

Halbjahresbericht 2017/2018

Anlagefonds schweizerischen Rechts mit mehreren Teilvermögen (Umbrella-Fonds)

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 31. März 2018

UBS (CH) Investment Fund – Short Term Credit (USD) II
 UBS (CH) Investment Fund
 – Bonds CHF Ausland Medium Term Passive
 UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Ausland Passive
 UBS (CH) Investment Fund
 – Bonds CHF Inland Medium Term Passive
 UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Inland Passive
 UBS (CH) Investment Fund – Equities Canada Passive¹
 UBS (CH) Investment Fund – Equities Europe Passive
 UBS (CH) Investment Fund – Equities Global Passive
 UBS (CH) Investment Fund – Equities Japan Passive
 UBS (CH) Investment Fund – Equities Pacific (ex Japan) Passive²

UBS (CH) Investment Fund – Equities Switzerland Passive All
 UBS (CH) Investment Fund – Equities Switzerland Passive Large
 UBS (CH) Investment Fund
 – Equities Switzerland Passive Leader
 UBS (CH) Investment Fund – Equities USA Passive
 UBS (CH) Investment Fund – Euro Bonds Passive
 UBS (CH) Investment Fund – GBP Bonds Passive³
 UBS (CH) Investment Fund – Global Bonds Passive
 UBS (CH) Investment Fund
 – Global Bonds Passive (hedged CHF)⁴
 UBS (CH) Investment Fund – JPY Bonds Passive⁵
 UBS (CH) Investment Fund – USD Bonds Passive

¹ ehemals: UBS (CH) Institutional Fund – Equities Canada Passive

² ehemals: UBS (CH) Institutional Fund – Equities Pacific (ex Japan) Passive

³ ehemals: UBS (CH) Institutional Fund – GBP Bonds Passive

⁴ ehemals: UBS (CH) Institutional Fund – Global Bonds Passive (hedged CHF)

⁵ ehemals: UBS (CH) Institutional Fund – JPY Bonds Passive



Ungeprüfter Halbjahresbericht per 31. März 2018

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Organisation	4	
UBS (CH) Investment Fund – Short Term Credit (USD) II	5	I-X/ CH0256202737
UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Ausland Medium Term Passive	12	I-A1/ CH0120248965 I-B/ CH0122211979 I-X/ CH0117299278 W/ CH0356369444
UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Ausland Passive	21	I-A1/ CH0018234531 I-A2/ CH0142362893 I-B/ CH0018234549 I-X/ CH0018234564 W/ CH0356496221
UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Inland Medium Term Passive	31	I-A1/ CH0120249013 I-B/ CH0122212027 I-X/ CH0117297561 W/ CH0356496544
UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Inland Passive	39	I-A1/ CH0018234580 I-A2/ CH0142362190 I-B/ CH0018234606 I-X/ CH0018234614 W/ CH0356496650
UBS (CH) Investment Fund – Equities Canada Passive ¹	50	I-X/ CH0042263191 (CAD) I-X/ CH0295356700
UBS (CH) Investment Fund – Equities Europe Passive	56	I-A1/ CH0015798637 I-A2/ CH0109754611 I-B/ CH0015799569 I-X/ CH0015799643 (EUR) I-X/ CH0295355579 W/ CH0356496742
UBS (CH) Investment Fund – Equities Global Passive	67	I-A1/ CH0017256857 I-B/ CH0017256865 I-X/ CH0017256873 W/ CH0356507415
UBS (CH) Investment Fund – Equities Japan Passive	72	I-A1/ CH0017256899 I-A2/ CH0109754561 I-B/ CH0017256907 I-X/ CH0017256915 (JPY) I-X/ CH0295356619 W/ CH0356548021

UBS (CH) Investment Fund – Equities Pacific (ex Japan) Passive ²	81	I-A1/ I-A2/ I-B/ I-X/ (USD) I-X/	CH0033047561 CH0109754397 CH0033048098 CH0033048320 CH0295356635
UBS (CH) Investment Fund – Equities Switzerland Passive All	89	I-A1/ I-A2/ I-A3/ I-B/ I-X/ W/	CH0015710095 CH0111710676 CH0116839157 CH0015710145 CH0015710194 CH0356569118
UBS (CH) Investment Fund – Equities Switzerland Passive Large	97	I-A1/ I-B/ I-X/ W/	CH0015709626 CH0015709675 CH0015709683 CH0356569407
UBS (CH) Investment Fund – Equities Switzerland Passive Leader	103	W/	CH0389550945
UBS (CH) Investment Fund – Equities USA Passive	107	I-A1/ I-A2/ I-B/ I-X/ (USD) I-X/ W/	CH0015799726 CH0109754702 CH0015799742 CH0015799809 CH0295355710 CH0356550415
UBS (CH) Investment Fund – Euro Bonds Passive	119	I-A1/ I-B/ I-X/ U-X/ (CHF) W/	CH0028924543 CH0028924568 CH0028924576 CH0117874591 CH0356561453
UBS (CH) Investment Fund – GBP Bonds Passive ³	126	I-X/ U-X/	CH0043486809 CH0117874682
UBS (CH) Investment Fund – Global Bonds Passive	130	I-A1/ I-X/ W/	CH0022650144 CH0022650888 CH0356561495
UBS (CH) Investment Fund – Global Bonds Passive (hedged CHF) ⁴	136	I-A1/ I-A2/ I-A3/ I-B/ I-X/	CH0028924592 CH0142362158 CH0233658506 CH0028924618 CH0028924626
UBS (CH) Investment Fund – JPY Bonds Passive ⁵	145	U-X/	CH0117874633
UBS (CH) Investment Fund – USD Bonds Passive	150	I-A1/ I-X/ U-X/ (CHF) W/	CH0043486577 CH0043486627 CH0117874716 CH0356569027

Anhang zu Ergänzenden Angaben 157

¹ ehemals: UBS (CH) Institutional Fund – Equities Canada Passive

² ehemals: UBS (CH) Institutional Fund – Equities Pacific (ex Japan) Passive

³ ehemals: UBS (CH) Institutional Fund – GBP Bonds Passive

⁴ ehemals: UBS (CH) Institutional Fund – Global Bonds Passive (hedged CHF)

⁵ ehemals: UBS (CH) Institutional Fund – JPY Bonds Passive

Verkaufsrestriktionen

Anteile der Teilvermögen dürfen innerhalb der USA weder angeboten, verkauft noch ausgeliefert werden.

Anlegern, die US Persons sind, dürfen keine Anteile dieses Umbrella-Fonds angeboten, verkauft oder ausgeliefert werden. Eine US Person ist eine Person, die:

- (i) eine United States Person im Sinne von Paragraf 7701(a)(30) des US Internal Revenue Code von 1986 in der geltenden Fassung sowie der in dessen Rahmen erlassenen Treasury Regulations ist;
- (ii) eine US Person im Sinne von Regulation S des US-Wertpapiergesetzes von 1933 (17 CFR § 230.902(k)) ist;
- (iii) keine Non-United States Person im Sinne von Rule 4.7 der US Commodity Futures Trading Commission Regulations (17 CFR § 4.7(a)(1)(iv)) ist;
- (iv) sich im Sinne von Rule 202(a)(30)-1 des US Investment Advisers Act von 1940 in der geltenden Fassung in den Vereinigten Staaten aufhält; oder
- (v) ein Trust, eine Rechtseinheit oder andere Struktur ist, die zu dem Zweck gegründet wurde, dass US Persons in diesen Umbrella-Fonds investieren können.

Internetadresse

www.ubs.com/fonds

Organisation

Fondsleitung

UBS Fund Management (Switzerland) AG
Aeschenplatz 6, 4002 Basel

Verwaltungsrat

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

Reto Ketterer, Vizepräsident
Managing Director, UBS AG, Basel und Zürich

André Valente, Delegierter
Managing Director, UBS Fund Management
(Switzerland) AG, Basel

Thomas Rose
Managing Director, UBS AG, Basel und Zürich

Franz Gysin
Unabhängiges Mitglied

Dr. Andreas Schlatter
Unabhängiges Mitglied

Geschäftsleitung

André Valente
Geschäftsführer

Eugène Del Cioppo
Stellvertretender Geschäftsführer und
Leiter Business Development & Client Management

Dr. Daniel Brüllmann
Leiter Real Estate Funds

Christel Müller
Leiterin ManCo Oversight & Risk Management

Thomas Reisser
Leiter Compliance

Beat Schmidlin
Leiter Legal Services

Depotbank

UBS Switzerland AG, Zürich

Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Basel

Delegation der Anlageentscheide

UBS Asset Management, ein Unternehmensbereich
von UBS AG, Basel und Zürich

Delegation der Administration

Die Administration der Anlagefonds, insbesondere Führung der Buchhaltung, Berechnung der Nettoinventarwerte, Steuerabrechnungen, Betrieb der IT-Systeme sowie Erstellung der Rechenschaftsberichte, ist an Northern Trust Switzerland AG, Basel, delegiert. Die genaue Ausführung dieser Arbeiten ist in einem zwischen den Parteien abgeschlossenen Vertrag geregelt. Alle anderen Aufgaben der Fondsleitung wie auch die Kontrolle der delegierten weiteren Aufgaben werden in der Schweiz ausgeführt.

