWEDBANK AB-REG-S-SUB 3.000%/VAR 12-05.12.22	1 500 000.00	1 500 120.00	0.26
EUR TOTAL SA-REG-S-SUB 2.250%/VAR 15-PRP	4 300 000.00	4 476 257.00	0.79
Total EUR		27 052 996.60	4.75
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		27 052 996.60	4.75
Anleihen, fester Zins			
EUR			
EUR ABBVIE INC 0.37500% 16-18.11.19	5 200 000.00	5 238 636.00	0.92
EUR ALLERGAN FUNDING SCS 0.50000% 17-01.06.21	2 500 000.00	2 508 275.00	0.44
EUR AMERICA MOVIL SAB DE CV 1.00000% 14-04.06.18	1 000 000.00	1 004 450.00	0.18
EUR AMGEN INC-REG-S 2.12500% 12-13.09.19	3 300 000.00	3 429 987.00	0.60
EUR AT&T INC 2.65000% 13-17.12.21	3 200 000.00	3 484 608.00	0.61
EUR BHARTI AIRTEL INTL NETHERLANDS BV-REG-S 4.00000% 13-10.12.18	4 000 000.00	4 155 100.00	0.73
EUR CREDIT SUISSE LONDON BRANCH-REG-S 1.37500% 14-29.11.19	6 000 000.00	6 174 480.00	1.08
EUR CREDIT SUISSE LONDON BRANCH-REG-S 1.12500% 15-15.09.20	2 900 000.00	2 988 624.00	0.53
EUR INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.87500% 13-06.11.20	2 500 000.00	2 637 300.00	0.46
EUR MYLAN NV-REG-S 1.25000% 16-23.11.20	3 200 000.00	3 281 280.00	0.58
EUR PERNOD RICARD SA-REG-S 2.00000% 14-22.06.20	2 700 000.00	2 837 943.00	0.50
EUR PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.75000% 13-19.03.20	5 200 000.00	5 403 268.00	0.95
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 2.00000% 13-14.01.20	1 000 000.00	1 042 020.00	0.18
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 0.50000% 17-30.03.21	2 800 000.00	2 830 716.00	0.50
EUR WUERTH FINANCE INTERNATIONAL BV 3.75000% 11-25.05.18	1 900 000.00	1 935 359.00	0.34
Total EUR		48 952 046.00	8.60
Total Anleihen, fester Zins		48 952 046.00	8.60
Anleihen, Nullcoupon			
EUR			
EUR PFIZER INC 0.00000% 17-06.03.20	2 100 000.00	2 104 872.00	0.37
Total EUR		2 104 872.00	0.37
Total Anleihen, Nullcoupon		2 104 872.00	0.37
Anleihen, variabler Zins			
EUR			
EUR CITIGROUP INC-SUB 4.750%/3M EURIBOR+140BP 04-10.02.19	1 800 000.00	1 802 952.00	0.32
EUR DANSKE BANK AS-REG-S 3.875%/VAR 13-04.10.23	3 300 000.00	3 401 013.00	0.60
EUR ENGIE SA REG-S-SUB 3.875%/VAR 13-PRP	5 600 000.00	5 711 664.00	1.00
EUR MERCK KGAA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 14-12.12.74	3 800 000.00	4 006 226.00	0.70
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 7.0922%/VAR 07-PRP	800 000.00	802 640.00	0.14
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-SUB 2.65600%/FLR 14-15.01.24	3 500 000.00	3 595 515.00	0.63
EUR UBS AG JERSEY 7.152%/3M EURIBOR+345BP 07-PRP	1 000 000.00	1 003 010.00	0.18
EUR VOLKSWAGEN INTL FIN NV-REG-S-SUB 3.875%/VAR 13-PRP	4 400 000.00	4 504 632.00	0.79
Total EUR		24 827 652.00	4.36
Total Anleihen, variabler Zins		24 827 652.00	4.36
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		556 477 094.93	97.72
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	5 073 616.00	0.89
Total EUR		5 073 616.00	0.89
Total Medium-Term Notes, fester Zins		5 073 616.00	0.89
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		5 073 616.00	0.89
Total des Wertpapierbestandes		561 550 710.93	98.61

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

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

USD	10 265 600.00	EUR	8 806 254.01	1.12.2017	-196 701.45	-0.04
CHF	191 269 900.00	EUR	164 827 739.54	1.12.2017	-1 464 814.75	-0.26
CHF	2 357 700.00	EUR	2 037 361.57	1.12.2017	-23 658.59	0.00
USD	195 900.00	EUR	168 093.33	1.12.2017	-3 795.93	0.00
USD	156 300.00	EUR	134 700.85	1.12.2017	-3 615.18	0.00
EUR	83 519.89	USD	97 000.00	1.12.2017	2 167.94	0.00
CHF	1 980 600.00	EUR	1 695 308.41	1.12.2017	-3 685.17	0.00
EUR	113 834.22	USD	133 700.00	1.12.2017	1 702.71	0.00
EUR	3 172 931.92	USD	3 736 800.00	1.12.2017	38 952.80	0.01
CHF	195 608 200.00	EUR	167 808 779.45	3.1.2018	-629 530.69	-0.11
USD	6 650 300.00	EUR	5 598 018.14	2.1.2018	-32 640.17	-0.01
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-2 315 618.48	-0.41
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					939 729.12	0.17
Andere Aktiva und Passiva					9 308 981.42	1.63
Total des Nettovermögens					569 483 802.99	100.00

UBS (Lux) Bond SICAV

– Short Term USD Corporates (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2017	31.5.2017	31.5.2016
Nettovermögen in USD		940 096 289.90	839 485 527.25	1 215 157 350.43
Klasse F-acc	LU0396352246			
Aktien im Umlauf		197 078.0000	22 468.0000	6 600.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		103.69	103.20	101.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		103.69	103.20	101.34
Klasse (CHF hedged) F-acc²	LU1289971720			
Aktien im Umlauf		-	-	100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		-	-	100.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		-	-	100.21
Klasse (EUR hedged) F-acc³	LU1717044058			
Aktien im Umlauf		136 836.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.97	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		99.97	-	-
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		142 968.6990	96 598.6990	105 606.3650
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		106.78	106.35	104.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		106.78	106.35	104.58
Klasse I-A2-acc	LU0838529096			
Aktien im Umlauf		149 092.7680	149 278.8670	161 446.2610
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		107.28	106.82	104.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		107.28	106.82	104.98
Klasse I-B-acc	LU0396353483			
Aktien im Umlauf		750 974.5080	757 247.3630	445 321.1190
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		105.53	104.89	102.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		105.53	104.89	102.71
Klasse (EUR hedged) I-B-acc	LU1323607827			
Aktien im Umlauf		986 080.8510	881 438.5910	469 641.7030
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		101.34	101.77	101.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		101.34	101.77	101.34
Klasse I-X-acc	LU0396353640			
Aktien im Umlauf		243 422.2770	456 743.8950	476 593.0970
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		105.92	105.24	102.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		105.92	105.24	102.98
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	LU0920821211			
Aktien im Umlauf		2 710 495.3610	2 547 478.7960	1 317 598.5720
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		101.86	102.36	102.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		101.86	102.36	102.44
Klasse (EUR hedged) I-X-acc⁵	LU1632887292			
Aktien im Umlauf		410 029.0830	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.47	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		99.47	-	-
Klasse K-X-acc⁶	LU1564462387			
Aktien im Umlauf		221 416.1620	221 416.1620	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.46	100.83	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		101.46	100.83	-
Klasse (EUR hedged) K-X-acc⁷	LU1620846318			
Aktien im Umlauf		44 447.0040	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.62	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		99.62	-	-
Klasse N-acc⁸	LU0396351354			
Aktien im Umlauf		-	-	9 397.7270
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	100.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	-	100.50
Klasse P-acc	LU0151774972			
Aktien im Umlauf		558 369.2460	670 800.0170	972 224.5660
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		137.03	136.80	135.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		137.03	136.80	135.14

	ISIN	30.11.2017	31.5.2017	31.5.2016
Klasse Q-acc		LU0396352592		
Aktien im Umlauf		206 974.5900	200 595.8620	99 483.6030
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		109.04	108.65	106.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		109.04	108.65	106.91
Klasse U-X-acc		LU0396353996		
Aktien im Umlauf		18 846.0000	16 485.0000	60 034.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 150.56	10 085.75	10 417.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		10 150.56	10 085.75	10 417.74
Klasse (CHF hedged) U-X-acc⁹		LU1383450415		
Aktien im Umlauf		-	-	13 385.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		-	-	9 992.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		-	-	9 992.39

¹ Siehe Erläuterung 1

² Für die Periode vom 21.9.2015 bis zum 11.8.2016 war die Aktienklasse (CHF hedged) F-acc im Umlauf

³ Erste NAV 27.11.2017

⁴ Für die Periode vom 15.6.2016 bis zum 9.10.2017 war die Aktienklasse (GBP hedged) F-acc im Umlauf

⁵ Erste NAV 19.6.2017

⁶ Erste NAV 6.3.2017

⁷ Erste NAV 2.6.2017

⁸ Die Aktienklasse N-acc war bis zum 16.9.2016 im Umlauf

⁹ Für die Periode vom 1.4.2016 bis zum 30.1.2017 war die Aktienklasse (CHF hedged) U-X-acc im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	51.08	Banken & Kreditinstitute	32.42
Australien	5.84	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	30.50
Niederlande	5.73	Telekommunikation	5.59
Irland	5.68	Anlagefonds	4.29
Frankreich	4.45	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.56
Grossbritannien	3.53	Computer & Netzwerkausrüster	3.12
Luxemburg	2.61	Tabak & alkoholische Getränke	2.89
Cayman-Inseln	2.44	Versicherungen	2.78
Schweden	2.25	Erdöl	2.54
Japan	2.00	Fahrzeuge	1.89
Hongkong	1.83	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.74
Schweiz	1.42	Internet, Software & IT-Dienste	1.60
Britische Jungferninseln	1.36	Detailhandel, Warenhäuser	1.30
Kanada	1.24	Baugewerbe & Baumaterial	0.78
Deutschland	1.11	Chemie	0.65
Spanien	1.07	Diverse Dienstleistungen	0.64
Norwegen	0.99	Elektrische Geräte & Komponenten	0.56
Dänemark	0.85	Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.47
Südkorea	0.72	Bergbau, Kohle & Stahl	0.35
Singapur	0.64	Verkehr & Transport	0.32
Guernsey	0.63	Supranationale Organisationen	0.31
Mexiko	0.62	Nahrungsmittel & Softdrinks	0.22
Vereinigte Arabische Emirate	0.54	Biotechnologie	0.21
Kolumbien	0.31	Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.17
Türkei	0.22	Länder- & Zentralregierungen	0.16
Katar	0.16	Diverse Handelsfirmen	0.15
Jersey	0.13	Elektronik & Halbleiter	0.11
Bermuda	0.09	Gesundheits- & Sozialwesen	0.10
Total	99.54	Gastgewerbe & Freizeit	0.08
		Energie- & Wasserversorgung	0.04
		Total	99.54

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	30.11.2017
Wertpapierbestand, Einstandswert	944 935 479.24
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-9 183 589.48
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	935 751 889.76
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	6 466 992.77
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	467 939 766.78
Forderungen aus Zeichnungen	638 662.56
Zinsforderungen aus Wertpapieren	6 846 953.28
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	68 489.38
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	9 784 257.66
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	1 368 272.84
Total Aktiva	1 428 865 285.03
Passiva	
Andere kurzfristige Verbindlichkeiten (Margins)	-329 875.32
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-200.42
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-488 018 161.83
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-323 976.70
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-50 227.98
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-27 001.29
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-19 551.59
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-96 780.86
Total Passiva	-488 768 995.13
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	940 096 289.90

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2017-30.11.2017
Zinsertrag auf liquide Mittel	45 493.12
Zinsen auf Wertpapiere	13 349 737.72
Dividenden	54 176.54
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	1 236 686.16
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	115 296.28
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	85 084.69
Total Erträge	14 886 474.51
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-1 581 826.08
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-572 433.18
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-75 253.87
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-46 118.51
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-41 193.68
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-4 825.45
Total Aufwendungen	-2 321 650.77
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	12 564 823.74
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-2 382 843.69
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	8 141.51
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-805 323.31
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	8 276 827.56
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-11 776.31
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-3 725 640.92
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 359 384.84
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	13 924 208.58
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-5 291 193.61
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	34 341.51
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	142 082.98
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-3 342 201.01
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	894 521.69
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-7 562 448.44
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	6 361 760.14

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2017

Veränderungen des Nettovermögens

USD

	1.6.2017-30.11.2017
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	839 485 527.25
Zeichnungen	184 573 131.64
Rücknahmen	-90 324 129.13
Total Mittelzufluss (-abfluss)	94 249 002.51
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	12 564 823.74
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 359 384.84
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-7 562 448.44
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	6 361 760.14
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	940 096 289.90

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2017-30.11.2017
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	22 468.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	174 610.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	197 078.0000
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	136 836.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	136 836.0000
Klasse	(GBP hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	84 378.5400
Anzahl der ausgegebenen Aktien	18 058.8700
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-102 437.4100
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	96 598.6990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	46 575.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-205.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	142 968.6990
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	149 278.8670
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-186.0990
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	149 092.7680
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	757 247.3630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 610.3660
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 883.2210
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	750 974.5080
Klasse	(EUR hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	881 438.5910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	256 918.2560
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-152 275.9960
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	986 080.8510
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	456 743.8950
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-213 321.6180
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	243 422.2770
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 547 478.7960
Anzahl der ausgegebenen Aktien	232 697.5070
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-69 680.9420
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 710 495.3610
Klasse	(EUR hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	410 029.0830
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	410 029.0830
Klasse	K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	221 416.1620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	221 416.1620

Klasse	(EUR hedged) K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	44 447.0040
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	44 447.0040
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	670 800.0170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 318.7380
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-123 749.5090
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	558 369.2460
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	200 595.8620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	59 878.3370
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-53 499.6090
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	206 974.5900
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	16 485.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 803.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-442.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	18 846.0000

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2017

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD

USD	A.P. MOELLER-MAERSK-REG-S 2.55000% 14-22.09.19	3 000 000.00	3 001 254.00	0.32
USD	ABBOTT LABORATORIES 5.12500% 09-01.04.19	1 385 000.00	1 435 804.57	0.15
USD	ABBOTT LABORATORIES 2.35000% 16-22.11.19	7 055 000.00	7 062 972.15	0.75
USD	ABBVIE INC 2.50000% 15-14.05.20	9 774 000.00	9 802 843.07	1.04
USD	ABN AMRO BANK NV-REG-S 2.50000% 13-30.10.18	9 015 000.00	9 052 502.40	0.96
USD	ABN AMRO BANK NV-REG-S 2.45000% 15-04.06.20	3 000 000.00	3 003 720.00	0.32
USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 2.50000% 15-28.11.19	6 000 000.00	6 009 352.20	0.64
USD	ALLERGAN FUNDING SCS 2.35000% 15-12.03.18	7 001 000.00	7 010 423.34	0.75
USD	ALLERGAN FUNDING SCS 3.00000% 15-12.03.20	12 000 000.00	12 109 008.00	1.29
USD	ALTRIA GROUP INC 4.75000% 11-05.05.21	2 000 000.00	2 147 120.00	0.23
USD	AMERICA MOVIL SAB DE CV 5.00000% 10-30.03.20	5 560 000.00	5 879 088.40	0.63
USD	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 2.30000% 14-16.07.19	1 170 000.00	1 170 503.10	0.12
USD	ANADARKO PETROLEUM CORP 8.70000% 09-15.03.19	2 000 000.00	2 154 488.00	0.23
USD	ANADARKO PETROLEUM CORP 4.85000% 16-15.03.21	4 000 000.00	4 225 440.00	0.45
USD	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-REG-S 3.62500% 15-14.05.20	2 395 000.00	2 445 124.96	0.26
USD	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 2.20000% 16-01.08.18	2 067 000.00	2 072 279.12	0.22
USD	ANHEUSER-BUSCH INBEV FINANCE INC 2.65000% 16-01.02.21	3 120 000.00	3 144 694.80	0.33
USD	APPLE INC 2.10000% 14-06.05.19	5 179 000.00	5 191 755.88	0.55
USD	APPLE INC 2.25000% 16-23.02.21	10 480 000.00	10 468 189.04	1.11
USD	AT&T INC 1.40000% 12-01.12.17	3 195 000.00	3 195 000.00	0.34
USD	AT&T INC 2.37500% 13-27.11.18	3 315 000.00	3 326 754.99	0.35
USD	AT&T INC 3.20000% 17-01.03.22	6 000 000.00	6 068 274.00	0.65
USD	AT&T INC 5.20000% 16-15.03.20	6 560 000.00	6 948 922.72	0.74
USD	AT&T INC 5.60000% 08-15.05.18	1 560 000.00	1 586 156.52	0.17
USD	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GRP/NY 2.25000% 14-13.06.19	780 000.00	780 975.00	0.08
USD	BANK OF AMERICA CORP 2.60000% 13-15.01.19	16 291 000.00	16 380 372.43	1.74
USD	BANK OF AMERICA CORP 6.87500% 98-15.11.18	1 170 000.00	1 223 226.81	0.13
USD	BARCLAYS PLC 2.00000% 15-16.03.18	746 000.00	745 988.81	0.08
USD	BARCLAYS PLC 2.75000% 14-08.11.19	2 885 000.00	2 899 000.91	0.31
USD	BARCLAYS PLC 3.20000% 16-10.08.21	7 627 000.00	7 694 224.38	0.82
USD	BAT CAPITAL CORP-REG-S 2.29700% 17-14.08.20	8 820 000.00	8 773 042.32	0.93
USD	BEAR STEARNS COS LLC/THE 7.25000% 08-01.02.18	3 042 000.00	3 068 161.20	0.33
USD	BIOGEN INC 2.90000% 15-15.09.20	1 950 000.00	1 977 411.15	0.21
USD	BMW US CAPITAL LLC-REG-S 1.50000% 16-11.04.19	1 170 000.00	1 162 290.87	0.12
USD	BMW US CAPITAL LLC-REG-S 2.15000% 17-06.04.20	2 000 000.00	1 995 690.00	0.21
USD	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.67600% 16-03.05.19	1 170 000.00	1 165 083.66	0.12
USD	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 2.95000% 17-15.01.23	2 700 000.00	2 684 520.90	0.29
USD	CCO LLC/CAPITAL 3.57900% 16-23.07.20	5 193 000.00	5 277 297.96	0.56
USD	CHEVRON CORP 1.10400% 12-05.12.17	1 625 000.00	1 624 965.88	0.17
USD	CHEVRON CORP 1.36500% 15-02.03.18	337 000.00	336 839.25	0.04
USD	CHEVRON CORP 4.95000% 09-03.03.19	774 000.00	802 004.86	0.09
USD	CISCO SYSTEMS INC 2.45000% 15-15.06.20	890 000.00	897 174.29	0.10
USD	CITIGROUP INC 1.70000% 15-27.04.18	5 851 000.00	5 847 518.65	0.62
USD	CITIGROUP INC 1.75000% 13-01.05.18	2 945 000.00	2 944 190.13	0.31
USD	CITIGROUP INC 2.45000% 17-10.01.20	12 518 000.00	12 526 775.12	1.33
USD	CNOOC FINANCE 2015 AUSTRALIA PTY LTD 2.62500% 15-05.05.20	8 834 000.00	8 822 870.92	0.94
USD	COMCAST CORP 2.75000% 16-01.03.23	1 560 000.00	1 563 010.80	0.17
USD	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 2.25000% 17-10.03.20	4 000 000.00	3 995 560.00	0.42
USD	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 2.12500% 16-27.09.21	3 000 000.00	2 941 860.00	0.31
USD	CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY 3.12500% 16-10.12.20	5 820 000.00	5 896 614.48	0.63
USD	CVS HEALTH CORP 1.90000% 15-20.07.18	742 000.00	741 394.53	0.08
USD	CVS HEALTH CORP 2.25000% 13-05.12.18	2 730 000.00	2 734 501.77	0.29
USD	CVS HEALTH CORP 2.25000% 14-12.08.19	6 421 000.00	6 414 656.05	0.68
USD	DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC-REG-S 2.00000% 15-03.08.18	5 025 000.00	5 025 742.56	0.53
USD	DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC-REG-S 2.70000% 15-03.08.20	4 220 000.00	4 250 827.10	0.45
USD	DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC-REG-S 1.75000% 16-30.10.19	925 000.00	915 510.42	0.10
USD	DEUTSCHE BANK AG/LONDON 1.87500% 15-13.02.18	5 232 000.00	5 232 340.08	0.56
USD	DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-REG-S 2.22500% 17-17.01.20	5 000 000.00	4 976 355.00	0.53
USD	DR HORTON INC 3.62500% 13-15.02.18	328 000.00	328 449.03	0.03
USD	EATON CORP 5.60000% 08-15.05.18	1 801 000.00	1 831 040.68	0.19
USD	EDP FINANCE BV-REG-S 6.00000% 07-02.02.18	3 545 000.00	3 567 368.95	0.38
USD	EDP FINANCE BV-REG-S 4.90000% 09-01.10.19	912 000.00	952 447.20	0.10
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.72400% 14-06.12.17	1 560 000.00	1 560 000.00	0.17
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.24000% 15-15.06.18	1 365 000.00	1 366 994.27	0.15
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.20000% 15-15.01.21	7 787 000.00	7 908 368.18	0.84
USD	GE CAPITAL INTL FUNDING CO 2.34200% 16-15.11.20	2 338 000.00	2 329 300.30	0.25
USD	GENERAL ELECTRIC CO 5.62500% 08-01.05.18	3 925 000.00	3 986 826.60	0.42
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 2.40000% 15-10.04.18	1 950 000.00	1 955 149.95	0.21
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.10000% 15-15.01.19	3 975 000.00	4 009 479.15	0.43
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 2.40000% 16-09.05.19	6 943 000.00	6 943 819.27	0.74
USD	GLENCORE FUNDING LLC-REG-S 2.50000% 13-15.01.19	1 285 000.00	1 286 927.50	0.14
USD	GLENCORE FUNDING LLC-REG-S 3.12500% 14-29.04.19	2 000 000.00	2 017 640.00	0.21
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC 7.50000% 09-15.02.19	5 273 000.00	5 596 720.01	0.60
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC 5.25000% 11-27.07.21	7 815 000.00	8 502 063.54	0.90
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.00000% 16-25.04.19	2 390 000.00	2 382 763.08	0.25
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.87500% 16-25.02.21	4 170 000.00	4 198 431.06	0.45
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.30000% 16-13.12.19	7 500 000.00	7 489 072.50	0.80
USD	HSBC BANK PLC-REG-S 1.50000% 13-15.05.18	1 755 000.00	1 752 915.06	0.19
USD	HSBC USA INC 2.37500% 14-13.11.19	1 170 000.00	1 173 382.47	0.12
USD	HUTCHISON WHAMPOA INTL LTD-REG-S 5.75000% 09-11.09.19	8 000 000.00	8 461 616.00	0.90
USD	HYUNDAI CAPITAL AMERICA INC-REG-S 2.55000% 14-06.02.19	3 923 000.00	3 916 738.89	0.42
USD	HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 2.62500% 15-29.09.20	1 780 000.00	1 758 911.45	0.19
USD	IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 2.05000% 15-20.07.18	980 000.00	979 895.14	0.10
USD	IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 2.95000% 15-21.07.20	3 510 000.00	3 543 281.82	0.38
USD	ING BANK NV-REG-S 2.75000% 16-22.03.21	6 200 000.00	6 248 434.40	0.66
USD	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 7.62500% 08-15.10.18	585 000.00	613 612.94	0.06
USD	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.87500% 12-15.05.19	4 510 000.00	4 506 040.22	0.48
USD	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 2.25000% 16-19.02.21	475 000.00	474 293.20	0.05
USD	JPMORGAN CHASE & CO 1.62500% 13-15.05.18	8 709 000.00	8 703 887.82	0.93
USD	JPMORGAN CHASE & CO 2.25000% 15-23.01.20	15 000 000.00	14 987 640.00	1.59

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2017

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD JUNIPER NETWORKS INC 3.30000% 15-15.06.20	4 025 000.00	4 087 749.75	0.43
USD JUNIPER NETWORKS INC 3.12500% 16-26.02.19	975 000.00	984 355.12	0.10
USD KINDER MORGAN INC 3.05000% 14-01.12.19	3 780 000.00	3 812 780.16	0.41
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 2.75000% 14-23.01.19	3 000 000.00	3 002 414.10	0.32
USD KROGER CO 2.00000% 16-15.01.19	3 302 000.00	3 296 125.74	0.35
USD MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 6.00000% 10-14.01.20	1 170 000.00	1 251 560.70	0.13
USD MARSH & MCLENNAN COS INC 2.35000% 15-06.03.20	5 730 000.00	5 731 862.25	0.61
USD MCDONALD'S CORP 2.10000% 15-07.12.18	780 000.00	780 681.72	0.08
USD MECCANICA HOLDINGS USA INC-REG-S 6.25000% 09-15.07.19	3 000 000.00	3 181 830.00	0.34
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 2.05000% 17-12.06.20	3 550 000.00	3 527 975.80	0.37
USD MICROSOFT CORP 2.37500% 15-12.02.22	15 000 000.00	15 001 470.00	1.60
USD MITSUBISHI CORP-REG-S 2.87500% 13-18.07.18	1 393 000.00	1 400 396.83	0.15
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 2.19000% 16-13.09.21	6 049 000.00	5 942 900.54	0.63
USD MIZUHO FINANCIAL GROUP INC-REG-S 2.63200% 16-12.04.21	4 000 000.00	3 985 320.00	0.42
USD MOLSON COORS BREWING CO-REG-S 2.25000% 17-15.03.20	5 000 000.00	4 981 810.00	0.53
USD MORGAN STANLEY 5.62500% 09-23.09.19	1 280 000.00	1 353 038.08	0.14
USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 2.00000% 16-13.04.21	1 975 000.00	1 947 648.23	0.21
USD NOBLE HOLDING INTERNATIONAL LTD STEP-UP 15-16.03.18	1 051 000.00	1 053 627.50	0.11
USD NORDEA BANK AB-REG-S 4.87500% 11-14.01.21	1 560 000.00	1 670 087.64	0.18
USD ORANGE SA 2.75000% 14-06.02.19	11 468 000.00	11 550 019.13	1.23
USD PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.37500% 16-25.02.19	780 000.00	774 329.40	0.08
USD PRUDENTIAL FINANCIAL INC 7.37500% 09-15.06.19	2 000 000.00	2 153 950.00	0.23
USD QATAR, STATE OF-REG-S 2.37500% 16-02.06.21	1 500 000.00	1 471 875.00	0.16
USD QNB FINANCE LTD-REG-S 2.75000% 13-31.10.18	5 000 000.00	4 989 325.00	0.53
USD REYNOLDS AMERICAN INC 2.30000% 15-12.06.18	2 635 000.00	2 640 304.26	0.28
USD REYNOLDS AMERICAN INC 3.25000% 15-12.06.20	1 635 000.00	1 664 505.21	0.18
USD SANTANDER HOLDINGS USA INC-REG-S 3.70000% 17-28.03.22	2 000 000.00	2 033 324.00	0.22
USD SANTANDER UK GROUP HOLD PLC 2.87500% 15-16.10.20	3 000 000.00	3 017 445.00	0.32
USD SANTANDER UK PLC 2.35000% 14-10.09.19	3 179 000.00	3 183 793.94	0.34
USD SB CAPITAL SA FOR SBERBANK-REG-S LPN 5.18000% 12-28.06.19	3 500 000.00	3 622 500.00	0.39
USD SCENTRE GROUP TRUST 1/2-REG-S 2.37500% 15-28.04.21	1 170 000.00	1 152 391.50	0.12
USD SCHLUMBERGER INVESTMENT SA-REG-S 3.30000% 11-14.09.21	1 755 000.00	1 799 273.39	0.19
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.25000% 15-10.11.20	12 150 000.00	12 156 220.80	1.29
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 1.37500% 16-10.05.19	5 000 000.00	4 957 070.00	0.53
USD SHERWIN-WILLIAMS CO 2.25000% 17-15.05.20	7 000 000.00	6 968 297.00	0.74
USD SHIRE ACQUISITIONS INVT IRELAND DAC 2.40000% 16-23.09.21	10 952 000.00	10 774 588.54	1.15
USD SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOP-REG-S 2.75000% 14-10.04.19	5 700 000.00	5 714 479.14	0.61
USD SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 2.30000% 17-11.03.20	1 000 000.00	999 568.00	0.11
USD TELEFONICA EMISIONES SA 3.19200% 13-27.04.18	7 890 000.00	7 928 724.12	0.84
USD TIME WARNER CABLE LLC 6.75000% 08-01.07.18	1 975 000.00	2 026 537.63	0.22
USD TOTAL CAPITAL 4.45000% 10-24.06.20	1 755 000.00	1 854 034.65	0.20
USD TOTAL CAPITAL CANADA LTD 1.45000% 13-15.01.18	585 000.00	584 923.95	0.06
USD TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 2.10000% 14-19.06.19	5 255 000.00	5 263 949.26	0.56
USD UBS GROUP FUNDING SWISS AG-REG-S 3.00000% 16-15.04.21	4 170 000.00	4 204 585.98	0.45
USD VALERO ENERGY CORP 9.37500% 09-15.03.19	1 329 000.00	1 447 502.94	0.15
USD VOLKSWAGEN GROUP OF AMERICA FIN-REG-S 2.12500% 14-23.05.19	4 780 000.00	4 763 222.20	0.51
USD VOLKSWAGEN GROUP OF AMERICA FIN-REG-S 2.45000% 14-20.11.19	3 782 000.00	3 789 015.61	0.40
USD VW CREDIT INC-REG-S 2.25000% 13-23.03.18	2 400 000.00	2 401 368.00	0.26
USD WESTPAC BANKING CORP 1.50000% 14-01.12.17	351 000.00	351 000.00	0.04
USD WESTPAC BANKING CORP 2.30000% 15-26.05.20	2 000 000.00	1 999 500.00	0.21
USD ZOETIS INC 3.45000% 15-13.11.20	1 248 000.00	1 280 665.15	0.14
Total USD		564 675 103.19	60.06
Total Notes, fester Zins		564 675 103.19	60.06
Notes, variabler Zins			
USD			
USD GENERAL ELECTRIC CO 3M LIBOR+41BP 14-28.03.20	1 170 000.00	1 168 830.00	0.12
USD RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB 11.00000%/VAR 09-PRP	1 755 000.00	1 969 022.25	0.21
Total USD		3 137 852.25	0.33
Total Notes, variabler Zins		3 137 852.25	0.33
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD ADCB FINANCE CAYMAN LTD-REG-S 2.50000% 13-06.03.18	4 000 000.00	4 000 000.00	0.43
USD AIA GROUP LTD-REG-S 1.75000% 13-13.03.18	200 000.00	199 734.60	0.02
USD AIA GROUP LTD-REG-S 2.25000% 14-11.03.19	8 600 000.00	8 567 062.00	0.91
USD AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 5.85000% 07-16.01.18	961 000.00	965 702.17	0.10
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GRP/NY 2.70000% 15-16.11.20	1 500 000.00	1 511 580.00	0.16
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GRP/NY 2.30000% 16-01.06.21	1 000 000.00	992 100.00	0.11
USD BANK OF AMERICA CORP 2.25000% 15-21.04.20	5 000 000.00	4 984 810.00	0.53
USD BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 2.75000% 15-15.10.20	3 766 000.00	3 795 073.52	0.40
USD BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 2.00000% 16-12.04.19	1 554 000.00	1 549 263.41	0.16
USD CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES CORP 1.50000% 16-23.02.18	1 755 000.00	1 754 578.80	0.19
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.62500% 15-12.03.18	1 958 000.00	1 957 079.74	0.21
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.75000% 15-02.11.18	1 945 000.00	1 945 242.00	0.21
USD CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 2.75000% 15-10.06.20	2 000 000.00	2 019 950.00	0.21
USD CREDIT SUISSE NEW YORK 2.30000% 14-28.05.19	2 000 000.00	2 004 302.00	0.21
USD DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC-REG-S 2.12500% 16-06.04.20	4 950 000.00	4 918 122.00	0.52
USD DANSKE BANK AS-REG-S 2.75000% 15-17.09.20	1 950 000.00	1 966 163.55	0.21
USD DANSKE BANK AS-REG-S 2.80000% 16-10.03.21	2 983 000.00	3 011 821.74	0.32
USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 2.24600% 14-16.07.19	6 000 000.00	5 989 320.00	0.64
USD EXIMCH/AVI FUNDING CO LTD-REG-S 3.80000% 15-16.09.25	360 000.00	368 973.11	0.04
USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA-REG-S 2.55000% 17-03.04.20	3 800 000.00	3 771 123.80	0.40
USD ING BANK NV-REG-S 2.70000% 15-17.08.20	1 300 000.00	1 308 039.20	0.14
USD IPIC GMTN LTD-REG-S 5.00000% 10-15.11.20	4 000 000.00	4 280 000.00	0.45
USD MACQUARIE BANK LTD-REG-S 2.60000% 14-24.06.19	6 434 000.00	6 456 068.62	0.69
USD MORGAN STANLEY 2.37500% 14-23.07.19	13 021 000.00	13 040 479.41	1.39
USD MORGAN STANLEY 6.62500% 08-01.04.18	1 268 000.00	1 287 192.44	0.14
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 2.25000% 14-01.07.19	975 000.00	976 987.05	0.10
USD NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP-REG-S 2.00000% 16-08.03.19	2 255 000.00	2 248 875.42	0.24
USD NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP-REG-S 1.55000% 16-13.09.19	1 560 000.00	1 542 120.84	0.16
USD PRUDENTIAL FINANCIAL INC 2.30000% 13-15.08.18	1 022 000.00	1 025 345.00	0.11
USD ROYAL BANK OF CANADA 2.15000% 14-15.03.19	1 170 000.00	1 170 780.39	0.12

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2017

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 2.45000% 15-27.05.20	2 613 000.00	2 618 774.73	0.28
USD SOCIETE GENERALE-REG-S 3.25000% 17-12.01.22	3 000 000.00	3 033 840.00	0.32
USD STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 2.25000% 17-04.05.20	7 100 000.00	7 042 561.00	0.75
USD SUMITOMO MITSUI BANKING CORP 1.95000% 15-23.07.18	1 950 000.00	1 950 830.70	0.21
USD SVENSKA HANDELSBANKEN AB 2.45000% 16-30.03.21	1 560 000.00	1 561 017.12	0.17
USD WACHOVIA CORP 5.75000% 08-01.02.18	1 560 000.00	1 570 149.36	0.17
Total USD		107 385 063.72	11.42

Total Medium-Term Notes, fester Zins **107 385 063.72** **11.42**

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD			
USD BANK OF AMERICA CORP 3M LIBOR+66BP 17-21.07.21	4 000 000.00	4 015 320.00	0.43
USD SVENSKA HANDELSBANKEN AB 3M LIBOR+49BP 16-06.09.19	1 697 000.00	1 706 825.63	0.18
USD WESTPAC BANKING CO-REG-S-SUB 3.625%/H15TSY+290BP 12-28.02.23	3 145 000.00	3 153 019.75	0.34
Total USD		8 875 165.38	0.95

Total Medium-Term Notes, variabler Zins **8 875 165.38** **0.95**

Anleihen, fester Zins

USD			
USD ALTRIA GROUP INC 9.25000% 09-06.08.19	2 450 000.00	2 732 587.90	0.29
USD AT&T INC 5.50000% 08-01.02.18	507 000.00	509 935.53	0.06
USD BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.16100% 16-17.03.21	1 170 000.00	1 193 037.30	0.13
USD COCA-COLA ICECEK AS-REG-S 4.75000% 13-01.10.18	2 000 000.00	2 030 000.00	0.22
USD DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE-REG-S 1.87500% 16-15.09.21	2 340 000.00	2 288 707.20	0.24
USD DNB BOLIGKREDIT AS-REG-S 1.45000% 13-21.03.18	4 000 000.00	3 994 644.00	0.43
USD HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 4.87500% 11-15.07.21	1 170 000.00	1 251 981.90	0.13
USD MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 3.00000% 13-03.12.18	3 000 000.00	3 026 256.00	0.32
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 2.66500% 17-25.07.22	2 500 000.00	2 478 625.00	0.26
USD MORGAN STANLEY 5.50000% 10-24.07.20	3 250 000.00	3 493 467.25	0.37
USD STADSHYPOTEK AB-REG-S 1.87500% 12-02.10.19	3 000 000.00	2 982 372.00	0.32
USD SUMITOMO MITSUI BANKING CORP 2.45000% 15-16.01.20	3 000 000.00	3 006 210.00	0.32
USD SWEDBANK HYPOTEK AB-REG-S 2.00000% 15-12.05.20	2 750 000.00	2 729 485.00	0.29
USD UBS GROUP FUNDING SWISS AG-REG-S 2.95000% 15-24.09.20	7 096 000.00	7 173 346.40	0.76
Total USD		38 890 655.48	4.14

Total Anleihen, fester Zins **38 890 655.48** **4.14**

Anleihen, variabler Zins

USD			
USD FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S-SUB 5.250%/VAR 15-PRP	3 000 000.00	3 045 000.00	0.32
USD NBK TIER 1 FINANCING LTD-REG-S-SUB 5.750%/VAR 15-PRP	2 000 000.00	2 062 500.00	0.22
Total USD		5 107 500.00	0.54

Total Anleihen, variabler Zins **5 107 500.00** **0.54**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **728 071 340.02** **77.44**

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

Notes, fester Zins

USD			
USD ABBOTT LABORATORIES 2.90000% 16-30.11.21	2 000 000.00	2 012 124.00	0.21
USD AMERICAN HONDA FINANCE CORP-REG-S 1.60000% 13-16.02.18	2 460 000.00	2 460 270.60	0.26
USD ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 6.87500% 10-15.11.19	589 000.00	640 832.59	0.07
USD ANHEUSER-BUSCH INBV WORLDWIDE INC 7.75000% 11-15.01.19	8 987 000.00	9 543 636.80	1.02
USD ANTHEM INC 2.30000% 13-15.07.18	975 000.00	976 705.27	0.10
USD BANK OF AMERICA CORP 5.70000% 12-24.01.22	7 500 000.00	8 367 690.00	0.89
USD BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUT-REG-S 2.50000% 13-29.10.18	1 500 000.00	1 506 664.50	0.16
USD BAYER US FINANCE LLC-REG-S 2.37500% 14-08.10.19	3 793 000.00	3 794 043.07	0.40
USD CF INDUSTRIES INC 6.87500% 10-01.05.18	6 000 000.00	6 120 000.00	0.65
USD CHEVRON CORP 1.71800% 13-24.06.18	1 950 000.00	1 950 341.25	0.21
USD DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC-REG-S 2.20000% 17-05.05.20	800 000.00	796 000.80	0.08
USD DEUTSCHE BANK AG 4.25000% 17-14.10.21	5 000 000.00	5 203 425.00	0.55
USD DNB BANK ASA-144A 2.12500% 17-02.10.20	5 000 000.00	4 960 090.00	0.53
USD EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO 2.25000% 14-15.06.19	1 170 000.00	1 168 879.14	0.12
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.87500% 13-01.10.18	4 232 000.00	4 260 350.17	0.45
USD HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO-REG-S 2.10000% 17-04.10.19	3 130 000.00	3 108 271.54	0.33
USD IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 2.05000% 13-11.02.18	4 569 000.00	4 569 868.11	0.49
USD JPMORGAN CHASE & CO 4.40000% 10-22.07.20	15 291 000.00	16 055 366.51	1.71
USD KROGER CO 2.80000% 17-01.08.22	440 000.00	439 431.96	0.05
USD MACQUARIE BANK LTD-REG-S 2.35000% 16-15.01.19	3 905 000.00	3 908 787.85	0.42
USD MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 1.55000% 16-11.10.19	1 006 000.00	994 368.63	0.11
USD MEDTRONIC INC 1.37500% 13-01.04.18	2 000 000.00	1 997 956.00	0.21
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.50000% 13-10.01.18	610 000.00	609 943.27	0.07
USD MORGAN STANLEY 2.12500% 13-25.04.18	1 950 000.00	1 951 807.65	0.21
USD MORGAN STANLEY 2.65000% 15-27.01.20	13 620 000.00	13 704 893.46	1.46
USD NORDEA BANK AB-REG-S 2.12500% 17-29.05.20	1 600 000.00	1 590 012.80	0.17
USD PRINCIPAL LIFE GLOBAL FUNDING II-REG-S 1.50000% 16-18.04.19	722 000.00	716 398.72	0.08
USD QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S 2.40000% 13-01.05.18	2 866 000.00	2 863 472.18	0.30
USD SCHLUMBERGER HOLDINGS CORP-REG-S 2.35000% 15-21.12.18	780 000.00	783 137.16	0.08
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 1.62500% 15-10.11.18	3 510 000.00	3 503 057.22	0.37
USD SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 2.62500% 16-15.03.21	1 170 000.00	1 174 851.99	0.13
USD SVENSKA HANDELSBANKEN AB 2.50000% 13-25.01.19	415 000.00	417 151.36	0.04
USD TORONTO-DOMINION BANK 2.12500% 14-02.07.19	1 560 000.00	1 561 040.52	0.17
USD TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 2.75000% 14-19.06.21	1 187 000.00	1 187 491.50	0.13
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.62500% 03-01.06.18	390 000.00	395 047.38	0.04
Total USD		115 293 409.00	12.27

Total Notes, fester Zins **115 293 409.00** **12.27**

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2017

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Berichtes.