Zahlstellen

UBS Switzerland AG, Zürich
und ihre Geschäftsstellen in der Schweiz

UBS (CH) Investment Fund – Short Term Credit (USD) II

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.3.2018	30.9.2017	30.9.2016
Nettofondsvermögen in USD		116 909 738.91	270 614 308.78	151 453 408.81
Klasse K-1	CH0259962907		¹	
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		N/A	5 010 954.02	
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		N/A	5 013 960.59	
Anzahl Anteile im Umlauf		0,0000	15,0000	
Klasse I-X	CH0256202737			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 020.76	1 021.18	1 011.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		1 020.76	1 021.79	1 011.32
Anzahl Anteile im Umlauf		114 531,6960	191 396,1790	149 757,5900

¹ Für die Periode vom 26.7.2017 bis zum 1.12.2017 war die Aktienklasse K-1 im Umlauf

² siehe Ergänzende Angaben

Struktur des Wertpapierportfolios

Aufteilung nach Risikodomicil in % des Gesamtfondsvermögens	
Vereinigte Staaten	38,29
Niederlande	10,70
Australien	9,36
Deutschland	7,69
Kanada	5,14
Schweden	4,56
Supranational	4,24
China	4,20
Frankreich	3,86
Schweiz	3,58
Übrige	5,76
Total	97,38

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.3.2018	30.9.2017
Verkehrswerte	USD	USD
Bankguthaben		
– auf Sicht	2 437 158.66	9 374 590.70
Geldmarktinstrumente	0.00	47 428 646.56
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	113 844 357.77	212 437 867.74
Derivative Finanzinstrumente	8 435.52	185 157.90
Sonstige Vermögenswerte	619 786.96	1 206 812.93
Gesamtfondsvermögen	116 909 738.91	270 633 075.83
Aufgenommene Kredite	0.00	-14 139.00
Andere Verbindlichkeiten	0.00	-4 628.05
Nettofondsvermögen	116 909 738.91	270 614 308.78

Erfolgsrechnung

	1.10.2017-31.3.2018	1.10.2016-30.9.2017
Ertrag	USD	USD
Erträge der Bankguthaben	16 484.50	24 683.10
Negativzinsen	-11.38	-5.80
Erträge der Geldmarktinstrumente	197 180.54	337 674.13
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	2 149 187.84	2 692 152.49
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	6 098.19	2 342 608.21
Total Ertrag	2 368 939.69	5 397 112.13
Aufwand		
Passivzinsen	-1 989.35	0.00
Prüfaufwand	-14 008.83	-13 432.26
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse K-1	-14 696.72	-18 503.28
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-X	0.00	0.00
Sonstige Aufwendungen	-1 234.05	-574.93
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-2 329 604.51	-475 417.64
Total Aufwand	-2 361 533.46	-507 928.11
Nettoertrag	7 406.23	4 889 184.02
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	-82 992.94	-409 396.13
Realisierter Erfolg	-75 586.71	4 479 787.89
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1 040 970.73	203 796.93
Gesamterfolg	-1 116 557.44	4 683 584.82

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.10.2017-31.3.2018	1.10.2016-30.9.2017
	USD	USD
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	270 614 308.78	151 453 408.81
Abgeführte Verrechnungssteuer	-1 279 492.61	-982 984.09
Saldo aus dem Anteilverkehr	-151 308 519.82	115 460 299.24
Gesamterfolg	-1 116 557.44	4 683 584.82
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	116 909 738.91	270 614 308.78

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.10.2017-31.3.2018	1.10.2016-30.9.2017
Klasse K-1	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	15,0000	0,0000
Ausgegebene Anteile	0,0000	15,0000
Zurückgenommene Anteile	-15,0000	0,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	0,0000	15,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-15,0000	15,0000
Klasse I-X	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	191 396,1790	149 757,5900
Ausgegebene Anteile	9 600,5060	113 184,7410
Zurückgenommene Anteile	-86 464,9890	-71 546,1520
Bestand Ende Berichtsperiode	114 531,6960	191 396,1790
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-76 864,4830	41 638,5890

¹ Realisierte Kapitalgewinne und -verluste können Aufwendungen und Erträge aus Swinging Single Pricing enthalten.

Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.3.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in USD	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	---------------------------------	--------------------	-----------------------	---------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD

ABBOTT LABORATORIES 5.125000% 09-01.04.19*	USD	1 500 000		1 500 000			
ABBOTT LABORATORIES 2.350000% 16-22.11.19*	USD	2 500 000		906 000	1 594 000	1 580 263	1,35
ABN AMRO BANK NV-REG-S 2.500000% 13-30.10.18*	USD	1 000 000			1 000 000	999 490	0,85
AETNA INC 1.700000% 16-07.06.18*	USD	1 500 000		1 500 000			
ALLERGAN FUNDING SCS 2.350000% 15-12.03.18*	USD	2 250 000		2 250 000			
ALLERGAN FUNDING SCS 3.000000% 15-12.03.20*	USD	2 000 000		2 000 000			
ANHEUSER-BUSCH INBEV FINANCE INC 1.900000% 16-01.02.19*	USD	1 500 000		1 500 000			
APPLE INC 2.000000% 15-06.05.20*	USD	3 500 000		2 000 000	1 500 000	1 481 103	1,27
APPLE INC 2.100000% 14-06.05.19*	USD	1 000 000			1 000 000	997 279	0,85
AT&T INC 2.300000% 14-11.03.19*	USD	1 900 000		1 900 000			
BARCLAYS PLC 2.000000% 15-16.03.18*	USD	1 200 000		1 200 000			
BARCLAYS PLC 2.750000% 14-08.11.19*	USD	2 000 000	1 000 000	3 000 000			
CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES CORP 1.250000% 12-06.11.17*	USD	1 000 000		1 000 000			
CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES CORP 1.800000% 15-13.11.18*	USD		2 000 000	2 000 000			
CITIGROUP INC 1.750000% 13-01.05.18*	USD	1 500 000		1 500 000			
DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC-REG-S 2.250000% 15-02.03.20*	USD	1 500 000			1 500 000	1 476 456	1,26
DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC-REG-S 2.000000% 15-03.08.18*	USD	500 000		500 000			
DEUTSCHE BANK AG 2.850000% 16-10.05.19*	USD	3 000 000		1 000 000	2 000 000	1 992 896	1,70
DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV 6.000000% 09-08.07.19*	USD	500 000			500 000	519 701	0,44
ENGIE SA-REG-S 1.625000% 12-10.10.17*	USD	1 050 000		1 050 000			
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.425000% 17-12.06.20*	USD	1 000 000			1 000 000	981 498	0,84
GLENCORE FUNDING LLC-REG-S 2.500000% 13-15.01.19*	USD	1 218 000			1 218 000	1 212 648	1,04
GOLDMAN SACHS GROUP INC 5.950000% 08-18.01.18*	USD	653 000		653 000			
HSBC BANK PLC-REG-S 1.500000% 13-15.05.18*	USD	1 200 000		1 200 000			
HSBC USA INC 2.250000% 14-23.06.19*	USD	1 000 000			1 000 000	992 686	0,85
HYUNDAI CAPITAL AMERICA INC-REG-S 2.550000% 14-06.02.19*	USD	965 000			965 000	962 338	0,82
JPMORGAN CHASE & CO 2.750000% 15-23.06.20*	USD	2 855 000			2 855 000	2 839 058	2,43
LLOYDS BANK PLC-REG-S 5.800000% 10-13.01.20*	USD	2 689 000		2 689 000			
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.750000% 17-19.09.19*	USD	952 000			952 000	938 510	0,80
MORGAN STANLEY 2.500000% 14-24.01.19*	USD	500 000			500 000	499 109	0,43
MORGAN STANLEY 5.625000% 09-23.09.19*	USD	2 245 000			2 245 000	2 330 429	1,99
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NY 1.375000% 16-12.07.19*	USD	1 000 000			1 000 000	981 760	0,84
NORDEA BANK AB-REG-S 1.625000% 13-15.05.18*	USD	500 000		500 000			
REYNOLDS AMERICAN INC 2.300000% 15-12.06.18*	USD	1 255 000		500 000	755 000	754 616	0,65
SANTANDER UK PLC 2.500000% 16-14.03.19*	USD	4 550 000		4 550 000			
SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.375000% 10-25.03.20*	USD	2 000 000			2 000 000	2 060 618	1,76
SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 1.375000% 16-12.09.19*	USD	2 000 000	2 000 000	1 000 000	3 000 000	2 946 408	2,52
SHERWIN-WILLIAMS CO 2.250000% 17-15.05.20*	USD	3 000 000		3 000 000			
SHIRE ACQUISITIONS INVT IRELAND DAC 1.900000% 16-23.09.19*	USD	2 000 000		2 000 000			
SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOP-REG-S 2.750000% 14-10.04.19*	USD	2 900 000			2 900 000	2 891 984	2,47
SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 5.125000% 10-30.03.20*	USD	860 000		860 000			
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 1.400000% 16-20.07.18*	USD	2 000 000		2 000 000			
TOTAL CAPITAL 4.450000% 10-24.06.20*	USD	1 500 000			1 500 000	1 549 086	1,33
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 1.600000% 12-20.11.17*	USD	900 000		900 000			
WALMART INC 1.750000% 17-09.10.19*	USD		5 000 000	3 500 000	1 500 000	1 483 874	1,27
WELLS FARGO BANK NA 1.750000% 16-24.05.19*	USD	2 300 000		1 850 000	450 000	444 897	0,38
WESTPAC BANKING CORP 1.950000% 15-23.11.18*	USD	2 500 000			2 500 000	2 489 875	2,13
Total USD					35 406 580	30,29	

Total Notes, fester Zins

35 406 580 30,29

Notes, variabler Zins

USD

APPLE INC 3M LIBOR+82BP 16-22.02.19*	USD	1 000 000		1 000 000	1 007 095	0,86	
BMW US CAPITAL LLC-REG-S 3M LIBOR+38BP 17-06.04.20*	USD	4 000 000		3 000 000	1 000 000	1 003 845	0,86
CHEVRON CORP 3M LIBOR+51BP 15-16.11.18*	USD	2 600 000			2 600 000	2 607 589	2,23
CISCO SYSTEMS INC 3M LIBOR+60BP 16-21.02.18*	USD	1 000 000		1 000 000			
CORP ANDINA DE FOMENTO 3M LIBOR+55BP 15-29.01.18*	USD	1 000 000		1 000 000			
DAIMLER FIN NORTH AMERICA-REG-S 3M LIBOR+53BP 17-05.05.20*	USD	500 000			500 000	502 117	0,43
GOLDMAN SACHS GROUP INC 3M LIBOR+120BP 13-30.04.18*	USD	2 000 000		2 000 000			
GOLDMAN SACHS GROUP INC 3M LIBOR+104BP 16-25.04.19*	USD	1 000 000			1 000 000	1 006 722	0,86
JOHNSON & JOHNSON 3M LIBOR+27BP 16-01.03.19*	USD	1 500 000			1 500 000	1 503 378	1,29
JPMORGAN CHASE & CO 3M LIBOR+90BP 13-25.01.18*	USD	500 000		500 000			
JPMORGAN CHASE & CO 3M LIBOR+84BP 16-22.03.19*	USD	1 500 000		500 000	1 000 000	1 005 237	0,86
STATOIL ASA 3M LIBOR+29BP 13-15.05.18*	USD	2 255 000		2 255 000			
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 3M LIBOR+26BP 17-17.04.20*	USD	1 000 000			1 000 000	1 001 556	0,86
Total USD					9 637 539	8,24	