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

Notes, variabler Zins

USD

USD AXA SA-REG-S-SUB 6.463%/3M LIBOR+144,9BP 06-PRP	6 500 000.00	6 634 030.00	0.71
USD TORONTO-DOMINION BANK 3M LIBOR+15BP 17-24.10.19	4 000 000.00	3 997 388.00	0.42
Total USD		10 631 418.00	1.13

Total Notes, variabler Zins

10 631 418.00 1.13

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING-REG-S 4.87500% 11-12.01.21	3 125 000.00	3 346 125.00	0.36
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 2.05000% 16-15.03.19	2 000 000.00	1 997 660.00	0.21
USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA-144A 2.55000% 17-03.04.20	1 000 000.00	992 401.00	0.11
USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA- REG-S 2.40000% 15-30.10.18	780 000.00	779 424.36	0.08
USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA-REG-S 2.00000% 16-01.07.19	780 000.00	770 212.56	0.08
USD ING BANK NV-REG-S 2.30000% 16-22.03.19	2 145 000.00	2 147 876.45	0.23
USD NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP-144A 1.50000% 15-02.03.18	975 000.00	974 671.43	0.10
USD NORDEA BANK AB-REG-S 2.50000% 15-17.09.20	2 287 000.00	2 291 667.77	0.25
USD ROYAL BANK OF CANADA 2.20000% 13-27.07.18	878 000.00	879 792.00	0.09
Total USD		14 179 830.57	1.51

Total Medium-Term Notes, fester Zins

14 179 830.57 1.51

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD

USD AMERICAN HONDA FINANCE CORP 3M LIBOR+61BP 16-09.09.21	1 525 000.00	1 541 741.45	0.16
Total USD		1 541 741.45	0.16

Total Medium-Term Notes, variabler Zins

1 541 741.45 0.16

Anleihen, fester Zins

USD

USD BNP PARIBAS 5.00000% 11-15.01.21	1 073 000.00	1 154 497.57	0.12
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 2.55000% 14-23.10.19	4 291 000.00	4 303 370.95	0.46
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 2.00000% 13-22.02.19	1 000 000.00	998 860.00	0.11
USD NATIONAL BANK OF CANADA 2.10000% 15-14.12.18	780 000.00	780 171.60	0.08
USD NOVARTIS SECURITIES INVESTMENT LTD 5.12500% 09-10.02.19	780 000.00	808 061.28	0.09
USD STATOIL ASA 6.70000% 98-15.01.18	388 000.00	390 249.62	0.04
USD TELEFONICA EMISIONES SA 5.13400% 10-27.04.20	2 000 000.00	2 122 204.00	0.23
USD THE EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.87500% 13-17.09.18	2 000 000.00	2 006 597.80	0.21
USD WELLS FARGO & CO 2.12500% 14-22.04.19	2 085 000.00	2 085 204.33	0.22
Total USD		14 649 217.15	1.56

Total Anleihen, fester Zins

14 649 217.15 1.56

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

156 295 616.17 16.63

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

Notes, fester Zins

USD

USD SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.95000% 17-08.09.20	1 420 000.00	1 405 632.44	0.15
Total USD		1 405 632.44	0.15

Total Notes, fester Zins

1 405 632.44 0.15

Anleihen, fester Zins

USD

USD CK HUTCHISON INTNL 17 II LTD-REG-S 2.25000% 17-29.09.20	2 280 000.00	2 259 434.40	0.24
Total USD		2 259 434.40	0.24

Total Anleihen, fester Zins

2 259 434.40 0.24

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

3 665 066.84 0.39

Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

USD

USD VERIZON COMMUNICATIONS INC-144A 3.37600% 17-15.02.25	1 406 000.00	1 404 754.29	0.15
Total USD		1 404 754.29	0.15

Total Notes, fester Zins

1 404 754.29 0.15

Total Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

1 404 754.29 0.15

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

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

Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

USD				
USD	AMP BANK LTD ECP 0.00000% 30.06.17-16.01.18	6 000 000.00	5 988 492.44	0.64
Total USD			5 988 492.44	0.64

Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon **5 988 492.44** **0.64**

Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) **5 988 492.44** **0.64**

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	4 032.66	40 326 620.00	4.29
Total Irland			40 326 620.00	4.29

Total Investment Fonds, open end **40 326 620.00** **4.29**

Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 **40 326 620.00** **4.29**

Total des Wertpapierbestandes **935 751 889.76** **99.54**

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 29.03.18	1 336.00	-146 118.32	-0.02
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 29.03.18	-670.00	214 607.70	0.03
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			68 489.38	0.01

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **68 489.38** **0.01**

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 1.19400% 16-14.04.21	-66 000 000.00	1 980 193.05	0.21
USD	CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 16-14.04.21			
USD	CME/INTEREST RATE SWAP REC 0.86125% 16-14.04.18	190 000 000.00	-611 920.21	-0.07
USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 3ML 16-14.04.18			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze			1 368 272.84	0.14

Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **1 368 272.84** **0.14**

Total Derivative Instrumente **1 436 762.22** **0.15**

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

CHF	268 207 900.00	USD	269 349 673.27	1.12.2017	3 788 368.38	0.40
EUR	146 144 400.00	USD	170 363 011.53	1.12.2017	3 892 263.81	0.42
CHF	1 999 900.00	USD	2 014 146.06	1.12.2017	22 515.68	0.00
EUR	11 418 400.00	USD	13 288 150.44	1.12.2017	326 578.80	0.03
CHF	3 320 600.00	USD	3 325 868.18	1.12.2017	55 770.40	0.01
CHF	273 528 400.00	USD	278 801 938.67	3.1.2018	601 001.35	0.06
EUR	157 562 800.00	USD	187 180 509.77	2.1.2018	1 097 759.24	0.12
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					9 784 257.66	1.04

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel **6 466 992.77** **0.69**

Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten **-329 875.32** **-0.04**

Andere Aktiva und Passiva **-13 013 737.19** **-1.38**

Total des Nettovermögens **940 096 289.90** **100.00**

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2017	31.5.2017	31.5.2016
Nettovermögen in USD		1 016 695 992.50	1 069 709 381.51	2 075 815 880.91
Klasse F-acc	LU0396366626			
Aktien im Umlauf		826 501.8750	219 663.8750	213 477.9150
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		18.79	18.35	17.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		18.79	18.35	17.57
Klasse F-UKdist²	LU0997823744			
Aktien im Umlauf		-	1 060.0620	19 560.0620
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	104.13	103.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	104.13	103.32
Klasse (CHF hedged) F-UKdist	LU1000757093			
Aktien im Umlauf		10 035.0080	32 180.0080	66 330.0080
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		99.00	101.36	102.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		99.00	101.36	102.81
Klasse (EUR hedged) F-UKdist³	LU0997824395			
Aktien im Umlauf		-	-	4 360.0070
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	101.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		-	-	101.04
Klasse (GBP hedged) F-UKdist⁴	LU0997824478			
Aktien im Umlauf		-	3 766.0070	14 181.0070
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		-	105.95	105.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		-	105.95	105.79
Klasse I-A1-acc	LU0396367277			
Aktien im Umlauf		69 575.9040	73 458.2200	82 710.3070
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		136.40	133.26	127.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		136.40	133.26	127.76
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc⁵	LU1398086493			
Aktien im Umlauf		-	-	192 246.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	100.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		-	-	100.27
Klasse I-A3-acc	LU0396367608			
Aktien im Umlauf		1 698 217.1210	1 545 783.4880	3 560 296.8260
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		111.13	108.49	103.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		111.13	108.49	103.85
Klasse I-B-acc	LU0396367863			
Aktien im Umlauf		54 248.7760	58 488.9910	140 248.3100
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		160.73	156.69	149.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		160.73	156.69	149.56
Klasse (EUR hedged) I-B-dist	LU0876650895			
Aktien im Umlauf		400 700.0000	445 700.0000	525 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		96.03	98.28	99.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		96.03	98.28	99.12
Klasse I-X-acc	LU0396368085			
Aktien im Umlauf		73 295.2950	60 923.0780	29 577.0280
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		141.10	137.51	131.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		141.10	137.51	131.16
Klasse P-acc	LU0172069584			
Aktien im Umlauf		6 300 498.3620	7 953 233.5530	12 495 573.8690
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		18.13	17.77	17.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		18.13	17.77	17.16
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0776291220			
Aktien im Umlauf		53 689.6110	55 559.7370	56 288.2320
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		111.50	110.54	109.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		111.50	110.54	109.02
Klasse Q-acc	LU0396366972			
Aktien im Umlauf		1 515 019.6250	2 064 699.9020	2 343 061.4430
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		159.08	155.52	149.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		159.08	155.52	149.25
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240777026			
Aktien im Umlauf		135 633.5610	122 242.1260	103 283.4030
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		106.27	105.07	103.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		106.27	105.07	103.07
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU0848113352			
Aktien im Umlauf		1 722 760.1700	1 754 570.5630	1 103 614.5780
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		110.67	109.28	106.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		110.67	109.28	106.67

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2017

	ISIN	30.11.2017	31.5.2017	31.5.2016
Klasse (GBP hedged) Q-acc		LU1136112353		
Aktien im Umlauf		23 416.2390	18 186.6140	50 827.7760
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		110.08	108.28	104.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		110.08	108.28	104.56
Klasse U-X-acc		LU0396368242		
Aktien im Umlauf		12 354.0000	11 410.0000	55 024.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 538.70	10 270.10	13 113.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		10 538.70	10 270.10	13 113.66
Klasse (CHF hedged) U-X-acc⁶		LU1383450092		
Aktien im Umlauf		-	-	13 221.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		-	-	10 122.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		-	-	10 122.06

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse F-UKdist war bis zum 26.7.2017 im Umlauf

³ Die Aktienklasse (EUR hedged) F-JKdist war bis zum 16.9.2016 im Umlauf

⁴ Die Aktienklasse (GBP hedged) F-UKdist war bis zum 26.7.2017 im Umlauf

⁵ Für die Periode vom 22.4.2016 bis zum 26.1.2017 war die Aktienklasse (EUR hedged) I-A1-acc im Umlauf

⁶ Für die Periode vom 1.4.2016 bis zum 30.1.2017 war die Aktienklasse (CHF hedged) U-X-acc im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	77.51	Banken & Kreditinstitute	20.68
Grossbritannien	4.68	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	20.54
Niederlande	2.43	Telekommunikation	7.91
Kanada	1.88	Energie- & Wasserversorgung	6.88
Indonesien	1.11	Erdöl	5.71
Irland	1.07	Biotechnologie	2.74
Frankreich	1.02	Verkehr & Transport	2.70
Dänemark	0.71	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.70
China	0.67	Immobilien	2.51
Mexiko	0.61	Fahrzeuge	2.39
Cayman-Inseln	0.57	Internet, Software & IT-Dienste	2.32
Guernsey	0.52	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.97
Spanien	0.48	Länder- & Zentralregierungen	1.88
Hongkong	0.47	Versicherungen	1.83
Chile	0.44	Computer & Netzwerkausrüster	1.75
Luxemburg	0.42	Gesundheits- & Sozialwesen	1.61
Kolumbien	0.36	Detailhandel, Warenhäuser	1.51
Peru	0.35	Baugewerbe & Baumaterial	1.29
Schweden	0.32	Tabak & alkoholische Getränke	1.04
Südkorea	0.29	Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.99
Schweiz	0.28	Chemie	0.95
Finnland	0.24	Diverse Dienstleistungen	0.91
Liberia	0.24	Gastgewerbe & Freizeit	0.80
Deutschland	0.22	Bergbau, Kohle & Stahl	0.77
Japan	0.22	Elektrische Geräte & Komponenten	0.64
Saudiarabien	0.22	Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.61
Trinidad und Tobago	0.18	Edelmetalle und -steine	0.49
Total	97.51	Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.42
		Verpackungsindustrie	0.39
		Nahrungsmittel & Softdrinks	0.37
		Nichteisenmetalle	0.21
		Total	97.51

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	30.11.2017
Wertpapierbestand, Einstandswert	976 974 498.73
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	14 374 056.56
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	991 348 555.29
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	20 254 442.82
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	3 139 067.13
Forderungen aus Zeichnungen	1 154 194.15
Zinsforderungen aus Wertpapieren	10 626 652.41
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	9.54
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	384 882.17
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	888 994.54
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	4 004 595.00
Total Aktiva	1 031 801 393.05
Passiva	
Andere kurzfristige Verbindlichkeiten (Margins)	-1 159 386.93
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-684.02
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-13 177 602.71
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-474 225.60
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-208 593.37
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-57 086.75
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-27 821.17
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-293 501.29
Total Passiva	-15 105 400.55
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 016 695 992.50

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2017-30.11.2017
Zinsertrag auf liquide Mittel	28 432.50
Zinsen auf Wertpapiere	20 817 065.88
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	949 791.66
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	35 746.07
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	201 346.04
Total Erträge	22 032 382.15
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-301 824.50
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 637 368.24
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-169 013.24
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-14 298.43
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-77 024.54
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-25 078.70
Total Aufwendungen	-3 224 607.65
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	18 807 774.50
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	6 861 248.63
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-505 398.05
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	18 666 630.19
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-1 528 617.17
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-5 624 308.16
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	17 869 555.44
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	36 677 329.94
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-2 336 283.83
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	638 827.37
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 348 025.71
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	1 885 980.03
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 159 502.14
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	35 517 827.80

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2017-30.11.2017
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1 069 709 381.51
Zeichnungen	149 555 638.77
Rücknahmen	-235 946 611.83
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-86 390 973.06
Ausbezahlte Dividende	-2 140 243.75
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	18 807 774.50
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	17 869 555.44
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 159 502.14
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	35 517 827.80
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 016 695 992.50

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2017-30.11.2017
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	219 663.8750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	798 587.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-191 749.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	826 501.8750
Klasse	F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 060.0620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 060.0620
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(CHF hedged) F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	32 180.0080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	915.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-23 060.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	10 035.0080
Klasse	(GBP hedged) F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 766.0070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 766.0070
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	73 458.2200
Anzahl der ausgegebenen Aktien	19 601.0690
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-23 483.3850
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	69 575.9040
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 545 783.4880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	160 149.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 715.3670
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 698 217.1210
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	58 488.9910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 240.2150
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	54 248.7760
Klasse	(EUR hedged) I-B-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	445 700.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	45 000.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-90 000.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	400 700.0000
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	60 923.0780
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 372.2170
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	73 295.2950
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	7 953 233.5530
Anzahl der ausgegebenen Aktien	418 006.9070
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 070 742.0980
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6 300 498.3620
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	55 559.7370
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 113.4040
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 983.5300
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	53 689.6110
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 064 699.9020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	200 996.3230
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-750 676.6000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 515 019.6250

Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	122 242.1260
Anzahl der ausgegebenen Aktien	23 858.1770
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 466.7420
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	135 633.5610
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 754 570.5630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	397 728.0020
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-429 538.3950
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 722 760.1700
Klasse	(GBP hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	18 186.6140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 528.0880
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 298.4630
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	23 416.2390
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	11 410.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 227.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-283.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	12 354.0000

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-UKdist	15.6.2017	20.6.2017	USD	3.80
(CHF hedged) F-UKdist	15.6.2017	20.6.2017	CHF	3.64
(GBP hedged) F-UKdist	15.6.2017	20.6.2017	GBP	3.84
(EUR hedged) I-B-dist	2.8.2017	7.8.2017	EUR	3.78

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2017

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD

USD	21ST CENTURY FOX AMERICA INC 7.25000% 98-18.05.18	2 482 000.00	2 540 582.64	0.25
USD	21ST CENTURY FOX AMERICA INC 4.75000% 17-15.11.46	3 500 000.00	3 689 206.50	0.36
USD	ABBOTT LABORATORIES 2.35000% 16-22.11.19	1 500 000.00	1 501 695.00	0.15
USD	ABBOTT LABORATORIES 4.90000% 16-30.11.46	2 000 000.00	2 226 332.00	0.22
USD	ABBVIE INC 4.45000% 16-14.05.46	3 000 000.00	3 157 377.00	0.31
USD	AERCAP IRE CAP LTD/GLB AVIA TRUST 5.00000% 15-01.10.21	1 500 000.00	1 604 056.50	0.16
USD	AERCAP IRE CAP LTD/GLB AVIA TRUST 4.62500% 15-30.10.20	1 250 000.00	1 314 590.00	0.13
USD	AETNA INC 4.75000% 14-15.03.44	1 510 000.00	1 608 127.35	0.16
USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 4.00000% 17-06.12.37	5 000 000.00	5 033 000.00	0.49
USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 4.20000% 17-06.12.47	1 750 000.00	1 776 197.50	0.17
USD	ALLERGAN FUNDING SCS 3.45000% 15-15.03.22	2 750 000.00	2 796 799.50	0.28
USD	ALLERGAN FUNDING SCS 4.75000% 15-15.03.45	503 000.00	526 060.54	0.05
USD	AMAZON.COM INC 4.80000% 14-05.12.34	1 750 000.00	2 019 076.50	0.20
USD	AMERICAN EXPRESS CO-SUB 3.62500% 14-05.12.24	7 000 000.00	7 184 597.00	0.71
USD	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 4.50000% 14-16.07.44	1 250 000.00	1 308 040.00	0.13
USD	ANADARKO PETROLEUM CORP 4.85000% 16-15.03.21	1 750 000.00	1 848 630.00	0.18
USD	ANDEAVR LOGIST LP/TESRO LOGIST FIN CORP 5.20000% 17-01.12.47	2 000 000.00	2 007 778.00	0.20
USD	ANDEAVR LOGIST LP/TESRO LOGIST FIN CORP 4.25000% 17-01.12.27	2 250 000.00	2 248 791.75	0.22
USD	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-144A 4.87500% 15-14.05.25	4 000 000.00	4 208 212.00	0.41
USD	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.95000% 16-15.01.42	900 000.00	1 009 835.10	0.10
USD	ANHEUSER-BUSCH INBEV FINANCE INC 4.70000% 16-01.02.36	4 750 000.00	5 263 346.75	0.52
USD	ANHEUSER-BUSCH INBEV FINANCE INC 4.90000% 16-01.02.46	3 000 000.00	3 386 808.00	0.33
USD	ANHEUSER-BUSCH INBEV FINANCE INC 3.65000% 16-01.02.26	4 000 000.00	4 102 576.00	0.40
USD	ANTHEM INC 3.12500% 12-15.05.22	2 215 000.00	2 232 474.14	0.22
USD	APPLE INC 3.85000% 13-04.05.43	5 750 000.00	5 849 009.25	0.58
USD	APPLE INC 4.45000% 14-06.05.44	2 500 000.00	2 767 265.00	0.27
USD	AT&T INC 3.00000% 15-30.06.22	3 500 000.00	3 500 528.50	0.34
USD	AT&T INC 3.90000% 14-11.03.24	8 250 000.00	8 457 215.25	0.83
USD	AT&T INC 4.75000% 15-15.05.46	2 500 000.00	2 373 075.00	0.23
USD	AT&T INC 5.30000% 17-14.08.58	1 750 000.00	1 724 535.75	0.17
USD	AT&T INC 5.65000% 16-15.02.47	1 250 000.00	1 361 857.50	0.13
USD	BALL CORP 4.37500% 15-15.12.20	3 800 000.00	3 952 000.00	0.39
USD	BANK OF AMERICA CORP-SUB 5.49000% 07-15.03.19	5 700 000.00	5 899 004.10	0.58
USD	BARCLAYS PLC 3.68400% 17-10.01.23	2 750 000.00	2 791 401.25	0.27
USD	BARCLAYS PLC-SUB 4.37500% 14-11.09.24	2 250 000.00	2 290 144.50	0.23
USD	BARCLAYS PLC-SUB 4.83600% 17-09.05.28	5 000 000.00	5 195 140.00	0.51
USD	BECTON DICKINSON AND CO 3.25000% 10-12.11.20	1 961 000.00	1 991 432.75	0.20
USD	BP CAPITAL MARKETS PLC 2.50000% 12-06.11.22	3 550 000.00	3 524 979.60	0.35
USD	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 3.85000% 17-01.06.27	6 676 000.00	6 734 555.20	0.66
USD	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 4.75000% 11-15.07.21	1 500 000.00	1 611 183.00	0.16
USD	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP-SUB 3.75000% 16-28.07.26	7 750 000.00	7 679 893.50	0.76
USD	CAPITAL ONE NA 2.95000% 14-23.07.21	4 500 000.00	4 529 398.50	0.45
USD	CCO LLC/CAPITAL 3.57900% 16-23.07.20	1 750 000.00	1 778 407.75	0.17
USD	CELGENE CORP 3.87500% 15-15.08.25	4 000 000.00	4 118 980.00	0.41
USD	CF INDUSTRIES INC 4.95000% 13-01.06.43	1 750 000.00	1 636 250.00	0.16
USD	CISCO SYSTEMS INC 5.90000% 09-15.02.39	1 888 000.00	2 524 021.89	0.25
USD	CITIGROUP INC 3.70000% 16-12.01.26	11 250 000.00	11 531 475.00	1.13
USD	CITIGROUP INC-SUB 6.67500% 13-13.09.43	2 750 000.00	3 743 311.00	0.37
USD	CMS ENERGY CORP 8.75000% 09-15.06.19	700 000.00	765 892.40	0.08
USD	CONAGRA BRANDS INC 3.25000% 12-15.09.22	2 750 000.00	2 785 040.50	0.27
USD	CONSTELLATION BRANDS INC 3.50000% 17-09.05.27	5 000 000.00	5 023 550.00	0.49
USD	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-144A 4.50000% 17-01.08.47	3 000 000.00	3 108 990.00	0.31
USD	CREDIT SUISSE GROUP AG-144A 3.57400% 17-09.01.23	1 500 000.00	1 527 307.50	0.15
USD	CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY 3.45000% 16-16.04.21	2 250 000.00	2 299 376.25	0.23
USD	CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY 4.55000% 16-17.04.26	2 750 000.00	2 940 811.50	0.29
USD	CREDIT SUISSE-SUB 5.40000% 10-14.01.20	1 250 000.00	1 321 741.25	0.13
USD	CVS HEALTH CORP 4.75000% 16-01.12.22	6 000 000.00	6 442 356.00	0.63
USD	CVS HEALTH CORP 5.30000% 13-05.12.43	1 500 000.00	1 687 158.00	0.17
USD	DANONE-144A 2.94700% 16-02.11.26	1 000 000.00	966 178.00	0.09
USD	DEUTSCHE BANK AG 2.85000% 16-10.05.19	2 250 000.00	2 261 463.75	0.22
USD	DTE ENERGY CO 1.50000% 16-01.10.19	2 250 000.00	2 214 195.75	0.22
USD	DUKE ENERGY CORP 3.95000% 13-15.10.23	2 580 000.00	2 711 187.84	0.27
USD	EATON CORP 3.10300% 17-15.09.27	7 500 000.00	7 354 230.00	0.72
USD	ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 5.95000% 13-01.10.43	2 750 000.00	2 892 579.25	0.28
USD	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 5.10000% 14-15.02.45	1 500 000.00	1 659 945.00	0.16
USD	EXELON CORP 4.95000% 16-15.06.35	1 750 000.00	1 977 631.25	0.19
USD	FEDEX CORP 4.40000% 17-15.01.47	2 500 000.00	2 592 347.50	0.25
USD	FEDEX CORP 4.55000% 16-01.04.46	3 000 000.00	3 196 821.00	0.31
USD	FIRSTENERGY CORP 3.90000% 17-15.07.27	4 000 000.00	4 081 524.00	0.40
USD	FIRSTENERGY CORP 4.25000% 13-15.03.23	1 000 000.00	1 048 528.00	0.10
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.00000% 16-06.10.26	2 250 000.00	2 270 112.75	0.22
USD	GILEAD SCIENCES INC 4.50000% 14-01.02.45	3 750 000.00	4 034 602.50	0.40
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC 7.50000% 09-15.02.19	1 425 000.00	1 512 483.60	0.15
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC-SUB 6.75000% 07-01.10.37	1 750 000.00	2 308 271.00	0.23
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC 5.25000% 11-27.07.21	4 000 000.00	4 351 664.00	0.43
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC 5.75000% 12-24.01.22	7 500 000.00	8 337 480.00	0.82
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.87500% 16-25.02.21	750 000.00	755 113.50	0.07
USD	HARLEY-DAVIDSON INC 4.62500% 15-28.07.45	1 500 000.00	1 613 151.00	0.16
USD	HBOS PLC-144A-SUB 6.75000% 08-21.05.18	3 750 000.00	3 830 388.75	0.38
USD	HCP INC 4.00000% 15-01.06.25	6 750 000.00	6 945 122.25	0.68
USD	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO STEP-UP/DOWN 16-15.10.25	5 000 000.00	5 206 975.00	0.51
USD	HSBC HOLDINGS PLC 3.40000% 16-08.03.21	2 000 000.00	2 047 906.00	0.20
USD	HSBC HOLDINGS PLC 3.60000% 16-25.05.23	1 500 000.00	1 547 046.00	0.15
USD	HSBC HOLDINGS PLC 4.30000% 16-08.03.26	4 750 000.00	5 042 851.75	0.50
USD	HSBC HOLDINGS PLC-SUB 4.25000% 14-14.03.24	750 000.00	780 078.75	0.08
USD	HSBC HOLDINGS PLC-SUB 5.25000% 14-14.03.44	2 750 000.00	3 219 405.75	0.32

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2017

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD HSBC HOLDINGS PLC-SUB 4.37500% 16-23.11.26	2 250 000.00	2 336 962.50	0.23
USD HSBC USA INC-SUB 5.00000% 10-27.09.20	1 250 000.00	1 327 540.00	0.13
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-144A 4.35000% 16-08.01.27	3 500 000.00	3 692 395.00	0.36
USD INTERNATIONAL LEASE FINANCE CORP 5.87500% 12-15.08.22	1 500 000.00	1 673 611.50	0.16
USD JERSEY CENTRAL POWER & LIGHT CO 7.3500% 09-01.02.19	825 000.00	870 745.43	0.09
USD JPMORGAN CHASE & CO 4.50000% 12-24.01.22	7 450 000.00	7 961 822.45	0.78
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 3.87500% 14-10.09.24	3 500 000.00	3 645 901.00	0.36
USD KIA MOTORS CORP-144A 3.00000% 17-25.04.23	3 000 000.00	2 941 381.20	0.29
USD KROGER CO 2.65000% 16-15.10.26	5 000 000.00	4 636 140.00	0.46
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 3.00000% 17-11.01.22	1 500 000.00	1 506 757.50	0.15
USD LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV 5.00000% 12-15.04.19	1 586 000.00	1 632 208.11	0.16
USD MARATHON OIL CORP 2.70000% 15-01.06.20	1 750 000.00	1 741 052.25	0.17
USD MARATHON OIL CORP 3.85000% 15-01.06.25	2 000 000.00	2 019 392.00	0.20
USD MARATHON OIL CORP 6.80000% 02-15.03.32	355 000.00	427 038.73	0.04
USD MARATHON PETROLEUM CORP 5.12500% 11-01.03.21	2 750 000.00	2 956 747.75	0.29
USD MASCO CORP 4.45000% 15-01.04.25	750 000.00	795 150.00	0.08
USD MEDTRONIC INC 4.12500% 11-15.03.21	4 250 000.00	4 467 285.50	0.44
USD MEXICHEM SAB DE CV-144A 5.50000% 17-15.01.48	2 500 000.00	2 431 250.00	0.24
USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-144A 4.25000% 16-31.10.26	1 750 000.00	1 809 937.50	0.18
USD MEXICO, UNITED STATES OF 4.35000% 16-15.01.47	2 000 000.00	1 933 000.00	0.19
USD MICROSOFT CORP 4.25000% 17-06.02.47	10 000 000.00	11 091 890.00	1.09
USD MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 2.60100% 17-11.09.22	2 250 000.00	2 218 185.00	0.22
USD MMC NORILSK NICKEL VIA MMC FIN DAC-144A 4.10000% 17-11.04.23	2 500 000.00	2 525 000.00	0.25
USD MORGAN STANLEY 3.62500% 17-20.01.27	3 500 000.00	3 554 372.50	0.35
USD MORGAN STANLEY 5.62500% 09-23.09.19	5 750 000.00	6 078 100.75	0.60
USD MPLX LP 4.87500% 16-01.12.24	2 500 000.00	2 684 960.00	0.26
USD MPLX LP 5.20000% 17-01.03.47	2 000 000.00	2 112 414.00	0.21
USD NOKIA OYJ 4.37500% 17-12.06.27	2 500 000.00	2 480 000.00	0.24
USD OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 3.50000% 15-15.06.25	2 000 000.00	2 055 666.00	0.20
USD ONEOK INC 7.50000% 15-01.09.23	4 000 000.00	4 774 520.00	0.47
USD ORACLE CORP 4.00000% 16-15.07.46	8 229 000.00	8 510 835.02	0.84
USD ORANGE 5.37500% 09-08.07.19	3 364 000.00	3 527 796.53	0.35
USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 15-15.06.25	5 000 000.00	5 088 310.00	0.50
USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 4.25000% 15-15.03.46	2 750 000.00	2 848 045.75	0.28
USD PETROLEOS DEL PERU SA-144A 5.62500% 17-19.06.47	3 400 000.00	3 604 000.00	0.35
USD PFIZER INC 4.40000% 14-15.05.44	2 750 000.00	3 052 362.50	0.30
USD PNC BANK NATIONAL ASSOCIATION 2.95000% 15-23.02.25	2 500 000.00	2 485 885.00	0.24
USD PNC BANK NATIONAL ASSOCIATION 2.45000% 15-05.11.20	2 000 000.00	2 006 450.00	0.20
USD PPL CAPITAL FUNDING INC 5.00000% 14-15.03.44	750 000.00	858 967.50	0.08
USD PPL CAPITAL FUNDING INC 3.95000% 14-15.03.24	1 250 000.00	1 313 461.25	0.13
USD PRUDENTIAL FINANCIAL INC 7.37500% 09-15.06.19	2 750 000.00	2 961 681.25	0.29
USD QUALCOMM INC 4.30000% 17-20.05.47	3 000 000.00	2 883 864.00	0.28
USD RABOBANK NEDERLAND NV-SUB 3.75000% 16-21.07.26	1 000 000.00	1 010 473.00	0.10
USD RABOBANK NEDERLAND-SUB 4.62500% 13-01.12.23	2 250 000.00	2 420 340.75	0.24
USD ROCKWELL COLLINS INC 4.35000% 17-15.04.47	4 000 000.00	4 271 276.00	0.42
USD ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 4.80000% 16-05.04.26	2 000 000.00	2 136 394.00	0.21
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 5.25000% 12-15.11.22	2 250 000.00	2 479 504.50	0.24
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 3.70000% 17-15.03.28	4 000 000.00	3 965 000.00	0.39
USD SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 5.00000% 17-15.03.27	1 750 000.00	1 863 559.25	0.18
USD SANTANDER UK GROUP HOLD PLC 2.87500% 16-05.08.21	2 600 000.00	2 600 023.40	0.26
USD SEMPRA ENERGY 9.80000% 08-15.02.19	625 000.00	680 781.88	0.07
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.00000% 16-10.05.46	3 750 000.00	3 825 480.00	0.38
USD SHERWIN-WILLIAMS CO 4.50000% 17-01.06.47	5 000 000.00	5 266 335.00	0.52
USD SHIRE ACQUISITIONS INVT IRELAND DAC 3.20000% 16-23.09.26	2 500 000.00	2 402 220.00	0.24
USD SOUTHERN CO 2.75000% 15-15.06.20	1 250 000.00	1 259 376.25	0.12
USD SOUTHERN COPPER CORP 5.87500% 15-23.04.45	1 750 000.00	2 120 440.00	0.21
USD SOUTHWESTERN ELECTRIC POWER 3.55000% 12-15.02.22	2 487 000.00	2 559 068.29	0.25
USD STEEL DYNAMICS INC 5.00000% 17-15.12.26	4 500 000.00	4 755 960.00	0.47
USD SUNOCO LOGISTICS PARTNERS OPERATIONS LP 5.40000% 17-01.10.47	2 000 000.00	1 996 104.00	0.20
USD SYNCHRONY FINANCIAL 4.25000% 14-15.08.24	5 750 000.00	5 986 969.00	0.59
USD T-MOBILE USA INC 4.00000% 17-15.04.22	500 000.00	513 750.00	0.05
USD T-MOBILE USA INC 5.12500% 17-15.04.25	2 000 000.00	2 090 000.00	0.21
USD T-MOBILE USA INC 5.37500% 17-15.04.27	1 000 000.00	1 070 000.00	0.11
USD TARGET CORP 3.50000% 14-01.07.24	3 000 000.00	3 108 504.00	0.31
USD TELEFONICA EMISIONES SA 5.21300% 17-08.03.47	4 500 000.00	4 921 587.00	0.48
USD TIME WARNER CABLE LLC 7.30000% 08-01.07.38	1 000 000.00	1 232 610.00	0.12
USD TIME WARNER CABLE LLC 5.00000% 09-01.02.20	3 000 000.00	3 142 857.00	0.31
USD TIME WARNER INC 3.55000% 14-01.06.24	2 250 000.00	2 286 679.50	0.22
USD TOLL BROTHERS FINANCE CORP 4.87500% 15-15.11.25	1 250 000.00	1 300 000.00	0.13
USD TRINIDAD GENERATION UNLTD-144A 5.25000% 16-04.11.27	1 750 000.00	1 789 375.00	0.18
USD UNION PACIFIC CORP 4.05000% 16-01.03.46	1 750 000.00	1 831 354.00	0.18
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 4.20000% 16-15.01.47	2 750 000.00	2 945 618.50	0.29
USD VALE OVERSEAS LTD 5.87500% 16-10.06.21	2 800 000.00	3 069 500.00	0.30
USD VALERO ENERGY PARTNERS LP 4.37500% 16-15.12.26	5 000 000.00	5 195 170.00	0.51
USD VMWARE INC 2.95000% 17-21.08.22	1 500 000.00	1 486 821.00	0.15
USD VMWARE INC 3.90000% 17-21.08.27	2 500 000.00	2 510 585.00	0.25
USD WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC 3.80000% 14-18.11.24	5 000 000.00	5 110 680.00	0.50
USD WELLS FARGO & CO-SUB 4.12500% 13-15.08.23	2 750 000.00	2 894 168.75	0.28
USD WILLIAMS PARTNERS LP 5.80000% 13-15.11.43	1 500 000.00	1 722 594.00	0.17
USD WILLIAMS PARTNERS LP 4.50000% 13-15.11.23	850 000.00	896 370.90	0.09
USD XLIT LTD 5.75000% 11-01.10.21	2 475 000.00	2 731 563.45	0.27
Total USD		509 792 940.29	50.14
Total Notes, fester Zins		509 792 940.29	50.14
Notes, variabler Zins			
USD			
USD METLIFE INC-SUB 6.400%/3M LIBOR+220.5BP 06-15.12.66	2 500 000.00	2 862 200.00	0.28
Total USD		2 862 200.00	0.28
Total Notes, variabler Zins		2 862 200.00	0.28

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2017

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

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD AVALON BAY COMMUNITIES INC 4.20000% 13-15.12.23	1 057 000.00	1 128 593.78	0.11
USD AVALON BAY COMMUNITIES INC 3.45000% 15-01.06.25	1 750 000.00	1 790 983.25	0.18
USD AVALON BAY COMMUNITIES INC 3.90000% 16-15.10.46	2 750 000.00	2 713 463.50	0.27
USD BANK OF AMERICA CORP 5.62500% 10-01.07.20	2 240 000.00	2 416 780.80	0.24
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.20000% 14-26.08.24	7 000 000.00	7 351 911.00	0.72
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.45000% 16-03.03.26	5 750 000.00	6 104 372.50	0.60
USD BANK OF AMERICA CORP 2.62500% 16-19.04.21	4 750 000.00	4 762 103.00	0.47
USD BB&T CORP 2.62500% 15-29.06.20	4 500 000.00	4 538 295.00	0.45
USD BRANCH BANKING & TRUST CO 2.85000% 14-01.04.21	4 290 000.00	4 359 300.66	0.43
USD GENERAL ELECTRIC CO 5.87500% 08-14.01.38	1 900 000.00	2 400 765.90	0.23
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-144A 4.75000% 17-18.07.47	5 000 000.00	5 260 550.00	0.52
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.29500% 16-15.08.21	3 750 000.00	3 719 861.25	0.36
USD MCDONALD'S CORP 4.87500% 15-09.12.45	1 450 000.00	1 636 258.30	0.16
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.10000% 13-22.05.23	2 500 000.00	2 606 562.50	0.26
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-144A 2.375000% 16-26.10.21	2 250 000.00	2 197 125.00	0.21
USD STANDARD CHARTERED BANK (HONG KONG)-SUB 5.87500% 10-24.06.20	4 500 000.00	4 819 828.50	0.47
USD WELLS FARGO & CO 4.60000% 11-01.04.21	6 279 000.00	6 690 312.18	0.66
USD WELLS FARGO & CO-SUB 4.90000% 15-17.11.45	2 750 000.00	3 049 002.00	0.30
USD WELLS FARGO & CO-SUB 4.75000% 16-07.12.46	3 500 000.00	3 830 186.50	0.38
Total USD		71 376 255.62	7.02

Total Medium-Term Notes, fester Zins

71 376 255.62 7.02

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD

USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 6.750%/3M LIBOR+378BP 14-PRP	1 750 000.00	2 001 230.00	0.20
Total USD		2 001 230.00	0.20

Total Medium-Term Notes, variabler Zins

2 001 230.00 0.20

Anleihen, fester Zins

USD

USD ALLY FINANCIAL INC 4.62500% 15-19.05.22	1 250 000.00	1 315 625.00	0.13
USD AMGEN INC 1.85000% 16-19.08.21	5 000 000.00	4 875 200.00	0.48
USD BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 16-15.08.46	1 250 000.00	1 203 055.00	0.12
USD BIOGEN INC 5.20000% 15-15.09.45	2 000 000.00	2 293 592.00	0.23
USD BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC STEP-UP/DOWN 00-15.12.30	1 050 000.00	1 556 919.00	0.15
USD BURLINGTON NORTHERN SANTA FE CORP 4.15000% 15-01.04.45	1 500 000.00	1 607 794.50	0.16
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 5.00000% 15-15.06.45	3 500 000.00	3 659 250.00	0.36
USD DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 6.05000% 08-15.04.38	925 000.00	1 229 786.58	0.12
USD DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 3.70000% 17-01.12.47	1 640 000.00	1 649 418.52	0.16
USD ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LP 6.87500% 03-01.03.33	900 000.00	1 173 089.70	0.12
USD FORD MOTOR CO 6.62500% 98-01.10.28	2 550 000.00	3 099 160.35	0.30
USD GENERAL MOTORS CO 6.75000% 16-01.04.46	5 000 000.00	6 180 420.00	0.61
USD HCP INC 3.40000% 15-01.12.22	800 000.00	836 595.20	0.08
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 8.37500% 89-01.11.19	1 306 000.00	1 457 847.31	0.14
USD KERR-MCGEE CORP 7.87500% 01-15.09.31	550 000.00	726 099.55	0.07
USD KROGER CO 4.45000% 17-01.02.47	1 000 000.00	971 047.00	0.10
USD MORGAN STANLEY 5.50000% 10-24.07.20	2 750 000.00	2 956 010.75	0.29
USD PRUDENTIAL FINANCIAL INC 6.62500% 10-21.06.40	516 000.00	720 213.70	0.07
USD REYNOLDS AMERICAN INC 5.85000% 15-15.08.45	1 750 000.00	2 133 204.50	0.21
USD TIME WARNER ENTERTAINMENT CO L P 8.37500% 93-15.03.23	1 300 000.00	1 572 476.10	0.15
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.25000% 17-16.03.37	5 000 000.00	5 439 795.00	0.54
Total USD		46 656 599.76	4.59

Total Anleihen, fester Zins

46 656 599.76 4.59

Anleihen, variabler Zins

USD

USD DEUTSCHE TELEKOM INTL FIN 8.250%/RATING LINKED 00-15.06.30	2 750 000.00	4 025 293.25	0.40
Total USD		4 025 293.25	0.40

Total Anleihen, variabler Zins

4 025 293.25 0.40

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

636 714 518.92 62.63

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

Mortgage Backed Securities, fester Zins

USD

USD AMERICOLD 2010 LLC TRUST-144A-SUB 7.44300% 10-11.01.29	1 750 000.00	1 925 135.10	0.19
USD MORGAN STANLEY CAP BARC BK TST-144A-SUB 3.30890% 16-01.09.31	3 125 000.00	3 118 968.12	0.30
Total USD		5 044 103.22	0.49

Total Mortgage Backed Securities, fester Zins

5 044 103.22 0.49

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	2 364 149.81	0.23
USD COMM 2014-TWC MTG TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+85BP 14-13.02.32	1 750 000.00	1 751 647.28	0.17
USD CSMC TRUST 2015-DEAL-144A-SUB 1M LIBOR+215BP 15-15.04.29	4 500 000.00	4 502 813.85	0.44
USD GS MORTGAGE SECURITIES TRUST-144A-SUB FLR 14-15.07.31	1 750 000.00	909 694.87	0.09

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD JP MORGAN CHASE COMRCL MTG SEC-144A-SUB VAR 15-01.09.32	3 500 000.00	3 539 328.45	0.35
USD LONE STAR PORTFOLIO TRUST-144A 1M LIBOR+400BP 15-15.09.28	3 500 000.00	3 035 734.71	0.30
USD MORGAN STANLEY CAPITAL INC-144A-SUB FLR 14-01.07.29	750 000.00	749 001.08	0.08
Total USD		16 852 370.05	1.66

Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins **16 852 370.05** **1.66**

Notes, fester Zins

USD			
USD 21ST CENTURY FOX AMERICA INC 3.70000% 15-15.09.24	2 750 000.00	2 835 863.25	0.28
USD A.P. MOELLER-MAERSK-144A 2.55000% 14-22.09.19	1 500 000.00	1 500 627.00	0.15
USD A.P. MOELLER-MAERSK-144A 3.87500% 15-28.09.25	2 750 000.00	2 751 496.00	0.27
USD ABBVIE INC 4.40000% 13-06.11.42	750 000.00	781 079.25	0.08
USD ALABAMA POWER COMPANY 6.00000% 09-01.03.39	665 000.00	867 287.68	0.09
USD ALLERGAN FUNDING SCS 4.55000% 15-15.03.35	912 000.00	938 543.76	0.09
USD AMERICAN ELECTRIC POWER INC 2.95000% 12-15.12.22	1 250 000.00	1 259 932.50	0.12
USD APACHE CORP 3.25000% 12-15.04.22	5 000 000.00	5 040 990.00	0.50
USD ARC PROPERTIES OPERATING PSHIP LP/CLARK 4.60000% 14-06.02.24	2 750 000.00	2 879 054.75	0.28
USD AT&T INC 4.90000% 17-14.08.37	5 750 000.00	5 731 485.00	0.56
USD AT&T INC 5.45000% 17-01.03.47	5 000 000.00	5 280 860.00	0.52
USD AVALON BAY COMMUNITIES INC 2.95000% 12-15.09.22	1 250 000.00	1 265 028.75	0.12
USD BOSTON PROPERTIES LP 4.12500% 10-15.05.21	1 250 000.00	1 311 401.25	0.13
USD BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC-144A 4.70000% 17-22.06.47	3 000 000.00	2 931 678.00	0.29
USD BROADCOM CORP/CAYMAN FIN LTD-144A 3.87500% 17-15.01.27	2 000 000.00	1 959 814.00	0.19
USD BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 5.40000% 11-01.06.41	735 000.00	905 027.55	0.09
USD CCO LLC/CAPITAL 6.38400% 16-23.10.35	2 500 000.00	2 877 482.50	0.28
USD CELGENE CORP 4.00000% 13-15.08.23	2 900 000.00	3 040 525.30	0.30
USD CF INDUSTRIES INC 7.12500% 10-01.05.20	4 355 000.00	4 774 168.75	0.47
USD CHENIERE ENERGY PARTNERS LP-144A 5.25000% 17-01.10.25	3 500 000.00	3 591 875.00	0.35
USD CIGNA CORP 5.12500% 10-15.06.20	2 750 000.00	2 925 700.25	0.29
USD CLEVELAND ELECTRIC ILLUMINATING CO 5.95000% 06-15.12.36	5 124 000.00	6 352 632.72	0.62
USD CNA FINANCIAL CORP 5.75000% 11-15.08.21	1 225 000.00	1 344 479.15	0.13
USD COMCAST CORP-144A 3.96900% 17-01.11.47	3 983 000.00	3 992 304.28	0.39
USD COMCAST CORP-144A 3.99900% 17-01.11.49	3 800 000.00	3 781 984.20	0.37
USD CONSTELLATION BRANDS INC 3.87500% 14-15.11.19	1 500 000.00	1 543 389.00	0.15
USD CREDIT SUISSE NEW YORK 3.00000% 14-29.10.21	2 250 000.00	2 285 307.00	0.22
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 3.48000% 16-01.06.19	1 500 000.00	1 519 149.00	0.15
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 4.42000% 16-15.06.21	2 750 000.00	2 871 209.00	0.28
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 6.02000% 16-15.06.26	2 750 000.00	3 023 099.75	0.30
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 8.35000% 16-15.07.46	4 000 000.00	5 033 132.00	0.50
USD DOMINION ENERGY INC-SUB STEP-UP/DOWN 16-01.07.19	1 250 000.00	1 260 825.00	0.12
USD EMPRESA DE TRANSPORTE DE PASA MET-144A 5.00000% 17-25.01.47	1 250 000.00	1 365 625.00	0.13
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 3.62500% 17-25.05.27	2 500 000.00	2 458 537.50	0.24
USD ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 2.70000% 14-01.04.19	2 110 000.00	2 106 799.13	0.21
USD ERAC USA FINANCE LLC-144A 4.20000% 16-01.11.46	3 732 000.00	3 559 025.53	0.35
USD ERAC USA FINANCE-144A 2.80000% 13-01.11.18	2 750 000.00	2 769 797.25	0.27
USD ERP OPERATING LTD PARTNERSHIP 4.75000% 10-15.07.20	1 780 000.00	1 880 345.72	0.19
USD EXELON CORP 5.62500% 05-15.06.35	1 250 000.00	1 507 402.50	0.15
USD FIFTH THIRD BANCORP 2.60000% 17-15.06.22	4 000 000.00	3 963 192.00	0.39
USD FORD MOTOR CO 4.75000% 13-15.01.43	2 000 000.00	1 981 378.00	0.20
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.45900% 15-27.03.20	3 000 000.00	2 993 763.00	0.29
USD FRONTIER COMMUNICATIONS CORPORATION 9.00000% 01-15.08.31	525 000.00	357 984.38	0.04
USD GENERAL MOTORS CO 6.25000% 14-02.10.43	1 000 000.00	1 162 813.00	0.11
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.25000% 14-15.05.23	2 000 000.00	2 087 492.00	0.21
USD GILEAD SCIENCES INC 4.80000% 14-01.04.44	1 250 000.00	1 402 893.75	0.14
USD GLP CAPITAL LP / GLP FINANC II INC 4.37500% 14-01.11.18	250 000.00	252 500.00	0.02
USD GLP CAPITAL LP / GLP FINANC II INC 4.87500% 14-01.11.20	750 000.00	788 557.50	0.08
USD GLP CAPITAL LP / GLP FINANC II INC 5.37500% 14-01.11.23	500 000.00	538 125.00	0.05
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.75000% 15-15.09.20	2 000 000.00	2 010 542.00	0.20
USD HCA INC 5.00000% 14-15.03.24	2 250 000.00	2 362 500.00	0.23
USD HCA INC 5.50000% 17-15.06.47	1 500 000.00	1 518 750.00	0.15
USD HCP INC 4.20000% 14-01.03.24	500 000.00	522 265.00	0.05
USD HUMANA INC 2.62500% 14-01.10.19	2 750 000.00	2 759 858.75	0.27
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-144A 3.70000% 16-08.01.22	2 250 000.00	2 319 322.50	0.23
USD INTERNATIONAL LEASE FINANCE CORP 6.25000% 11-15.05.19	855 000.00	899 823.38	0.09
USD JPMORGAN CHASE & CO 4.40000% 10-22.07.20	930 000.00	936 488.84	0.10
USD JPMORGAN CHASE & CO 4.35000% 11-15.08.21	2 250 000.00	2 389 736.25	0.24
USD KINDER MORGAN INC-144A 5.62500% 13-15.11.23	4 000 000.00	4 405 800.00	0.43
USD LIBERTY MUTUAL GROUP INC-144A 4.95000% 12-01.05.22	1 150 000.00	1 246 435.55	0.12
USD LIFE TECHNOLOGIES CORP 6.00000% 10-01.03.20	6 725 000.00	7 207 855.00	0.71
USD LINCOLN NATIONAL CORP 8.75000% 09-01.07.19	364 000.00	399 404.10	0.04
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC-SUB 4.58200% 16-10.12.25	1 000 000.00	1 047 600.00	0.10
USD MARATHON OIL CORP 2.80000% 12-01.11.22	2 250 000.00	2 219 949.00	0.22
USD MARATHON PETROLEUM CORP 4.75000% 14-15.09.44	1 750 000.00	1 782 616.50	0.18
USD MONTELL FINANCE CO BV-144A 8.10000% 97-15.03.27	2 500 000.00	3 313 740.00	0.33
USD MORGAN STANLEY 3.70000% 14-23.10.24	10 000 000.00	10 324 120.00	1.02
USD MORGAN STANLEY 3.75000% 13-25.02.23	5 750 000.00	5 953 101.50	0.59
USD MORGAN STANLEY 3.87500% 14-29.04.24	2 750 000.00	2 873 230.25	0.28
USD MYLAN NV 5.25000% 17-15.06.46	2 000 000.00	2 133 740.00	0.21
USD NORDEA BANK AB-144A-SUB 4.25000% 12-21.09.22	3 060 000.00	3 223 073.52	0.32
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.25000% 13-01.08.23	500 000.00	514 375.00	0.05
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.00000% 14-01.05.25	1 250 000.00	1 259 375.00	0.12
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 3.75000% 15-01.04.45	4 250 000.00	4 284 459.00	0.42
USD OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER INC-144A 5.37500% 14-15.01.25	750 000.00	796 875.00	0.08
USD PERRIGO FINANCE UNLIMITED CO 3.90000% 14-15.12.24	3 000 000.00	3 054 855.00	0.30
USD PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 4.50000% 12-20.03.42	800 000.00	854 684.80	0.08
USD PPL CAPITAL FUNDING INC 4.70000% 13-01.06.43	3 760 000.00	4 116 914.24	0.41
USD PROGRESS ENERGY INC 7.05000% 09-15.03.19	2 130 000.00	2 260 034.37	0.22
USD PRUDENTIAL FINANCIAL INC 6.20000% 10-15.11.40	1 970 000.00	2 676 404.57	0.26
USD PUBLIC STORAGE 3.09400% 17-15.09.27	5 000 000.00	4 956 810.00	0.49
USD QUICKEN LOANS INC -144A 5.75000% 15-01.05.25	3 500 000.00	3 679 375.00	0.36
USD SOCIETE GENERALE SA-144A 4.00000% 17-12.01.27	5 750 000.00	5 856 944.25	0.58
USD SOUTHERN POWER CO 5.25000% 13-15.07.43	3 884 000.00	4 329 964.76	0.43

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD TARGET CORP 4.00000% 12-01.07.42	2 500 000.00	2 525 155.00	0.25
USD TESORO CORP-144A 4.75000% 16-15.12.23	3 000 000.00	3 208 041.00	0.32
USD TRAVELERS COMPANIES INC 3.90000% 10-01.11.20	2 750 000.00	2 864 273.50	0.28
USD UNION PACIFIC CORP 3.60000% 17-15.09.37	3 000 000.00	3 035 382.00	0.30
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.86200% 15-21.08.46	5 000 000.00	5 107 605.00	0.50
USD XCEL ENERGY INC 4.70000% 10-15.05.20	3 200 000.00	3 346 675.20	0.33
USD YAMANA GOLD INC 4.95000% 14-15.07.24	4 820 000.00	5 006 775.00	0.49
Total USD		245 258 592.73	24.13

Total Notes, fester Zins **245 258 592.73** **24.13**

Medium-Term Notes, fester Zins

USD			
USD AVALONBAY COMMUNITIES INC 3.95000% 10-15.01.21	1 095 000.00	1 138 384.99	0.11
USD KEYCORP 5.10000% 11-24.03.21	2 750 000.00	2 974 116.75	0.29
USD PNC BANK NATIONAL ASSOCIATION-SUB 2.95000% 13-30.01.23	1 250 000.00	1 259 716.25	0.13
USD PRINCIPAL LIFE GLOBAL FUNDING II-144A 2.62500% 15-19.11.20	5 750 000.00	5 781 101.75	0.57
Total USD		11 153 319.74	1.10

Total Medium-Term Notes, fester Zins **11 153 319.74** **1.10**

Anleihen, fester Zins

USD			
USD A.P. MOELLER-MAERSK-144A 3.75000% 14-22.09.24	2 895 000.00	2 917 213.34	0.29
USD BASIN ELECTRIC POWER COOPERATIVE-144A 4.75000% 17-26.04.47	3 875 000.00	4 230 287.13	0.41
USD EL PASO NATURAL GAS CO 8.37500% 03-15.06.32	1 050 000.00	1 375 901.10	0.13
USD ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 3.75000% 14-15.02.25	1 500 000.00	1 541 850.00	0.15
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 2.55000% 14-23.10.19	5 750 000.00	5 766 577.25	0.57
USD LIBERTY MUTUAL GROUP INC-144A-SUB 7.80000% 07-15.03.37	4 250 000.00	5 397 500.00	0.53
USD NEVADA POWER CO 6.65000% 06-01.04.36	1 174 000.00	1 592 892.59	0.16
USD RABOBANK NEDERLAND NV-SUB 3.95000% 12-09.11.22	1 250 000.00	1 306 996.25	0.13
USD SYNCHRONY FINANCIAL 2.70000% 15-03.02.20	1 500 000.00	1 502 367.00	0.15
Total USD		25 631 584.66	2.52

Total Anleihen, fester Zins **25 631 584.66** **2.52**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **303 939 970.40** **29.90**

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

Notes, fester Zins

USD			
USD ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-144A 4.00000% 17-11.09.27	2 000 000.00	1 964 982.00	0.19
USD SHERWIN-WILLIAMS CO 4.20000% 17-15.01.22	2 250 000.00	2 355 034.50	0.23
USD SHERWIN-WILLIAMS CO 4.40000% 17-01.02.45	750 000.00	753 939.75	0.07
USD SOUTHWEST AIRLINES CO 3.45000% 17-16.11.27	4 000 000.00	3 952 696.00	0.39
USD SUNCOR ENERGY INC 4.00000% 17-15.11.47	2 000 000.00	2 002 988.00	0.20
Total USD		11 029 640.25	1.08

Total Notes, fester Zins **11 029 640.25** **1.08**

Notes, variabler Zins

USD			
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.691%/VAR 17-05.06.28	5 000 000.00	5 045 605.00	0.50
USD JP MORGAN CHASE & CO 4.032%/VAR 17-24.07.48	2 000 000.00	2 023 154.00	0.20
Total USD		7 068 759.00	0.70

Total Notes, variabler Zins **7 068 759.00** **0.70**

Anleihen, fester Zins

USD			
USD AMGEN INC 4.56300% 17-15.06.48	774 000.00	834 860.40	0.08
USD SOUTHWESTERN PUBLIC SERVICE CO 3.70000% 17-15.08.47	3 250 000.00	3 270 501.00	0.32
Total USD		4 105 361.40	0.40

Total Anleihen, fester Zins **4 105 361.40** **0.40**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **22 203 760.65** **2.18**

Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

USD			
USD AMAZON.COM INC-144A 4.25000% 17-22.08.57	2 000 000.00	2 103 190.00	0.21
USD BAT CAPITAL CORP-144A 4.54000% 17-15.08.47	4 000 000.00	4 135 108.00	0.41
USD CENOVUS ENERGY INC-144A 5.40000% 17-15.06.47	2 000 000.00	2 032 912.00	0.20
USD CRH AMERICA FINANCE INC-144A 3.40000% 17-09.05.27	2 000 000.00	1 991 276.00	0.20
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 4.75000% 17-25.05.47	2 500 000.00	2 595 675.00	0.25
USD LENNAR CORP-144A 2.95000% 17-29.11.20	2 000 000.00	1 987 500.00	0.19

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD NORTHWESTERN MUTUAL LIFE INSUR-144A-SUB 3.85000% 17-30.09.47	250 000.00	244 125.75	0.02
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.25000% 17-01.06.27	1 500 000.00	1 515 000.00	0.15
USD TESORO CORP-144A 5.12500% 16-15.12.26	3 000 000.00	3 274 155.00	0.32
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC-144A 3.37600% 17-15.02.25	8 619 000.00	8 611 363.57	0.85
Total USD		28 490 305.32	2.80
Total Notes, fester Zins		28 490 305.32	2.80
Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		28 490 305.32	2.80
Total des Wertpapierbestandes		991 348 555.29	97.51

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.03.18	-155.00	300 312.50	0.03
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.03.18	-140.00	109 374.30	0.01
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.03.18	25.00	-24 804.63	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		384 882.17	0.04

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **384 882.17** **0.04**

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

Credit-Default-Swaps*

USD ICE/CDX.NA.HY.29 DEC22 CDI REC 5.00000% 17-20.12.22	45 000 000.00	4 004 595.00	0.39
Total Credit-Default-Swaps		4 004 595.00	0.39

Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **4 004 595.00** **0.39**

Total Derivative Instrumente **4 389 477.17** **0.43**

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

CHF 20 762 000.00	USD 21 143 879.61	20.12.2017	33 557.24	0.00
EUR 221 106 200.00	USD 263 174 528.93	20.12.2017	794 119.27	0.08
GBP 2 533 800.00	USD 3 371 563.98	20.12.2017	60 834.88	0.01
EUR 3 388 800.00	USD 4 045 251.23	20.12.2017	483.15	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)			888 994.54	0.09

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	20 254 442.82	1.99
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-1 159 386.93	-0.11
Andere Aktiva und Passiva	973 909.61	0.09
Total des Nettovermögens	1 016 695 992.50	100.00

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

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2017	31.5.2017	31.5.2016
Nettovermögen in USD		1 252 457 524.72	1 446 150 966.15	1 358 466 665.31
Klasse F-acc	LU0396369489			
Aktien im Umlauf		231 225.7500	5 275.9950	144 254.8460
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		293.06	285.97	253.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		293.06	285.97	253.40
Klasse (CHF hedged) F-acc²	LU0949580830			
Aktien im Umlauf		-	-	31 286.9510
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		-	-	123.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		-	-	123.17
Klasse (EUR hedged) F-acc³	LU0994470523			
Aktien im Umlauf		-	-	30 328.7820
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	104.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		-	-	104.10
Klasse F-dist⁴	LU0396369307			
Aktien im Umlauf		-	-	75 800.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	99.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	-	99.04
Klasse F-UKdist⁵	LU0945635935			
Aktien im Umlauf		-	530.0160	52 542.5180
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	102.84	96.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	102.84	96.03
Klasse (CHF hedged) F-UKdist⁵	LU0945636073			
Aktien im Umlauf		-	1 750.0000	2 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		-	95.59	91.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		-	95.59	91.79
Klasse (EUR hedged) F-UKdist⁶	LU0945636230			
Aktien im Umlauf		-	-	7 656.4680
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	94.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		-	-	94.89
Klasse (GBP hedged) F-UKdist	LU0945636156			
Aktien im Umlauf		5 330.8950	5 299.3690	3 144.2710
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		98.43	101.99	96.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		98.43	101.99	96.45
Klasse I-A1-acc	LU0396369992			
Aktien im Umlauf		218 895.0250	212 316.5060	149 930.2140
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		144.93	141.49	125.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		144.93	141.49	125.49
Klasse I-A1-dist⁵	LU0396369729			
Aktien im Umlauf		-	1 151.5340	1 151.5340
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	104.14	97.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	104.14	97.68
Klasse I-A2-mdist	LU0862612198			
Aktien im Umlauf		24 928.6270	286 877.8780	597 625.9090
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		95.12	94.77	87.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		95.12	94.77	87.73
Klasse I-B-acc	LU0396370651			
Aktien im Umlauf		86 613.4890	202 950.8400	216 034.4580
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		151.46	147.45	130.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		151.46	147.45	130.08
Klasse I-X-acc	LU0396370818			
Aktien im Umlauf		176 363.6370	177 654.0140	125 771.8910
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		152.11	148.04	130.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		152.11	148.04	130.51
Klasse (EUR hedged) I-X-acc⁷	LU1554276805			
Aktien im Umlauf		182 919.8120	194 712.0270	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		104.05	102.25	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		104.05	102.25	-
Klasse P-6%-mdist	LU1076698411			
Aktien im Umlauf		70 039.3740	46 623.9290	29 306.4650
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		90.62	91.46	86.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		90.62	91.46	86.70

	ISIN	30.11.2017	31.5.2017	31.5.2016
Klasse P-acc LU0070848972				
Aktien im Umlauf		519 067.5050	596 295.1840	573 468.1950
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		283.14	277.38	247.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		283.14	277.38	247.75
Klasse (CHF hedged) P-acc LU0566797311				
Aktien im Umlauf		263 681.4310	322 708.8570	446 995.5480
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		133.22	131.93	120.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		133.22	131.93	120.37
Klasse P-mdist LU0459103858				
Aktien im Umlauf		2 395 343.5800	2 519 614.2780	2 709 169.0730
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		89.73	90.83	86.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		89.73	90.83	86.91
Klasse (RMB hedged) DH P-mdist⁸ LU1017620177				
Aktien im Umlauf		-	-	28 734.3600
Nettoinventarwert pro Aktie in CNH		-	-	865.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNH ¹		-	-	865.73
Klasse Q-6%-mdist LU1240777455				
Aktien im Umlauf		8 384.1220	8 384.1220	14 088.7910
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		105.22	105.91	99.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		105.22	105.91	99.84
Klasse Q-acc LU0396369646				
Aktien im Umlauf		126 760.9840	137 946.2140	142 705.3760
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		116.72	114.04	101.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		116.72	114.04	101.30
Klasse (CHF hedged) Q-acc LU1240777299				
Aktien im Umlauf		324 100.9820	418 439.6840	415 849.8760
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		111.98	110.59	100.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		111.98	110.59	100.36
Klasse (EUR hedged) Q-acc LU1004768518				
Aktien im Umlauf		60 119.1010	56 424.3440	24 853.4510
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		113.75	112.22	101.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		113.75	112.22	101.32
Klasse Q-mdist LU1240777539				
Aktien im Umlauf		14 026.8490	12 882.6550	10 318.6610
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.72	103.69	98.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		102.72	103.69	98.66
Klasse U-X-acc LU0396371030				
Aktien im Umlauf		35 037.6870	45 933.7790	45 049.3030
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		17 723.53	17 249.27	15 206.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		17 723.53	17 249.27	15 206.46

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse (CHF hedged) F-acc war bis zum 1.9.2016 im Umlauf

³ Die Aktienklasse (EUR hedged) F-acc war bis zum 16.12.2016 im Umlauf

⁴ Die Aktienklasse F-dist war bis zum 16.1.2017 im Umlauf

⁵ Die Aktienklassen F-UKdist, (CHF hedged) F-UKdist und I-A1-dist waren bis zum 26.7.2017 im Umlauf

⁶ Die Aktienklasse (EUR hedged) F-UKdist war bis zum 8.7.2016 im Umlauf

⁷ Erste NAV 17.2.2017

⁸ Die Aktienklasse (RMB hedged) DH P-mdist war bis zum 23.9.2016 im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	76.29
Kanada	5.49
Luxemburg	3.96
Grossbritannien	3.60
Frankreich	2.06
Niederlande	2.03
Cayman-Inseln	1.21
Deutschland	0.66
Irland	0.63
Schweiz	0.34
Bermuda	0.31
Mexiko	0.30
Italien	0.29
Liberia	0.28
China	0.25
Finnland	0.13
Total	97.83

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	28.63
Erdöl	9.50
Telekommunikation	8.46
Banken & Kreditinstitute	5.23
Gesundheits- & Sozialwesen	4.02
Internet, Software & IT-Dienste	4.00
Diverse Dienstleistungen	3.85
Baugewerbe & Baumaterial	3.54
Energie- & Wasserversorgung	3.40
Bergbau, Kohle & Stahl	3.06
Gastgewerbe & Freizeit	2.51
Maschinen & Apparate	2.17
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	2.11
Computer & Netzwerkausrüster	1.86
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.77
Verkehr & Transport	1.53
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.49
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.34
Versicherungen	1.33
Chemie	1.26
Fahrzeuge	1.08
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.00
Detailhandel, Warenhäuser	0.72
Immobilien	0.70
Elektronik & Halbleiter	0.65
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.61
Edelmetalle und -steine	0.50
Elektrische Geräte & Komponenten	0.48
Verpackungsindustrie	0.37
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.31
Umwelt & Recycling	0.28
Anlagefonds	0.07
Total	97.83

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2017
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 199 707 948.82
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	25 595 112.42
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 225 303 061.24
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	14 040 092.81
Andere liquide Mittel (Margins)	150 159.57
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	2 454 337.45
Forderungen aus Zeichnungen	1 282 861.27
Zinsforderungen aus Wertpapieren	20 161 781.80
Sonstige Forderungen	70 440.34
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-128 773.80
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-372 391.81
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	1 067 892.00
Total Aktiva	1 264 029 460.87
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-16.60
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-9 288 109.25
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 949 909.73
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-251 388.22
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-51 675.87
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-30 836.48
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-333 900.57
Total Passiva	-11 571 936.15
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 252 457 524.72

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2017-30.11.2017
Zinsertrag auf liquide Mittel	51 391.01
Zinsen auf Wertpapiere	39 331 752.97
Dividenden	301 277.68
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	663 899.29
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	246 841.97
Total Erträge	40 595 162.92
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-395 808.36
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-3 179 438.85
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-161 967.59
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-83 496.05
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-10 217.82
Total Aufwendungen	-3 830 928.67
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	36 764 234.25
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	11 679 950.41
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	250 000.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	168 568.63
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-346 798.90
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	2 486 762.78
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 918 497.16
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	12 319 985.76
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	49 084 220.01
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-14 522 923.82
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	366 950.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-128 773.80
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-484 281.13
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-1 682 226.33
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-16 451 255.08
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	32 632 964.93

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2017-30.11.2017
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1 446 150 966.15
Zeichnungen	213 798 472.82
Rücknahmen	-432 466 787.01
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-218 668 314.19
Ausbezahlte Dividende	-7 658 092.17
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	36 764 234.25
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	12 319 985.76
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-16 451 255.08
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	32 632 964.93
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 252 457 524.72

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2017-30.11.2017
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 275.9950
Anzahl der ausgegebenen Aktien	230 871.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 921.2450
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	231 225.7500
Klasse	F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	530.0160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-530.0160
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(CHF hedged) F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 750.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 750.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(GBP hedged) F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 299.3690
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 205.4440
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 173.9180
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5 330.8950
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	212 316.5060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	185 860.9960
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-179 282.4770
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	218 895.0250
Klasse	I-A1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 151.5340
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 151.5340
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	I-A2-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	286 877.8780
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-261 949.2510
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	24 928.6270
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	202 950.8400
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-116 337.3510
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	86 613.4890
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	177 654.0140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 880.6230
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 171.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	176 363.6370
Klasse	(EUR hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	194 712.0270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	37 205.2540
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-48 997.4690
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	182 919.8120
Klasse	P-6%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	46 623.9290
Anzahl der ausgegebenen Aktien	29 156.6380
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 741.1930
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	70 039.3740
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	596 295.1840
Anzahl der ausgegebenen Aktien	94 037.9640
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-171 265.6430
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	519 067.5050

Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	322 708.8570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 280.3130
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-67 307.7390
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	263 681.4310
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 519 614.2780
Anzahl der ausgegebenen Aktien	432 936.1090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-557 206.8070
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 395 343.5800
Klasse	Q-6%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	8 384.1220
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	8 384.1220
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	137 946.2140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	41 201.3140
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-52 386.5440
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	126 760.9840
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	418 439.6840
Anzahl der ausgegebenen Aktien	29 408.9980
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-123 747.7000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	324 100.9820
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	56 424.3440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 677.6090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 982.8520
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	60 119.1010
Klasse	Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	12 882.6550
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 770.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-625.8060
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	14 026.8490
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	45 933.7790
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 061.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 957.0920
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	35 037.6870

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-UKdist	15.6.2017	20.6.2017	USD	5.43
(CHF hedged) F-UKdist	15.6.2017	20.6.2017	CHF	4.81
(GBP hedged) F-UKdist	15.6.2017	20.6.2017	GBP	5.18
(GBP hedged) F-UKdist	25.9.2017	28.9.2017	GBP	0.12

Monatliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-A2-mdist	15.6.2017	20.6.2017	USD	0.33
I-A2-mdist	18.7.2017	21.7.2017	USD	0.33
I-A2-mdist	16.8.2017	21.8.2017	USD	0.33
I-A2-mdist	15.9.2017	20.9.2017	USD	0.33
I-A2-mdist	16.10.2017	19.10.2017	USD	0.33
I-A2-mdist	15.11.2017	20.11.2017	USD	0.33
P-6%-mdist	13.6.2017	16.6.2017	USD	0.45
P-6%-mdist	10.7.2017	13.7.2017	USD	0.45
P-6%-mdist	10.8.2017	16.8.2017	USD	0.45
P-6%-mdist	11.9.2017	14.9.2017	USD	0.45
P-6%-mdist	10.10.2017	13.10.2017	USD	0.45
P-6%-mdist	10.11.2017	15.11.2017	USD	0.45
P-mdist	15.6.2017	20.6.2017	USD	0.50
P-mdist	18.7.2017	21.7.2017	USD	0.50
P-mdist	16.8.2017	21.8.2017	USD	0.50
P-mdist	15.9.2017	20.9.2017	USD	0.50
P-mdist	16.10.2017	19.10.2017	USD	0.48
P-mdist	15.11.2017	20.11.2017	USD	0.48

UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
Q-6%-mdist	13.6.2017	16.6.2017	USD	0.52
Q-6%-mdist	10.7.2017	13.7.2017	USD	0.52
Q-6%-mdist	10.8.2017	16.8.2017	USD	0.53
Q-6%-mdist	11.9.2017	14.9.2017	USD	0.52
Q-6%-mdist	10.10.2017	13.10.2017	USD	0.52
Q-6%-mdist	10.11.2017	15.11.2017	USD	0.52
Q-mdist	15.6.2017	20.6.2017	USD	0.57
Q-mdist	18.7.2017	21.7.2017	USD	0.57
Q-mdist	16.8.2017	21.8.2017	USD	0.57
Q-mdist	15.9.2017	20.9.2017	USD	0.57
Q-mdist	16.10.2017	19.10.2017	USD	0.55
Q-mdist	15.11.2017	20.11.2017	USD	0.55

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2017

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
EUR			
EUR CMA CGM SA-144A 7.75000% 15-15.01.21	3 500 000.00	4 357 222.49	0.35
EUR INFOR US INC 5.75000% 16-15.05.22	3 300 000.00	4 056 456.97	0.32
EUR NETFLIX INC-144A 3.62500% 17-15.05.27	1 255 000.00	1 503 746.57	0.12
Total EUR		9 917 426.03	0.79
USD			
USD AECOM TECHNOLOGY CORP 5.87500% 15-15.10.24	3 115 000.00	3 387 562.50	0.27
USD AECOM TECHNOLOGY CORP 5.12500% 17-15.03.27	3 000 000.00	3 057 900.00	0.24
USD ALTICE FINANCING SA-144A 6.62500% 15-15.02.23	9 275 000.00	9 506 875.00	0.76
USD AMERIGAS PARTNERS LP/FINANCE CORP 5.75000% 17-20.05.27	3 345 000.00	3 378 450.00	0.27
USD ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-144A 4.87500% 15-14.05.25	2 000 000.00	2 104 106.00	0.17
USD ARCELORMITTAL STEP-UP/DOWN 09-15.10.39	1 310 000.00	1 647 325.00	0.13
USD ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-144A 4.62500% 16-15.05.23	2 400 000.00	2 463 000.00	0.20
USD ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-144A 7.25000% 16-15.05.24	2 000 000.00	2 190 000.00	0.18
USD BOMBARDIER INC-144A 8.75000% 16-01.12.21	6 455 000.00	7 140 908.30	0.57
USD CABLEVISION SYSTEMS CORP 5.87500% 12-15.09.22	3 500 000.00	3 465 000.00	0.28
USD CALPINE CORP 5.37500% 14-15.01.23	3 125 000.00	3 113 281.25	0.25
USD CENTENE CORP 4.75000% 16-15.01.25	3 010 000.00	3 087 658.00	0.25
USD CENTURYLINK INC 7.50000% 16-01.04.24	5 000.00	4 875.00	0.00
USD CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 7.12500% 12-15.07.20	1 501 000.00	1 170 780.00	0.09
USD CINEMARK USA INC 4.87500% 13-01.06.23	2 950 000.00	3 001 625.00	0.24
USD COVANTA HOLDING CORP 5.87500% 17-01.07.25	3 475 000.00	3 475 000.00	0.28
USD CRESTWOOD MIDSTREAM PART LP/FIN 5.75000% 17-01.04.25	3 420 000.00	3 522 600.00	0.28
USD DAVITA INC 5.12500% 14-15.07.24	7 035 000.00	7 158 112.50	0.57
USD DYNEGY INC 7.37500% 15-01.11.22	2 625 000.00	2 805 468.75	0.22
USD ENERGY TRANSFER EQUITY LP 5.50000% 15-01.06.27	3 515 000.00	3 664 387.50	0.29
USD ENOVA INTERNATIONAL INC 9.75000% 15-01.06.21	3 211 000.00	3 403 660.00	0.27
USD ENSCO PLC 5.20000% 15-15.03.25	1 000 000.00	820 000.00	0.07
USD ENSCO PLC 5.75000% 14-01.10.44	815 000.00	537 900.00	0.04
USD ENSCO PLC 8.00000% 17-31.01.24	735 000.00	720 300.00	0.06
USD EQUINIX INC 5.37500% 17-15.05.27	4 710 000.00	5 095 749.00	0.41
USD FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 5.25000% 15-15.04.23	3 300 000.00	3 490 080.00	0.28
USD FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 7.25000% 17-01.04.23	4 500 000.00	3 648 375.00	0.29
USD GANNETT CO INC 6.37500% 13-15.10.23	5 894 000.00	6 203 435.00	0.50
USD GULFPORT ENERGY CORP 6.00000% 17-15.10.24	3 865 000.00	3 879 493.75	0.31
USD HCA INC 5.25000% 16-15.06.26	6 400 000.00	6 796 000.00	0.54
USD HCA INC 7.50000% 11-15.02.22	11 430 000.00	12 887 325.00	1.03
USD ICAHN ENTERPRISES LP/FINANCE CORP 6.25000% 17-01.02.22	2 625 000.00	2 730 000.00	0.22
USD INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-144A 6.50000% 15-15.02.25	4 550 000.00	5 124 437.50	0.41
USD LEVEL 3 FINANCING INC 5.37500% 16-01.05.25	3 300 000.00	3 309 240.00	0.26
USD MI HOMES INC 5.62500% 17-01.08.25	3 825 000.00	3 882 375.00	0.31
USD MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 5.00000% 17-15.10.27	1 225 000.00	1 277 062.50	0.10
USD MURPHY OIL CORP STEP-UP 12-01.12.22	2 115 000.00	2 120 287.50	0.17
USD NEWFIELD EXPLORATION CO 5.75000% 11-30.01.22	2 625 000.00	2 805 468.75	0.22
USD NOBLE HOLDING INTERNATIONAL LTD 6.20000% 10-01.08.40	1 160 000.00	754 000.00	0.06
USD NOBLE HOLDING INTERNATIONAL LTD 7.75000% 16-15.01.24	2 500 000.00	2 162 500.00	0.17
USD NOKIA OYJ 4.37500% 17-12.06.27	1 685 000.00	1 671 520.00	0.13
USD NRG ENERGY INC 7.25000% 17-15.05.26	5 575 000.00	6 118 562.50	0.49
USD PARKSON RETAIL GROUP LTD-REG-S 4.50000% 13-03.05.18	3 250 000.00	3 209 375.00	0.26
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 7.37500% 17-17.01.27	3 925 000.00	4 337 125.00	0.35
USD PULTEGROUP INC 5.50000% 16-01.03.26	6 665 000.00	7 231 525.00	0.58
USD REGAL ENTERTAINMENT GROUP 5.75000% 13-01.02.25	3 255 000.00	3 303 825.00	0.26
USD RSP PERMIAN INC 6.62500% 15-01.10.22	755 000.00	794 637.50	0.06
USD SFR GROUP SA-144A 7.37500% 16-01.05.26	5 625 000.00	5 666 512.50	0.45
USD SM ENERGY CO 6.12500% 15-15.11.22	2 150 000.00	2 176 875.00	0.17
USD SM ENERGY CO 6.75000% 16-15.09.26	2 250 000.00	2 275 312.50	0.18
USD SOUTHWESTERN ENERGY CO STEP-UP 15-23.01.25	5 075 000.00	5 278 000.00	0.42
USD SPEEDWAY MOTORSPORTS INC 5.12500% 15-01.02.23	4 250 000.00	4 388 125.00	0.35
USD SUMMIT MATERIALS LLC/FIN 6.12500% 15-15.07.23	3 447 000.00	3 603 149.10	0.29
USD T-MOBILE USA INC 6.37500% 14-01.03.25	4 625 000.00	4 964 706.25	0.40
USD T-MOBILE USA INC 6.62500% 13-01.04.23	5 150 000.00	5 388 187.50	0.43
USD TECK RESOURCES LTD 6.25000% 11-15.07.41	6 550 000.00	7 467 000.00	0.60
USD TELECOM ITALIA CAPITAL 7.20000% 06-18.07.36	940 000.00	1 166 775.00	0.09
USD TELECOM ITALIA SPA-144A 5.30300% 14-30.05.24	3 425 000.00	3 652 933.75	0.29
USD TENNECO INC 5.37500% 14-15.12.24	2 925 000.00	3 056 625.00	0.24
USD TESLA INC-144A 5.30000% 17-15.08.25	1 045 000.00	997 661.50	0.08
USD TRANSOCEAN LTD 6.80000% 07-15.03.38	1 350 000.00	1 076 625.00	0.09
USD TRANSOCEAN PHOENIX 2 LTD-144A 7.75000% 16-15.10.24	2 700 000.00	2 636 550.00	0.21
USD UNITED STATES STEEL CORP 6.65000% 07-01.06.37	1 390 000.00	1 348 300.00	0.11
USD UNITYMEDIA KABELBW GMBH-144A 6.12500% 14-15.01.25	4 800 000.00	5 071 440.00	0.41
USD VIRGIN MEDIA FINANCE PLC-144A 6.37500% 13-15.04.23	1 750 000.00	1 813 437.50	0.15
USD VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC-144A 5.50000% 16-15.08.26	1 325 000.00	1 383 565.00	0.11
USD WEATHERFORD INTERNATIONAL LTD 7.75000% 16-15.06.21	2 880 000.00	2 937 600.00	0.23
USD WEATHERFORD INTERNATIONAL LTD 9.87500% 17-15.02.24	4 120 000.00	4 308 284.00	0.34
USD WELLCARE HEALTH PLANS INC 5.25000% 17-01.04.25	3 380 000.00	3 578 575.00	0.29
USD WESTERN DIGITAL CORP 10.50000% 17-01.04.24	5 190 000.00	6 028 185.00	0.48
USD WPX ENERGY INC 7.50000% 15-01.08.20	1 169 000.00	1 268 365.00	0.10
Total USD		249 191 963.40	19.90
Total Notes, fester Zins		259 109 389.43	20.69

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	CEMEX SAB DE CV-144A 3M LIBOR+475BP 13-15.10.18	3 650 000.00	3 745 812.50	0.30
USD	CREDIT AGRICOLE SA-144A-SUB 8.125%/VAR 16-PRP	3 725 000.00	4 472 793.75	0.36
USD	CREDIT SUISSE GROUP AG-144A-SUB 6.250%/VAR 14-PRP	2 900 000.00	3 148 228.40	0.25
USD	HSBC BANK PLC-SUB 6M LIBOR+10BP 86-PRP	2 910 000.00	2 560 945.50	0.20
USD	ING GROEP NV-SUB 6.500%/VAR 15-PRP	3 375 000.00	3 673 687.50	0.29
USD	MORGAN STANLEY-SUB STEP DOWN 14-PRP	6 525 000.00	6 723 360.00	0.54
USD	NAT WESTMINSTER BANK PLC-SUB FLR 85-PRP	6 350 000.00	5 600 763.50	0.45
USD	STANDARD CHARTERED PLC-144A-SUB 6.409%/3M LIBOR+151BP 06-PRP	4 200 000.00	3 885 000.00	0.31
Total USD			33 810 591.15	2.70

Total Notes, variabler Zins

33 810 591.15 2.70

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR

EUR	COTT CORP-144A 5.50000% 16-01.07.24	2 000 000.00	2 602 232.33	0.21
EUR	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC-REG-S-SUB 5.25000% 05-PRP	7 600 000.00	9 147 585.19	0.73
Total EUR			11 749 817.52	0.94

USD

USD	ALTICE LUXEMBOURG SA-144A 7.75000% 14-15.05.22	7 250 000.00	6 905 625.00	0.55
USD	NAVIENT CORP 8.00000% 10-25.03.20	2 565 000.00	2 795 850.00	0.22
USD	SPRINT CAPITAL CORPORATION 8.75000% 02-15.03.32	2 775 000.00	3 212 062.50	0.26
Total USD			12 913 537.50	1.03

Total Medium-Term Notes, fester Zins

24 663 355.02 1.97

Medium-Term Notes, variabler Zins

EUR

EUR	DELTA LLOYD NV-REG-S-SUB 3M EURIBOR+290BP 14-PRP	5 750 000.00	7 677 362.80	0.61
Total EUR			7 677 362.80	0.61

USD

USD	HSBC BANK PLC-SUB 6M LIBOR+25BP 85-PRP	3 440 000.00	3 025 342.40	0.24
Total USD			3 025 342.40	0.24

Total Medium-Term Notes, variabler Zins

10 702 705.20 0.85

Anleihen, fester Zins

EUR

EUR	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC-SUB 5.50000% 04-PRP	2 500 000.00	3 011 578.01	0.24
Total EUR			3 011 578.01	0.24

USD

USD	ALBERTSON'S INC 7.45000% 99-01.08.29	1 130 000.00	942 137.50	0.07
USD	CALATLANTIC GROUP INC 5.25000% 16-01.06.26	2 280 000.00	2 394 000.00	0.19
USD	DENBURY RESOURCES INC-144A 9.00000% 16-15.05.21	1 050 000.00	1 010 625.00	0.08
USD	HCA INC 5.37500% 15-01.02.25	3 100 000.00	3 216 250.00	0.26
USD	SFR GROUP SA-144A 6.00000% 14-15.05.22	2 000 000.00	2 016 260.00	0.16
USD	SFR GROUP SA-144A 6.25000% 14-15.05.24	5 550 000.00	5 452 875.00	0.44
USD	WEATHERFORD INTERNATIONAL LTD 5.12500% 10-15.09.20	1 000 000.00	995 000.00	0.08
Total USD			16 027 147.50	1.28

Total Anleihen, fester Zins

19 038 725.51 1.52

Anleihen, variabler Zins

EUR

EUR	ASR NEDERLAND NV-REG-S-SUB 4.625%/VAR 17-PRP	3 100 000.00	3 880 101.25	0.31
Total EUR			3 880 101.25	0.31

USD

USD	BANK OF AMERICA CORP-SUB 5.125%/VAR 14-PRP	6 855 000.00	7 026 375.00	0.56
USD	CITIGROUP INC-SUB 5.950%/3M LIBOR+406.8BP 12-PRP	3 335 000.00	3 583 457.50	0.29
USD	JPMORGAN CHASE & CO-SUB 5.000%/VAR 14-PRP	6 900 000.00	7 081 125.00	0.57
USD	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 7.64800%/VAR 01-PRP	3 040 000.00	3 921 600.00	0.31
USD	STANDARD CHARTERED PLC-144A-SUB 7.014%/VAR 07-PRP	1 200 000.00	1 407 000.00	0.11
Total USD			23 019 557.50	1.84

Total Anleihen, variabler Zins

26 899 658.75 2.15

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

374 224 425.06 29.88

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	2 705 751.00	0.22
Total USD			2 705 751.00	0.22

Total Mortgage Backed Securities, fester Zins

2 705 751.00 0.22

UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2017

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Mortgage Backed Securities, variabler Zins			
USD			
USD BBCMS MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+370BP 17-15.11.34	3 200 000.00	3 200 000.00	0.25
USD CAESARS PALACE LAS VEGAS TRUST-144A-SUB VAR 17-01.10.34	3 025 000.00	2 918 187.25	0.23
USD CSMC TRUST 2015-DEAL-144A-SUB 1M LIBOR+310BP 15-15.04.29	2 835 000.00	2 837 654.98	0.23
USD GS MORTGAGE SECURITIES TRUST VAR 17-01.10.32	2 925 000.00	2 831 878.53	0.23
USD JPMCC MORTGAGE SECURITIE-144A-SUB 1M LIBOR+214BP 17-15.10.32	3 000 000.00	2 985 957.60	0.24
Total USD		14 773 678.36	1.18
Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins		14 773 678.36	1.18
Notes, fester Zins			
EUR			
EUR ARD FINANCE SA (PIK) 6.62500% 17-15.09.23	2 500 000.00	3 192 248.84	0.26
Total EUR		3 192 248.84	0.26
USD			
USD ALBERTSONS COS LLC / SAFEWAY INC 6.62500% 17-15.06.24	3 950 000.00	3 732 750.00	0.30
USD ALCOA NEDERLAND HOLDING BV-144A 6.75000% 16-30.09.24	765 000.00	841 729.50	0.07
USD ALLY FINANCIAL INC 8.00000% 08-01.11.31	3 150 000.00	4 169 812.50	0.33
USD ALTEGRITY INC-144A 9.50000% 14-01.07.19	6 835 000.00	7 193 837.50	0.57
USD ALTICE LUXEMBOURG SA-144A 7.62500% 15-15.02.25	2 900 000.00	2 646 250.00	0.21
USD ALTICE US FINANCE I CORP-144A 5.37500% 15-15.07.23	800 000.00	814 000.00	0.06
USD ALTICE US FINANCE I CORP-144A 5.50000% 16-15.05.26	5 475 000.00	5 543 437.50	0.44
USD ANTERO RESOURCES FIN CORP 5.12500% 14-01.12.22	3 675 000.00	3 766 875.00	0.30
USD AV HOMES INC 6.62500% 17-15.05.22	1 960 000.00	2 050 728.40	0.16
USD BERRY PLASTICS CORP 5.12500% 15-15.07.23	2 675 000.00	2 802 062.50	0.22
USD BLUE RACER MIDSTREAM / FINANC CORP-144A 6.12500% 14-15.11.22	4 575 000.00	4 746 562.50	0.38
USD BOISE CASCADE CO-144A 5.62500% 16-01.09.24	3 686 000.00	3 879 515.00	0.31
USD BOMBARDIER INC-144A 7.75000% 10-15.03.20	3 540 000.00	3 812 898.60	0.30
USD BUILDERS FIRSTSOURCE INC-144A 5.62500% 16-01.09.24	6 044 000.00	6 300 870.00	0.50
USD CALIFORNIA RESOURCES CORP-144A 8.00000% 15-15.12.22	1 130 000.00	836 200.00	0.07
USD CALUMET SPECIALTY PROD PART LP/FIN 6.50000% 15-15.04.21	1 965 000.00	1 957 631.25	0.16
USD CARRIZO OIL & GAS INC 6.25000% 15-15.04.23	4 060 000.00	4 156 425.00	0.33
USD CBS RADIO INC-144A 7.25000% 16-01.11.24	3 655 000.00	3 846 887.50	0.31
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.75000% 15-15.02.26	5 915 000.00	6 136 812.50	0.49
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.87500% 16-01.04.24	9 800 000.00	10 253 250.00	0.82
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.50000% 16-01.05.26	8 100 000.00	8 289 864.00	0.66
USD CDW LLC/CDW FINANCE CORP 5.50000% 14-01.12.24	2 950 000.00	3 215 500.00	0.26
USD CENTURYLINK INC 7.60000% 09-15.09.39	1 820 000.00	1 510 600.00	0.12
USD CHENIERE CORPUS CHRISTI HLDGS LLC 5.87500% 17-31.03.25	3 480 000.00	3 771 450.00	0.30
USD CHENIERE CORPUS CHRISTI HLDGS LLC 7.00000% 17-30.06.24	2 600 000.00	2 951 000.00	0.24
USD CHENIERE ENERGY PARTNERS LP-144A 5.25000% 17-01.10.25	4 900 000.00	5 028 625.00	0.40
USD CHESAPEAKE ENERGY CORP-144A 8.00000% 15-15.12.22	1 860 000.00	1 985 550.00	0.16
USD CHESAPEAKE ENERGY CORP-144A 8.00000% 16-15.01.25	2 765 000.00	2 751 175.00	0.22
USD CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 8.00000% 12-15.11.19	1 985 000.00	1 779 056.25	0.14
USD CLEAR CHANNEL WORLDWIDE HOLDINGS-SUB 7.62500% 12-15.03.20	6 935 000.00	6 865 650.00	0.55
USD CLEAR CHANNEL WORLDWIDE HLDGS INC 6.50000% 13-15.11.22	3 725 000.00	3 748 281.25	0.30
USD CLOUD CRANE LLC-144A 10.12500% 16-01.08.24	6 415 000.00	7 232 912.50	0.58
USD COMMSCOPE TECHNOLOGIES LLC-144A 6.00000% 15-15.06.25	6 770 000.00	7 243 900.00	0.58
USD CREDIT ACCEPTANCE CORP 7.37500% 15-15.03.23	3 420 000.00	3 582 450.00	0.29
USD CRESCENT COMMUNITIES LLC/VENTURES-144A 8.87500% 16-15.10.21	5 976 000.00	6 349 500.00	0.51
USD CSC HOLDINGS LLC-144A 10.87500% 15-15.10.25	2 525 000.00	2 984 234.37	0.24
USD CSC HOLDINGS LLC-144A 6.62500% 15-15.10.25	1 925 000.00	2 074 187.50	0.17
USD DCP MIDSTREAM OPERATING LP-144A 6.75000% 07-15.09.37	1 725 000.00	1 845 750.00	0.15
USD DEAN FOODS CO-144A 6.50000% 15-15.03.23	3 340 000.00	3 314 950.00	0.26
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 6.02000% 16-15.06.26	4 000 000.00	4 397 236.00	0.35
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 7.12500% 16-15.06.24	5 625 000.00	6 114 656.25	0.49
USD DENBURY RESOURCES INC-SUB 5.50000% 14-01.05.22	2 880 000.00	1 872 000.00	0.15
USD DISH DBS CORP 5.87500% 14-15.11.24	4 700 000.00	4 735 250.00	0.38
USD DJO FINCO INC-144A 8.12500% 15-15.06.21	3 710 000.00	3 512 906.25	0.28
USD DYNEGY INC-144A 8.00000% 16-15.01.25	5 400 000.00	5 940 000.00	0.47
USD ENOVA INTERNATIONAL INC-144A 8.50000% 17-01.09.24	1 750 000.00	1 793 750.00	0.14
USD ENVISION HEALTHCARE CORP 5.62500% 15-15.07.22	2 400 000.00	2 448 000.00	0.20
USD EP ENERGY LLC/ EVEREST ACQUIS FIN-144A 8.00000% 16-29.11.24	2 605 000.00	2 605 000.00	0.21
USD FBM FINANCE INC-144A 8.25000% 16-15.08.21	4 753 000.00	5 073 827.50	0.40
USD FIRST DATA CORP-144A 7.00000% 15-01.12.23	9 450 000.00	10 017 000.00	0.80
USD FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 7.00000% 14-15.02.21	3 650 000.00	3 786 875.00	0.30
USD FREEPORT-MCMORAN INC 5.45000% 13-15.03.43	3 185 000.00	3 016 832.00	0.24
USD FREEPORT-MCMORAN INC 4.55000% 14-14.11.24	1 910 000.00	1 905 225.00	0.15
USD FREEPORT-MCMORAN INC 6.87500% 17-15.02.23	1 235 000.00	1 347 755.50	0.11
USD FRONTIER COMMUNICATIONS CORPORATION 9.25000% 12-01.07.21	3 575 000.00	2 875 658.50	0.23
USD FRONTIER COMMUNICATIONS CORP 11.00000% 16-15.09.25	6 100 000.00	4 681 750.00	0.37
USD GCP APPLIED TECHNOLOGIES INC-144A 9.50000% 16-01.02.23	5 301 000.00	5 903 988.75	0.47
USD GENESIS ENERGY LP 5.62500% 14-15.06.24	5 000 000.00	4 962 500.00	0.40
USD GENESIS ENERGY LP 6.00000% 15-15.05.23	1 800 000.00	1 827 000.00	0.15
USD GOLDEN NUGGET INC-144A 6.75000% 17-15.10.24	2 950 000.00	3 012 687.50	0.24
USD GULFPORT ENERGY CORP 6.37500% 17-15.05.25	1 895 000.00	1 909 212.50	0.15
USD HERTZ CORP/THE 5.87500% 13-15.10.20	3 800 000.00	3 787 460.00	0.30
USD HEXION INC 6.62500% 12-15.04.20	3 400 000.00	3 000 500.00	0.24
USD HILCORP ENERGY I LP/FINANCE CO-144A 5.75000% 15-01.10.25	3 225 000.00	3 322 717.50	0.27
USD HILL-ROM HOLDINGS INC-144A 5.75000% 15-01.09.23	3 200 000.00	3 352 000.00	0.27
USD HILTON DOMESTIC OPERATING CO INC 4.25000% 17-01.09.24	3 125 000.00	3 171 875.00	0.25
USD HILTON GRAND VACATION BORROWER LLC-144A 6.12500% 16-01.12.24	2 825 000.00	3 079 250.00	0.25
USD HUB HOLDINGS LLC/FINANCE INC-144A (PIK) 8.12500% 14-15.07.19	2 000 000.00	2 002 500.00	0.16
USD HUB INTERNATIONAL LTD-144A 7.87500% 13-01.10.21	2 745 000.00	2 854 800.00	0.23
USD HUDBAY MINERALS INC-144A 7.25000% 16-15.01.23	2 405 000.00	2 570 343.75	0.20
USD INFOR US INC 6.50000% 16-15.05.22	2 625 000.00	2 703 750.00	0.22
USD INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA 7.50000% 12-01.04.21	2 500 000.00	2 328 125.00	0.19
USD INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA 5.50000% 14-01.08.23	9 585 000.00	7 847 718.75	0.63
USD IRON MOUNTAIN INC-144A 4.87500% 17-15.09.27	2 410 000.00	2 464 225.00	0.20

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisetermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD JAGUAR HOLDINGS/PHARMA PROD DEV-144A 6.37500% 15-01.08.23	2 480 000.00	2 554 400.00	0.20
USD JBS USA LLC/JBS USA FINANCE INC-144A 7.25000% 11-01.06.21	10 750 000.00	10 985 210.00	0.88
USD JC PENNEY CORP INC-144A 5.87500% 16-01.07.23	1 600 000.00	1 506 000.00	0.12
USD JEFFERIES FINANCE LLC-144A 6.87500% 14-15.04.22	3 190 000.00	3 241 837.50	0.26
USD LADDER CAPITAL FIN HLDG LLLP/CORP-144A 5.25000% 17-01.10.25	5 755 000.00	5 740 612.50	0.46
USD LEVEL 3 FINANCING INC 5.25000% 17-15.03.26	6 610 000.00	6 481 931.25	0.52
USD MALLINCKRODT INT FINANCE 5 A-144A 5.62500% 15-15.10.23	1 435 000.00	1 259 212.50	0.10
USD MEG ENERGY CORP-144A 7.00000% 13-31.03.24	1 260 000.00	1 134 000.00	0.09
USD MERITOR INC 6.25000% 14-15.02.24	5 710 000.00	6 002 637.50	0.48
USD MGM GROWTH POP LP/CO-ISSUER INC 4.50000% 17-01.09.26	3 457 000.00	3 482 927.50	0.28
USD MGM RESORTS INTL 6.00000% 14-15.03.23	3 000 000.00	3 307 500.00	0.26
USD MPH ACQUISITION HOLDINGS LLC-144A 7.12500% 16-01.06.24	3 735 000.00	4 010 456.25	0.32
USD MSCI INC-144A 5.75000% 15-15.08.25	4 700 000.00	5 064 250.00	0.40
USD MURRAY ENERGY CORP-144A 11.25000% 15-15.04.21	4 595 000.00	2 550 225.00	0.20
USD NCR CORP 6.37500% 14-15.12.23	5 153 000.00	5 429 973.75	0.43
USD NETFLIX INC 5.87500% 15-15.02.25	8 165 000.00	8 736 550.00	0.70
USD NEWFIELD EXPLORATION CO 5.62500% 12-01.07.24	2 555 000.00	2 759 400.00	0.22
USD NEWSTAR FINANCIAL INC 7.25000% 15-01.05.20	5 315 000.00	5 514 312.50	0.44
USD OASIS PETROLEUM INC 6.87500% 14-15.03.22	2 760 000.00	2 811 750.00	0.22
USD OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER INC-144A 5.00000% 14-15.01.22	3 050 000.00	3 198 687.50	0.26
USD PARK AEROSPACE HOLDINGS LTD-144A 5.50000% 17-15.02.24	3 700 000.00	3 787 750.00	0.30
USD PARSLEY ENERGY LLC/FINANCE CORP-144A 6.25000% 16-01.06.24	2 300 000.00	2 432 250.00	0.19
USD PARTY CITY HOLDINGS INC-144A 6.12500% 15-15.08.23	3 345 000.00	3 478 800.00	0.28
USD PBF LOGISTICS LP/FINANCE CORP 6.87500% 15-15.05.23	1 000 000.00	1 035 000.00	0.08
USD PENN NATIONAL GAMING INC-144A 5.62500% 17-15.01.27	3 030 000.00	3 143 625.00	0.25
USD POST HOLDINGS INC-144A 5.50000% 17-01.03.25	3 930 000.00	4 082 287.50	0.33
USD PRECISION DRILLING CORP 5.25000% 15-15.11.24	1 630 000.00	1 528 125.00	0.12
USD PRIME SEC SER BORROWER LLC/FIN INC-144A 9.25000% 16-15.05.23	8 465 000.00	9 343 243.75	0.75
USD QEP RESOURCES INC 5.25000% 12-01.05.23	3 360 000.00	3 402 000.00	0.27
USD QORVO INC 6.75000% 16-01.12.23	7 500 000.00	8 103 750.00	0.65
USD QUICKEN LOANS INC -144A 5.75000% 15-01.05.25	5 925 000.00	6 228 656.25	0.50
USD ROWAN COS INC 7.37500% 16-15.06.25	3 600 000.00	3 618 000.00	0.29
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 7.50000% 97-15.10.27	2 700 000.00	3 500 423.10	0.28
USD RR DONNELLEY & SON CO 6.00000% 14-01.04.24	1 839 000.00	1 714 867.50	0.14
USD RR DONNELLEY & SONS CO 7.87500% 13-15.03.21	4 921 000.00	5 087 083.75	0.41
USD RSP PERMIAN INC 5.25000% 17-15.01.25	3 045 000.00	3 105 900.00	0.25
USD SANCHEZ ENERGY CORP 6.12500% 15-15.01.23	3 200 000.00	3 200 000.00	0.22
USD SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL 10.00000% 14-01.12.22	5 595 000.00	6 161 493.75	0.49
USD SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL-144A 5.00000% 17-15.10.25	1 635 000.00	1 653 393.75	0.13
USD SHEA HOMES LP/FNDG CORP-144A 5.87500% 15-01.04.23	2 840 000.00	2 946 500.00	0.23
USD SHEA HOMES LP/FNDG CORP-144A 6.12500% 15-01.04.25	460 000.00	478 400.00	0.04
USD SIRIUS XM RADIO INC-144A 5.37500% 16-15.07.26	7 375 000.00	7 716 093.75	0.62
USD SPRINT CORP 7.25000% 14-15.09.21	3 100 000.00	3 301 500.00	0.26
USD SPRINT CORP 7.62500% 15-15.02.25	6 725 000.00	7 141 950.00	0.57
USD SPRINT CORP 7.87500% 14-15.09.23	14 825 000.00	15 973 937.50	1.28
USD SPX FLOW INC-144A 5.62500% 16-15.08.24	6 405 000.00	6 741 262.50	0.54
USD STAPLES INC-144A 8.50000% 17-15.09.25	1 375 000.00	1 237 500.00	0.10
USD SUMMIT MIDSTREAM HLDG LLC/FIN CORP 5.50000% 14-15.08.22	4 095 000.00	4 125 712.50	0.33
USD TALEN ENERGY SUPPLY LLC-144A 10.50000% 17-15.01.26	2 500 000.00	2 515 625.00	0.20
USD TENET HEALTHCARE CORP 8.12500% 13-01.04.22	10 095 000.00	9 994 050.00	0.80
USD TMX FINANCE LLC/TITLEMAX FIN CORP-144A 8.50000% 13-15.09.18	7 400 000.00	6 808 000.00	0.54
USD TRANSDIGM INC-SUB 6.50000% 14-15.07.24	6 000 000.00	6 135 000.00	0.49
USD TRANSOCEAN INC-144A 9.00000% 16-15.07.23	5 435 000.00	5 869 800.00	0.47
USD VALEANT PHARMACEUTICALS INTL-144A 5.87500% 15-15.05.23	5 514 000.00	4 823 647.20	0.38
USD VPI ESCROW CORP-144A 6.37500% 12-15.10.20	7 540 000.00	7 530 575.00	0.60
USD WESTERN DIGITAL CORP-144A 7.37500% 16-01.04.23	2 010 000.00	2 185 875.00	0.17
USD WINDSTREAM SERVICES/FINANCE CORP 7.75000% 10-15.10.20	750 000.00	648 750.00	0.05
USD WINDSTREAM SERVICES/FINANCE CORP 7.75000% 11-01.10.21	6 500 000.00	4 907 500.00	0.39
USD WINDSTREAM SERVICES/FINANCE CORP 7.50000% 11-01.04.23	1 825 000.00	1 272 937.50	0.10
USD WPX ENERGY INC 5.25000% 14-15.09.24	1 820 000.00	1 788 150.00	0.14
USD WR GRACE & CO-CONN-144A 5.62500% 14-01.10.24	3 175 000.00	3 429 000.00	0.27
USD ZAYO GROUP LLC/ CAPITAL INC-144A 5.75000% 17-15.01.27	8 440 000.00	8 693 200.00	0.69
Total USD		558 381 160.92	44.58
Total Notes, fester Zins		561 573 409.76	44.84
Notes, variabler Zins			
USD			
USD ARCELORMITTAL 6.750%/RATING LINKED 11-01.03.41	3 700 000.00	4 611 125.00	0.37
Total USD		4 611 125.00	0.37
Total Notes, variabler Zins		4 611 125.00	0.37
Anleihen, fester Zins			
EUR			
EUR CMA CGM SA-REG-S 6.50000% 17-15.07.22	3 000 000.00	3 790 993.36	0.30
Total EUR		3 790 993.36	0.30
USD			
USD ALLISON TRANSMISSION INC-144A 5.00000% 16-01.10.24	3 105 000.00	3 234 012.75	0.26
USD CONTINENTAL RESOURCES INC 4.50000% 13-15.04.23	3 200 000.00	3 264 000.00	0.26
USD INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA-144A 8.00000% 16-15.02.24	1 865 000.00	1 972 237.50	0.16
USD LIBERTY MUTUAL GROUP INC-144A-SUB 7.80000% 07-15.03.37	1 295 000.00	1 644 650.00	0.13
USD NETFLIX INC 4.37500% 16-15.11.26	2 315 000.00	2 271 593.75	0.18
USD NGPL PIPECO LLC-144A 4.87500% 17-15.08.27	3 400 000.00	3 529 778.00	0.28
USD UNITYMEDIA NRW/HESSEN-144A 5.00000% 14-15.01.25	3 075 000.00	3 178 781.25	0.25
Total USD		19 095 053.25	1.52
Total Anleihen, fester Zins		22 886 046.61	1.82
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		606 550 010.73	48.43

UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2017

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

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

Notes, fester Zins

USD				
USD	APX GROUP INC 7.62500% 17-01.09.23	6 515 000.00	6 889 612.50	0.55
USD	BLUELINE RENTAL FIN CORP / RENTAL-144A 9.25000% 17-15.03.24	3 355 000.00	3 631 787.50	0.29
USD	CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.00000% 17-01.02.28	3 280 000.00	3 214 400.00	0.26
USD	DYNCORP INTERNATIONAL INC (PIK) 10.37500% 16-30.11.20	6 060 000.00	6 408 450.00	0.51
USD	HUDBAY MINERALS INC-144A 7.62500% 16-15.01.25	810 000.00	894 037.50	0.07
USD	JACK OHIO FIN/JO FINANCE 1 CORP-144A 6.75000% 16-15.11.21	4 835 000.00	5 106 968.75	0.41
USD	JACK OHIO FIN/JO FINANCE 1 CORP-144A 10.25000% 16-15.11.22	1 865 000.00	2 049 168.75	0.16
USD	JEFFERIES FINANCE LLC-144A 7.25000% 17-15.08.24	4 255 000.00	4 361 375.00	0.35
USD	MICHAEL BAKER INTERNATIONAL LLC-144A 8.75000% 17-01.03.23	4 340 000.00	4 144 700.00	0.33
USD	NEXTERA ENERGY OPERATING PARTNERS-144A 4.25000% 17-15.09.24	820 000.00	828 200.00	0.07
USD	PARSLEY ENERGY LLC/FINANCE CORP-144A 5.37500% 16-15.01.25	1 555 000.00	1 574 437.50	0.13
USD	PQ CORP-144A 5.75000% 17-15.12.25	880 000.00	899 800.00	0.07
USD	PRECISION DRILLING CORP 7.75000% 17-15.12.23	1 600 000.00	1 652 000.00	0.13
USD	TARGA RESOURCES PARTNERS 5.12500% 16-01.02.25	4 745 000.00	4 851 762.50	0.39
USD	TENET HEALTHCARE CORP III-144A 5.12500% 17-01.05.25	5 345 000.00	5 144 562.50	0.41
USD	TENET HEALTHCARE CORP-144A 4.62500% 17-15.07.24	1 905 000.00	1 976 425.00	0.15
USD	TENNANT CO-144A 5.62500% 17-01.05.25	3 425 000.00	3 562 000.00	0.28
USD	UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 4.87500% 17-15.01.28	3 150 000.00	3 185 437.50	0.25
Total USD			60 275 125.00	4.81
Total Notes, fester Zins			60 275 125.00	4.81

Anleihen, fester Zins

USD				
USD	PDC ENERGY INC 6.12500% 17-15.09.24	2 505 000.00	2 616 159.38	0.21
Total USD			2 616 159.38	0.21
Total Anleihen, fester Zins			2 616 159.38	0.21

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			62 891 284.38	5.02
--	--	--	----------------------	-------------

Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

USD				
USD	1011778 BC ULC/NEW RED FINANCE INC-144A 5.00000% 17-15.10.25	4 100 000.00	4 199 937.50	0.34
USD	ACRISURE LLC / FINANCE INC-144A 7.00000% 17-15.11.25	3 460 000.00	3 412 425.00	0.27
USD	ASCENT RESOURCES UTICA HOLDINGS-144A 10.00000% 17-01.04.22	2 080 000.00	2 262 000.00	0.18
USD	BEAZER HOMES USA INC-144A 5.87500% 17-15.10.27	2 455 000.00	2 461 137.50	0.20
USD	BOOZ ALLEN HAMILTON INC-144A 5.12500% 17-01.05.25	3 350 000.00	3 366 750.00	0.27
USD	BRAND ENERGY & INFRASTRUCTURE SERV-144A 8.50000% 17-15.07.25	1 775 000.00	1 882 032.50	0.15
USD	CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.12500% 17-01.05.27	460 000.00	455 687.50	0.04
USD	CHANGE HC HLDS LLC/CHNG HC FIN INC-144A 5.75000% 17-01.03.25	3 360 000.00	3 402 000.00	0.27
USD	CHESAPEAKE ENERGY CORP-144A 8.00000% 17-15.06.27	4 540 000.00	4 348 412.00	0.35
USD	CONDUENT FINANCE/XEROX BUSINESS-144A 10.50000% 16-15.12.24	6 010 000.00	7 016 675.00	0.56
USD	CONSTELLUM NV-144A 6.62500% 17-01.03.25	1 425 000.00	1 514 062.50	0.12
USD	CRC ESCROW ISSUER LLC / FINCO INC-144A 5.25000% 17-15.10.25	3 345 000.00	3 349 181.25	0.27
USD	DANA FINANCING LUXEMBOURG SARL-144A 5.75000% 17-15.04.25	3 665 000.00	3 892 963.00	0.31
USD	DYNEGY INC-144A 8.12500% 17-30.01.26	5 800 000.00	6 452 500.00	0.52
USD	EAGLE HOLDING CO II LLC-144A 7.62500% 17-15.05.22	915 000.00	928 725.00	0.07
USD	ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP/FIN-144A 5.50000% 17-30.01.26	1 660 000.00	1 680 750.00	0.13
USD	GOEASY LTD-144A 7.87500% 17-01.11.22	2 475 000.00	2 577 093.75	0.21
USD	GULFPORT ENERGY CORP-144A 6.37500% 17-15.01.26	1 635 000.00	1 643 175.00	0.13
USD	GW HONOS SECURITY CORP-144A 8.75000% 17-15.05.25	1 835 000.00	1 963 450.00	0.16
USD	HARLAND CLARKE HOLDINGS CORP-144A 8.37500% 17-15.08.22	7 400 000.00	7 714 500.00	0.62
USD	HESS INFRASTRUCTURE PART/FIN CORP-144A 5.62500% 17-15.02.26	3 095 000.00	3 176 243.75	0.25
USD	INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA-144A 9.75000% 17-15.07.25	2 660 000.00	2 576 875.00	0.21
USD	JACOBS ENTERTAINMENT INC-144A 7.87500% 17-01.02.24	3 300 000.00	3 547 500.00	0.28
USD	KRATON POLYMERS LLC/CAPITAL CORP-144A 7.00000% 17-15.04.25	3 790 000.00	4 083 725.00	0.33
USD	LENNAR CORP-144A 4.75000% 17-29.11.27	3 085 000.00	3 154 412.50	0.25
USD	MATCH GROUP INC-144A 5.00000% 17-15.12.27	1 820 000.00	1 833 650.00	0.15
USD	MEG ENERGY CORP-144A 6.50000% 17-15.01.25	1 260 000.00	1 234 800.00	0.10
USD	MOLINA HEALTHCARE INC-144A 4.87500% 17-15.06.25	3 565 000.00	3 565 000.00	0.28
USD	NCL CORP LTD-144A 4.75000% 16-15.12.21	2 360 000.00	2 442 600.00	0.19
USD	NEW ENTERPRISE STONE&LIME CO INC-144A 10.12500% 17-01.04.22	5 850 000.00	6 332 625.00	0.51
USD	NEXTERA ENERGY PARTNERS LP-144A 4.50000% 17-15.09.27	1 645 000.00	1 645 000.00	0.13
USD	NORTHWEST ACQUISITION/DOMINION FIN-144A 7.12500% 17-01.11.22	1 635 000.00	1 688 137.50	0.13
USD	NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.25000% 17-01.06.27	6 355 000.00	6 418 550.00	0.51
USD	ORCHESTRA BORROWER/CO-ISSUER INC-144A 6.75000% 17-15.06.22	3 540 000.00	3 712 575.00	0.30
USD	PARK AEROSPACE HOLDINGS LTD-144A 4.50000% 17-15.03.23	2 450 000.00	2 376 500.00	0.19
USD	PARSLEY ENERGY LLC/FINANCE CORP-144A 5.62500% 17-15.10.27	1 635 000.00	1 670 757.45	0.13
USD	PBF LOGISTICS LP/FINANCE CORP-144A 6.87500% 17-15.05.23	1 840 000.00	1 904 400.00	0.15
USD	PETSMART INC-144A 5.87500% 17-01.06.25	850 000.00	731 000.00	0.06
USD	PROVIDENT FUNDING ASSOC/ PFG FIN-144A 6.37500% 17-15.06.25	8 485 000.00	8 907 553.00	0.71
USD	SIRIUS XM RADIO INC-144A 5.00000% 17-01.08.27	2 280 000.00	2 305 650.00	0.18
USD	STARWOOD PROPERTY TRUST INC-144A 4.75000% 17-15.03.25	2 465 000.00	2 458 837.50	0.20
USD	TALLGRASS ENRGY PART LP/FIN CORP-144A 5.50000% 17-15.01.28	3 365 000.00	3 465 950.00	0.28
USD	TARGA RESOURCES PARTNERS-144A 5.00000% 17-15.01.28	4 100 000.00	4 069 250.00	0.32
USD	TREX CORP-144A 5.62500% 17-01.02.25	4 735 000.00	4 998 384.37	0.40
USD	TERRAFORM POWER OPERATING LLC-144A 5.00000% 17-31.01.28	1 660 000.00	1 666 225.00	0.13
USD	TMS INTERNATIONAL CORP-144A 7.25000% 17-15.08.25	1 850 000.00	1 942 500.00	0.15
USD	TRANSOCEAN INC-144A 7.50000% 17-15.01.26	1 635 000.00	1 679 962.50	0.13
USD	TRIDENT MERGER SUB INC-144A 6.62500% 17-01.11.25	2 615 000.00	2 605 193.75	0.21

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD TRINIDAD DRILLING LTD-144A 6.62500% 17-15.02.25	3 395 000.00	3 242 225.00	0.26
USD TUTOR PERINI CORP-144A 6.87500% 17-01.05.25	3 835 000.00	4 076 221.50	0.33
USD VALEANT PHARMACEUTICALS INTL-144A 6.50000% 17-15.03.22	3 315 000.00	3 480 750.00	0.28
USD VALEANT PHARMACEUTICALS INTL-144A 7.00000% 17-15.03.24	5 950 000.00	6 373 937.50	0.51
USD VALEANT PHARMACEUTICALS INTL-144A 5.50000% 17-01.11.25	1 225 000.00	1 240 435.00	0.10
USD VIKING CRUISES LTD-144A 5.87500% 17-15.09.27	3 815 000.00	3 857 918.75	0.31
USD WEEKLEY HOMES LLC/FINANCE CORP-144A 6.62500% 17-15.08.25	3 890 000.00	3 793 333.50	0.30
Total USD		176 782 136.07	14.12

Total Notes, fester Zins **176 782 136.07** **14.12**

Anleihen, fester Zins

USD			
USD DELEK LOGISTICS PARTNERS LP-144A 6.75000% 17-15.05.25	3 595 000.00	3 648 925.00	0.28
Total USD		3 648 925.00	0.28

Total Anleihen, fester Zins **3 648 925.00** **0.28**

Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente **180 431 061.07** **14.40**

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	83.93	839 330.00	0.07
Total Irland		839 330.00	0.07

Total Investment Fonds, open end **839 330.00** **0.07**

Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 **839 330.00** **0.07**

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

Optionen auf Zinssatz-Swaps, klassisch

USD			
USD JPMORGAN/CDX.NA.HY.29 SWAPTION CALL 107.50000 17.01.18	125 000 000.00	513 712.50	0.04
USD JPMORGAN/CDX.NA.HY.29 SWAPTION PUT 104.00000 17.01.18	-125 000 000.00	-146 762.50	-0.01
Total USD		366 950.00	0.03

Total Optionen auf Zinssatz-Swaps, klassisch **366 950.00** **0.03**

Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **366 950.00** **0.03**

Total des Wertpapierbestandes **1 225 303 061.24** **97.83**

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR			
EUR EURO-BOBL FUTURE 07.12.17	-360.00	-128 773.80	-0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-128 773.80	-0.01

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **-128 773.80** **-0.01**

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

Credit-Default-Swaps*

USD			
USD ICE/CDX.NA.HY.29 DEC22 CDI REC 5.00000% 17-20.12.22	12 000 000.00	1 067 892.00	0.08
Total Credit-Default-Swaps		1 067 892.00	0.08

Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **1 067 892.00** **0.08**

Total Derivative Instrumente **939 118.20** **0.07**

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

USD		EUR				
USD 45 109 529.94		EUR 38 320 000.00		18.12.2017		-623 855.55
EUR 2 825 000.00		USD 3 336 429.53		18.12.2017		35 094.84
CHF 70 379 000.00		USD 71 673 494.99		20.12.2017		113 752.30
EUR 25 127 300.00		USD 29 908 095.48		20.12.2017		90 246.56
GBP 505 400.00		USD 672 267.41		20.12.2017		12 370.04
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)						-372 391.81

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel **14 190 252.38** **1.13**

Andere Aktiva und Passiva **12 397 484.71** **1.00**

Total des Nettovermögens **1 252 457 524.72** **100.00**

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

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2017	31.5.2017
Nettovermögen in USD		2 762 454 446.81	2 427 246 539.31
Klasse I-A3-acc¹	LU1630042247		
Aktien im Umlauf		-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		-	-
Klasse F-acc³	LU1611257095		
Aktien im Umlauf		2 881.6920	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100 310.05	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		100 310.05	-
Klasse U-X-acc⁴	LU1469614280		
Aktien im Umlauf		211 665.9850	209 864.0150
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 382.25	10 246.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		10 382.25	10 246.55
Klasse (CHF hedged) U-X-acc⁴	LU1469622465		
Aktien im Umlauf		26 562.9160	26 329.9160
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		10 196.29	10 173.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		10 196.29	10 173.96

¹ Für die Periode vom 3.7.2017 bis zum 7.8.2017 war die Aktienklasse I-A3-acc im Umlauf

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 1.6.2017

⁴ Erste NAV 31.1.2017

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	73.14	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	24.92
Grossbritannien	5.04	Banken & Kreditinstitute	23.14
Niederlande	2.65	Telekommunikation	5.73
Frankreich	2.27	Erdöl	5.59
Kanada	1.71	Energie- & Wasserversorgung	3.88
Australien	1.52	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.78
Irland	1.33	Computer & Netzwerkausrüster	2.86
Spanien	1.22	Verkehr & Transport	2.52
Luxemburg	0.93	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	2.48
Schweden	0.88	Internet, Software & IT-Dienste	2.32
Mexiko	0.87	Versicherungen	1.97
Japan	0.82	Biotechnologie	1.83
Cayman-Inseln	0.79	Fahrzeuge	1.80
Dänemark	0.76	Gesundheits- & Sozialwesen	1.71
Kolumbien	0.68	Immobilien	1.55
Guernsey	0.53	Baugewerbe & Baumaterial	1.37
Hongkong	0.43	Detailhandel, Warenhäuser	1.36
Südkorea	0.39	Tabak & alkoholische Getränke	1.28
Indonesien	0.35	Chemie	1.26
China	0.25	Länder- & Zentralregierungen	1.06
Peru	0.20	Gastgewerbe & Freizeit	0.71
Chile	0.18	Elektrische Geräte & Komponenten	0.70
Saudiarabien	0.17	Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.66
Jersey	0.12	Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.59
Finnland	0.09	Nahrungsmittel & Softdrinks	0.54
Türkei	0.09	Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.46
Liberia	0.07	Elektronik & Halbleiter	0.38
Britische Jungferninseln	0.07	Edelmetalle und -steine	0.35
Deutschland	0.06	Diverse Dienstleistungen	0.34
Singapur	0.06	Bergbau, Kohle & Stahl	0.31
Trinidad und Tobago	0.05	Supranationale Organisationen	0.13
Schweiz	0.05	Verpackungsindustrie	0.11
Bermuda	0.05	Diverse Handelsfirmen	0.08
Total	97.82	Nichteisenmetalle	0.05
		Total	97.82

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2017
Wertpapierbestand, Einstandswert	2 694 272 507.82
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	8 091 331.90
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	2 702 363 839.72
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	28 928 062.00
Forderungen aus Zeichnungen	3 326 262.40
Zinsforderungen aus Wertpapieren	24 469 602.02
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 162 500.00
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	430 234.80
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	13 348 650.00
Total Aktiva	2 774 029 150.94
Passiva	
Andere kurzfristige Verbindlichkeiten (Margins)	-3 975 991.59
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-6 969 145.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-499 141.17
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-41 976.14
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-45 790.70
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-42 659.53
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-130 426.37
Total Passiva	-11 574 704.13
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	2 762 454 446.81

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2017-30.11.2017
Zinsertrag auf liquide Mittel	178 253.31
Zinsen auf Wertpapiere	45 726 442.81
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	3 041 836.22
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	63 498.86
Total Erträge	49 010 031.20
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-1 081 554.14
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-297 229.15
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-136 438.87
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-25 399.54
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-97 787.79
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-40 577.38
Total Aufwendungen	-1 678 986.87
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	47 331 044.33
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	3 596 107.51
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-1 357 997.50
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-911 242.94
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-5 629 577.51
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-4 253 168.63
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-8 555 879.07
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	38 775 165.26
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-18 679 643.40
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	1 746 875.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-2 070 743.55
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	6 952 883.33
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-12 050 628.62
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	26 724 536.64

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2017-30.11.2017
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	2 427 246 539.31
Zeichnungen	659 510 413.15
Rücknahmen	-351 027 042.29
Total Mittelzufluss (-abfluss)	308 483 370.86
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	47 331 044.33
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-8 555 879.07
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-12 050 628.62
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	26 724 536.64
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	2 762 454 446.81

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2017-30.11.2017
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 351.3590
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 351.3590
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	373 685.6920
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-370 804.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 881.6920
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	209 864.0150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	18 848.7370
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 046.7670
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	211 665.9850
Klasse	(CHF hedged) U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	26 329.9160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	384.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-151.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	26 562.9160

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2017

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD

USD	21ST CENTURY FOX AMERICA INC 7.25000% 98-18.05.18	1 750 000.00	1 791 305.25	0.07
USD	A.P. MOELLER-MAERSK-REG-S 2.55000% 14-22.09.19	3 660 000.00	3 661 529.88	0.13
USD	ABBOTT LABORATORIES 4.12500% 10-27.05.20	2 500 000.00	2 605 895.00	0.09
USD	ABBOTT LABORATORIES 2.35000% 16-22.11.19	3 745 000.00	3 749 231.85	0.14
USD	ABBOTT LABORATORIES 4.90000% 16-30.11.46	2 000 000.00	2 226 332.00	0.08
USD	ABBOTT LABORATORIES 3.25000% 17-15.04.23	10 000 000.00	10 105 090.00	0.37
USD	ABBVIE INC 2.50000% 15-14.05.20	8 770 000.00	8 795 880.27	0.32
USD	ABBVIE INC 3.20000% 15-06.11.22	1 500 000.00	1 520 058.00	0.07
USD	ABBVIE INC 3.20000% 16-14.05.26	5 000 000.00	4 946 985.00	0.18
USD	ABN AMRO BANK NV-REG-S 2.50000% 13-30.10.18	4 715 000.00	4 734 614.40	0.17
USD	ABN AMRO BANK NV-REG-S 2.45000% 15-04.06.20	1 830 000.00	1 832 269.20	0.07
USD	AETNA INC 2.80000% 16-15.06.23	13 000 000.00	12 795 575.00	0.46
USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 2.50000% 15-28.11.19	1 311 000.00	1 313 043.46	0.05
USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 2.80000% 17-06.06.23	2 500 000.00	2 504 925.00	0.09
USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.40000% 17-06.12.27	4 500 000.00	4 488 840.00	0.16
USD	ALLERGAN FUNDING SCS 3.00000% 15-12.03.20	14 000 000.00	14 127 176.00	0.51
USD	ALLERGAN FUNDING SCS 3.45000% 15-15.03.22	2 250 000.00	2 288 290.50	0.08
USD	ALLERGAN FUNDING SCS 3.80000% 15-15.03.25	1 500 000.00	1 512 303.00	0.05
USD	ALTRIA GROUP INC 4.75000% 11-05.05.21	1 220 000.00	1 309 743.20	0.05
USD	AMAZON.COM INC 2.50000% 12-29.11.22	5 000 000.00	4 995 650.00	0.18
USD	AMERICA MOVIL SAB DE CV 5.00000% 10-30.03.20	2 440 000.00	2 580 031.60	0.09
USD	AMERICAN EXPRESS CO-SUB 3.62500% 14-05.12.24	5 500 000.00	5 645 040.50	0.20
USD	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 2.30000% 14-16.07.19	1 830 000.00	1 830 786.90	0.07
USD	AMGEN INC 3.62500% 14-22.05.24	4 200 000.00	4 360 015.80	0.16
USD	ANADARKO PETROLEUM CORP 4.85000% 16-15.03.21	1 250 000.00	1 320 450.00	0.05
USD	ANDEAVR LOGIST LP/TESRO LOGIST FIN CORP 5.20000% 17-01.12.47	2 500 000.00	2 509 722.50	0.09
USD	ANDEAVR LOGIST LP/TESRO LOGIST FIN CORP 4.25000% 17-01.12.27	2 000 000.00	1 998 926.00	0.07
USD	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-144A 4.87500% 15-14.05.25	8 500 000.00	8 942 450.50	0.32
USD	ANHEUSER-BUSCH INBEV FINANCE INC 2.65000% 16-01.02.21	25 000 000.00	25 197 875.00	0.91
USD	ANHEUSER-BUSCH INBEV FINANCE INC 3.65000% 16-01.02.26	13 500 000.00	13 846 194.00	0.50
USD	ANTHEM INC 3.12500% 12-15.05.22	1 500 000.00	1 511 833.50	0.05
USD	APPLE INC 2.15000% 15-09.02.22	5 000 000.00	4 947 800.00	0.18
USD	APPLE INC 2.70000% 15-13.05.22	5 000 000.00	5 040 980.00	0.18
USD	APPLE INC 2.85000% 16-23.02.23	4 000 000.00	4 053 224.00	0.15
USD	APPLE INC 2.90000% 17-12.09.27	9 000 000.00	8 884 917.00	0.32
USD	APPLE INC 3.35000% 17-09.02.27	23 500 000.00	24 011 830.00	0.87
USD	AT&T INC 3.00000% 15-30.06.22	2 500 000.00	2 500 377.50	0.09
USD	AT&T INC 3.87500% 11-15.08.21	10 000 000.00	10 389 340.00	0.38
USD	AT&T INC 3.90000% 14-11.03.24	6 250 000.00	6 406 981.25	0.23
USD	AT&T INC 4.25000% 17-01.03.27	10 000 000.00	10 227 040.00	0.37
USD	AT&T INC 4.75000% 15-15.05.46	1 750 000.00	1 661 152.50	0.06
USD	AT&T INC 5.20000% 16-15.03.20	2 440 000.00	2 584 660.28	0.09
USD	AT&T INC 5.30000% 17-14.08.58	5 000 000.00	4 927 245.00	0.18
USD	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GRP/NY 2.25000% 14-13.06.19	1 220 000.00	1 221 525.00	0.04
USD	BALL CORP 4.37500% 15-15.12.20	3 000 000.00	3 120 000.00	0.11
USD	BANCO SANTANDER SA 3.50000% 17-11.04.22	9 000 000.00	9 169 713.00	0.33
USD	BANCO SANTANDER SA 4.25000% 17-11.04.27	10 000 000.00	10 293 480.00	0.37
USD	BANK OF AMERICA CORP-SUB 5.49000% 07-15.03.19	4 300 000.00	4 450 125.90	0.16
USD	BANK OF AMERICA CORP 2.60000% 13-15.01.19	18 936 000.00	19 039 882.90	0.69
USD	BANK OF AMERICA CORP 6.87500% 98-15.11.18	1 830 000.00	1 913 252.19	0.07
USD	BARCLAYS BANK PLC-144A-SUB 10.17900% 09-12.06.21	7 480 000.00	9 149 446.24	0.33
USD	BARCLAYS PLC 2.75000% 14-08.11.19	2 948 000.00	2 962 306.64	0.11
USD	BARCLAYS PLC 3.20000% 16-10.08.21	6 220 000.00	6 274 823.08	0.23
USD	BARCLAYS PLC 3.68400% 17-10.01.23	2 250 000.00	2 283 873.75	0.08
USD	BARCLAYS PLC-SUB 4.37500% 14-11.09.24	11 750 000.00	11 959 643.50	0.43
USD	BECTON DICKINSON AND CO 2.89400% 17-06.06.22	7 500 000.00	7 440 487.50	0.27
USD	BECTON DICKINSON AND CO 3.70000% 17-06.06.27	11 500 000.00	11 479 794.50	0.42
USD	BIOGEN INC 2.90000% 15-15.09.20	5 250 000.00	5 323 799.25	0.19
USD	BMW US CAPITAL LLC-REG-S 1.50000% 16-11.04.19	1 830 000.00	1 817 942.13	0.07
USD	BOSTON PROPERTIES LP 2.75000% 16-01.10.26	5 500 000.00	5 191 213.50	0.19
USD	BP CAPITAL MARKETS PLC 2.50000% 12-06.11.22	10 000 000.00	9 929 520.00	0.36
USD	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.67600% 16-03.05.19	1 830 000.00	1 822 310.34	0.07
USD	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 2.95000% 17-15.01.23	3 000 000.00	2 982 801.00	0.11
USD	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 3.85000% 17-01.06.27	4 250 000.00	4 287 276.75	0.16
USD	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP-SUB 4.20000% 15-29.10.25	15 000 000.00	15 351 735.00	0.56
USD	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP-SUB 3.75000% 16-28.07.26	8 500 000.00	8 423 109.00	0.30
USD	CAPITAL ONE NA 2.95000% 14-23.07.21	3 500 000.00	3 522 865.50	0.13
USD	CCO LLC/CAPITAL 3.57900% 16-23.07.20	3 897 000.00	3 960 260.00	0.14
USD	CF INDUSTRIES INC 4.95000% 13-01.06.43	1 250 000.00	1 168 750.00	0.04
USD	CHEVRON CORP 2.49800% 17-03.03.22	5 000 000.00	5 015 945.00	0.18
USD	CISCO SYSTEMS INC 2.20000% 16-20.09.23	12 000 000.00	11 715 216.00	0.42
USD	CITIGROUP INC 2.90000% 16-08.12.21	10 000 000.00	10 056 900.00	0.36
USD	CITIGROUP INC 3.70000% 16-12.01.26	8 750 000.00	8 968 925.00	0.32
USD	CITIGROUP INC-SUB 3.87500% 15-26.03.25	4 000 000.00	4 076 464.00	0.15
USD	CITIGROUP INC-SUB 4.40000% 15-10.06.25	5 000 000.00	5 252 180.00	0.19
USD	CITIGROUP INC-SUB 6.67500% 13-13.09.43	2 250 000.00	3 062 709.00	0.11
USD	CMS ENERGY CORP 3.60000% 15-15.11.25	3 000 000.00	3 070 701.00	0.11
USD	COLOMBIA, REPUBLIC OF 3.87500% 17-25.04.27	15 000 000.00	15 210 000.00	0.55
USD	COMCAST CORP 2.75000% 16-01.03.23	2 440 000.00	2 444 709.20	0.09
USD	CONAGRA BRANDS INC 3.25000% 12-15.09.22	2 250 000.00	2 278 669.50	0.08
USD	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-144A 3.62500% 17-01.08.27	5 000 000.00	4 989 900.00	0.18
USD	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 2.12500% 16-27.09.21	3 660 000.00	3 589 069.20	0.13
USD	CREDIT SUISSE GROUP AG-144A 3.57400% 17-09.01.23	1 250 000.00	1 272 756.25	0.05
USD	CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY 3.80000% 16-15.09.22	10 000 000.00	10 338 470.00	0.37
USD	CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY 3.45000% 16-16.04.21	1 750 000.00	1 788 403.75	0.06
USD	CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY 4.55000% 16-17.04.26	2 250 000.00	2 406 118.50	0.09

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD CVS HEALTH CORP 2.25000% 13-05.12.18	4 270 000.00	4 277 041.23	0.15
USD CVS HEALTH CORP 2.75000% 12-01.12.22	9 127 000.00	8 984 792.21	0.33
USD CVS HEALTH CORP 3.87500% 15-20.07.25	3 500 000.00	3 578 557.50	0.13
USD CVS HEALTH CORP 4.75000% 16-01.12.22	4 500 000.00	4 831 767.00	0.17
USD DANONE-144A 1.69100% 16-30.10.19	2 000 000.00	1 977 672.00	0.07
USD DANONE-144A 2.94700% 16-02.11.26	8 500 000.00	8 212 513.00	0.30
USD DEUTSCHE BANK AG 2.85000% 16-10.05.19	1 750 000.00	1 758 916.25	0.06
USD DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-REG-S 2.22500% 17-17.01.20	1 830 000.00	1 821 345.93	0.07
USD DEVON ENERGY CORP 3.25000% 12-15.05.22	3 786 000.00	3 849 192.12	0.14
USD DOMINION ENERGY INC 2.85000% 16-15.08.26	2 000 000.00	1 923 834.00	0.07
USD DTE ENERGY CO 1.50000% 16-01.10.19	1 750 000.00	1 722 152.25	0.06
USD DTE ENERGY CO 3.30000% 15-15.06.22	7 172 000.00	7 290 151.53	0.26
USD DUKE ENERGY CORP 1.80000% 16-01.09.21	5 463 000.00	5 321 967.19	0.19
USD DUKE ENERGY CORP 2.65000% 16-01.09.26	1 107 000.00	1 056 050.32	0.04
USD DUKE ENERGY CORP 3.75000% 14-15.04.24	2 500 000.00	2 607 262.50	0.09
USD DUKE ENERGY CORP 3.95000% 13-15.10.23	1 750 000.00	1 838 984.00	0.07
USD EATON CORP 2.75000% 13-02.11.22	9 500 000.00	9 520 729.00	0.34
USD EATON CORP 3.10300% 17-15.09.27	7 500 000.00	7 354 230.00	0.27
USD EDP FINANCE BV-REG-S 6.00000% 07-02.02.18	3 965 000.00	3 990 019.15	0.14
USD EI DU PONT DE NEMOURS & CO 2.20000% 17-01.05.20	5 000 000.00	4 988 990.00	0.18
USD ELI LILLY & CO 2.35000% 17-15.05.22	2 500 000.00	2 496 942.50	0.09
USD ENBRIDGE ENERGY PARTNERS LP 6.50000% 08-15.04.18	2 000 000.00	2 033 334.00	0.07
USD ENCANA CORP 3.90000% 11-15.11.21	2 370 000.00	2 439 360.42	0.09
USD EXELON CORP 2.85000% 15-15.06.20	1 100 000.00	1 110 288.30	0.04
USD FEDEX CORP 4.40000% 17-15.01.47	2 250 000.00	2 333 112.75	0.08
USD FIRSTENERGY CORP 2.85000% 17-15.07.22	5 000 000.00	4 966 140.00	0.18
USD FIRSTENERGY CORP 3.90000% 17-15.07.27	5 000 000.00	5 101 905.00	0.18
USD FORD MOTOR CO 4.34600% 16-08.12.26	5 000 000.00	5 205 180.00	0.19
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.20000% 15-15.01.21	5 448 000.00	5 532 912.53	0.20
USD GE CAPITAL INTL FUNDING CO 2.34200% 16-15.11.20	2 779 000.00	2 768 659.34	0.10
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.10000% 15-15.01.19	1 525 000.00	1 538 227.85	0.06
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.20000% 16-01.03.21	2 500 000.00	2 605 935.00	0.09
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 2.40000% 16-09.05.19	2 257 000.00	2 257 266.33	0.08
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.70000% 16-09.05.23	3 000 000.00	3 056 985.00	0.11
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.00000% 16-06.10.26	1 750 000.00	1 765 643.25	0.06
USD GILEAD SCIENCES INC 4.40000% 11-01.12.21	5 000 000.00	5 343 625.00	0.19
USD GILEAD SCIENCES INC 3.50000% 14-01.02.25	5 000 000.00	5 127 675.00	0.19
USD GILEAD SCIENCES INC 3.65000% 15-01.03.26	2 358 000.00	2 442 079.20	0.09
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 7.50000% 09-15.02.19	9 497 000.00	10 080 039.82	0.36
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC-SUB 6.75000% 07-01.10.37	1 250 000.00	1 648 765.00	0.06
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 5.25000% 11-27.07.21	3 000 000.00	3 263 748.00	0.12
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 5.75000% 12-24.01.22	5 500 000.00	6 114 152.00	0.22
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC-SUB 4.25000% 15-21.10.25	5 000 000.00	5 222 525.00	0.19
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.62500% 16-25.04.21	5 000 000.00	4 996 960.00	0.18
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.87500% 16-25.02.21	2 580 000.00	2 597 590.44	0.09
USD HBOS PLC-144A-SUB 6.75000% 08-21.05.18	2 750 000.00	2 808 951.75	0.10
USD HCP INC 3.40000% 15-01.02.25	5 000 000.00	4 971 000.00	0.18
USD HCP INC 4.00000% 15-01.06.25	8 250 000.00	8 488 482.75	0.31
USD HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO STEP-UP/DOWN 16-15.10.25	3 750 000.00	3 905 231.25	0.14
USD HSBC BANK PLC-REG-S 4.75000% 11-19.01.21	1 220 000.00	1 301 299.58	0.05
USD HSBC HOLDINGS PLC 2.95000% 16-25.05.21	1 830 000.00	1 848 669.66	0.07
USD HSBC HOLDINGS PLC 3.40000% 16-08.03.21	7 001 000.00	7 168 694.95	0.26
USD HSBC HOLDINGS PLC 4.30000% 16-08.03.26	3 750 000.00	3 981 198.75	0.14
USD HSBC HOLDINGS PLC-SUB 5.25000% 14-14.03.44	2 250 000.00	2 634 059.25	0.10
USD HSBC HOLDINGS PLC-SUB 4.37500% 16-23.11.26	1 750 000.00	1 817 637.50	0.07
USD HSBC USA INC 2.37500% 14-13.11.19	1 830 000.00	1 835 290.53	0.07
USD HUTCHISON WHAMPOA INTL LTD-REG-S 5.75000% 09-11.09.19	5 563 000.00	5 883 996.23	0.21
USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA INC-REG-S 2.55000% 14-06.02.19	1 372 000.00	1 369 810.29	0.05
USD HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 2.62500% 15-29.09.20	1 220 000.00	1 205 546.05	0.04
USD IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 2.05000% 15-20.07.18	1 220 000.00	1 219 869.46	0.04
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-144A 4.35000% 16-08.01.27	2 500 000.00	2 637 425.00	0.10
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 7.62500% 08-15.10.18	1 415 000.00	1 484 209.06	0.05
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.37500% 13-01.08.23	5 487 000.00	5 667 143.70	0.21
USD INTERNATIONAL LEASE FINANCE CORP 8.25000% 10-15.12.20	6 750 000.00	7 760 799.00	0.28
USD INTERNATIONAL LEASE FINANCE CORP 5.87500% 12-15.08.22	1 250 000.00	1 394 676.25	0.05
USD INTERNATIONAL LEASE FINANCE CORP 4.62500% 13-15.04.21	1 300 000.00	1 369 236.70	0.05
USD JPMORGAN CHASE & CO 4.50000% 12-24.01.22	1 750 000.00	1 870 226.75	0.07
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.25000% 15-23.01.20	2 250 000.00	2 248 146.00	0.08
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 3.87500% 14-10.09.24	19 500 000.00	20 312 877.00	0.74
USD KIA MOTORS CORP-144A 3.00000% 17-25.04.23	6 000 000.00	5 882 762.40	0.21
USD KINDER MORGAN INC 3.05000% 14-01.12.19	1 220 000.00	1 230 579.84	0.04
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 2.75000% 14-23.01.19	2 440 000.00	2 441 963.46	0.09
USD KROGER CO 2.00000% 16-15.01.19	3 248 000.00	3 242 221.81	0.12
USD KROGER CO 3.50000% 16-01.02.26	2 000 000.00	1 983 324.00	0.07
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC-SUB 4.50000% 14-04.11.24	1 293 000.00	1 356 067.37	0.05
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 3.00000% 17-11.01.22	7 805 000.00	7 840 161.53	0.28
USD LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV 5.00000% 12-15.04.19	1 116 000.00	1 148 514.66	0.04
USD MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 6.00000% 10-14.01.20	1 830 000.00	1 957 569.30	0.07
USD MARATHON OIL CORP 2.70000% 15-01.06.20	1 250 000.00	1 243 608.75	0.06
USD MARATHON OIL CORP 3.85000% 15-01.06.25	8 250 000.00	8 329 992.00	0.30
USD MARATHON PETROLEUM CORP 5.12500% 11-01.03.21	2 250 000.00	2 419 157.25	0.09
USD MARSH & MCLENNAN COS INC 2.35000% 15-06.03.20	4 270 000.00	4 271 387.75	0.15
USD MEDTRONIC INC 4.12500% 11-15.03.21	3 250 000.00	3 416 159.50	0.12
USD METLIFE INC 3.00000% 15-01.03.25	5 000 000.00	4 987 070.00	0.18
USD MEXICHEM SAB DE CV-144A 4.00000% 17-04.10.27	4 000 000.00	3 988 000.00	0.14
USD MEXICHEM SAB DE CV-144A 5.50000% 17-15.01.48	1 750 000.00	1 701 875.00	0.06
USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-144A 4.25000% 16-31.10.26	1 250 000.00	1 292 812.50	0.05
USD MICROSOFT CORP 2.87500% 17-06.02.24	9 585 000.00	9 690 684.21	0.35
USD MICROSOFT CORP 3.30000% 17-06.02.27	13 500 000.00	13 906 525.50	0.50
USD MITSUBISHI CORP-REG-S 2.87500% 13-18.07.18	2 178 000.00	2 189 565.18	0.08
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 2.19000% 16-13.09.21	1 677 000.00	1 647 585.42	0.06
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 2.99800% 17-22.02.22	10 000 000.00	10 088 500.00	0.37
USD MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 2.60100% 17-11.09.22	7 250 000.00	7 147 485.00	0.26
USD MIZUHO FINANCIAL GROUP INC-REG-S 2.63200% 16-12.04.21	1 708 000.00	1 701 731.64	0.06