Total Notes, variabler Zins

9 637 539 8,24

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

AIA GROUP LTD-REG-S 1.750000% 13-13.03.18*	USD	2 000 000		2 000 000			
BANK OF AMERICA CORP 2.650000% 14-01.04.19*	USD	3 500 000	2 000 000	5 500 000			
BNP PARIBAS SA 2.450000% 14-17.03.19*	USD	4 000 000		4 000 000			
MARSH & MCLENNAN COS INC 2.550000% 13-15.10.18*	USD	500 000			500 000	499 982	0,43
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NY 1.875000% 15-23.07.18*	USD	500 000			500 000	499 040	0,43
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV-REG-S 1.500000% 17-23.01.19*	USD	2 500 000			2 500 000	2 484 075	2,12
NOMURA HOLDINGS INC 2.750000% 14-19.03.19*	USD	1 000 000			1 000 000	998 510	0,85
SNCF RESEAU-REG-S 1.375000% 16-11.10.19*	USD	2 000 000			2 000 000	1 963 002	1,68
STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 2.250000% 17-04.05.20*	USD	2 056 000			2 056 000	2 019 712	1,73
WELLS FARGO BANK NA 1.650000% 16-22.01.18*	USD	1 000 000		1 000 000			
Total USD					8 464 321	7,24	

Total Medium-Term Notes, fester Zins

8 464 321 7,24

Titel		30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.3.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in USD	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	--	---------------------------------	--------------------	-----------------------	---------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD

ABN AMRO BANK NV-REG-S 3M LIBOR+41BP 18-19.01.21*	USD		1 000 000		1 000 000	1 000 052	0,86	
BANK OF AMERICA CORP 3M LIBOR+107BP 13-22.03.18*	USD	530 000		530 000				
DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 3M LIBOR+49BP 17-08.06.20*	USD	3 000 000		3 000 000				
FMS WERTMANAGEMENT-REG-S 3M LIBOR+12BP 16-16.01.18*	USD	1 000 000		1 000 000				
GENERAL ELECTRIC CO 3M LIBOR+15BP 06-28.12.18*	USD	1 100 000			1 100 000	1 097 704	0,94	
ING BANK NV-REG-S 3M LIBOR+113BP 16-22.03.19*	USD	1 500 000	1 500 000		3 000 000	3 023 973	2,59	
MORGAN STANLEY 3M LIBOR+128BP 13-25.04.18*	USD	2 000 000		2 000 000				
NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP-REG-S 3M LIBOR+52BP 16-13.09.19*	USD	1 000 000			1 000 000	1 002 647	0,86	
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 3M LIBOR+49BP 16-06.09.19*	USD	2 650 000			2 650 000	2 656 813	2,27	
UBS AG STAMFORD 3M LIBOR+70BP 15-26.03.18*	USD	1 500 000		1 500 000				
Total USD						8 781 189	7,51	

Total Medium-Term Notes, variabler Zins

8 781 189 7,51

Anleihen, fester Zins

USD

CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 2.00000% 16-10.05.19*	USD	3 000 000			3 000 000	2 978 520	2,55	
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 2.20000% 17-18.07.20*	USD	2 000 000			2 000 000	1 974 240	1,69	
EXXON MOBIL CORP 1.30500% 15-06.03.18*	USD	3 200 000		3 200 000				
FMS WERTMANAGEMENT 1.62500% 13-20.11.18*	USD	2 000 000			2 000 000	1 990 914	1,70	
LINDE AG 1.50000% 13-18.04.18*	USD	300 000		300 000				
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 5.65000% 08-16.05.18*	USD	500 000		250 000	250 000	250 947	0,21	
Total USD						7 194 621	6,15	

Total Anleihen, fester Zins

7 194 621 6,15

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

69 484 250 59,43

Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD

ANHEUSER-BUSCH INBV WORLDWIDE INC 7.75000% 11-15.01.19*	USD	1 000 000		1 000 000				
AT&T INC 5.87500% 15-01.10.19*	USD	1 125 000			1 125 000	1 173 086	1,00	
AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GRP/NY 2.05000% 16-23.09.19*	USD	2 000 000			2 000 000	1 976 640	1,69	
CITIBANK NA 2.00000% 17-20.03.19*	USD	2 000 000		2 000 000				
CITIGROUP INC 2.05000% 15-07.12.18*	USD	2 000 000			2 000 000	1 992 530	1,70	
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO-REG-S 2.10000% 17-04.10.19*	USD	1 810 000			1 810 000	1 786 148	1,53	
IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 2.05000% 13-11.02.18*	USD	1 200 000		1 200 000				
KROGER CO 2.30000% 13-15.01.19*	USD	1 600 000			1 600 000	1 595 890	1,37	
MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 1.55000% 16-11.10.19*	USD	860 000			860 000	843 148	0,72	
MORGAN STANLEY 2.12500% 13-25.04.18*	USD	900 000		900 000				
MYLAN NV STEP-UP/DOWN 17-15.12.18*	USD	3 000 000		250 000	2 750 000	2 749 959	2,35	
PRINCIPAL LIFE GLOBAL FUNDING II-REG-S 1.50000% 16-18.04.19*	USD	150 000			150 000	148 050	0,13	
STATOIL ASA 1.15000% 13-15.05.18*	USD	1 800 000		1 800 000				
STATOIL ASA 1.95000% 13-08.11.18*	USD	1 500 000		1 500 000				
TOTAL CAPITAL SA 2.12500% 13-10.08.18*	USD	2 000 000		2 000 000				
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 1.25000% 12-05.10.17*	USD	1 000 000		1 000 000				
VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.62500% 15-21.02.20*	USD	1 175 000			1 175 000	1 169 463	1,00	
Total USD						13 434 914	11,49	

Total Notes, fester Zins

13 434 914 11,49

Notes, variabler Zins

USD

AUSTRALIA & NEW ZEALAND BKG GRP/NY 3M LIBOR+56BP 13-15.05.18*	USD	1 000 000		1 000 000				
AUSTRALIA&NEW ZEALAN BK GRP-REG-S 3M LIBOR+44BP 15-16.01.18*	USD	1 000 000		1 000 000				
BAT CAPITAL CORP-REG-S 3M LIBOR+59BP 17-14.08.20*	USD	2 000 000			2 000 000	2 006 270	1,72	
BAXALTA INC 3M LIBOR+78BP 16-22.06.18*	USD	2 500 000			2 500 000	2 502 510	2,14	
DEUTSCHE TELEKOM INTFIN BV-REG-S 3M LIBOR+58BP 17-17.01.20*	USD	1 500 000			1 500 000	1 505 397	1,29	
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FDG-REG-S 3M LIBOR+40BP 17-12.06.20*	USD	3 000 000			3 000 000	3 013 068	2,58	
NATIONAL BANK OF CANADA 3M LIBOR+84BP 15-14.12.18*	USD	1 500 000			1 500 000	1 506 900	1,29	
NORDEA BANK AB-REG-S 3M LIBOR+47BP 17-29.05.20*	USD	2 000 000			2 000 000	2 005 356	1,72	
SKANDINAVISKA ENSKILDA BK-REG-S 3M LIBOR+57BP 16-13.09.19*	USD	6 000 000		6 000 000				
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 3M LIBOR+36BP 17-08.09.20*	USD	2 500 000		2 500 000				
TORONTO-DOMINION BANK 3M LIBOR+15BP 17-24.10.19*	USD		4 000 000		4 000 000	3 997 492	3,42	
Total USD						16 536 993	14,15	

Total Notes, variabler Zins

16 536 993 14,15

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 2.50000% 14-15.04.19*	USD	2 850 000		1 850 000	1 000 000	996 825	0,85	
NORDEA BANK AB-REG-S 1.87500% 15-17.09.18*	USD	670 000			670 000	667 999	0,57	
UBS AG STAMFORD 2.37500% 14-14.08.19*	USD	3 000 000			3 000 000	2 978 061	2,55	
Total USD						4 642 885	3,97	

Total Medium-Term Notes, fester Zins

4 642 885 3,97

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD

BANK OF MONTREAL 3M LIBOR+65BP 16-18.07.19*	USD	500 000			500 000	502 655	0,43	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 3M LIBOR+51BP 17-22.05.20*	USD	3 000 000			3 000 000	3 008 130	2,57	
Total USD						3 510 785	3,00	

Total Medium-Term Notes, variabler Zins

3 510 785 3,00

Titel		30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.3.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in USD	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Anleihen, fester Zins								
USD								
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 2.300000% 14-06.09.19*	USD	4 000 000		2 000 000	2 000 000	1 983 512	1,70	
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 3.000000% 12-01.10.17*	USD	2 150 000		2 150 000				
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.375000% 13-16.01.18*	USD	2 500 000		2 500 000				
GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 2.550000% 14-23.10.19*	USD	2 500 000			2 500 000	2 486 425	2,13	
Total USD						4 469 937	3,82	
Total Anleihen, fester Zins						4 469 937	3,82	
Total Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden						42 595 514	36,43	

Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Anleihen, fester Zins								
USD								
CK HUTCHISON INTNL 17 II LTD-REG-S 2.250000% 17-29.09.20**	USD	1 800 000			1 800 000	1 764 594	1,52	
Total USD						1 764 594	1,52	
Total Anleihen, fester Zins						1 764 594	1,52	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						1 764 594	1,52	

Nicht-Effekten

Euro-Depositenzertifikate, fester Zins								
USD								
RABOBANK INTERNATIONAL(LONDON) ECD 1.310000% 28.10.16-27.10.17**	USD	2 500 000		2 500 000				
SOCIETE GENERALE ECD 1.510000% 18.10.16-17.10.17**	USD	2 500 000		2 500 000				
TORONTO DOMINION BANK ECD 1.350000% 05.10.16-05.10.17**	USD	2 500 000		2 500 000				
Total USD							0,00	
Total Euro-Depositenzertifikate, fester Zins							0,00	
Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon								
USD								
BANK OF CHINA LTD/LONDON-REG-S ECD 0.000000% 24.11.17-26.02.18**	USD		3 000 000	3 000 000				
INDUS&COM BK OF CHINA (LUX) ECD 0.000000% 04.08.17-06.11.17**	USD	4 000 000				4 000 000		
KBC BANK NV ECD 0.000000% 25.10.17-25.01.18**	USD		3 000 000	3 000 000				
NORINCHUKIN BANK ECD 0.000000% 10.05.17-10.11.17**	USD	4 000 000				4 000 000		
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S ECD 0.000000% 20.01.17-24.10.17**	USD	1 500 000				1 500 000		
SUMITOMO MITSUI BANKING CORP ECD 0.000000% 29.03.17-10.10.17**	USD	4 000 000				4 000 000		
Total USD							0,00	
Total Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon							0,00	
Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon								
USD								
ABN AMRO BANK NV ECP 0.000000% 06.01.17-06.10.17**	USD	500 000		500 000				
ABN AMRO BANK NV ECP 0.000000% 01.03.17-01.12.17**	USD	5 500 000		5 500 000				
AKADEMISKA HUS AB-REG-S ECP 0.000000% 29.11.17-28.02.18**	USD		4 000 000	4 000 000				
AMP BANK LTD ECP 0.000000% 30.06.17-16.01.18**	USD	3 000 000		3 000 000				
BANK OF CHINA LTD/LONDON-REG-S ECP 0.000000% 09.08.17-09.11.17**	USD	4 000 000		4 000 000				
BPCE SA ECP 0.000000% 27.04.17-01.12.17**	USD	4 000 000		4 000 000				
DANSKE BANK A/S ECP 0.000000% 31.10.16-31.10.17**	USD	500 000		500 000				
TENNET HOLDING BV-REG-S ECP 0.000000% 04.07.17-05.10.17**	USD	4 000 000		4 000 000				
VOLKSWAGEN GRP AMER FIN-REG-S ECP 0.000000% 04.08.17-02.02.18**	USD	2 000 000		2 000 000				
ZURICH HLD CO AMER INC-REG-S ECP 0.000000% 24.07.17-24.10.17**	USD	3 000 000		3 000 000				
Total USD							0,00	
Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon							0,00	
Total Nicht-Effekten							0,00	
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)						113 844 358	97,38 (0,00)	
Bankguthaben auf Sicht						2 437 159	2,08	
Derivative Finanzinstrumente						8 436	0,01	
Sonstige Vermögenswerte						619 786	0,53	
Gesamtfondsvermögen						116 909 739	100,00	
Andere Verbindlichkeiten						0		
Nettofondsvermögen						116 909 739		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.3.2018	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	112 088 200	95,87
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	1 764 594	1,52
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	113 852 794	97,39

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Gebundene Basiswerte in Obligationen/Aktien in USD	Variation Margin in USD	In % des Vermögens
Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen					
US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 29.06.18*	-180	USD	38 269 688	8 436	0.01
			38 269 688	8 436	0.01

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen			
US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 29.12.17	USD	397	47
US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 29.03.18	USD	263	263
US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 29.06.18	USD	23	203

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35ff KKV-FINMA

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich
«soft commission arrangements» geschlossen.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:
Klasse I-X

0,01%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen des Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden sowohl die Nebenkosten (Geld/Brief-Spanne, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des Nettovermögenszuflusses bzw. aus dem Verkauf des dem Nettovermögensabfluss entsprechenden Teils der Anlage erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Nettoinventarwert. Ausgenommen von einer Anwendung des Swinging Single Pricing sind gleichentags erfolgte Zeichnungen und Rücknahmen, welche nachweislich in einem unmittelbaren wirtschaftlichen Zusammenhang stehen und dadurch keine Nebenkosten für den An- und Verkauf von Anlagen verursachen.

Umrechnungskurs

CHF 1 = USD 1.044277

UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Ausland Medium Term Passive

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.3.2018	30.9.2017	31.10.2016
Nettofondsvermögen in CHF		964 161 392.09	1 031 219 140.03	1 025 996 237.53
Klasse I-A1	CH0120248965			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		979.70	985.88	994.72
Anzahl Anteile im Umlauf		75 471,4020	70 456,0740	65 197,1500
Klasse I-B	CH0122211979			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		985.50	991.48	999.69
Anzahl Anteile im Umlauf		66 998,4370	101 787,4550	55 983,7870
Klasse I-X	CH0117299278			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		987.65	993.55	1 001.51
Anzahl Anteile im Umlauf		834 249,5930	866 179,0020	903 807,7910
Klasse W	CH0356369444			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		98.92	99.56	
Anzahl Anteile im Umlauf		2 505,8900	2 500,0000	

¹ Erstemission per 23.2.2017

Struktur des Wertpapierportfolios

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens	
Niederlande	11,89
Frankreich	11,67
Vereinigte Staaten	11,20
Supranational	10,26
Österreich	5,84
Australien	5,41
Kanada	4,00
Neuseeland	3,86
Polen	3,48
Südkorea	3,47
Übrige	26,97
Total	98,05

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.3.2018	30.9.2017
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	11 350 711.86	12 206 831.40 ¹
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	954 824 512.02	1 014 606 920.02
Derivative Finanzinstrumente	204 765.15	303 455.70
Sonstige Vermögenswerte	7 412 376.65	8 934 764.67
Gesamtfondsvermögen	973 792 365.68	1 036 051 971.79
Aufgenommene Kredite	-9 623 376.67	-4 825 825.93
Andere Verbindlichkeiten	-7 596.92	-7 005.83
Nettofondsvermögen	964 161 392.09	1 031 219 140.03

Erfolgsrechnung

	1.10.2017-31.3.2018	1.11.2016-30.9.2017
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	824.87	719.01
Negativzinsen	-12 151.70	-31 626.30
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	7 832 258.57	16 022 006.37
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	17 576.26	32 890.50
Erträge der Effektenleihe	192 851.51	271 495.45
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	222 429.10	975 402.92
Total Ertrag	8 253 788.61	17 270 887.95
Aufwand		
Passivzinsen	-0.10	0.00
Prüfaufwand	-21 753.65	-17 101.80
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A1	-64 774.30	-112 436.91
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-B	-18 532.97	-34 358.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-X	0.00	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse W	-218.57	-177.73
Sonstige Aufwendungen	-1 342.72	-6 367.01
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-517 590.39	-868 258.22
Total Aufwand	-624 212.70	-1 038 699.67
Nettoertrag	7 629 575.91	16 232 188.28
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-8 763 758.53	-11 186 507.70
Realisierter Erfolg	-1 134 182.62	5 045 680.58
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	323 042.47	-6 485 430.28
Gesamterfolg	-811 140.15	-1 439 749.70

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.10.2017-31.3.2018	1.11.2016-30.9.2017
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 031 219 140.03	1 025 996 237.53
Abgeführte Verrechnungssteuer	-5 639 787.76	-6 518 609.34
Saldo aus dem Anteilverkehr	-60 606 820.03	13 181 261.54
Gesamterfolg	-811 140.15	-1 439 749.70
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	964 161 392.09	1 031 219 140.03

¹ Zum 30. September 2017 wurde von Zürcher Kantonalbank Sicherheiten in der Höhe von CHF 390 000 erhalten.

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.10.2017-31.3.2018	1.11.2016-30.9.2017
Klasse I-A1	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	70 456,0740	65 197,1500
Ausgegebene Anteile	5 559,3370	13 695,0210
Zurückgenommene Anteile	-544,0090	-8 436,0970
Bestand Ende Berichtsperiode	75 471,4020	70 456,0740
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	5 015,3280	5 258,9240
Klasse I-B	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	101 787,4550	55 983,7870
Ausgegebene Anteile	58,7120	62 352,5690
Zurückgenommene Anteile	-34 847,7300	-16 548,9010
Bestand Ende Berichtsperiode	66 998,4370	101 787,4550
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-34 789,0180	45 803,6680
Klasse I-X	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	866 179,0020	903 807,7910
Ausgegebene Anteile	54 387,1590	73 431,6330
Zurückgenommene Anteile	-86 316,5680	-111 060,4220
Bestand Ende Berichtsperiode	834 249,5930	866 179,0020
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-31 929,4090	-37 628,7890
Klasse W	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 500,0000	0,0000
Ausgegebene Anteile	106,8900	2 500,0000
Zurückgenommene Anteile	-101,0000	0,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	2 505,8900	2 500,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	5,8900	2 500,0000