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD MMC NORILSK NICKL VIA MMC FIN DAC-144A 4.10000% 17-11.04.23	5 000 000.00	5 050 000.00	0.18
USD MORGAN STANLEY 2.75000% 17-19.05.22	7 500 000.00	7 487 917.50	0.27
USD MORGAN STANLEY 3.62500% 17-20.01.27	2 500 000.00	2 538 837.50	0.09
USD MORGAN STANLEY 5.62500% 09-23.09.19	5 470 000.00	5 782 123.67	0.21
USD MORGAN STANLEY-SUB 5.00000% 13-24.11.25	5 000 000.00	5 463 695.00	0.20
USD MOSAIC CO 3.25000% 17-15.11.22	5 000 000.00	4 970 860.00	0.18
USD MPLX LP 4.87500% 16-01.12.24	4 000 000.00	4 295 936.00	0.16
USD MPLX LP 4.87500% 16-01.06.25	6 000 000.00	6 425 922.00	0.23
USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 2.00000% 16-13.04.21	1 525 000.00	1 503 880.28	0.05
USD NOBLE ENERGY INC 5.05000% 14-15.11.44	2 250 000.00	2 373 750.00	0.09
USD NOBLE HOLDING INTERNATIONAL LTD STEP-UP 15-16.03.18	1 644 000.00	1 648 110.00	0.06
USD NOKIA OYJ 4.37500% 17-12.06.27	2 500 000.00	2 480 000.00	0.09
USD NORDEA BANK AB-REG-S 4.87500% 11-14.01.21	2 440 000.00	2 612 188.36	0.09
USD NORFOLK SOUTHERN CORP 2.90000% 16-15.06.26	5 000 000.00	4 902 535.00	0.18
USD OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 3.50000% 15-15.06.25	10 195 000.00	10 478 757.44	0.38
USD ONEOK INC 7.50000% 15-01.09.23	6 000 000.00	7 161 780.00	0.26
USD ORACLE CORP 2.40000% 16-15.09.23	7 500 000.00	7 386 757.50	0.27
USD ORACLE CORP 2.50000% 15-15.05.22	10 000 000.00	10 014 010.00	0.36
USD ORACLE CORP 2.65000% 16-15.07.26	5 000 000.00	4 848 690.00	0.18
USD ORANGE 5.37500% 09-08.07.19	2 500 000.00	2 621 727.50	0.10
USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 15-15.06.25	4 000 000.00	4 070 648.00	0.15
USD PERRIGO FINANCE UNLIMITED CO 4.37500% 16-15.03.26	5 000 000.00	5 169 940.00	0.19
USD PETROLEOS DEL PERU SA-144A 4.75000% 17-19.06.32	5 500 000.00	5 623 750.00	0.20
USD PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.37500% 16-25.02.19	1 220 000.00	1 211 130.60	0.04
USD PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.62500% 17-18.02.22	5 000 000.00	5 006 565.00	0.18
USD PNC BANK NATIONAL ASSOCIATION 2.95000% 15-23.02.25	2 000 000.00	1 988 708.00	0.07
USD PNC BANK NATIONAL ASSOCIATION 2.45000% 15-05.11.20	7 000 000.00	7 022 575.00	0.25
USD PPL CAPITAL FUNDING INC 3.95000% 14-15.03.24	2 750 000.00	2 889 614.75	0.10
USD PRUDENTIAL FINANCIAL INC 7.37500% 09-15.06.19	2 250 000.00	2 423 193.75	0.09
USD QNB FINANCE LTD-REG-S 2.75000% 13-31.10.18	2 135 000.00	2 130 441.77	0.08
USD QUALCOMM INC 2.90000% 17-20.05.24	8 000 000.00	7 736 632.00	0.28
USD QUALCOMM INC 3.25000% 17-20.05.27	2 750 000.00	2 644 367.00	0.10
USD RABOBANK NEDERLAND-SUB 4.62500% 13-01.12.23	1 750 000.00	1 882 487.25	0.07
USD REYNOLDS AMERICAN INC 3.25000% 15-12.06.20	4 000 000.00	4 072 184.00	0.15
USD ROCKWELL COLLINS INC 3.20000% 17-15.03.24	10 000 000.00	10 088 450.00	0.37
USD ROCKWELL COLLINS INC 3.50000% 17-15.03.27	6 000 000.00	6 081 282.00	0.22
USD ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC 6.40000% 09-21.10.19	2 440 000.00	2 618 549.44	0.10
USD ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 4.80000% 16-05.04.26	10 000 000.00	10 681 970.00	0.39
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 5.25000% 12-15.11.22	1 750 000.00	1 928 503.50	0.07
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 3.70000% 17-15.03.28	1 250 000.00	1 239 062.50	0.04
USD SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 5.00000% 17-15.03.27	1 250 000.00	1 331 113.75	0.05
USD SANTANDER UK GROUP HOLD PLC 3.57100% 17-10.01.23	1 098 000.00	1 115 024.49	0.04
USD SANTANDER UK PLC 2.35000% 14-10.09.19	4 270 000.00	4 276 439.16	0.15
USD SCENTRE GROUP TRUST 1/2-REG-S 2.37500% 15-28.04.21	1 830 000.00	1 802 458.50	0.07
USD SCHLUMBERGER INVESTMENT SA-REG-S 3.30000% 11-14.09.21	2 745 000.00	2 814 248.12	0.10
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.25000% 15-10.11.20	3 050 000.00	3 051 561.60	0.11
USD SHERWIN-WILLIAMS CO 2.75000% 17-01.06.22	6 000 000.00	5 963 412.00	0.22
USD SHERWIN-WILLIAMS CO 4.50000% 17-01.06.47	5 000 000.00	5 266 335.00	0.19
USD SHIRE ACQUISITIONS INVT IRELAND DAC 2.40000% 16-23.09.21	6 179 000.00	6 078 906.38	0.22
USD SHIRE ACQUISITIONS INVT IRELAND DAC 2.87500% 16-23.09.23	5 735 000.00	5 611 640.15	0.20
USD SOUTHERN CO 2.95000% 16-01.07.23	1 710 000.00	1 711 566.36	0.06
USD SOUTHERN COPPER CORP 5.87500% 15-23.04.45	1 250 000.00	1 514 600.00	0.06
USD SOUTHWEST AIRLINES CO 2.75000% 17-16.11.22	5 500 000.00	5 484 825.50	0.20
USD SOUTHWESTERN ELECTRIC POWER 3.55000% 12-15.02.22	1 750 000.00	1 800 711.50	0.07
USD STANDARD CHARTERED PLC-144A 4.05000% 16-12.04.26	7 500 000.00	7 693 470.00	0.28
USD STEEL DYNAMICS INC 5.00000% 17-15.12.26	3 500 000.00	3 699 080.00	0.13
USD SUNOCO LOGISTICS PARTNERS OPERATIONS LP 4.00000% 17-01.10.27	9 000 000.00	8 853 939.00	0.32
USD SUNTRUST BANK-SUB 3.30000% 16-15.05.26	10 900 000.00	10 773 429.20	0.39
USD SUNTRUST BANKS INC 2.90000% 16-03.03.21	9 475 000.00	9 585 127.92	0.35
USD SYNCHRONY FINANCIAL 4.25000% 14-15.08.24	4 250 000.00	4 425 151.00	0.16
USD SYNCHRONY FINANCIAL 4.50000% 15-23.07.25	7 000 000.00	7 281 372.00	0.26
USD T-MOBILE USA INC 4.00000% 17-15.04.22	9 250 000.00	9 504 375.00	0.34
USD TARGET CORP 3.50000% 14-01.07.24	7 000 000.00	7 253 176.00	0.26
USD TELEFONICA EMISIONES SA 4.57000% 13-27.04.23	10 000 000.00	10 779 400.00	0.39
USD TELEFONICA EMISIONES SA 4.10300% 17-08.03.27	3 500 000.00	3 582 967.50	0.13
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 2.80000% 16-21.07.23	6 400 000.00	5 663 808.00	0.22
USD TIME WARNER CABLE LLC 6.75000% 08-01.07.18	1 525 000.00	1 564 794.87	0.06
USD TIME WARNER CABLE LLC 5.00000% 09-01.02.20	5 100 000.00	5 342 856.90	0.19
USD TIME WARNER INC 3.55000% 14-01.06.24	1 500 000.00	1 524 453.00	0.06
USD TIME WARNER INC 4.70000% 10-15.01.21	2 395 000.00	2 539 732.24	0.09
USD TOTAL CAPITAL 4.45000% 10-24.06.20	2 745 000.00	2 899 900.35	0.11
USD TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 2.10000% 14-19.06.19	2 745 000.00	2 749 674.73	0.10
USD TRINIDAD GENERATION UNLTD-144A 5.25000% 16-04.11.27	1 250 000.00	1 278 125.00	0.05
USD UNION PACIFIC CORP 2.75000% 13-15.04.23	10 000 000.00	10 063 170.00	0.36
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 2.87500% 14-15.12.21	6 113 000.00	6 198 086.85	0.22
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 2.37500% 17-15.10.22	8 500 000.00	8 399 989.00	0.30
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 3.75000% 17-15.10.47	3 000 000.00	2 981 640.00	0.11
USD VALE OVERSEAS LTD 5.87500% 16-10.06.21	2 000 000.00	2 192 500.00	0.08
USD VALE OVERSEAS LTD 6.25000% 16-10.08.26	2 500 000.00	2 892 375.00	0.10
USD VALERO ENERGY CORP 9.37500% 09-15.03.19	2 077 000.00	2 262 199.86	0.08
USD VALERO ENERGY PARTNERS LP 4.37500% 16-15.12.26	7 560 000.00	7 855 097.04	0.28
USD VEREIT OPERATING PARTNERSHIP LP 4.87500% 16-01.06.26	5 000 000.00	5 334 725.00	0.19
USD VEREIT OPERATING PARTNERSHIP LP 4.12500% 16-01.06.21	3 000 000.00	3 118 914.00	0.11
USD VEREIT OPERATING PARTNERSHIP LP 3.95000% 17-15.08.27	4 000 000.00	3 950 596.00	0.14
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.12500% 17-16.03.27	9 250 000.00	9 640 100.25	0.35
USD VIACOM INC 4.25000% 13-01.09.23	5 353 000.00	5 412 621.72	0.20
USD VMWARE INC 3.90000% 17-21.08.27	8 000 000.00	8 033 872.00	0.29
USD VOLKSWAGEN GROUP OF AMERICA FIN-REG-S 2.12500% 14-23.05.19	1 220 000.00	1 215 717.80	0.04
USD VOLKSWAGEN GROUP OF AMERICA FIN-REG-S 2.45000% 14-20.11.19	3 568 000.00	3 574 618.64	0.13
USD VW CREDIT INC-REG-S 2.25000% 13-23.03.18	2 200 000.00	2 201 254.00	0.08
USD WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC 3.80000% 14-18.11.24	15 000 000.00	15 332 040.00	0.57
USD WELLS FARGO & CO 2.10000% 16-26.07.21	10 000 000.00	9 838 250.00	0.36

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2017

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD WELLS FARGO & CO-SUB 4.12500% 13-15.08.23	7 250 000.00	7 630 081.25	0.28
USD WESTPAC BANKING CORP 2.15000% 17-06.03.20	2 000 000.00	1 994 240.00	0.07
USD WESTPAC BANKING CORP 3.35000% 17-08.03.27	10 000 000.00	10 077 400.00	0.37
USD WILLIAMS PARTNERS LP 3.35000% 12-15.08.22	10 000 000.00	10 138 610.00	0.37
USD XLIT LTD 5.75000% 11-01.10.21	2 500 000.00	2 759 155.00	0.10
Total USD		1 370 478 145.29	49.61

Total Notes, fester Zins **1 370 478 145.29** **49.61**

Notes, variabler Zins

USD			
USD FRIENDS LIFE HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 7.875%/VAR 12-PRP	3 050 000.00	3 203 811.50	0.12
USD GENERAL ELECTRIC CO 3M LIBOR+41BP 14-28.03.20	1 830 000.00	1 828 170.00	0.07
USD METLIFE INC-SUB 6.400%/3M LIBOR+220.5BP 06-15.12.66	1 750 000.00	2 003 540.00	0.07
USD RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB 11.00000%/VAR 09-PRP	2 745 000.00	3 079 752.75	0.11
Total USD		10 115 274.25	0.37

Total Notes, variabler Zins **10 115 274.25** **0.37**

Medium-Term Notes, fester Zins

USD			
USD ADCB FINANCE CAYMAN LTD-REG-S 2.50000% 13-06.03.18	3 050 000.00	3 050 000.00	0.11
USD AIA GROUP LTD-REG-S 2.25000% 14-11.03.19	2 322 000.00	2 313 106.74	0.08
USD AMERICAN EXPRESS CREDIT CORP 2.37500% 15-26.05.20	5 000 000.00	5 007 910.00	0.18
USD AMERICAN EXPRESS CREDIT CORP 3.30000% 17-03.05.27	5 000 000.00	5 029 730.00	0.18
USD AVALON BAY COMMUNITIES INC 3.45000% 15-01.06.25	1 250 000.00	1 279 273.75	0.05
USD BANK OF AMERICA CORP 5.62500% 10-01.07.20	1 500 000.00	1 618 380.00	0.06
USD BANK OF AMERICA CORP 5.00000% 11-13.05.21	10 000 000.00	10 801 540.00	0.39
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.20000% 14-26.08.24	5 500 000.00	5 776 501.50	0.21
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.45000% 16-03.03.26	20 000 000.00	21 232 600.00	0.77
USD BANK OF AMERICA CORP 2.62500% 16-19.04.21	3 750 000.00	3 759 555.00	0.14
USD BANK OF AMERICA CORP 3.24800% 16-21.10.27	10 000 000.00	9 887 440.00	0.36
USD BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 2.00000% 16-12.04.19	1 830 000.00	1 824 422.16	0.07
USD BB&T CORP 2.05000% 16-10.05.21	12 500 000.00	12 328 975.00	0.45
USD BB&T CORP 2.62500% 15-29.06.20	4 000 000.00	4 034 040.00	0.15
USD BNP PARIBAS 2.45000% 14-17.03.19	10 000 000.00	10 052 040.00	0.36
USD BRANCH BANKING & TRUST CO 2.85000% 14-01.04.21	3 250 000.00	3 302 500.50	0.12
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.75000% 15-02.11.18	3 050 000.00	3 042 558.00	0.11
USD CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 2.75000% 15-10.06.20	1 830 000.00	1 848 254.25	0.07
USD DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC-REG-S 2.12500% 16-06.04.20	3 050 000.00	3 030 358.00	0.11
USD DANSKE BANK AS-REG-S 2.75000% 15-17.09.20	3 050 000.00	3 075 281.45	0.11
USD DANSKE BANK AS-REG-S 2.80000% 16-10.03.21	1 830 000.00	1 847 681.46	0.07
USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 2.24600% 14-16.07.19	1 735 000.00	1 731 911.70	0.06
USD HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC 6.00000% 08-15.01.19	2 500 000.00	2 600 070.00	0.09
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-144A 3.85000% 17-18.07.27	5 000 000.00	5 122 750.00	0.18
USD IPIC GMTN LTD-REG-S 5.00000% 10-15.11.20	2 745 000.00	2 937 150.00	0.11
USD JOHN DEERE CAPITAL CORP 3.15000% 11-15.10.21	7 600 000.00	7 798 314.40	0.28
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.29500% 16-15.08.21	2 750 000.00	2 727 898.25	0.10
USD MCDONALD'S CORP 3.50000% 17-01.03.27	5 000 000.00	5 112 850.00	0.18
USD MCDONALD'S CORP 3.62500% 11-20.05.21	11 024 000.00	11 444 609.69	0.41
USD MORGAN STANLEY 2.37500% 14-23.07.19	10 979 000.00	10 995 424.58	0.40
USD MORGAN STANLEY-SUB 3.95000% 15-23.04.27	5 000 000.00	5 063 610.00	0.18
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.10000% 13-22.05.23	1 750 000.00	1 824 593.75	0.07
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 2.25000% 14-01.07.19	1 525 000.00	1 528 107.95	0.05
USD NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP-REG-S 2.00000% 16-08.03.19	2 745 000.00	2 737 544.58	0.10
USD NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP-REG-S 1.55000% 16-13.09.19	2 440 000.00	2 412 035.16	0.09
USD ROYAL BANK OF CANADA 2.15000% 14-15.03.19	1 830 000.00	1 831 220.61	0.07
USD SANTANDER UK GROUP HOLD PLC 3.12500% 16-08.01.21	4 178 000.00	4 224 446.83	0.15
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-144A 2.37500% 16-26.10.21	4 750 000.00	4 638 375.00	0.17
USD SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 2.45000% 15-27.05.20	4 087 000.00	4 096 032.27	0.15
USD SOCIETE GENERALE-REG-S 2.50000% 16-08.04.21	1 220 000.00	1 217 030.52	0.04
USD STANDARD CHARTERED BANK (HONG KONG)-SUB 5.87500% 10-24.06.20	3 500 000.00	3 748 755.50	0.14
USD SVENSKA HANDELSBANKEN AB 2.45000% 16-30.03.21	2 440 000.00	2 441 590.88	0.09
USD WELLS FARGO & CO 2.62500% 17-22.07.22	10 000 000.00	9 924 830.00	0.36
USD WELLS FARGO & CO 4.60000% 11-01.04.21	10 000 000.00	10 655 060.00	0.38
USD WELLS FARGO & CO-SUB 4.75000% 16-07.12.46	2 750 000.00	3 009 432.25	0.11
Total USD		223 965 791.73	8.11

Total Medium-Term Notes, fester Zins **223 965 791.73** **8.11**

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD			
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 6.750%/3M LIBOR+378BP 14-PRP	1 250 000.00	1 429 450.00	0.05
USD WESTPAC BANKING CO-REG-S-SUB 3.625%/H15T5Y+290BP 12-28.02.23	3 355 000.00	3 363 555.25	0.12
Total USD		4 793 005.25	0.17

Total Medium-Term Notes, variabler Zins **4 793 005.25** **0.17**

Anleihen, fester Zins

USD			
USD ALTRIA GROUP INC 9.25000% 09-06.08.19	3 830 000.00	4 271 759.86	0.15
USD AMGEN INC 1.85000% 16-19.08.21	5 000 000.00	4 875 200.00	0.18
USD ANDEAVR LOGIST LP/TESRO LOGIST FIN CORP 3.50000% 17-01.12.22	3 000 000.00	3 000 162.00	0.11
USD AT&T INC 2.80000% 16-17.02.21	5 000 000.00	5 020 565.00	0.18
USD BIOGEN INC 5.20000% 15-15.09.45	1 500 000.00	1 720 194.00	0.06
USD BP CAPITAL MARKETS PLC 2.23700% 14-10.05.19	2 250 000.00	2 255 883.75	0.08
USD BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.16100% 16-17.03.21	1 830 000.00	1 866 032.70	0.07
USD CNOOC FINANCE 2013 LTD 1.75000% 13-09.05.18	1 830 000.00	1 826 277.60	0.06

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD COCA-COLA ICECEK AS-REG-S 4.75000% 13-01.10.18	2 440 000.00	2 476 600.00	0.09
USD DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE-REG-S 1.87500% 16-15.09.21	3 660 000.00	3 579 772.80	0.13
USD ENERGY TRANSFER LP/REGENCY FIN CORP 5.87500% 14-01.03.22	2 000 000.00	2 190 896.00	0.08
USD FORD MOTOR CO 6.62500% 98-01.10.28	4 250 000.00	5 165 267.25	0.19
USD GENERAL MOTORS CO 6.75000% 16-01.04.46	4 000 000.00	4 944 336.00	0.18
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.45000% 15-10.04.22	2 000 000.00	2 028 368.00	0.07
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.85000% 17-26.01.27	10 000 000.00	10 207 260.00	0.37
USD HEATHROW FUNDING LTD-144A 4.87500% 11-15.07.21	1 200 000.00	1 281 848.40	0.05
USD HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 4.87500% 11-15.07.21	1 830 000.00	1 958 228.10	0.07
USD JP MORGAN CHASE & CO-SUB 4.25000% 15-01.10.27	10 000 000.00	10 537 300.00	0.38
USD KROGER CO 4.45000% 17-01.02.47	4 000 000.00	3 884 188.00	0.14
USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-144A 3.87500% 17-30.04.28	5 000 000.00	4 947 500.00	0.18
USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-144A 5.50000% 17-31.07.47	3 500 000.00	3 496 465.00	0.13
USD MORGAN STANLEY 5.50000% 10-24.07.20	2 250 000.00	2 418 554.25	0.09
USD PECO ENERGY CO 2.37500% 12-15.09.22	8 305 000.00	8 248 459.56	0.30
USD PNC BANK NATIONAL ASSOCIATION-SUB 2.70000% 12-01.11.22	1 625 000.00	1 620 918.00	0.06
USD REYNOLDS AMERICAN INC 4.45000% 15-12.06.25	5 000 000.00	5 330 210.00	0.19
USD STADSHYPOTEK AB-REG-S 1.87500% 12-02.10.19	3 660 000.00	3 638 493.84	0.13
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.25000% 17-16.03.37	5 000 000.00	5 439 795.00	0.20
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.50000% 17-16.03.47	3 500 000.00	3 911 180.00	0.14
USD WILLIAMS PARTNERS LP 3.60000% 15-15.03.22	1 250 000.00	1 279 210.00	0.04
Total USD		113 420 925.11	4.10

Total Anleihen, fester Zins **113 420 925.11** **4.10**

Anleihen, variabler Zins

USD			
USD DEUTSCHE TELEKOM INTL FIN 8.250%/RATING LINKED 00-15.06.30	2 250 000.00	3 293 421.75	0.12
Total USD		3 293 421.75	0.12

Total Anleihen, variabler Zins **3 293 421.75** **0.12**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **1 726 066 563.38** **62.48**

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

Mortgage Backed Securities, fester Zins

USD			
USD AMERICOLD 2010 LLC TRUST-144A-SUB 7.44300% 10-11.01.29	1 500 000.00	1 650 115.80	0.06
USD MORGAN STANLEY CAP BARC BK TST-144A-SUB 3.30890% 16-01.09.31	1 150 000.00	1 147 780.27	0.04
Total USD		2 797 896.07	0.10

Total Mortgage Backed Securities, fester Zins **2 797 896.07** **0.10**

Mortgage Backed Securities, variabler Zins

USD			
USD AVENTURA MALL TRUST-144A-SUB VAR 13-01.12.32	5 000 000.00	5 060 693.00	0.18
USD BBCMS MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+140BP 17-15.11.34	15 000 000.00	15 000 000.00	0.54
USD CAESARS PALACE LAS VEGAS TRUST-144A-SUB VAR 17-01.10.34	11 400 000.00	11 631 990.00	0.42
USD CG-CCRE CMCL MRTG TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+175BP 14-15.06.31	2 000 000.00	1 990 863.00	0.07
USD COMM 2014-TWC MTG TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+85BP 14-13.02.32	1 250 000.00	1 251 176.63	0.05
USD CSMC TRUST 2015-DEAL-144A-SUB 1M LIBOR+215BP 15-15.04.29	3 500 000.00	3 502 188.55	0.13
USD GS MORTGAGE SECURITIES TRUST-144A-SUB FLR 14-15.07.31	1 250 000.00	649 782.05	0.02
USD JP MORGAN CHASE COMRCL MTG SEC-144A-SUB VAR 15-01.09.32	2 500 000.00	2 528 091.75	0.09
USD LONE STAR PORTFOLIO TRUST-144A 1M LIBOR+400BP 15-15.09.28	2 500 000.00	2 168 381.93	0.08
USD MORGAN STANLEY CAPITAL INC-144A-SUB FLR 14-01.07.29	750 000.00	749 001.08	0.03
USD RBS COMMERCIAL FUNDING INC-144A VAR 13-01.03.31	2 300 000.00	2 255 618.97	0.08
USD WP GLIMCHER MALL TRUST-144A-SUB VAR 15-01.06.35	10 200 000.00	9 386 606.10	0.34
Total USD		56 174 393.06	2.03

Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins **56 174 393.06** **2.03**

Notes, fester Zins

USD			
USD 21ST CENTURY FOX AMERICA INC 5.40000% 14-01.10.43	2 500 000.00	2 882 962.50	0.10
USD 21ST CENTURY FOX AMERICA INC 3.70000% 15-15.09.24	2 250 000.00	2 320 251.75	0.08
USD 21ST CENTURY FOX AMERICA INC 4.50000% 11-15.02.21	2 238 000.00	2 365 604.05	0.09
USD A.P. MOELLER-MAERSK-144A 3.87500% 15-28.09.25	2 250 000.00	2 251 224.00	0.08
USD AIR LIQUIDE FINANCE SA-144A 1.75000% 16-27.09.21	15 000 000.00	14 551 500.00	0.53
USD AMERICAN ELECTRIC POWER INC 2.95000% 12-15.12.22	10 250 000.00	10 331 446.50	0.37
USD AMERICAN ELECTRIC POWER INC 3.20000% 17-13.11.27	6 000 000.00	5 950 380.00	0.22
USD AMERICAN EXPRESS CO 2.50000% 17-01.08.22	12 500 000.00	12 334 387.50	0.45
USD ANADARKO PETROLEUM CORP 6.95000% 09-15.06.19	12 000 000.00	12 794 868.00	0.46
USD ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-144A 3.75000% 17-10.04.22	2 108 000.00	2 146 850.44	0.08
USD ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-144A 3.62500% 17-11.09.24	5 500 000.00	5 459 091.00	0.20
USD ANHEUSER-BUSCH INBV WORLDWIDE INC 7.75000% 11-15.01.19	3 107 000.00	3 299 441.36	0.12
USD APACHE CORP 3.25000% 12-15.04.22	10 000 000.00	10 081 980.00	0.35
USD ARC PROPERTIES OPERATING PSHIP LP/CLARK 4.60000% 14-06.02.24	2 250 000.00	2 355 590.25	0.09
USD AT&T INC 3.40000% 17-14.08.24	7 500 000.00	7 474 342.50	0.27
USD AT&T INC 5.45000% 17-01.03.47	2 384 000.00	2 517 914.05	0.09
USD BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC-144A 4.70000% 17-22.06.47	2 500 000.00	2 443 065.00	0.09
USD BROADCOM CORP/CAYMAN FIN LTD-144A 3.87500% 17-15.01.27	6 849 000.00	6 711 383.04	0.24
USD BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 3.00000% 13-15.03.23	10 000 000.00	10 183 660.00	0.37
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.12500% 15-01.05.23	5 000 000.00	5 175 000.00	0.19
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.50000% 16-01.05.26	5 000 000.00	5 117 200.00	0.19
USD CCO LLC/CAPITAL 6.48400% 16-23.10.45	2 500 000.00	2 874 910.00	0.10

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2017

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD CELGENE CORP 3.62500% 14-15.05.24	5 000 000.00	5 118 225.00	0.19
USD CELGENE CORP 4.00000% 13-15.08.23	10 000 000.00	10 484 570.00	0.38
USD CF INDUSTRIES INC 6.87500% 10-01.05.18	2 440 000.00	2 488 800.00	0.09
USD CF INDUSTRIES INC 7.12500% 10-01.05.20	6 500 000.00	7 125 625.00	0.26
USD CHENIERE ENERGY PARTNERS LP-144A 5.25000% 17-01.10.25	2 500 000.00	2 565 625.00	0.09
USD CIGNA CORP 5.12500% 10-15.06.20	2 250 000.00	2 393 754.75	0.09
USD CITIGROUP INC-SUB 4.60000% 16-09.03.26	5 000 000.00	5 308 230.00	0.19
USD CLEVELAND ELECTRIC ILLUMINATING CO 5.95000% 06-15.12.36	4 000 000.00	4 959 120.00	0.18
USD COMCAST CORP-144A 3.99900% 17-01.11.49	2 016 000.00	2 006 442.15	0.07
USD COMCAST CORP-144A 4.04900% 17-01.11.52	4 833 000.00	4 785 085.64	0.17
USD CONSTELLATION BRANDS INC 4.75000% 14-15.11.24	4 000 000.00	4 371 680.00	0.16
USD CREDIT SUISSE NEW YORK 3.00000% 14-29.10.21	9 750 000.00	9 902 997.00	0.36
USD CRH AMERICA INC-144A 3.87500% 15-18.05.25	4 500 000.00	4 680 058.50	0.17
USD DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC-144A 2.45000% 15-18.05.20	5 500 000.00	5 502 370.50	0.20
USD DANSKE BANK AS-144A 2.00000% 16-08.09.21	8 238 000.00	8 059 111.83	0.29
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 4.42000% 16-15.06.21	2 250 000.00	2 349 171.00	0.08
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 5.45000% 16-15.06.23	5 000 000.00	5 392 870.00	0.20
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 6.02000% 16-15.06.26	2 250 000.00	2 473 445.25	0.09
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 8.35000% 16-15.07.46	8 250 000.00	10 380 834.75	0.38
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 7.12500% 16-15.06.24	7 500 000.00	8 152 875.00	0.29
USD DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-144A 1.95000% 16-19.09.21	8 511 000.00	8 271 679.19	0.30
USD DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-144A 2.82000% 17-19.01.22	7 400 000.00	7 410 463.60	0.27
USD DOW CHEMICAL CO 4.12500% 11-15.11.21	3 500 000.00	3 676 907.50	0.13
USD DTE ENERGY CO 3.85000% 13-01.12.23	9 011 000.00	9 349 669.43	0.34
USD ENABLE MIDSTREAM PARTNERS LP 4.40000% 17-15.03.27	5 000 000.00	5 077 505.00	0.18
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 3.62500% 17-25.05.27	8 500 000.00	8 359 027.50	0.30
USD ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 2.70000% 14-01.04.19	1 500 000.00	1 497 724.50	0.05
USD ERAC USA FINANCE CO-144A 5.25000% 10-01.10.20	2 000 000.00	2 144 146.00	0.08
USD ERAC USA FINANCE LLC-144A 3.85000% 14-15.11.24	7 250 000.00	7 491 773.00	0.27
USD ERAC USA FINANCE LLC-144A 2.70000% 16-01.11.23	3 545 000.00	3 445 016.82	0.12
USD ERAC USA FINANCE-144A 2.80000% 13-01.11.18	2 250 000.00	2 266 197.75	0.08
USD ERP OPERATING LTD PARTNERSHIP 4.75000% 10-15.07.20	1 500 000.00	1 584 561.00	0.06
USD FEDEX CORP 2.62500% 12-01.08.22	5 000 000.00	5 019 240.00	0.18
USD FIFTH THIRD BANCORP 2.30000% 14-01.03.19	2 250 000.00	2 253 525.75	0.08
USD FIFTH THIRD BANCORP 2.60000% 17-15.06.22	10 000 000.00	9 907 980.00	0.36
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.87500% 13-01.10.18	6 618 000.00	6 662 333.98	0.24
USD GENERAL MOTORS CO 4.20000% 17-01.10.27	4 500 000.00	4 575 285.00	0.17
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.25000% 14-15.05.23	6 500 000.00	6 784 349.00	0.25
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.75000% 15-15.09.20	1 500 000.00	1 507 906.50	0.05
USD HCA INC 5.00000% 14-15.03.24	1 750 000.00	1 837 500.00	0.07
USD HCA INC 5.50000% 17-15.06.47	5 750 000.00	5 821 875.00	0.21
USD HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO STEP-UP/DOWN 16-15.10.22	5 475 000.00	5 749 905.23	0.21
USD HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO-144A 2.10000% 17-04.10.19	3 500 000.00	3 475 703.00	0.13
USD HUMANA INC 2.62500% 14-01.10.19	2 250 000.00	2 258 066.25	0.08
USD HUMANA INC 3.95000% 17-15.03.27	3 000 000.00	3 079 797.00	0.11
USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA-144A 3.10000% 17-05.04.22	10 730 000.00	10 689 183.08	0.39
USD IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 2.05000% 13-11.02.18	4 323 000.00	4 323 821.37	0.16
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-144A 3.70000% 16-08.01.22	1 750 000.00	1 803 917.50	0.07
USD JPMORGAN CHASE & CO 4.40000% 10-22.07.20	7 459 000.00	7 831 860.49	0.28
USD JPMORGAN CHASE & CO 4.35000% 11-15.08.21	5 500 000.00	5 841 577.50	0.21
USD KINDER MORGAN INC-144A 5.00000% 13-15.02.21	11 900 000.00	12 678 474.20	0.46
USD KROGER CO 2.80000% 17-01.08.22	4 000 000.00	3 994 836.00	0.14
USD LIFE TECHNOLOGIES CORP 6.00000% 10-01.03.20	5 250 000.00	5 626 950.00	0.20
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC-SUB 4.58200% 16-10.12.25	4 000 000.00	4 190 400.00	0.15
USD MACQUARIE BANK LTD-REG-S 2.35000% 16-15.01.19	2 731 000.00	2 733 649.07	0.10
USD MARATHON OIL CORP 2.80000% 12-01.11.22	1 750 000.00	1 726 627.00	0.06
USD MARATHON PETROLEUM CORP 4.75000% 14-15.09.44	1 250 000.00	1 273 297.50	0.05
USD MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 1.55000% 16-11.10.19	1 574 000.00	1 555 801.41	0.06
USD MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 3.35000% 17-01.04.27	5 000 000.00	5 094 730.00	0.18
USD METROPOLITAN EDISON CO-144A 3.50000% 13-15.03.23	1 315 000.00	1 343 861.62	0.05
USD MICROSOFT CORP 3.62500% 13-15.12.23	5 000 000.00	5 276 430.00	0.19
USD MOLSON COORS BREWING CO-144A 2.25000% 17-15.03.20	6 470 000.00	6 446 462.14	0.23
USD MONTELL FINANCE CO BV-144A 8.10000% 97-15.03.27	1 750 000.00	2 319 618.00	0.08
USD MORGAN STANLEY 2.65000% 15-27.01.20	4 880 000.00	4 910 417.04	0.18
USD MORGAN STANLEY 3.70000% 14-23.10.24	10 000 000.00	10 324 120.00	0.37
USD MORGAN STANLEY 3.75000% 13-25.02.23	4 250 000.00	4 400 118.50	0.16
USD MORGAN STANLEY 3.87500% 14-29.04.24	2 250 000.00	2 350 824.75	0.09
USD MORGAN STANLEY 5.75000% 11-25.01.21	10 000 000.00	10 950 510.00	0.40
USD MYLAN INC-144A 3.12500% 12-15.01.23	11 795 000.00	11 631 462.32	0.42
USD MYLAN NV 5.25000% 17-15.06.46	1 500 000.00	1 600 305.00	0.06
USD NBC UNIVERSAL INC 4.37500% 11-01.04.21	5 000 000.00	5 323 980.00	0.19
USD NORDEA BANK AB-144A-SUB 4.25000% 12-21.09.22	2 500 000.00	2 633 230.00	0.10
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.00000% 14-01.05.25	647 000.00	651 852.50	0.02
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 4.87500% 17-01.06.24	3 000 000.00	3 037 500.00	0.11
USD PERRIGO FINANCE UNLIMITED CO 3.90000% 14-15.12.24	1 500 000.00	1 527 427.50	0.06
USD PPL CAPITAL FUNDING INC 4.70000% 13-01.06.43	2 500 000.00	2 737 310.00	0.10
USD PRINCIPAL FINANCIAL GROUP 3.12500% 12-15.05.23	9 491 000.00	9 577 178.28	0.35
USD PRINCIPAL LIFE GLOBAL FUNDING II-REG-S 1.50000% 16-18.04.19	1 128 000.00	1 119 248.98	0.04
USD PROGRESS ENERGY INC 7.05000% 09-15.03.19	1 750 000.00	1 856 835.75	0.07
USD PRUDENTIAL FINANCIAL INC 6.20000% 10-15.11.40	1 500 000.00	2 037 871.50	0.07
USD PUBLIC STORAGE 2.37000% 17-15.09.22	3 250 000.00	3 210 593.75	0.12
USD PUBLIC STORAGE 3.09400% 17-15.09.27	5 000 000.00	4 956 810.00	0.18
USD QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S 2.40000% 13-01.05.18	4 481 000.00	4 477 047.75	0.16
USD QUICKEN LOANS INC -144A 5.75000% 15-01.05.25	2 500 000.00	2 628 125.00	0.10
USD SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 6.25000% 14-15.03.22	5 000 000.00	5 586 470.00	0.20
USD SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 5.62500% 16-01.03.25	5 000 000.00	5 502 775.00	0.20
USD SCHLUMBERGER HOLDINGS CORP-REG-S 2.35000% 15-21.12.18	1 220 000.00	1 224 906.84	0.04
USD SHERWIN-WILLIAMS CO 3.12500% 17-01.06.24	8 415 000.00	8 442 904.14	0.31
USD SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-144A 1.70000% 16-15.09.21	4 055 000.00	3 956 252.64	0.14
USD SIERRA PACIFIC POWER CO 3.37500% 13-15.08.23	2 182 000.00	2 257 499.38	0.08
USD SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 2.62500% 16-15.03.21	1 830 000.00	1 837 589.01	0.07
USD SOCIETE GENERALE SA-144A 4.00000% 17-12.01.27	4 250 000.00	4 329 045.75	0.16
USD SOUTHERN POWER CO 5.25000% 13-15.07.43	3 000 000.00	3 344 463.00	0.12
USD SUNTRUST BANK/ATLANTA GA 2.45000% 17-01.08.22	5 000 000.00	4 944 415.00	0.18