Titel		30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.3.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
ONTARIO, PROVINCE OF 3.37500% 09-29.04.19*	CHF	2 000 000		2 000 000				
ONTARIO, PROVINCE OF 2.50000% 09-04.12.19*	CHF	3 720 000			3 720 000	3 909 720	0,40	
ONTARIO, PROVINCE OF 2.37500% 10-07.05.20*	CHF	6 800 000			6 800 000	7 214 800	0,74	
OP CORPORATE BANK PLC 1.00000% 14-14.07.21*	CHF	5 050 000			5 050 000	5 219 175	0,54	
PETROLEOS MEXICANOS 2.50000% 12-10.04.19*	CHF	3 300 000			3 300 000	3 383 820	0,35	2 740 000
PETROLEOS MEXICANOS 1.50000% 15-08.12.20*	CHF	7 600 000	1 400 000		9 000 000	9 261 000	0,95	825 000
PETROLEOS MEXICANOS 2.37500% 16-14.12.21*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 136 000	0,22	815 000
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.00000% 12-18.09.20*	CHF	6 000 000	850 000	1 000 000	5 850 000	6 034 275	0,62	
POLAND, REPUBLIC OF 3.25000% 07-15.05.19*	CHF	13 885 000	2 000 000		15 885 000	16 545 816	1,70	
POLAND, REPUBLIC OF 2.25000% 12-15.05.18*	CHF	5 550 000		5 550 000				
POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 14-17.09.21*	CHF	7 200 000	300 000		7 500 000	7 756 988	0,80	
POWSZECHNA KASA Oszczednosci BANK-REG-S 0.30000% 17-02.11.21*	CHF		6 000 000		6 000 000	6 024 000	0,62	
QUEBEC, PROVINCE OF 3.87500% 09-11.12.18*	CHF	3 000 000		3 000 000				
QUEBEC, PROVINCE OF 2.87500% 09-17.12.21*	CHF	3 000 000	500 000		3 500 000	3 907 750	0,40	
QUEBEC, PROVINCE OF 1.12500% 13-22.02.23*	CHF		3 000 000		3 000 000	3 172 500	0,33	
RABOBANK NEDERLAND NV 3.62500% 09-02.07.19*	CHF	6 000 000			6 000 000	6 308 400	0,65	
RABOBANK NEDERLAND NV 2.00000% 10-16.09.21*	CHF	6 800 000	800 000		7 600 000	8 162 400	0,84	
RABOBANK NEDERLAND NV 2.00000% 11-31.01.18*	CHF	4 200 000		4 200 000				
RABOBANK NEDERLAND NV 2.00000% 12-06.02.19*	CHF	3 500 000			3 500 000	3 577 000	0,37	
RABOBANK NEDERLAND NV 1.25000% 12-15.10.20*	CHF	3 125 000	405 000		3 530 000	3 665 905	0,38	
RABOBANK NEDERLAND NV 1.00000% 13-26.06.20*	CHF	3 255 000	1 000 000		4 255 000	4 380 523	0,45	
RABOBANK NEDERLAND NV 1.12500% 14-08.04.21*	CHF	5 000 000	500 000		5 500 000	5 717 250	0,59	
RAIFFEISENLANDESBANK NIEDEROESTER 1.00000% 12-12.11.20*	CHF	3 300 000			3 300 000	3 425 400	0,35	
RCI BANQUE SA 0.50000% 17-20.04.22*	CHF	3 850 000	100 000		3 950 000	3 955 925	0,41	
REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS PARISIENS 2.62500% 06-06.11.19*	CHF	3 500 000			3 500 000	3 673 250	0,38	
ROYAL BANK OF CANADA 2.25000% 11-21.04.21*	CHF	7 500 000			7 500 000	8 100 000	0,83	
ROYAL BANK OF CANADA 0.75000% 13-23.10.18*	CHF	5 000 000		5 000 000				
ROYAL BANK OF CANADA 0.62500% 14-09.04.19*	CHF	3 500 000			3 500 000	3 546 900	0,36	
SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.50000% 15-05.10.20*	CHF	1 500 000	800 000		2 300 000	2 326 450	0,24	
SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.60000% 16-23.03.21*	CHF	2 000 000	500 000		2 500 000	2 530 000	0,26	
SBAB BANK AB 2.00000% 11-06.12.18*	CHF	2 200 000	1 260 000	3 460 000				
SNCF RESEAU 2.87500% 09-26.02.21*	CHF	5 000 000			5 000 000	5 490 000	0,56	
SNCF RESEAU 3.00000% 09-24.04.19*	CHF	5 500 000			5 500 000	5 713 400	0,59	
SOCIETE GENERALE 0.40000% 17-22.02.22*	CHF	2 000 000	500 000		2 500 000	2 515 000	0,26	
SPAREBANK 1 NORD NORGE-REG-S 0.87500% 14-02.12.20*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 057 000	0,21	
SPAREBANK 1 SR BANK ASA 0.87500% 13-30.11.18*	CHF	3 500 000			3 500 000	3 533 950	0,36	
STATNETT SF 2.37500% 11-08.02.21*	CHF	2 400 000			2 400 000	2 576 400	0,26	20 000
STATNETT SF 2.62500% 06-15.12.17*	CHF	3 000 000		3 000 000				
STE NATL DES CHEMINS DE FER FRANCAIS 2.75000% 09-23.01.19*	CHF	1 600 000	600 000	2 200 000				
STE NATL DES CHEMINS DE FER FRANCAIS 2.62500% 06-13.12.21*	CHF	2 400 000	100 000		2 500 000	2 760 000	0,28	
STE NATL DES CHEMINS DE FER FRANCAIS 2.75000% 09-11.06.18*	CHF	3 600 000		3 600 000				
STE NATL DES CHEMINS DE FER FRANCAIS 2.37500% 09-24.07.19*	CHF	3 800 000			3 800 000	3 944 400	0,41	
STE NATL DES CHEMINS DE FER FRANCAIS 2.25000% 11-25.02.21*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 217 500	0,33	
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.25000% 13-20.12.19*	CHF	6 000 000			6 000 000	6 177 000	0,63	
SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 0.62500% 14-11.12.18*	CHF	5 000 000			5 000 000	5 048 000	0,52	
TELEFONICA EMISIONES SA 2.71800% 12-14.12.18*	CHF	2 800 000		2 800 000				
TELEFONICA EMISIONES SAU 2.59500% 13-23.10.20*	CHF	2 500 000	800 000		3 300 000	3 511 200	0,36	
TELSTRA CORP LTD 1.75000% 11-14.12.18*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 049 200	0,31	
UNICREDIT BANK (IRELAND) PLC 4.25000% 12-19.10.22*	CHF		2 000 000		2 000 000	2 330 000	0,24	
UNICREDIT BANK (IRELAND) PLC 3.375% 12-25.10.17*	CHF	1 500 000		1 500 000				
VINCI SA 2.12500% 11-15.12.17*	CHF	3 390 000		3 390 000				
WELLS FARGO & CO 0.37500% 15-02.06.22*	CHF		3 000 000		3 000 000	3 031 500	0,31	
WELLS FARGO & CO-REG-S 0.62500% 14-03.09.20*	CHF	4 000 000			4 000 000	4 080 000	0,42	
WESTPAC BANKING CORP 3.12500% 09-21.12.18*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 083 400	0,32	3 000 000
WESTPAC BANKING CORP 0.50000% 15-02.02.22*	CHF	4 000 000			4 000 000	4 076 000	0,42	
WESTPAC BANKING CORP 0.40000% 15-09.06.23*	CHF		1 000 000	1 000 000				
WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON-REG-S 0.62500% 14-02.09.20*	CHF	3 600 000			3 600 000	3 679 200	0,38	
WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 0.12500% 17-15.12.22*	CHF	2 000 000			2 000 000	1 996 000	0,20	
Total CHF						744 079 783	76,41	

Total Medium-Term Notes, fester Zins

744 079 783

76,41

Medium-Term Notes, Nullcoupon

CHF

ELI LILLY & CO-REG-S 0.00000% 16-24.05.18*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 000 900	0,10	
HYPO NOE GRUPPE BANK AG 0.00000% 17-30.12.20*	CHF	2 400 000		1 000 000	1 400 000	1 400 000	0,14	
Total CHF						2 400 900	0,25	

Total Medium-Term Notes, Nullcoupon

2 400 900

0,25

Anleihen, fester Zins

CHF

AMGEN INC 0.41000% 16-08.03.23*	CHF		1 100 000		1 100 000	1 112 650	0,11	
BANCO DE CHILE 1.25000% 14-21.03.19*	CHF	1 250 000			1 250 000	1 270 125	0,13	
BANCO DE CHILE 1.50000% 13-03.12.19*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 088 500	0,32	
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES 0.25000% 15-17.06.20*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 018 000	0,31	
BANCO SANTANDER CHILE 1.75000% 13-26.09.19*	CHF	1 800 000			1 800 000	1 855 842	0,19	
BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.37500% 15-19.05.22*	CHF	1 800 000	200 000		2 000 000	2 014 000	0,21	
BP CAPITAL MARKETS PLC 1.00000% 14-28.08.20*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 070 000	0,21	
CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 1.25000% 13-16.12.20*	CHF	3 600 000			3 600 000	3 771 000	0,39	
CAISSE FRANCAISE DE FIN LOCAL 3.50000% 07-28.08.19*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 173 100	0,33	
CENTRAL AMERICAN BANK ECO INTEGRAT 1.50000% 13-16.12.19*	CHF	3 500 000			3 500 000	3 617 250	0,37	
CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT-REG-S 0.50000% 14-26.11.18*	CHF	1 500 000		1 500 000				
CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 1.12500% 14-24.02.23*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 048 500	0,11	
CIF EUROMORTGAGE 2.00000% 10-30.01.19*	CHF	2 400 000			2 400 000	2 451 840	0,25	
CIF EUROMORTGAGE 2.37500% 10-05.03.19*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 056 200	0,21	
COCA-COLA CO/THE-REG-S 0.25000% 15-22.12.22*	CHF		4 000 000		4 000 000	4 048 000	0,42	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 1.75000% 13-13.03.23*	CHF	1 200 000			1 200 000	1 291 800	0,13	
DZ BANK GENOSSENSCHAFTSBANK AG-REGS-SUB 2.00000% 12-14.11.17*	CHF	1 500 000		1 500 000				
EBN BV 2.12500% 10-27.04.20*	CHF	5 500 000			5 500 000	5 788 750	0,59	
EBN NV 0.62500% 12-04.07.19*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 047 400	0,31	
EL FONDO MIVIVIENDA 1.25000% 14-13.06.18*	CHF	1 660 000			1 660 000	1 664 814	0,17	
EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO-REG-S 2.87500% 13-05.12.18*	CHF	2 600 000			2 600 000	2 654 080	0,27	
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 2.75000% 12-17.12.18*	CHF	4 200 000		4 200 000				
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.12500% 10-22.01.20*	CHF		4 000 000		4 000 000	4 202 000	0,43	250 000

Titel		30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.3.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.25000% 12-02.08.19*	CHF	5 000 000			5 000 000	5 136 000	0,53	
FIRST GULF BANK PISC 0.62500% 15-27.05.22*	CHF		1 400 000		1 400 000	1 423 800	0,15	
GAZ CAPITAL SA/GAZPROM LPN 2.75000% 16-30.11.21*	CHF		900 000		900 000	956 250	0,10	
GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S 1.45000% 18-06.03.23*	CHF		22 000 000		22 000 000	21 922 670	2,25	
GENERAL ELECTRIC CO 3.12500% 04-06.12.19*	CHF	9 000 000			9 000 000	9 535 500	0,98	
GENERAL ELECTRIC CO 2.50000% 06-08.02.18*	CHF	6 965 000		6 965 000				
GENERAL ELECTRIC CO 1.62500% 12-19.10.17*	CHF	5 000 000		5 000 000				
GOLDMAN SACHS GROUP INC 1.62500% 13-06.02.20*	CHF	3 200 000			3 200 000	3 304 000	0,34	
INDUSTRIAL&COMME BK OF CHINA LTD-REG-S 1.00000% 14-17.12.19*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 021 500	0,10	
KIWI BANK LTD 0.87500% 14-04.04.19*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 520 400	0,16	
KOREA ELECTRIC POWER CORP 1.50000% 13-23.04.19*	CHF	2 800 000			2 800 000	2 850 960	0,29	50 000
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.25000% 10-12.08.20*	CHF	3 500 000			3 500 000	3 739 750	0,38	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC 0.05000% 17-30.03.20*	CHF	3 200 000			3 200 000	3 212 800	0,33	
MONDELEZ INTL 0.62500% 15-06.10.20*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 034 000	0,21	180 000
MONDELEZ INTL-REG-S 0.62500% 15-30.12.21*	CHF	3 600 000			3 600 000	3 663 000	0,38	1 300 000
MONDELEZ INTL-REG-S 0.65000% 16-26.07.22*	CHF	1 200 000			1 200 000	1 221 600	0,13	250 000
NIEDEROESTERREICH, LAND-REG-S 0.37500% 14-27.04.21*	CHF	3 500 000	1 000 000		4 500 000	4 587 750	0,47	
NIEDEROESTERREICH, LAND-REG-S 0.50000% 14-27.10.22*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 571 250	0,26	
NIEDEROESTERREICH, LAND 0.20000% 15-07.08.20*	CHF	830 000			830 000	841 205	0,09	
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.75000% 05-28.01.20*	CHF	4 000 000			4 000 000	4 250 000	0,44	
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.12500% 05-18.10.18*	CHF	3 000 000		3 000 000				
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 3.00000% 07-14.06.22*	CHF	5 000 000			5 000 000	5 695 000	0,58	
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.12500% 11-23.07.19*	CHF	2 700 000			2 700 000	2 800 980	0,29	
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 1.00000% 12-28.09.21*	CHF	12 000 000		3 500 000	8 500 000	8 916 500	0,92	
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 1.12500% 13-24.07.20*	CHF	5 000 000			5 000 000	5 202 500	0,53	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC-REG-S 0.87500% 13-11.03.19*	CHF	2 710 000			2 710 000	2 746 043	0,28	
RUSSIAN RAILWAYS (RZD) 2.73000% 13-26.02.21*	CHF		1 200 000		1 200 000	1 263 000	0,13	
SLOVAKIA, REPUBLIC OF 1.37500% 13-16.10.19*	CHF	5 400 000			5 400 000	5 556 600	0,57	
TANNER SERVICIOS FINANCIEROS SA-REG-S 1.37500% 17-10.11.20*	CHF		1 400 000		1 400 000	1 406 937	0,14	
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE 0.50000% 16-28.07.22*	CHF	5 000 000		5 000 000				
TOTAL CAPITAL SA 3.12500% 06-28.06.18*	CHF	3 000 000		3 000 000				
Total CHF						160 623 846	16,49	
Total Anleihen, fester Zins						160 623 846	16,49	
Anleihen, Nullcoupon								
CHF								
COCA-COLA CO/THE-REG-S 0.00000% 15-02.10.17*	CHF	2 000 000		2 000 000				
INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.00000% 86-26.11.21*	CHF	11 000 000			11 000 000	11 181 500	1,15	2 850 000
Total CHF						11 181 500	1,15	
Total Anleihen, Nullcoupon						11 181 500	1,15	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						954 824 512	98,05	
Total Wertschriften						954 824 512	98,05	
(davon ausgeliehen)						30 281 369	3,11)	
Bankguthaben auf Sicht						11 350 712	1,17	
Derivative Finanzinstrumente						204 765	0,02	
Sonstige Vermögenswerte						7 412 377	0,76	
Gesamtfondsvermögen						973 792 366	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-9 623 377		
Andere Verbindlichkeiten						-7 597		
Nettofondsvermögen						964 161 392		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.3.2018	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	954 824 512	98,05
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	204 765	0,02
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	955 029 277	98,07

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende Derivate

Instrument	Nominal	Währung	Gebundene Basiswerte in Obligationen/Aktien in CHF	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps					
UBS/INTEREST RATE SWAP PAYER -0.15250% 17-28.03.23**	5 000 000	CHF	5 000 000	20 036	0.00
UBS/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 17-28.03.23	5 000 000	CHF			
			5 000 000	20 036	0.00

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Nominal	Währung	Deckung in CHF	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps					
ZUERCHER/INTEREST RATE SWAP REC 0.21000% 14-08.10.19**	15 000 000	CHF	15 000 000	242 966	0.02
ZUERCHER/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 14-08.10.19	15 000 000	CHF			
ZUERCHER/INTEREST RATE SWAP REC -0.44000% 15-06.07.19**	10 000 000	CHF	10 000 000	3 339	0.00
ZUERCHER/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 15-06.07.19	10 000 000	CHF			
ZUERCHER/INTEREST RATE SWAP REC -0.31000% 15-10.08.20**	13 000 000	CHF	13 000 000	29 497	0.00
ZUERCHER/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 15-10.08.20	13 000 000	CHF			
ZUERCHER/INTEREST RATE SWAP REC -0.68500% 16-10.08.20**	8 000 000	CHF	8 000 000	-72 591	-0.01
ZUERCHER/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 16-10.08.20	8 000 000	CHF			
ZUERCHER/INTEREST RATE SWAP REC -0.22500% 17-07.11.22**	25 000 000	CHF	25 000 000	-78 606	-0.01
ZUERCHER/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 17-07.11.22	25 000 000	CHF			
UBS/INTEREST RATE SWAP REC 0.04250% 18-06.02.23**	8 000 000	CHF	8 000 000	60 124	0.02
UBS/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 18-06.02.23	8 000 000	CHF			
			79 000 000	184 729	0.02

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 79 000 000

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Nominal
Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps		
ZUERCHER/INTEREST RATE SWAP REC -0.22500% 17-07.11.22	CHF	25 000 000
ZUERCHER/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 17-07.11.22	CHF	25 000 000
UBS/INTEREST RATE SWAP REC 0.04250% 18-06.02.23	CHF	8 000 000
UBS/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 18-06.02.23	CHF	8 000 000

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:
Art. 34 KKV-FINMA

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse I-A1	0,18%
Klasse I-B	0,05%
Klasse I-X	0,00%
Klasse W	0,18%

UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Ausland Passive

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.3.2018	30.9.2017	31.10.2016
Nettofondsvermögen in CHF		1 669 136 015.80	1 553 823 625.31	1 693 873 074.41
Klasse I-A1	CH0018234531			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 050.93	1 057.96	1 072.21
Anzahl Anteile im Umlauf		38 306,9360	40 925,0390	55 498,3600
Klasse I-A2	CH0142362893			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 023.51	1 030.37	1 044.38
Anzahl Anteile im Umlauf		13 466,0130	17 054,0130	25 169,7070
Klasse I-B	CH0018234549			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 068.08	1 074.95	1 088.71
Anzahl Anteile im Umlauf		45 347,2370	52 424,4410	149 217,8400
Klasse I-X	CH0018234564			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 069.60	1 076.38	1 089.86
Anzahl Anteile im Umlauf		1 464 709,4370	1 334 654,6410	1 326 432,1730
Klasse W	CH0356496221			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		98.75	99.43	
Anzahl Anteile im Umlauf		111,0870	102,0070	

¹ Erstemission per 22.2.2017

Struktur des Wertpapierportfolios

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens	
Frankreich	14,04
Vereinigte Staaten	13,19
Niederlande	11,39
Supranational	10,90
Österreich	5,82
Australien	5,33
Deutschland	4,65
Kanada	4,08
Neuseeland	3,69
Schweden	3,03
Übrige	22,65
Total	98,77

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.3.2018	30.9.2017
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	9 677 923.29	25 808 349.41
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	1 621 229 123.41	1 493 961 767.50
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	34 374 765.00	34 559 887.08
Derivative Finanzinstrumente	-277 274.78	-254 703.19
Sonstige Vermögenswerte	11 175 042.02	11 108 401.31
Gesamtfondsvermögen	1 676 179 578.94	1 565 183 702.11
Aufgenommene Kredite	-7 038 003.77	-11 356 369.00
Andere Verbindlichkeiten	-5 559.37	-3 707.80
Nettofondsvermögen	1 669 136 015.80	1 553 823 625.11

Erfolgsrechnung

	1.10.2017-31.3.2018	1.11.2016-30.9.2017
Ertrag	CHF	CHF
Negativzinsen	-17 997.15	-34 677.80
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	10 297 181.89	21 701 223.54
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	415 658.49	468 103.08
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	66 180.75	74 064.56
Erträge der Effektenleihe	608 531.20	458 621.05
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	832 217.08	1 801 154.59
Total Ertrag	12 201 772.26	24 468 489.02
Aufwand		
Passivzinsen	-0.45	-0.57
Prüfaufwand	-20 881.80	-20 881.80
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A1	-36 953.54	-91 487.15
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A2	-14 619.18	-38 121.21
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-B	-11 842.29	-42 949.33
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-X	0.00	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse W	-9.03	-10.75
Sonstige Aufwendungen	-1 342.72	-6 233.02
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-322 458.01	-2 470 649.04
Total Aufwand	-408 107.02	-2 670 332.87
Nettoertrag	11 793 665.24	21 798 156.15
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-887 078.97	4 764 619.91
Realisierter Erfolg	10 906 586.27	26 562 776.06
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-12 918 870.03	-38 315 200.89
Gesamterfolg	-2 012 283.76	-11 752 424.83

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.10.2017-31.3.2018	1.11.2016-30.9.2017
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 553 823 625.31	1 693 873 074.41
Abgeführte Verrechnungssteuer	-7 623 512.46	-9 671 532.05
Saldo aus dem Anteilverkehr	124 948 186.71	-118 625 492.22
Gesamterfolg	-2 012 283.76	-11 752 424.83
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1 669 136 015.80	1 553 823 625.31

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.10.2017-31.3.2018	1.11.2016-30.9.2017
Klasse I-A1	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	40 925,0390	55 498,3600
Ausgegebene Anteile	807,4750	2 111,8600
Zurückgenommene Anteile	-3 425,5780	-16 685,1810
Bestand Ende Berichtsperiode	38 306,9360	40 925,0390
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-2 618,1030	-14 573,3210
Klasse I-A2	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	17 054,0130	25 169,7070
Ausgegebene Anteile	0,0000	1 025,0000
Zurückgenommene Anteile	-3 588,0000	-9 140,6940
Bestand Ende Berichtsperiode	13 466,0130	17 054,0130
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-3 588,0000	-8 115,6940
Klasse I-B	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	52 424,4410	149 217,8400
Ausgegebene Anteile	779,9750	6 398,0150
Zurückgenommene Anteile	-7 857,1790	-103 191,4140
Bestand Ende Berichtsperiode	45 347,2370	52 424,4410
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-7 077,2040	-96 793,3990
Klasse I-X	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 334 654,6410	1 326 432,1730
Ausgegebene Anteile	231 401,2990	251 401,9420
Zurückgenommene Anteile	-101 346,5030	-243 179,4740
Bestand Ende Berichtsperiode	1 464 709,4370	1 334 654,6410
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	130 054,7960	8 222,4680
Klasse W	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	102,0070	0,0000
Ausgegebene Anteile	10,0800	102,0070
Zurückgenommene Anteile	-1,0000	0,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	111,0870	102,0070
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	9,0800	102,0070