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD TESORO CORP-144A 4.75000% 16-15.12.23	7 250 000.00	7 752 765.75	0.28
USD TEXAS INSTRUMENTS INC 2.75000% 14-12.03.21	5 000 000.00	5 078 515.00	0.18
USD THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 4.15000% 13-02.01.24	5 000 000.00	5 288 155.00	0.19
USD TORONTO-DOMINION BANK 2.12500% 14-02.07.19	2 440 000.00	2 441 627.48	0.09
USD TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 2.75000% 14-19.06.21	1 830 000.00	1 857 358.50	0.07
USD TRAVELERS COMPANIES INC 3.90000% 10-01.11.20	2 250 000.00	2 343 496.50	0.08
USD XCEL ENERGY INC 4.70000% 10-15.05.20	2 250 000.00	2 353 131.00	0.08
USD XLIT LTD 2.30000% 13-15.12.18	3 000 000.00	3 003 093.00	0.11
USD YAMANA GOLD INC 4.95000% 14-15.07.24	9 250 000.00	9 608 437.50	0.35
Total USD		617 479 247.30	22.35
Total Notes, fester Zins		617 479 247.30	22.35
Notes, variabler Zins			
USD			
USD AXA SA-REG-S-SUB 6.463%/3M LIBOR+144.9BP 06-PRP	3 050 000.00	3 112 891.00	0.11
USD CITIGROUP INC 2.876%/VAR 17-24.07.23	12 500 000.00	12 424 462.50	0.45
Total USD		15 537 353.50	0.56
Total Notes, variabler Zins		15 537 353.50	0.56
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING-REG-S 4.87500% 11-12.01.21	1 760 000.00	1 884 537.60	0.07
USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA- REG-S 2.40000% 15-30.10.18	1 220 000.00	1 219 099.64	0.05
USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA-REG-S 2.00000% 16-01.07.19	1 220 000.00	1 204 691.44	0.04
USD ING BANK NV-REG-S 2.30000% 16-22.03.19	3 355 000.00	3 359 499.06	0.12
USD KEYCORP 2.30000% 13-13.12.18	2 250 000.00	2 252 049.75	0.08
USD KEYCORP 5.10000% 11-24.03.21	2 250 000.00	2 433 368.25	0.09
USD NORDEA BANK AB-REG-S 2.50000% 15-17.09.20	2 013 000.00	2 017 108.53	0.07
USD PRINCIPAL LIFE GLOBAL FUNDING II-144A 2.62500% 15-19.11.20	4 250 000.00	4 272 988.25	0.16
Total USD		18 643 342.52	0.68
Total Medium-Term Notes, fester Zins		18 643 342.52	0.68
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD A.P. MOELLER-MAERSK-144A 3.75000% 14-22.09.24	2 000 000.00	2 015 346.00	0.07
USD AERCAP IRE CAP LTD/GLB AVIA TRUST 4.62500% 15-30.10.22	10 000 000.00	10 645 520.00	0.39
USD AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.12500% 12-16.07.22	5 950 000.00	6 026 398.00	0.22
USD BNP PARIBAS 5.00000% 11-15.01.21	1 677 000.00	1 804 373.18	0.07
USD BURLINGTON NORTHERN SANTA FE CORP 3.45000% 11-15.09.21	5 265 000.00	5 458 378.18	0.20
USD FIVE CORNERS FUNDING TRUST-144A 4.41900% 13-15.11.23	5 000 000.00	5 364 790.00	0.19
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 2.55000% 14-23.10.19	10 959 000.00	10 990 594.80	0.40
USD LIBERTY MUTUAL GROUP INC-144A-SUB 7.80000% 07-15.03.37	3 250 000.00	4 127 500.00	0.15
USD NATIONAL BANK OF CANADA 2.10000% 15-14.12.18	1 220 000.00	1 220 268.40	0.04
USD NOVARTIS SECURITIES INVESTMENT LTD 5.12500% 09-10.02.19	1 220 000.00	1 263 890.72	0.05
USD PNC BANK NATIONAL ASSOCIATION 2.40000% 14-18.10.19	3 000 000.00	3 010 353.00	0.11
USD THE EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.87500% 13-17.09.18	1 220 000.00	1 224 024.66	0.04
Total USD		53 151 436.94	1.93
Total Anleihen, fester Zins		53 151 436.94	1.93
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		763 783 669.39	27.65
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	5 016 575.00	0.18
USD BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC-144A 3.70000% 17-22.06.27	10 000 000.00	9 721 460.00	0.35
USD BROADCOM CORP/CAYMAN FIN LTD-144A 2.20000% 17-15.01.21	3 000 000.00	2 922 765.00	0.11
USD GEORGIA POWER CO 2.00000% 17-08.09.20	8 500 000.00	8 455 332.50	0.31
USD KEYBANK NA/CLEVELAND OH 2.30000% 17-14.09.22	4 000 000.00	3 928 576.00	0.14
USD KINDER MORGAN INC 3.15000% 17-15.01.23	7 500 000.00	7 451 542.50	0.27
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV-144A 6.00000% 17-27.01.28	2 335 000.00	2 347 842.50	0.09
USD PNC BANK NATIONAL ASSOCIATION 2.62500% 17-17.02.22	5 000 000.00	5 016 665.00	0.18
USD SHERWIN-WILLIAMS CO 4.20000% 17-15.01.22	1 750 000.00	1 831 693.50	0.07
USD SOUTHWEST AIRLINES CO 3.45000% 17-16.11.27	8 500 000.00	8 399 479.00	0.30
USD SUNCOR ENERGY INC 4.00000% 17-15.11.47	5 000 000.00	5 007 470.00	0.18
Total USD		60 099 401.00	2.18
Total Notes, fester Zins		60 099 401.00	2.18
Notes, variabler Zins			
USD			
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.691%/VAR 17-05.06.28	10 000 000.00	10 091 210.00	0.36
Total USD		10 091 210.00	0.36
Total Notes, variabler Zins		10 091 210.00	0.36
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		70 190 611.00	2.54

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2017

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

Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Asset Backed Securities, fester Zins

USD				
USD	VERIZON OWNER TRUST-144A 2.38000% 17-20.12.21	10 000 000.00	9 950 559.00	0.36
Total USD			9 950 559.00	0.36
Total Asset Backed Securities, fester Zins			9 950 559.00	0.36

Notes, fester Zins

USD				
USD	AMAZON.COM INC-144A 2.80000% 17-22.08.24	5 000 000.00	4 978 030.00	0.18
USD	AMAZON.COM INC-144A 3.15000% 17-22.08.27	6 500 000.00	6 487 058.50	0.24
USD	BAT CAPITAL CORP-144A 2.29700% 17-14.08.20	35 000 000.00	34 813 660.00	1.26
USD	BAT CAPITAL CORP-144A 2.76400% 17-15.08.22	2 500 000.00	2 479 157.50	0.09
USD	BAT CAPITAL CORP-144A 3.22200% 17-15.08.24	10 000 000.00	9 967 420.00	0.36
USD	BROADCOM CORP/CAYMAN FIN LTD-144A 3.12500% 17-15.01.25	3 250 000.00	3 092 618.75	0.11
USD	CENOVUS ENERGY INC-144A 4.25000% 17-15.04.27	5 250 000.00	5 193 762.00	0.19
USD	CENOVUS ENERGY INC-144A 5.40000% 17-15.06.47	1 750 000.00	1 778 798.00	0.06
USD	CHENIERE CORPUS CHRISTI HLDGS LLC-144A 5.12500% 17-30.06.27	3 500 000.00	3 609 375.00	0.13
USD	CRH AMERICA FINANCE INC-144A 3.40000% 17-09.05.27	4 000 000.00	3 982 552.00	0.14
USD	DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC-144A 2.30000% 17-06.01.20	4 000 000.00	3 993 060.00	0.14
USD	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 2.87500% 17-25.05.22	5 000 000.00	4 990 060.00	0.18
USD	LENNAR CORP-144A 2.95000% 17-29.11.20	2 500 000.00	2 484 375.00	0.09
USD	LENNAR CORP-144A 4.75000% 17-29.11.27	5 000 000.00	5 112 500.00	0.19
USD	NORTHWESTERN MUTUAL LIFE INSUR-144A-SUB 3.85000% 17-30.09.47	750 000.00	732 377.25	0.03
USD	NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.25000% 17-01.06.27	6 637 000.00	6 703 370.00	0.24
USD	SUNCORP-METWAY LTD-144A 2.80000% 17-04.05.22	8 000 000.00	8 003 160.00	0.29
USD	VERIZON COMMUNICATIONS INC-144A 3.37600% 17-15.02.25	18 947 000.00	18 930 212.95	0.69
Total USD			127 331 546.95	4.61
Total Notes, fester Zins			127 331 546.95	4.61

Anleihen, fester Zins

USD				
USD	SWEDBANK AB-144A 2.80000% 17-14.03.22	5 000 000.00	5 040 890.00	0.18
Total USD			5 040 890.00	0.18
Total Anleihen, fester Zins			5 040 890.00	0.18
Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			142 322 995.95	5.15
Total des Wertpapierbestandes			2 702 363 839.72	97.82

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.03.18	-600.00	1 162 500.00	0.04
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			1 162 500.00	0.04
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			1 162 500.00	0.04

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

Credit-Default-Swaps*

USD	ICE/CDX.NA.HY.29 DEC22 CDI REC 5.00000% 17-20.12.22	150 000 000.00	13 348 650.00	0.49
Total Credit-Default-Swaps			13 348 650.00	0.49
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			13 348 650.00	0.49
Total Derivative Instrumente			14 511 150.00	0.53

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

CHF	266 188 000.00	USD	271 084 049.01	20.12.2017	430 234.80	0.02
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					430 234.80	0.02
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					28 928 062.00	1.05
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-3 975 991.59	-0.14
Andere Aktiva und Passiva					20 197 151.88	0.72
Total des Nettovermögens					2 762 454 446.81	100.00

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

Erläuterungen zum Halbjahresbericht

Erläuterung 1 – Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

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

a) Berechnung des Nettoinventarwertes

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

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

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

Falls an einem Handelstag die Summe der Zeichnungen bzw. Rücknahmen aller Aktienklassen eines Subfonds zu einem Nettokapitalzufluss bzw. -abfluss führt, kann der Nettoinventarwert des betreffenden Subfonds erhöht bzw. reduziert werden (sog. «Single Swing Pricing»). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden können sowohl die geschätzten Transaktionskosten und Steuerlasten, die dem Subfonds entstehen können, als auch die geschätzte Geld-/Briefspanne der Vermögenswerte, in die der Subfonds anlegt. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl der Aktien des betroffenen Subfonds führen. Sie resultiert

in einer Verminderung des Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Aktien bewirken. Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft kann für jeden Subfonds einen Schwellenwert festsetzen. Dieser kann aus der Nettobewegung an einem Handelstag im Verhältnis zum Nettofondsvermögen oder einem absoluten Betrag in der Währung des jeweiligen Subfonds bestehen. Eine Anpassung des Nettoinventarwertes würde somit erst erfolgen, wenn dieser Schwellenwert an einem Handelstag überschritten wird. Diese Anpassung wird zu Gunsten des Subfonds erhoben und in der Ertrags- und Aufwandsrechnung in der Position «Andere Erträge» ausgewiesen.

b) Bewertungsgrundsätze

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

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

Erweist sich auf Grund besonderer Umstände eine Bewertung nach Massgabe der vorstehenden Regeln als undurchführbar oder ungenau, ist die Gesellschaft

berechtigt, andere allgemein anerkannte und überprüfbare Bewertungskriterien anzuwenden, um eine angemessene Bewertung des Nettovermögens zu erzielen.

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

c) Bewertung der Devisentermingeschäfte

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

d) Bewertung der Finanzterminkontrakte

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

e) Bewertung von Optionen

Am Berichtstag offene Optionskontrakte, die an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden auf Basis von Abrechnungspreisen oder auf Basis der letztbekannten Marktpreise für diese Instrumente bewertet. Optionen, die nicht an einer Börse notiert werden (OTC Optionen), werden auf Basis aktueller Marktpreise bewertet, die von der «Bloomberg option pricer functionality» bezogen werden. Diese Preise werden mittels Bewertungen von externen Maklern kontrolliert. Realisierte Gewinne und Verluste aus Optionen und die Veränderungen der nicht realisierten Gewinne und Verluste aus Optionen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung in den Positionen Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen bzw. Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) aus Optionen ausgewiesen.

f) Fair Value Pricing-Methode

Die Fair Value Pricing-Methode (Preisfestsetzung zum fairen Preis) gilt für Fonds, die hauptsächlich in asiatische Märkte investieren. Die Fair Value-Methode berücksichtigt wichtige Bewegungen, die in den letzten verfügbaren Schlusskursen nicht enthalten sind, indem sämtliche dem Fondsportfolio zugrundeliegenden Vermögenswerte mit den zu einem bestimmten Zeitpunkt verfügbaren Kursen bewertet werden. Die Berechnung des Nettoinventarwerts erfolgt dann auf der Grundlage dieser neu bewerteten Kurse. Die Fair Value-Methode kommt nur bei Abweichungen einer fondsspezifischen Benchmark um über 3% zur Anwendung.

g) Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapierverkäufen

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

h) Umrechnung der ausländischen Währungen

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

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

i) Buchung der Transaktionen im Wertpapierbestand

Die Transaktionen im Wertpapierbestand werden an dem auf den Tag der Transaktion folgenden Bankgeschäftstag gebucht.

j) Konsolidierter Halbjahresabschluss

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

Folgender Wechselkurs wurde für die Umrechnung des konsolidierten Halbjahresabschlusses per 30. November 2017 verwendet:

Wechselkurse		
USD 1 = EUR		0.838680
USD 1 = CHF		0.981950

Für die liquidierten oder fusionierten Subfonds wurden für die Konsolidierung die Wechselkurse per Liquidations- oder Fusionsdatum verwendet.

k) «Mortgage-Backed Securities»

Die Gesellschaft kann, in Übereinstimmung mit ihrer Anlagepolitik, in «Mortgage-Backed Securities» investieren. Ein «Mortgage-Backed Security» ist eine Beteiligung an einem Zusammenschluss von in Wertpapieren verbrieften privaten Hypothekarkrediten. Kapitalrückzahlungen und Zinszahlungen der zugrundeliegenden Hypotheken gehen an den Inhaber des «Mortgage-Backed Security», abzüglich der grundlegenden Kosten des Wertpapiers. 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.

UBS (Lux) Bond SICAV
Halbjahresbericht per 30. November 2017

l) Forderungen aus Wertpapierverkäufen, Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen

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

m) Swaps

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

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

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

Erläuterung 2 – Pauschale Verwaltungskommission

Die Gesellschaft zahlt monatlich für die verschiedenen Subfonds eine pauschale Verwaltungskommission, berechnet auf dem durchschnittlichen Nettoinventarwert der Subfonds bzw. der Aktienklassen, welche in der nachfolgenden Tabelle aufgeführt ist:

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

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.140%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.360%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.360%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

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

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.400%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.520%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.620%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.520%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

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

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.900%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.420%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.540%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.480%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.420% ¹
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

¹ UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2017 (USD): Max 0.420% / Eff 0.220%

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

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.100%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.020%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.480% ¹
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.900%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.560%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.480%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

¹ UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR): Max 0.480% / Eff 0.400%

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

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.900%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.320%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.420%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.380%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.320%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

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

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.140%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.360%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.360%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

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

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.140%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.440%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.510%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.440%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

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

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.900%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.420%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.540%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.480%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.420%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

UBS (Lux) Bond SICAV
Halbjahresbericht per 30. November 2017

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

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.900%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.420%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.540%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.480%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.420%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

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

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.050%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.200%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.420%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.750%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.540%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.480%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.420%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

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

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.320%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.380%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.720%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.520%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.480%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.380%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

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

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.900%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.340%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.480% ¹
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.420%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.340%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

¹ UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR): Max 0.480% / Eff 0.380%

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

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

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

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.260%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.720%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

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

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.900%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.340%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.460%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.400%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.340%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

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

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.900%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.420%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.520%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.480%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.420%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

UBS (Lux) Bond SICAV

– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.560%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.560%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

UBS (Lux) Bond SICAV

– Emerging Economies Corporates (USD)

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.020%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.650%

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.980%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.750%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

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

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.400%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

UBS (Lux) Bond SICAV

– USD Investment Grade Corporates (USD)

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.140%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.360%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.360%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

Die maximale pauschale Verwaltungskommission wird wie folgt verwendet:

1. Für die Verwaltung, die Administration, das Portfolio Management und ggf. den Vertrieb der Gesellschaft sowie für alle Aufgaben der Verwahrstelle wie die Verwahrung des und Aufsicht über das Gesellschaftsvermögen, die Besorgung des Zahlungsverkehrs und die sonstigen im Kapitel «Verwahrstelle und Hauptzahlstelle» des Verkaufsprospekts aufgeführten Aufgaben, wird zulasten der Gesellschaft eine maximale pauschale Verwaltungskommission auf Basis des Nettoinventarwertes der Gesellschaft gemäss nachfolgender Angaben in Rechnung gestellt. Diese wird pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes dem Gesellschaftsvermögen belastet und jeweils monatlich ausbezahlt (maximale pauschale Verwaltungskommission).

Die jeweilige maximale pauschale Verwaltungskommission wird erst mit Lancierung der entsprechenden Aktienklassen belastet. Einen Überblick über die maximale pauschale Verwaltungskommission kann dem Abschnitt «Die Subfonds und deren spezielle Anlagepolitiken» des Verkaufsprospekts entnommen werden.

2. Nicht in der maximalen pauschalen Verwaltungskommission enthalten sind die folgenden Vergütungen und Nebenkosten, welche zusätzlich dem Gesellschaftsvermögen belastet werden:

- a) Sämtliche aus der Verwaltung des Gesellschaftsvermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (Geld/Brief-Spanne, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.). Diese Kosten werden grundsätzlich beim Kauf bzw. Verkauf der betreffenden Anlagen verrechnet. In Abweichung hiervon sind diese Nebenkosten, die durch An- und Verkauf von Anlagen bei der Abwicklung von Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen, durch die Anwendung des Swinging Single Pricing gemäss Kapitel «Nettoinventarwert, Ausgabe-, Rücknahme- und Konversionspreis» des Verkaufsprospekts gedeckt;
- b) Abgaben an die Aufsichtsbehörde für die Gründung, Änderung, Liquidation und Verschmelzung der Gesellschaft sowie allfällige Gebühren der Aufsichtsbehörden und ggf. der Börsen an welchen die Subfonds notiert sind;
- c) Honorare der Prüfgesellschaft für die jährliche Prüfung sowie für Bescheinigungen im Rahmen von Gründungen, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen der Gesellschaft sowie sonstige Honorare, die an die Prüfgesellschaft für ihre Dienstleistungen gezahlt werden, die sie im Rahmen des Fondsbetriebs erbringt und sofern im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften erlaubt;
- d) Honorare für Rechts- und Steuerberater sowie Notare im Zusammenhang mit Gründungen, Registrierungen in Vertriebsländern, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen der Gesellschaft sowie der allgemeinen Wahrnehmung der Interessen der Gesellschaft und seiner Anleger, sofern dies nicht aufgrund gesetzlicher Vorschriften explizit ausgeschlossen wird;
- e) Kosten für die Publikation des Nettoinventarwertes der Gesellschaft sowie sämtliche Kosten für Mitteilungen an die Anleger einschliesslich der Übersetzungskosten;
- f) Kosten für rechtliche Dokumente der Gesellschaft (Prospekte, KIID, Jahres- und Halbjahresberichte sowie jegliche anderen rechtlich erforderlichen Dokumente im Domizilland sowie in den Vertriebsländern);
- g) Kosten für eine allfällige Eintragung der Gesellschaft bei einer ausländischen Aufsichtsbehörde, namentlich von der ausländischen Aufsichtsbehörde erhobene Kommissionen, Übersetzungskosten sowie die Entschädigung des Vertreters oder der Zahlstelle im Ausland;

- h) Kosten im Zusammenhang mit der Ausübung von Stimmrechten oder Gläubigerrechten durch die Gesellschaft, einschliesslich der Honorarkosten für externe Berater;
- i) Kosten und Honorare im Zusammenhang mit im Namen der Gesellschaft eingetragenen geistigen Eigentum oder mit Nutzungsrechten der Gesellschaft;
- j) Alle Kosten, die durch die Ergreifung ausserordentlicher Schritte zur Wahrung der Interessen der Anleger durch die Verwaltungsgesellschaft, den Portfolio Manager oder die Verwahrstelle verursacht werden;
- k) Bei Teilnahme an Sammelklagen im Interesse der Anleger darf die Verwaltungsgesellschaft die daraus entstandenen Kosten Dritter (z.B. Anwalts- und Verwahrstellenkosten) dem Gesellschaftsvermögen belasten. Zusätzlich kann die Verwaltungsgesellschaft sämtliche administrativen Aufwände belasten, sofern diese nachweisbar sind und im Rahmen der Offenlegung der TER (Total Expense Ratio) der Gesellschaft ausgewiesen resp. berücksichtigt werden.

3. Die Verwaltungsgesellschaft kann Retrozessionen zur Deckung der Vertriebstätigkeit der Gesellschaft bezahlen.

Aus der Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb der Gesellschaft an Vertriebssträger 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 30. November 2017 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)	- USD	1 062 031.25 USD
– Asian Investment Grade Bonds (USD)	3 156 515.63 USD	4 052 750.00 USD
– Currency Diversifier (USD)	6 355 096.04 USD	19 604 802.37 USD
– Emerging Economies Corporates (USD)	49 240 218.75 USD	48 546 546.88 USD
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	- USD	8 033 047.12 USD
– Emerging Europe (EUR)	- EUR	6 298 692.33 EUR
– EUR Corporates (EUR)	- EUR	8 624 160.00 EUR
– Global Corporates (USD)	55 539 668.51 USD	43 365 274.14 USD
– Global Dynamic (USD)	75 038 044.71 USD	94 354 461.41 USD
– Global Inflation-linked (USD)	14 393 437.50 USD	27 902 799.71 USD
– Short Term USD Corporates (USD)	286 446 750.00 USD	77 950 312.50 USD
– USD Corporates (USD)	3 329 296.88 USD	42 922 187.50 USD
– USD High Yield (USD)	- USD	56 450 141.46 USD
– USD Investment Grade Corporates (USD)	- USD	98 925 000.00 USD

b) Swaps

UBS (Lux) Bond SICAV	Credit-Default-Swaps (gekauft)	Credit-Default-Swaps (verkauft)
– Asian High Yield (USD)	7 625 363.25 USD	- USD
– Asian Investment Grade Bonds (USD)	1 525 072.65 USD	- USD
– Asian Local Currency Bond (USD)	2 541 787.75 USD	- USD
– Global Corporates (USD)	30 945 557.46 USD	4 401 168.73 USD
– Global Dynamic (USD)	16 451 193.81 USD	18 527 575.26 USD
– USD Corporates (USD)	- USD	48 560 845.00 USD
– USD High Yield (USD)	- USD	12 949 558.67 USD
– USD Investment Grade Corporates (USD)	- USD	161 869 483.33 USD

UBS (Lux) Bond SICAV	Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze (gekauft)	Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze (verkauft)
- Currency Diversifier (USD)	- USD	10 693 008.81 USD
- Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	- USD	35 960 307.90 USD
- Global Inflation-linked (USD)	23 248 076.22 USD	50 909 749.65 USD
- Short Term USD Corporates (USD)	66 000 000.00 USD	190 000 000.00 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	5 120 262.15 USD
- Global Dynamic (USD)	- USD	4 608 235.94 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	972 849.81 USD

Erläuterung 7 – Soft commission arrangements

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

Erläuterung 8 – Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
- Asian High Yield (USD) F-acc	0.54%
- Asian High Yield (USD) I-X-dist	0.02%
- Asian High Yield (USD) K-1-acc	0.97%
- Asian High Yield (USD) P-acc	1.47%
- Asian High Yield (USD) (CHF hedged) P-acc	1.48%
- Asian High Yield (USD) (EUR hedged) P-acc	1.47%
- Asian High Yield (USD) P-dist	1.48%
- Asian High Yield (USD) P-mdist	1.46%
- Asian High Yield (USD) Q-acc	0.86%
- Asian High Yield (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.86%
- Asian High Yield (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.86%
- Asian High Yield (USD) Q-dist	0.86%
- Asian Investment Grade Bonds (USD) I-B-acc	0.10%
- Asian Investment Grade Bonds (USD) U-X-acc	0.02%
- Asian Local Currency Bond (USD) F-acc	0.55%
- Asian Local Currency Bond (USD) K-1-acc	0.97%

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
- Asian Local Currency Bond (USD) P-acc	1.48%
- Asian Local Currency Bond (USD) (CHF hedged) P-acc	1.47%
- Asian Local Currency Bond (USD) (EUR hedged) P-acc	1.47%
- Asian Local Currency Bond (USD) P-mdist	1.47%
- Asian Local Currency Bond (USD) Q-acc	0.87%
- Asian Local Currency Bond (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.87%
- Asian Local Currency Bond (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.87%
- Convert Global (EUR) F-acc	0.42%
- Convert Global (EUR) (CHF hedged) F-acc	0.42%
- Convert Global (EUR) (USD hedged) F-acc	0.42%
- Convert Global (EUR) I-A1-acc	0.62%
- Convert Global (EUR) (CHF hedged) I-A1-acc	0.62%
- Convert Global (EUR) I-A2-acc	0.58%
- Convert Global (EUR) I-A2-dist	0.58%
- Convert Global (EUR) (CHF hedged) I-A2-dist	0.58%
- Convert Global (EUR) I-A3-acc	0.50%
- Convert Global (EUR) (CHF hedged) I-A3-acc	0.50%
- Convert Global (EUR) (USD hedged) I-A3-acc	0.50%
- Convert Global (EUR) I-A3-dist	0.50%
- Convert Global (EUR) (GBP hedged) I-A3-UKdist	0.50%
- Convert Global (EUR) (USD hedged) I-B-acc	0.09%
- Convert Global (EUR) I-X-acc	0.02%
- Convert Global (EUR) (CHF hedged) I-X-acc	0.02%
- Convert Global (EUR) I-X-dist	0.02%
- Convert Global (EUR) P-acc	1.87%
- Convert Global (EUR) (CHF hedged) P-acc	1.87%
- Convert Global (EUR) (USD hedged) P-acc	1.87%
- Convert Global (EUR) P-dist	1.87%
- 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%
- Currency Diversifier (USD) (EUR) K-1-acc	0.65%
- Currency Diversifier (USD) P-acc	0.98%
- Currency Diversifier (USD) (CHF) P-acc	1.01%
- Currency Diversifier (USD) (EUR) P-acc	1.01%
- Currency Diversifier (USD) P-dist	0.99%
- Currency Diversifier (USD) (EUR) Q-acc	0.60%
- Emerging Economies Corporates (USD) F-acc	0.66%
- Emerging Economies Corporates (USD) I-X-acc	0.02%
- Emerging Economies Corporates (USD) I-X-dist	0.02%
- Emerging Economies Corporates (USD) K-X-acc	0.06%
- Emerging Economies Corporates (USD) (EUR hedged) K-X-acc	0.05%
- Emerging Economies Corporates (USD) (EUR hedged) P-4%-Qdist	1.83%
- Emerging Economies Corporates (USD) P-acc	1.87%
- Emerging Economies Corporates (USD) (CHF hedged) P-acc	1.87%
- Emerging Economies Corporates (USD) (EUR hedged) P-acc	1.89%
- Emerging Economies Corporates (USD) P-dist	1.87%
- Emerging Economies Corporates (USD) (CHF hedged) P-dist	1.88%
- Emerging Economies Corporates (USD) (EUR hedged) P-dist	1.87%
- Emerging Economies Corporates (USD) Q-acc	1.05%
- Emerging Economies Corporates (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.05%
- Emerging Economies Corporates (USD) Q-dist	1.05%
- Emerging Economies Corporates (USD) (CHF hedged) Q-dist	1.05%
- Emerging Economies Local Currency Bond (USD) I-A1-acc	0.66%
- Emerging Economies Local Currency Bond (USD) I-X-acc	0.02%
- Emerging Economies Local Currency Bond (USD) P-acc	1.59%
- Emerging Economies Local Currency Bond (USD) P-dist	1.59%
- Emerging Economies Local Currency Bond (USD) Q-acc	0.87%

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) U-X-acc	0.03%
– Emerging Europe (EUR) I-A3-dist	0.41%
– Emerging Europe (EUR) P-acc	1.39%
– Emerging Europe (EUR) P-4%-qdist	1.36%
– Emerging Europe (EUR) P-dist	1.40%
– Emerging Europe (EUR) Q-acc	0.79%
– Emerging Europe (EUR) Q-dist	0.79%
– Emerging Markets Bonds 2018 (CHF) K-1-acc	0.62%
– Emerging Markets Bonds 2018 (CHF) K-1-dist	0.61%
– Emerging Markets Bonds 2018 (CHF) P-acc	0.97%
– Emerging Markets Bonds 2018 (CHF) P-dist	0.97%
– Emerging Markets Bonds 2018 (CHF) Q-acc	0.72%
– Emerging Markets Bonds 2018 (CHF) Q-dist	0.72%
– Emerging Markets Bonds 2018 (EUR) K-1-acc	0.62%
– Emerging Markets Bonds 2018 (EUR) K-1-dist	0.61%
– Emerging Markets Bonds 2018 (EUR) P-acc	0.97%
– Emerging Markets Bonds 2018 (EUR) P-dist	0.97%
– Emerging Markets Bonds 2018 (EUR) Q-acc	0.72%
– Emerging Markets Bonds 2018 (EUR) Q-dist	0.72%
– Emerging Markets Bonds 2018 (USD) K-1-acc	0.62%
– Emerging Markets Bonds 2018 (USD) K-1-dist	0.61%
– Emerging Markets Bonds 2018 (USD) P-acc	0.97%
– Emerging Markets Bonds 2018 (USD) P-dist	0.97%
– Emerging Markets Bonds 2018 (USD) Q-acc	0.72%
– Emerging Markets Bonds 2018 (USD) Q-dist	0.72%
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD) K-1-acc	0.66%
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD) K-1-dist	0.66%
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD) K-1-qdist	0.66%
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD) K-X-acc	0.05%
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD) P-acc	0.92%
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD) P-dist	0.92%
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD) P-qdist	0.91%
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD) Q-acc	0.67%
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD) Q-dist	0.67%
– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR) K-1-acc	0.87%
– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR) P-acc	1.12%
– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR) P-dist	1.12%
– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR) Q-acc	0.82%
– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR) Q-dist	0.82%
– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD) K-1-acc	0.86%
– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD) K-1-dist	0.86%
– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD) P-acc	1.12%
– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD) P-dist	1.12%
– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD) Q-acc	0.82%
– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD) Q-dist	0.82%
– EUR Corporates (EUR) F-acc	0.38%
– EUR Corporates (EUR) P-acc	1.21%
– EUR Corporates (EUR) (CHF hedged) P-acc	1.21%
– EUR Corporates (EUR) (USD hedged) P-mdist	1.19%
– EUR Corporates (EUR) Q-acc	0.67%
– EUR Corporates (EUR) (CHF hedged) Q-acc	0.67%
– EUR Corporates (EUR) U-X-acc	0.02%
– EUR Corporates (EUR) (CHF hedged) U-X-acc	0.02%
– EUR Inflation-linked (EUR) K-1-acc	0.62%
– EUR Inflation-linked (EUR) P-acc	0.97%
– EUR Inflation-linked (EUR) (CHF hedged) P-acc	0.97%
– EUR Inflation-linked (EUR) Q-acc	0.57%

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– EUR Inflation-linked (EUR) (CHF hedged) Q-acc	0.57%
– EUR Inflation-linked (EUR) U-X-acc	0.02%
– Global Corporates (USD) (CHF hedged) I-A1-acc	0.59%
– Global Corporates (USD) I-A2-acc	0.22%
– Global Corporates (USD) I-B-acc	0.10%
– Global Corporates (USD) (CHF hedged) I-B-acc	0.10%
– Global Corporates (USD) I-X-acc	0.04%
– Global Corporates (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.04%
– Global Corporates (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.04%
– Global Corporates (USD) I-X-UKdist	0.03%
– Global Corporates (USD) (CHF hedged) U-X-acc	0.04%
– Global Corporates (USD) U-X-dist	0.04%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) F-acc	0.56%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) I-B-acc	0.09%
– Global Dynamic (USD) I-X-acc	0.02%
– Global Dynamic (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.02%
– Global Dynamic (USD) P-acc	1.49%
– Global Dynamic (USD) (CHF hedged) P-acc	1.48%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) P-acc	1.49%
– Global Dynamic (USD) P-dist	1.48%
– Global Dynamic (USD) (CHF hedged) P-dist	1.49%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) P-dist	1.50%
– Global Dynamic (USD) Q-acc	0.88%
– Global Dynamic (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.88%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.88%
– Global Dynamic (USD) Q-dist	0.87%
– Global Dynamic (USD) (CHF hedged) Q-dist	0.87%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.87%
– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) I-A1-acc	0.54%
– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) I-A1-dist	0.54%
– Global Inflation-linked (USD) I-A2-acc	0.50%
– Global Inflation-linked (USD) I-A3-acc	0.43%
– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) I-A3-acc	0.43%
– Global Inflation-linked (USD) (EUR hedged) I-A3-acc	0.43%
– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) I-B-acc	0.08%
– Global Inflation-linked (USD) P-acc	0.97%
– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) P-acc	0.97%
– Global Inflation-linked (USD) (EUR hedged) P-acc	0.97%
– Global Inflation-linked (USD) Q-acc	0.57%
– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.57%
– Global Inflation-linked (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.58%
– 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	0.57%
– Short Duration High Yield (USD) I-B-acc	0.09%
– Short Duration High Yield (USD) (EUR hedged) I-B-acc	0.08%
– Short Duration High Yield (USD) I-X-acc	0.02%
– Short Duration High Yield (USD) I-X-UKdist	0.01%
– Short Duration High Yield (USD) (EUR hedged) K-1-acc	0.77%
– Short Duration High Yield (USD) K-1-dist	0.76%
– Short Duration High Yield (USD) K-X-acc	0.06%
– Short Duration High Yield (USD) (EUR hedged) N-dist	1.81%
– Short Duration High Yield (USD) P-acc	1.33%
– Short Duration High Yield (USD) (CHF hedged) P-acc	1.33%

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Short Duration High Yield (USD) (EUR hedged) P-acc	1.33%
– Short Duration High Yield (USD) P-mdist	1.32%
– Short Duration High Yield (USD) (AUD hedged) P-mdist	1.32%
– Short Duration High Yield (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.32%
– Short Duration High Yield (USD) (EUR hedged) P-qdist	1.28%
– Short Duration High Yield (USD) Q-acc	0.79%
– Short Duration High Yield (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.79%
– Short Duration High Yield (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.79%
– Short Duration High Yield (USD) Q-dist	0.78%
– Short Duration High Yield (USD) Q-mdist	0.81%
– Short Term EUR Corporates (EUR) F-acc	0.35%
– Short Term EUR Corporates (EUR) (CHF hedged) F-acc	0.36%
– Short Term EUR Corporates (EUR) (USD hedged) F-acc	0.36%
– Short Term EUR Corporates (EUR) I-A1-acc	0.50%
– Short Term EUR Corporates (EUR) I-A3-acc	0.37%
– Short Term EUR Corporates (EUR) I-B-acc	0.08%
– Short Term EUR Corporates (EUR) I-X-acc	0.02%
– Short Term EUR Corporates (EUR) (CHF hedged) I-X-acc	0.02%
– Short Term EUR Corporates (EUR) (USD hedged) I-X-acc	0.02%
– Short Term EUR Corporates (EUR) K-1-acc	0.61%
– Short Term EUR Corporates (EUR) K-X-acc	0.06%
– Short Term EUR Corporates (EUR) P-acc	0.97%
– Short Term EUR Corporates (EUR) Q-acc	0.57%
– Short Term EUR Corporates (EUR) (CHF hedged) U-X-acc	0.02%
– Short Term USD Corporates (USD) F-acc	0.36%
– Short Term USD Corporates (USD) (EUR hedged) F-acc	0.35%
– Short Term USD Corporates (USD) I-A1-acc	0.50%
– Short Term USD Corporates (USD) I-A2-acc	0.44%
– Short Term USD Corporates (USD) I-B-acc	0.08%
– Short Term USD Corporates (USD) (EUR hedged) I-B-acc	0.08%
– Short Term USD Corporates (USD) I-X-acc	0.02%
– Short Term USD Corporates (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.02%
– Short Term USD Corporates (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.01%
– Short Term USD Corporates (USD) K-X-acc	0.06%
– Short Term USD Corporates (USD) (EUR hedged) K-X-acc	0.05%
– Short Term USD Corporates (USD) P-acc	0.97%
– Short Term USD Corporates (USD) Q-acc	0.57%
– Short Term USD Corporates (USD) U-X-acc	0.02%
– USD Corporates (USD) F-acc	0.38%
– USD Corporates (USD) (CHF hedged) F-UKdist	0.38%
– USD Corporates (USD) I-A1-acc	0.52%
– USD Corporates (USD) I-A3-acc	0.38%
– USD Corporates (USD) I-B-acc	0.09%
– USD Corporates (USD) (EUR hedged) I-B-dist	0.09%
– USD Corporates (USD) I-X-acc	0.02%
– USD Corporates (USD) P-acc	1.22%
– USD Corporates (USD) (CHF hedged) P-acc	1.21%
– USD Corporates (USD) Q-acc	0.66%
– USD Corporates (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.67%
– USD Corporates (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.67%
– USD Corporates (USD) (GBP hedged) Q-acc	0.66%
– USD Corporates (USD) U-X-acc	0.03%
– USD High Yield (USD) F-acc	0.54%
– USD High Yield (USD) (GBP hedged) F-UKdist	0.54%
– USD High Yield (USD) I-A1-acc	0.64%
– USD High Yield (USD) I-A2-mdist	0.60%
– USD High Yield (USD) I-B-acc	0.09%

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– USD High Yield (USD) I-X-acc	0.02%
– USD High Yield (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.02%
– USD High Yield (USD) P-6%-mdist	1.35%
– USD High Yield (USD) P-acc	1.34%
– USD High Yield (USD) (CHF hedged) P-acc	1.33%
– USD High Yield (USD) P-mdist	1.33%
– USD High Yield (USD) Q-6%-mdist	0.81%
– USD High Yield (USD) Q-acc	0.79%
– USD High Yield (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.79%
– USD High Yield (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.80%
– USD High Yield (USD) Q-mdist	0.78%
– USD High Yield (USD) U-X-acc	0.02%
– USD Investment Grade Corporates (USD) F-acc	0.30%
– USD Investment Grade Corporates (USD) U-X-acc	0.02%
– USD Investment Grade Corporates (USD) (CHF hedged) U-X-acc	0.02%

Die effektive Pauschale Verwaltungskommission kann sich während der Berichtsperiode ändern (siehe Erläuterung 2).

Die TER für die Aktienklassen, die weniger als 12 Monate im Umlauf waren, wurden annualisiert.

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

Erläuterung 9 – Endfälligkeit

Folgende Endfälligkeit fand statt:

Subfonds	Datum
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2017 (USD)	7.8.2017

Erläuterung 10 – Anwendbares Recht, Gerichtsstand und massgebende Sprache

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

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

Erläuterung 11 – Securities Lending

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

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

UBS (Lux) Bond SICAV	Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 30. November 2017		Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 30. November 2017 nach Art der Vermögenswerte		
	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Sicherheiten (UBS Switzerland AG)	Aktien	Anleihen	Barmittel
– Asian High Yield (USD)	27 003 689.57 USD	28 538 456.59 USD	39.50	60.50	0.00
– Asian Investment Grade Bonds (USD)	7 369 082.74 USD	7 787 907.92 USD	39.50	60.50	0.00
– Convert Global (EUR)	76 413 784.76 EUR	80 756 797.09 EUR	39.50	60.50	0.00
– Currency Diversifier (USD)	29 880 211.20 USD	31 578 466.64 USD	39.50	60.50	0.00
– Emerging Economies Corporates (USD)	180 311 847.88 USD	190 559 954.04 USD	39.50	60.50	0.00
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	8 943 724.78 USD	9 452 045.46 USD	39.50	60.50	0.00
– Emerging Europe (EUR)	16 973 868.63 EUR	17 938 586.20 EUR	39.50	60.50	0.00
– Emerging Markets Bonds 2018 (CHF)	5 940 546.29 CHF	6 278 179.95 CHF	39.50	60.50	0.00
– Emerging Markets Bonds 2018 (EUR)	3 993 998.61 EUR	4 220 999.34 EUR	39.50	60.50	0.00
– Emerging Markets Bonds 2018 (USD)	13 040 731.10 USD	13 781 907.00 USD	39.50	60.50	0.00
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD)	36 621 145.08 USD	38 702 524.57 USD	39.50	60.50	0.00
– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR)	2 383 283.19 EUR	2 518 738.18 EUR	39.50	60.50	0.00
– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD)	9 298 136.06 USD	9 826 599.86 USD	39.50	60.50	0.00
– EUR Corporates (EUR)	203 777 009.56 EUR	215 358 768.89 EUR	39.50	60.50	0.00
– EUR Inflation-linked (EUR)	7 166 496.33 EUR	7 573 807.42 EUR	39.50	60.50	0.00
– Global Corporates (USD)	70 470 331.71 USD	74 475 545.17 USD	39.50	60.50	0.00
– Global Dynamic (USD)	22 968 097.58 USD	24 273 499.89 USD	39.50	60.50	0.00
– Global Inflation-linked (USD)	88 161 718.64 USD	93 172 430.16 USD	39.50	60.50	0.00
– Short Term EUR Corporates (EUR)	72 074 777.72 EUR	76 171 180.61 EUR	39.50	60.50	0.00
– Short Term USD Corporates (USD)	55 900 720.96 USD	59 077 863.95 USD	39.50	60.50	0.00
– USD Corporates (USD)	27 323 242.61 USD	28 876 171.57 USD	39.50	60.50	0.00
– USD Investment Grade Corporates (USD)	96 988 197.80 USD	102 500 566.28 USD	39.50	60.50	0.00

1) Collateral

	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Currency Diversifier (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD) (in %)
nach Land:					
Australien	1.15	1.15	1.15	1.15	1.15
Belgien	4.24	4.24	4.24	4.24	4.24
Britische Jungferninseln	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Cayman-Inseln	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07
China	3.81	3.81	3.81	3.81	3.81
Dänemark	2.20	2.20	2.20	2.20	2.20
Deutschland	13.95	13.95	13.95	13.95	13.95
Finnland	0.63	0.63	0.63	0.63	0.63
Frankreich	14.39	14.39	14.39	14.39	14.39
Grossbritannien	6.60	6.60	6.60	6.60	6.60
Hongkong	0.88	0.88	0.88	0.88	0.88
Japan	13.17	13.17	13.17	13.17	13.17
Kanada	2.04	2.04	2.04	2.04	2.04
Katar	0.68	0.68	0.68	0.68	0.68
Liechtenstein	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
Luxemburg	0.41	0.41	0.41	0.41	0.41
Neuseeland	0.12	0.12	0.12	0.12	0.12
Niederlande	3.84	3.84	3.84	3.84	3.84
Norwegen	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75
Österreich	0.82	0.82	0.82	0.82	0.82
Schweden	1.16	1.16	1.16	1.16	1.16
Schweiz	7.88	7.88	7.88	7.88	7.88
Singapur	1.52	1.52	1.52	1.52	1.52
Supranational	1.40	1.40	1.40	1.40	1.40
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	18.27	18.27	18.27	18.27	18.27
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):					
– Rating > AA-	43.17	43.17	43.17	43.17	43.17
– Rating <=AA-	42.69	42.69	42.69	42.69	42.69
– kein Investment-Grade:	14.14	14.14	14.14	14.14	14.14
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe					
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen					
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	131 663 457.51 USD	25 785 402.89 USD	3 887 465 719.74 EUR	96 141 200.60 USD	429 072 193.09 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	29 815 856.03 USD	6 673 471.65 USD	68 437 701.81 EUR	34 969 131.13 USD	153 899 980.01 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.00%	106.00%	106.00%	106.00%	106.00%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	22.65%	25.88%	1.76%	36.37%	35.87%
Erträge aus Wertpapierleihe	147 649.01 USD	14 678.92 USD	199 522.03 EUR	26 132.10 USD	380 407.35 USD
Kosten aus Wertpapierleihe	59 059.60 USD	5 871.57 USD	79 808.81 EUR	10 452.84 USD	152 162.93 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	88 589.41 USD	8 807.35 USD	119 713.22 EUR	15 679.26 USD	228 244.42 USD

Anhang

	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Europe (EUR) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (CHF) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (EUR) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (USD) (in %)
nach Land:					
Australien	1.15	1.15	1.15	1.15	1.15
Belgien	4.24	4.24	4.24	4.24	4.24
Britische Jungferninseln	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Cayman-Inseln	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07
China	3.81	3.81	3.81	3.81	3.81
Dänemark	2.20	2.20	2.20	2.20	2.20
Deutschland	13.95	13.95	13.95	13.95	13.95
Finnland	0.63	0.63	0.63	0.63	0.63
Frankreich	14.39	14.39	14.39	14.39	14.39
Grossbritannien	6.60	6.60	6.60	6.60	6.60
Hongkong	0.88	0.88	0.88	0.88	0.88
Japan	13.17	13.17	13.17	13.17	13.17
Kanada	2.04	2.04	2.04	2.04	2.04
Katar	0.68	0.68	0.68	0.68	0.68
Liechtenstein	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
Luxemburg	0.41	0.41	0.41	0.41	0.41
Neuseeland	0.12	0.12	0.12	0.12	0.12
Niederlande	3.84	3.84	3.84	3.84	3.84
Norwegen	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75
Österreich	0.82	0.82	0.82	0.82	0.82
Schweden	1.16	1.16	1.16	1.16	1.16
Schweiz	7.88	7.88	7.88	7.88	7.88
Singapur	1.52	1.52	1.52	1.52	1.52
Supranational	1.40	1.40	1.40	1.40	1.40
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	18.27	18.27	18.27	18.27	18.27
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):					
– Rating > AA-	43.17	43.17	43.17	43.17	43.17
– Rating <=AA-	42.69	42.69	42.69	42.69	42.69
– kein Investment-Grade:	14.14	14.14	14.14	14.14	14.14
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe					
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen					
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	233 598 079.57 USD	79 684 326.30 EUR	66 611 824.76 CHF	72 016 088.44 EUR	138 926 416.14 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	11 238 051.46 USD	18 173 459.24 EUR	5 406 085.62 CHF	4 461 729.28 EUR	11 958 031.33 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.00%	106.00%	106.00%	106.00%	106.00%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	4.81%	22.81%	8.12%	6.20%	8.61%
Erträge aus Wertpapierleihe	12 313.10 USD	40 118.93 EUR	22 087.47 CHF	10 383.40 EUR	19 378.67 USD
Kosten aus Wertpapierleihe	4 925.24 USD	16 047.57 EUR	8 834.99 CHF	4 153.36 EUR	7 751.47 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	7 387.86 USD	24 071.36 EUR	13 252.48 CHF	6 230.04 EUR	11 627.20 USD

Anhang

	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2021 (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Inflation-linked (EUR) (in %)
nach Land:					
Australien	1.15	1.15	1.15	1.15	1.15
Belgien	4.24	4.24	4.24	4.24	4.24
Britische Jungferninseln	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Cayman-Inseln	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07
China	3.81	3.81	3.81	3.81	3.81
Dänemark	2.20	2.20	2.20	2.20	2.20
Deutschland	13.95	13.95	13.95	13.95	13.95
Finnland	0.63	0.63	0.63	0.63	0.63
Frankreich	14.39	14.39	14.39	14.39	14.39
Grossbritannien	6.60	6.60	6.60	6.60	6.60
Hongkong	0.88	0.88	0.88	0.88	0.88
Japan	13.17	13.17	13.17	13.17	13.17
Kanada	2.04	2.04	2.04	2.04	2.04
Katar	0.68	0.68	0.68	0.68	0.68
Liechtenstein	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
Luxemburg	0.41	0.41	0.41	0.41	0.41
Neuseeland	0.12	0.12	0.12	0.12	0.12
Niederlande	3.84	3.84	3.84	3.84	3.84
Norwegen	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75
Österreich	0.82	0.82	0.82	0.82	0.82
Schweden	1.16	1.16	1.16	1.16	1.16
Schweiz	7.88	7.88	7.88	7.88	7.88
Singapur	1.52	1.52	1.52	1.52	1.52
Supranational	1.40	1.40	1.40	1.40	1.40
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	18.27	18.27	18.27	18.27	18.27
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):					
– Rating > AA-	43.17	43.17	43.17	43.17	43.17
– Rating <=AA-	42.69	42.69	42.69	42.69	42.69
– kein Investment-Grade:	14.14	14.14	14.14	14.14	14.14
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe					
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen					
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	86 047 007.33 USD	38 373 770.85 EUR	252 474 144.88 USD	1 029 138 846.89 EUR	32 345 305.31 EUR
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	30 335 348.37 USD	3 367 148.30 EUR	11 357 172.84 USD	186 046 474.28 EUR	12 535 314.73 EUR
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.00%	106.00%	106.00%	106.00%	106.00%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	35.25%	8.77%	4.50%	18.08%	38.75%
Erträge aus Wertpapierleihe	43 134.18 USD	7 923.93 EUR	25 654.90 USD	182 808.98 EUR	6 485.08 EUR
Kosten aus Wertpapierleihe	17 253.67 USD	3 169.57 EUR	10 261.96 USD	73 123.59 EUR	2 594.03 EUR
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	25 880.51 USD	4 754.36 EUR	15 392.94 USD	109 685.39 EUR	3 891.05 EUR

Anhang

	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD) (in %)
nach Land:					
Australien	1.15	1.15	1.15	1.15	1.15
Belgien	4.24	4.24	4.24	4.24	4.24
Britische Jungferninseln	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Cayman-Inseln	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07
China	3.81	3.81	3.81	3.81	3.81
Dänemark	2.20	2.20	2.20	2.20	2.20
Deutschland	13.95	13.95	13.95	13.95	13.95
Finnland	0.63	0.63	0.63	0.63	0.63
Frankreich	14.39	14.39	14.39	14.39	14.39
Grossbritannien	6.60	6.60	6.60	6.60	6.60
Hongkong	0.88	0.88	0.88	0.88	0.88
Japan	13.17	13.17	13.17	13.17	13.17
Kanada	2.04	2.04	2.04	2.04	2.04
Katar	0.68	0.68	0.68	0.68	0.68
Liechtenstein	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
Luxemburg	0.41	0.41	0.41	0.41	0.41
Neuseeland	0.12	0.12	0.12	0.12	0.12
Niederlande	3.84	3.84	3.84	3.84	3.84
Norwegen	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75
Österreich	0.82	0.82	0.82	0.82	0.82
Schweden	1.16	1.16	1.16	1.16	1.16
Schweiz	7.88	7.88	7.88	7.88	7.88
Singapur	1.52	1.52	1.52	1.52	1.52
Supranational	1.40	1.40	1.40	1.40	1.40
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	18.27	18.27	18.27	18.27	18.27
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):					
– Rating > AA-	43.17	43.17	43.17	43.17	43.17
– Rating <=AA-	42.69	42.69	42.69	42.69	42.69
– kein Investment-Grade:	14.14	14.14	14.14	14.14	14.14
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe					
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen					
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	585 815 859.34 USD	133 297 280.38 USD	157 376 169.35 USD	540 620 757.06 EUR	912 779 460.49 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	70 731 222.89 USD	18 214 975.19 USD	73 634 079.22 USD	84 204 971.34 EUR	67 155 806.02 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.00%	106.00%	106.00%	106.00%	106.00%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	12.07%	13.66%	46.79%	15.58%	7.36%
Erträge aus Wertpapierleihe	79 162.16 USD	15 854.87 USD	56 770.30 USD	79 085.88 EUR	115 296.28 USD
Kosten aus Wertpapierleihe	31 664.86 USD	6 341.95 USD	22 708.12 USD	31 634.35 EUR	46 118.51 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	47 497.30 USD	9 512.92 USD	34 062.18 USD	47 451.53 EUR	69 177.77 USD

Anhang

	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD) (in %)
nach Land:		
Australien	1.15	1.15
Belgien	4.24	4.24
Britische Jungferninseln	0.00	0.00
Cayman-Inseln	0.07	0.07
China	3.81	3.81
Dänemark	2.20	2.20
Deutschland	13.95	13.95
Finnland	0.63	0.63
Frankreich	14.39	14.39
Grossbritannien	6.60	6.60
Hongkong	0.88	0.88
Japan	13.17	13.17
Kanada	2.04	2.04
Katar	0.68	0.68
Liechtenstein	0.01	0.01
Luxemburg	0.41	0.41
Neuseeland	0.12	0.12
Niederlande	3.84	3.84
Norwegen	0.75	0.75
Österreich	0.82	0.82
Schweden	1.16	1.16
Schweiz	7.88	7.88
Singapur	1.52	1.52
Supranational	1.40	1.40
Venezuela	0.00	0.00
Vereinigte Arabische Emirate	0.01	0.01
Vereinigte Staaten	18.27	18.27
Total	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):		
– Rating > AA-	43.17	43.17
– Rating <=AA-	42.69	42.69
– kein Investment-Grade:	14.14	14.14
Total	100.00	100.00
Wertpapierleihe		
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen		
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	1 019 591 497.96 USD	2 658 658 244.94 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	38 752 615.25 USD	70 675 094.72 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.00%	106.00%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	3.80%	2.66%
Erträge aus Wertpapierleihe	35 746.07 USD	63 498.86 USD
Kosten aus Wertpapierleihe	14 298.43 USD	25 399.54 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	21 447.64 USD	38 099.32 USD

2) Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)

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

Allgemeine Angaben

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

UBS (Lux) Bond SICAV	Wertpapierleihe in % des Nettoinventarwertes	Wertpapierleihe in % aller verleihbaren Wertpapiere
– Asian High Yield (USD)	19.29%	20.65%
– Asian Investment Grade Bonds (USD)	27.37%	28.02%
– Convert Global (EUR)	2.09%	2.19%
– Currency Diversifier (USD)	35.63%	36.23%
– Emerging Economies Corporates (USD)	41.25%	41.90%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	3.86%	4.21%
– Emerging Europe (EUR)	21.24%	21.99%
– Emerging Markets Bonds 2018 (CHF)	9.85%	10.08%
– Emerging Markets Bonds 2018 (EUR)	5.75%	5.93%
– Emerging Markets Bonds 2018 (USD)	9.90%	10.18%
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD)	36.50%	38.38%
– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR)	7.33%	7.52%
– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD)	3.80%	3.90%
– EUR Corporates (EUR)	20.45%	20.67%
– EUR Inflation-linked (EUR)	23.16%	23.33%
– Global Corporates (USD)	12.08%	12.40%
– Global Dynamic (USD)	15.12%	17.27%
– Global Inflation-linked (USD)	52.76%	54.80%
– Short Term EUR Corporates (EUR)	12.66%	12.74%
– Short Term USD Corporates (USD)	5.95%	6.43%
– USD Corporates (USD)	2.69%	2.78%
– USD Investment Grade Corporates (USD)	3.51%	3.61%

Der Gesamtbetrag (absoluter Betrag) der ausgeliehenen Wertpapiere ist in der Erläuterung 11 – Securities Lending ersichtlich.

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Anteil der erhaltenen Sicherheiten die weiterverwendet werden: Keine

Ertrag der Gesellschaft aus der Wiederanlage von Barsicherheiten: Keine

Angaben zur Konzentration

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

	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Currency Diversifier (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)
United States Treasury Note/Bond	2 727 858.22	744 409.87	7 719 166.32	3 018 438.63	18 214 738.98
French Republic	2 441 814.69	666 350.96	6 909 733.62	2 701 924.80	16 304 739.28
Japan Government Ten	2 024 111.44	552 363.21	5 727 736.41	2 239 726.43	13 515 607.69
United Kingdom	1 304 237.99	355 915.72	3 690 672.00	1 443 169.70	8 708 793.72
Federal Republic Of Germany	774 850.50	211 450.27	2 192 635.91	857 390.12	5 173 912.47
Kingdom Of Belgium	696 963.10	190 195.44	1 972 233.75	771 205.89	4 653 834.55
FMS Wertmanagement Aoer	652 068.29	177 944.02	1 845 192.52	721 528.74	4 354 058.29
China Construction Bank Corp	586 325.94	160 003.48	1 659 157.87	648 783.30	3 915 076.60
Novartis AG	530 727.04	144 831.00	1 501 826.69	587 261.82	3 543 825.85
Roche Holding AG	504 516.77	137 678.44	1 427 658.09	558 259.55	3 368 811.91

	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)
United States Treasury Note/Bond	903 477.03	1 714 665.95	600 102.00	403 465.68	1 317 348.34
French Republic	808 738.32	1 534 865.88	537 175.23	361 158.22	1 179 211.03
Japan Government Ten	670 393.41	1 272 307.68	445 284.62	299 377.54	977 492.09
United Kingdom	431 968.59	819 812.58	286 919.54	192 904.18	629 847.89
Federal Republic Of Germany	256 633.44	487 052.36	170 459.49	114 604.78	374 193.94
Kingdom Of Belgium	230 836.83	438 094.21	153 325.03	103 084.79	336 580.24
FMS Wertmanagement Aoer	215 967.50	409 874.42	143 448.61	96 444.59	314 899.46
China Construction Bank Corp	194 193.38	368 550.36	128 985.94	86 720.93	283 150.90
Novartis AG	175 778.82	333 602.23	116 754.73	78 497.53	256 300.85
Roche Holding AG	167 097.87	317 127.09	110 988.73	74 620.89	243 643.28

	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)
United States Treasury Note/Bond	3 699 394.17	240 754.46	939 278.94	20 585 142.25	723 945.00
French Republic	3 311 475.26	215 508.92	840 786.04	18 426 581.79	648 032.04
Japan Government Ten	2 745 005.59	178 643.39	696 958.97	15 274 482.23	537 177.97
United Kingdom	1 768 746.77	115 109.03	449 086.12	9 842 126.09	346 131.10
Federal Republic Of Germany	1 050 816.13	68 386.51	266 803.00	5 847 227.58	205 637.21
Kingdom Of Belgium	945 188.86	61 512.35	239 984.16	5 259 468.52	184 966.70
FMS Wertmanagement Aoer	884 304.62	57 550.04	224 525.60	4 920 680.41	173 052.09
China Construction Bank Corp	795 147.91	51 747.77	201 888.65	4 424 571.16	155 604.76
Novartis AG	719 747.27	46 840.74	182 744.37	4 005 007.12	140 849.40
Roche Holding AG	684 202.13	44 527.48	173 719.43	3 807 217.47	133 893.47

	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)
United States Treasury Note/Bond	7 118 770.69	2 320 190.86	8 905 918.89	7 280 848.59	5 646 978.02
French Republic	6 372 295.55	2 076 895.37	7 972 043.18	6 517 377.94	5 054 835.23
Japan Government Ten	5 282 233.91	1 721 616.19	6 608 324.50	5 402 498.12	4 190 141.82
United Kingdom	3 403 612.07	1 109 324.91	4 258 079.72	3 481 104.43	2 699 921.57
Federal Republic Of Germany	2 022 093.01	659 052.24	2 529 734.02	2 068 131.38	1 604 029.02
Kingdom Of Belgium	1 818 833.70	592 804.78	2 275 447.00	1 860 244.32	1 442 793.19
FMS Wertmanagement Aoer	1 701 673.71	554 619.33	2 128 874.31	1 740 416.88	1 349 855.82
China Construction Bank Corp	1 530 108.81	498 701.90	1 914 238.50	1 564 945.84	1 213 761.64
Novartis AG	1 385 014.83	451 412.03	1 732 719.07	1 416 548.40	1 098 665.57
Roche Holding AG	1 316 615.05	429 118.78	1 647 147.71	1 346 591.32	1 044 407.33

Anhang

	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)
United States Treasury Note/Bond	2 760 138.83	9 797 552.00
French Republic	2 470 710.34	8 770 179.54
Japan Government Ten	2 048 064.13	7 269 929.55
United Kingdom	1 319 671.93	4 684 385.51
Federal Republic Of Germany	784 019.84	2 783 003.18
Kingdom Of Belgium	705 210.73	2 503 257.73
FMS Wertmanagement Aoer	659 784.66	2 342 010.64
China Construction Bank Corp	593 264.33	2 105 886.15
Novartis AG	537 007.49	1 906 193.56
Roche Holding AG	510 487.06	1 812 055.06

Die zehn wichtigsten Emittenten der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für die Subfonds dieser Gesellschaft sind derzeit gehalten von der 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 11 «Securities Lending»
- Qualität der Sicherheiten sind ersichtlich in den Anhang unter 1) Collateral «Nach Kreditrating (Anleihen)»

Laufzeit der Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband

	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Currency Diversifier (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	39 439.82	10 762.80	111 604.98	43 641.08	263 351.69
1 Woche bis 1 Monat	760 892.75	207 641.31	2 153 138.90	841 945.54	5 080 712.28
1 Monat bis 3 Monate	909 281.96	248 135.50	2 573 043.79	1 006 141.65	6 071 552.16
3 Monate bis 1 Jahr	2 185 083.74	596 291.22	6 183 248.35	2 417 846.04	14 590 468.71
mehr als 1 Jahr	13 371 156.37	3 648 877.59	37 837 076.40	14 795 495.83	89 283 277.69
unbegrenzt	11 272 601.95	3 076 199.50	31 898 684.67	12 473 396.50	75 270 591.51

	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Europe (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (CHF)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	13 062.62	24 790.92	8 676.37	5 833.37	19 046.44
1 Woche bis 1 Monat	252 010.57	478 278.85	167 388.93	112 540.35	367 453.41
1 Monat bis 3 Monate	301 157.65	571 552.73	200 033.09	134 487.95	439 114.12
3 Monate bis 1 Jahr	723 708.05	1 373 490.99	480 696.95	323 186.26	1 055 229.49
mehr als 1 Jahr	4 428 577.89	8 404 786.73	2 941 522.98	1 977 669.75	6 457 252.97
unbegrenzt	3 733 528.68	7 085 685.98	2 479 861.63	1 667 281.66	5 443 810.57

	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2021 (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Inflation-linked (EUR)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	53 486.45	3 480.87	13 580.25	297 623.38	10 466.92
1 Woche bis 1 Monat	1 031 887.28	67 154.63	261 996.95	5 741 898.64	201 932.96
1 Monat bis 3 Monate	1 233 125.80	80 251.12	313 091.56	6 861 683.01	241 313.91
3 Monate bis 1 Jahr	2 963 308.72	192 850.44	752 386.30	16 489 221.96	579 898.34
mehr als 1 Jahr	18 133 339.01	1 180 107.34	4 604 068.30	100 902 295.36	3 548 564.83
unbegrenzt	15 287 377.31	994 893.78	3 881 476.50	85 066 046.54	2 991 630.46

	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	102 924.36	33 545.70	128 763.24	105 267.71	81 644.94
1 Woche bis 1 Monat	1 985 668.07	647 180.41	2 484 164.69	2 030 877.13	1 575 134.87
1 Monat bis 3 Monate	2 372 912.82	773 393.45	2 968 626.19	2 426 938.54	1 882 317.48
3 Monate bis 1 Jahr	5 702 316.19	1 858 531.83	7 133 867.31	5 832 144.71	4 523 372.87
mehr als 1 Jahr	34 894 114.11	11 372 891.24	43 654 187.45	35 688 572.16	27 679 820.55
unbegrenzt	29 417 609.62	9 587 957.26	36 802 821.28	30 087 380.36	23 335 573.24

	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	39 906.54	141 654.62
1 Woche bis 1 Monat	769 896.91	2 732 871.60
1 Monat bis 3 Monate	920 042.11	3 265 835.88
3 Monate bis 1 Jahr	2 210 941.33	7 848 088.09
mehr als 1 Jahr	13 529 386.37	48 024 709.96
unbegrenzt	11 405 998.31	40 487 406.13

Anhang

Währungen der Sicherheiten

Währung der Sicherheiten	Prozentsatz
EUR	36.36%
USD	22.55%
JPY	13.12%
CHF	8.82%
GBP	7.96%
HKD	4.68%
DKK	2.07%
CAD	1.32%
SGD	1.27%
SEK	0.83%
NOK	0.54%
AUD	0.46%
TRY	0.01%
NZD	0.01%
PLN	0.00%
RUB	0.00%
Total	100.00%

Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Currency Diversifier (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)
bis zu 1 Tag	27 003 689.57	7 369 082.74	76 413 784.76	29 880 211.20	180 311 847.88
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-	-

	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Europe (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (CHF)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (USD)
bis zu 1 Tag	8 943 724.78	16 973 868.63	5 940 546.29	3 993 998.61	13 040 731.10
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-	-

	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2021 (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Inflation-linked (EUR)
bis zu 1 Tag	36 621 145.08	2 383 283.19	9 298 136.06	203 777 009.56	7 166 496.33
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-	-

Anhang

	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)
bis zu 1 Tag	70 470 331.71	22 968 097.58	88 161 718.64	72 074 777.72	55 900 720.96
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-	-

	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)
bis zu 1 Tag	27 323 242.61	96 988 197.80
1 Tag bis 1 Woche	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-
unbegrenzt	-	-

Land, in dem die Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte niedergelassen sind:

100% Schweiz (UBS Switzerland AG)

Abwicklung und Clearing

	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Currency Diversifier (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	27 003 689.57 USD	7 369 082.74 USD	76 413 784.76 EUR	29 880 211.20 USD	180 311 847.88 USD

	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Europe (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (CHF) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (USD) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	8 943 724.78 USD	16 973 868.63 EUR	5 940 546.29 CHF	3 993 998.61 EUR	13 040 731.10 USD

	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2021 (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Inflation-linked (EUR) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	36 621 145.08 USD	2 383 283.19 EUR	9 298 136.06 USD	203 777 009.56 EUR	7 166 496.33 EUR

Anhang

	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	70 470 331.71 USD	22 968 097.58 USD	88 161 718.64 USD	72 074 777.72 EUR	55 900 720.96 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	27 323 242.61 USD	96 988 197.80 USD

Angaben zu Ertrag und Aufwand der einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Alle Aufwendungen betreffend Ausübung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Absicherung werden von den Gegenparteien sowie der Verwahrstelle getragen. Die Aufteilung des Ertrags auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte, wie in der Ertrags- und Aufwandsrechnung aufgeführt, ist wie folgt:

- 60% zahlbar an die Gesellschaft
- 40% zahlbar an den Securities Lending Agent

Ertrag-Ratio (Gesellschaft)

UBS (Lux) Bond SICAV	Prozentsatz
– Asian High Yield (USD)	0.55%
– Asian Investment Grade Bonds (USD)	0.20%
– Convert Global (EUR)	0.26%
– Currency Diversifier (USD)	0.09%
– Emerging Economies Corporates (USD)	0.21%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	0.14%
– Emerging Europe (EUR)	0.24%
– Emerging Markets Bonds 2018 (CHF)	0.37%
– Emerging Markets Bonds 2018 (EUR)	0.26%
– Emerging Markets Bonds 2018 (USD)	0.15%
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD)	0.12%
– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR)	0.33%
– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD)	0.28%
– EUR Corporates (EUR)	0.09%
– EUR Inflation-linked (EUR)	0.09%
– Global Corporates (USD)	0.11%
– Global Dynamic (USD)	0.07%
– Global Inflation-linked (USD)	0.06%
– Short Term EUR Corporates (EUR)	0.11%
– Short Term USD Corporates (USD)	0.21%
– USD Corporates (USD)	0.13%
– USD Investment Grade Corporates (USD)	0.07%

Anhang

Aufwand-Ratio (Securities Lending Agent)

UBS (Lux) Bond SICAV	Prozentsatz
– Asian High Yield (USD)	0.22%
– Asian Investment Grade Bonds (USD)	0.08%
– Convert Global (EUR)	0.10%
– Currency Diversifier (USD)	0.03%
– Emerging Economies Corporates (USD)	0.08%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	0.06%
– Emerging Europe (EUR)	0.09%
– Emerging Markets Bonds 2018 (CHF)	0.15%
– Emerging Markets Bonds 2018 (EUR)	0.10%
– Emerging Markets Bonds 2018 (USD)	0.06%
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD)	0.05%
– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR)	0.13%
– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD)	0.11%
– EUR Corporates (EUR)	0.04%
– EUR Inflation-linked (EUR)	0.04%
– Global Corporates (USD)	0.04%
– Global Dynamic (USD)	0.03%
– Global Inflation-linked (USD)	0.03%
– Short Term EUR Corporates (EUR)	0.04%
– Short Term USD Corporates (USD)	0.08%
– USD Corporates (USD)	0.05%
– USD Investment Grade Corporates (USD)	0.03%