Titel		30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.3.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
BANCO DE CHILE 1.25000% 14-21.03.19*	CHF	1 000 000	1 450 000		2 450 000	2 489 445	0,15	
BANCO DE CHILE 1.50000% 13-03.12.19*	CHF	3 050 000			3 050 000	3 139 975	0,19	
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES 0.25000% 15-17.06.20*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 012 000	0,12	
BANCO SANTANDER CHILE 1.75000% 13-26.09.19*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 577 559	0,15	
BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.12500% 17-20.07.27*	CHF		400 000		400 000	405 800	0,02	
BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.12500% 18-20.07.27*	CHF		1 250 000		1 250 000	1 268 125	0,08	
BP CAPITAL MARKETS PLC 1.00000% 14-28.08.20*	CHF	2 300 000	700 000		3 000 000	3 105 000	0,19	1 000 000
BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.75000% 14-28.02.24*	CHF	2 400 000	800 000		3 200 000	3 488 000	0,21	
CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 1.25000% 13-16.12.20*	CHF	3 000 000	400 000		3 400 000	3 561 500	0,21	
CAISSE FRANCAISE DE FIN LOCAL 3.50000% 07-28.08.19*	CHF	2 750 000			2 750 000	2 908 675	0,17	
CENTRAL AMERICAN BANK ECO INTEGRAT 1.50000% 13-16.12.19*	CHF	1 800 000			1 800 000	1 860 300	0,11	
CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT-REG-S 0.50000% 14-26.11.18*	CHF	2 000 000		2 000 000				
CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 1.12500% 14-24.02.23*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 097 000	0,13	
CIF EUROMORTGAGE 2.00000% 10-30.01.19*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 043 200	0,12	
CIF EUROMORTGAGE 2.37500% 10-05.03.19*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 084 300	0,18	
COCA-COLA CO/THE 1.00000% 15-02.10.28*	CHF	6 050 000	1 000 000		7 050 000	7 423 650	0,44	7 050 000
COCA-COLA CO/THE-REG-S 0.25000% 15-22.12.22*	CHF	6 500 000	1 200 000		7 700 000	7 792 400	0,46	250 000
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 1.75000% 13-13.03.23*	CHF	2 100 000			2 100 000	2 260 650	0,13	
DH SWITZERLAND FINANCE SA-REG-S 0.50000% 15-08.12.23*	CHF	6 000 000			6 000 000	6 066 000	0,36	
DH SWITZERLAND FINANCE SA-REG-S 1.12500% 15-08.12.28*	CHF	60 000	2 300 000		2 360 000	2 476 820	0,15	
DH SWITZERLAND FINANCE SA-REG-S 1.12500% 17-08.12.28*	CHF		1 500 000	1 500 000				
DZ BANK GENOSSENSCHAFTSBANK AG-REGS-SUB 2.00000% 12-14.11.17*	CHF	1 500 000		1 500 000				
EBN BV 2.12500% 10-27.04.20*	CHF	5 000 000	1 000 000		6 000 000	6 315 000	0,38	
EBN NV 0.62500% 12-04.07.19*	CHF		2 000 000		2 000 000	2 031 600	0,12	
EL FONDO MIVIVIENDA 1.25000% 14-13.06.18*	CHF	2 400 000			2 400 000	2 406 960	0,14	
EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO-REG-S 2.87500% 13-05.12.18*	CHF	2 575 000			2 575 000	2 628 560	0,16	
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 2.75000% 12-17.12.18*	CHF	4 000 000		4 000 000				
EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.37500% 07-15.10.27*	CHF	3 500 000			3 500 000	4 565 750	0,27	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.62500% 10-11.02.25*	CHF	5 000 000		2 000 000	3 000 000	3 556 500	0,21	350 000
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.25000% 12-02.08.19*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 081 600	0,18	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.37500% 13-21.02.28*	CHF	6 000 000			6 000 000	6 705 000	0,40	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.75000% 13-28.06.33*	CHF	3 650 000	500 000		4 150 000	4 915 675	0,29	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.62500% 12-02.04.26*	CHF	6 000 000	5 000 000		11 000 000	12 435 500	0,74	
FIRST GULF BANK PJSC 0.62500% 15-27.05.22*	CHF	1 000 000	575 000		1 575 000	1 601 775	0,10	5 000
GAZ CAPITAL SA/GAZPROM 2.25000% 17-19.07.22*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 040 000	0,06	
GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S 1.45000% 18-06.03.23*	CHF		18 400 000		18 400 000	18 335 324	1,09	
GENERAL ELECTRIC CO 3.12500% 04-06.12.19*	CHF	7 110 000	1 000 000	500 000	7 610 000	8 062 795	0,48	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 1.62500% 13-06.02.20*	CHF	2 400 000			2 400 000	2 478 000	0,15	
INDUSTRIAL&COMME BK OF CHINA LTD-REG-S 1.00000% 14-17.12.19*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 532 250	0,09	
KIWIWIBANK LTD 0.87500% 14-04.04.19*	CHF		2 200 000		2 200 000	2 229 920	0,13	
KOREA ELECTRIC POWER CORP 1.50000% 13-23.04.19*	CHF	2 800 000			2 800 000	2 850 960	0,17	
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.25000% 10-12.08.20*	CHF	5 500 000	1 300 000		6 800 000	7 265 800	0,43	
LITHUANIA, REPUBLIC OF 2.00000% 12-11.04.18*	CHF	1 550 000		1 550 000				
MINERA Y METALURGICA DEL BOLEO-REG-S 0.75000% 14-12.11.19*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 009 000	0,06	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC 0.05000% 17-30.03.20*	CHF		1 500 000		1 500 000	1 506 000	0,09	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-REG-S 0.61700% 17-30.09.24*	CHF	2 400 000			2 400 000	2 407 200	0,14	
MONDELEZ INTL 1.12500% 15-21.12.23*	CHF	2 650 000	800 000		3 450 000	3 594 900	0,21	310 000
MONDELEZ INTL-REG-S 0.62500% 15-30.12.21*	CHF	3 500 000			3 500 000	3 561 250	0,21	
MONDELEZ INTL-REG-S 1.12500% 15-30.12.25*	CHF	4 060 000	100 000		4 160 000	4 280 640	0,26	
MONDELEZ INTL-REG-S 0.65000% 16-26.07.22*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 545 000	0,15	2 000 000
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.30000% 17-31.10.25*	CHF	4 450 000			4 450 000	4 412 175	0,26	
NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF 0.20000% 16-07.11.31*	CHF	4 750 000	1 150 000		5 900 000	5 587 300	0,33	
NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF 0.25000% 17-19.01.29*	CHF	3 500 000	1 500 000		5 000 000	4 905 000	0,29	20 000
NIEDEROESTERREICH, LAND-REG-S 0.37500% 14-27.04.21*	CHF	4 800 000			4 800 000	4 893 600	0,29	
NIEDEROESTERREICH, LAND-REG-S 0.50000% 14-27.10.22*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 057 000	0,12	
NIEDEROESTERREICH, LAND 0.35000% 15-22.09.23*	CHF	2 400 000	400 000		2 800 000	2 857 400	0,17	
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.75000% 05-28.01.20*	CHF	5 000 000	2 000 000	1 000 000	6 000 000	6 375 000	0,38	
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.87500% 05-25.02.30*	CHF	13 500 000	500 000		14 000 000	18 018 000	1,07	
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.12500% 05-18.10.18*	CHF	2 500 000		2 500 000				
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 3.25000% 06-25.07.36*	CHF	4 500 000			4 500 000	6 534 000	0,39	
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.62500% 06-22.11.24*	CHF	8 650 000	1 500 000		10 150 000	11 931 325	0,71	
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 3.00000% 07-14.06.22*	CHF	5 500 000			5 500 000	6 264 500	0,37	
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 1.00000% 12-28.09.21*	CHF	6 500 000	3 500 000		10 000 000	10 490 000	0,63	2 205 000
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 1.12500% 13-24.07.20*	CHF	4 000 000			4 000 000	4 162 000	0,25	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC-REG-S 0.87500% 13-11.03.19*	CHF		1 500 000		1 500 000	1 519 950	0,09	220 000
RABOBANK NEDERLAND NV 3.12500% 06-15.09.26*	CHF	8 200 000	1 300 000		9 500 000	11 628 000	0,69	
RZD CAPITAL PLC 2.10000% 17-02.10.23*	CHF		2 300 000		2 300 000	2 369 000	0,14	
SLOVAKIA, REPUBLIC OF 1.37500% 13-16.10.19*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 087 000	0,18	
SLOVAKIA, REPUBLIC OF 2.12500% 13-16.10.23*	CHF	1 550 000			1 550 000	1 723 600	0,10	240 000
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE 0.50000% 16-28.07.22*	CHF	3 250 000		3 250 000				
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE 1.00000% 16-28.07.25*	CHF	4 200 000		4 200 000				
TOTAL CAPITAL SA 3.12500% 06-28.06.18*	CHF	3 000 000		3 000 000				
Total CHF						316 364 428	18,87	

Total Anleihen, fester Zins						316 364 428	18,87	
------------------------------------	--	--	--	--	--	--------------------	--------------	--

Anleihen, Nullcoupon								
-----------------------------	--	--	--	--	--	--	--	--

CHF								
INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.00000% 86-26.11.21*	CHF	7 500 000	1 500 000		9 000 000	9 148 500	0,55	900 000
Total CHF						9 148 500	0,55	

Total Anleihen, Nullcoupon						9 148 500	0,55	
-----------------------------------	--	--	--	--	--	------------------	-------------	--

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						1 621 229 123	96,72	
--	--	--	--	--	--	----------------------	--------------	--

Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end								
--	--	--	--	--	--	--	--	--

Global								
UBS (CH) INST FUND-BONDS CHF AUSLAND CORPORATE PASSIVE II UX**	CHF	332			332	34 374 765	2,05	
Total Global						34 374 765	2,05	

Total Investmentzertifikate, open end						34 374 765	2,05	
--	--	--	--	--	--	-------------------	-------------	--

Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						34 374 765	2,05	
---	--	--	--	--	--	-------------------	-------------	--

Titel	30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.3.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)					1 655 603 888 107 422 050	98,77 6,41)	
Bankguthaben auf Sicht					9 677 923	0,58	
Derivative Finanzinstrumente					-277 275	-0,02	
Sonstige Vermögenswerte					11 175 043	0,67	
Gesamtfondsvermögen					1 676 179 579	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-7 038 004		
Andere Verbindlichkeiten					-5 559		
Nettofondsvermögen					1 669 136 016		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.3.2018	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	1 621 229 123	96,72
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	34 097 490	2,03
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	1 655 326 613	98,75

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Nominal	Währung	Deckung in CHF	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps					
UBS/INTEREST RATE SWAP REC 1.29000% 14-08.12.39**	4 000 000	CHF	4 000 000	391 430	0.02
UBS/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 14-08.12.39	4 000 000	CHF			
ZUERCHER/INTEREST RATE SWAP REC -0.44000% 15-06.07.19**	20 000 000	CHF	20 000 000	6 678	0.00
ZUERCHER/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 15-06.07.19	20 000 000	CHF			
UBS/INTEREST RATE SWAP REC -0.19500% 16-07.07.31**	7 000 000	CHF	7 000 000	-735 428	-0.04
UBS/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 16-07.07.31	7 000 000	CHF			
ZKB/INTEREST RATE SWAP REC 0.64000% 18-06.02.30**	4 000 000	CHF	4 000 000	60 045	0.00
ZKB/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 18-06.02.30	4 000 000	CHF			
			35 000 000	-277 275	-0.02

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 35 000 000

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Nominal
Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps		
UBS/INTEREST RATE SWAP REC 1.29000% 14-08.12.39	CHF	4 000 000
UBS/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 14-08.12.39	CHF	4 000 000
ZUERCHER/INTEREST RATE SWAP REC -0.44000% 15-06.07.19	CHF	20 000 000
ZUERCHER/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 15-06.07.19	CHF	20 000 000
UBS/INTEREST RATE SWAP REC -0.19500% 16-07.07.31	CHF	7 000 000
UBS/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 16-07.07.31	CHF	7 000 000
UBS/INTEREST RATE SWAP REC -0.31750% 17-25.04.23	CHF	16 000 000
UBS/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 17-25.04.23	CHF	16 000 000
ZKB/INTEREST RATE SWAP REC 0.64000% 18-06.02.30	CHF	4 000 000
ZKB/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 18-06.02.30	CHF	4 000 000

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:
Art. 34 KKV-FINMA

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Einzahlung in Effekten statt in bar

UBS (CH) Investment Fund

– *Bonds CHF Ausland Passive Klasse I-X*

Während der Berichtsperiode wurden Effekten (statt in bar) im Gegenwert von 139 568 368,11 CHF eingebracht, was 130 337,1870 Anteilen entspricht.

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse I-A1	0,18%
Klasse I-A2	0,18%
Klasse I-B	0,05%
Klasse I-X	0,00%
Klasse W	0,18%

UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Inland Medium Term Passive

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.3.2018	30.9.2017	31.10.2016
Nettofondsvermögen in CHF		1 073 973 137.17	1 067 865 626.21	893 214 443.13
Klasse I-A1	CH0120249013			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		954.85	959.00	968.85
Anzahl Anteile im Umlauf		69 301,7810	60 900,2290	44 065,1850
Klasse I-B	CH0122212027			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		960.84	964.77	974.04
Anzahl Anteile im Umlauf		109 409,6610	136 475,1850	67 075,7610
Klasse I-X	CH0117297561			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		965.14	969.01	978.05
Anzahl Anteile im Umlauf		934 747,0120	905 400,1000	802 806,8900
Klasse W	CH0356496544			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		99.07	99.52	
Anzahl Anteile im Umlauf		5 130,0420	4 600,0000	

¹ Erstemission per 23.2.2017

Struktur des Wertpapierportfolios

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens	
Schweiz	96,45
Supranational	0,95
Liechtenstein	0,62
Grossbritannien	0,45
Total	98,47

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.3.2018	30.9.2017
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	3 933 984.53	24 738 432.61
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	1 060 110 536.00	1 057 041 446.01
Sonstige Vermögenswerte	12 457 997.13	10 372 697.39
Gesamtfondsvermögen	1 076 502 517.66	1 092 152 576.01
Aufgenommene Kredite	-2 521 625.00	-24 280 168.33
Andere Verbindlichkeiten	-7 755.49	-6 781.47
Nettofondsvermögen	1 073 973 137.17	1 067 865 626.21

Erfolgsrechnung

	1.10.2017-31.3.2018	1.11.2016-30.9.2017
Ertrag	CHF	CHF
Negativzinsen	-4 867.00	-14 061.70
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	7 522 979.50	13 736 292.94
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	37 716.99	77 115.85
Erträge der Effektenleihe	261 879.97	196 881.29
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	296 321.87	1 849 845.59
Total Ertrag	8 114 031.33	15 846 073.97
Aufwand		
Prüfaufwand	-16 893.65	-16 561.80
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A1	-55 606.14	-88 131.97
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-B	-26 056.17	-41 780.37
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-X	0.00	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse W	-431.09	-297.93
Sonstige Aufwendungen	-1 342.72	-6 233.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-262 099.00	-507 787.33
Total Aufwand	-362 428.77	-660 792.40
Nettoertrag	7 751 602.56	15 185 281.57
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-5 838 329.24	-9 032 848.22
Realisierter Erfolg	1 913 273.32	6 152 433.35
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-857 400.78	-7 649 836.68
Gesamterfolg	1 055 872.54	-1 497 403.33

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.10.2017-31.3.2018	1.11.2016-30.9.2017
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 067 865 626.21	893 214 443.13
Abgeführte Verrechnungssteuer	-5 324 358.56	-5 782 879.69
Saldo aus dem Anteilverkehr	10 375 996.98	181 931 466.10
Gesamterfolg	1 055 872.54	-1 497 403.33
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1 073 973 137.17	1 067 865 626.21

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.10.2017-31.3.2018	1.11.2016-30.9.2017
Klasse I-A1	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	60 900,2290	44 065,1850
Ausgegebene Anteile	8 980,4210	25 749,3170
Zurückgenommene Anteile	-578,8690	-8 914,2730
Bestand Ende Berichtsperiode	69 301,7810	60 900,2290
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	8 401,5520	16 835,0440
Klasse I-B	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	136 475,1850	67 075,7610
Ausgegebene Anteile	4 123,8040	84 749,7400
Zurückgenommene Anteile	-31 189,3280	-15 350,3160
Bestand Ende Berichtsperiode	109 409,6610	136 475,1850
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-27 065,5240	69 399,4240
Klasse I-X	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	905 400,1000	802 806,8900
Ausgegebene Anteile	74 460,7400	167 990,0050
Zurückgenommene Anteile	-45 113,8280	-65 396,7950
Bestand Ende Berichtsperiode	934 747,0120	905 400,1000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	29 346,9120	102 593,2100
Klasse W	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	4 600,0000	0,0000
Ausgegebene Anteile	630,0420	4 600,0000
Zurückgenommene Anteile	-100,0000	0,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	5 130,0420	4 600,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	530,0420	4 600,0000

Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.3.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	---------------------------------	--------------------	-----------------------	---------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Asset Backed Securities, fester Zins

CHF							
SWISS AUTO LEASE 2016-1 GMBH 0.22000% 16-23.03.20*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 503 750	0,14	
SWISS AUTO LEASE-REG-S STEP-UP 15-23.03.25*	CHF	500 000		500 000	501 500	0,05	
SWISS CAR ABS 2015-1 AG-REG-S 0.20000% 15-18.11.25*	CHF	4 000 000		4 000 000	4 008 800	0,37	
SWISS CAR ABS 2016-2 0.30000% 16-18.04.20*	CHF	3 700 000		3 700 000	3 722 200	0,35	
SWISS CR CARD ISSUANCE 2015-2 AG-REG-S 0.34000% 15-15.06.20*	CHF	2 250 000		2 250 000	2 262 375	0,21	
SWISS CREDIT CARD ISSUANCE 2016-1 AG-A 0.13000% 16-15.06.19*	CHF	1 610 000		1 610 000	1 612 254	0,15	
Total CHF					13 610 879	1,26	

Total Asset Backed Securities, fester Zins					13 610 879	1,26	
---	--	--	--	--	-------------------	-------------	--

Notes, fester Zins

CHF							
BALOISE-HOLDING AG 2.00000% 12-12.10.22*	CHF	1 530 000		1 530 000	1 653 165	0,15	
LAFARGEHOLCIM LTD 3.00000% 12-22.11.22*	CHF		2 750 000	2 750 000	3 081 375	0,29	
LGT BANK AG 1.50000% 14-10.05.21*	CHF	4 000 000		4 000 000	4 208 000	0,39	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.37500% 11-30.11.21*	CHF	9 500 000		9 500 000	10 103 250	0,94	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.37500% 12-15.03.18*	CHF	70 000					
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.25000% 13-10.05.21*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 051 500	0,10	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.25000% 13-29.10.21*	CHF	2 750 000		2 750 000	2 906 200	0,27	200 000
THURGAUER KANTONALBANK 2.25000% 11-25.02.21*	CHF	6 500 000		6 500 000	6 997 250	0,65	2 000 000
VALIANT BANK AG 1.00000% 12-20.11.18*	CHF	2 170 000					
ZURICH INSURANCE CO 1.12500% 13-18.09.19*	CHF	3 480 000	2 170 000	3 480 000	3 553 080	0,33	
Total CHF					33 553 820	3,12	

Total Notes, fester Zins					33 553 820	3,12	
---------------------------------	--	--	--	--	-------------------	-------------	--

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF							
BKW FMB ENERGIE AG 3.37500% 09-29.07.19*	CHF	2 230 000		2 230 000	2 338 155	0,22	
CREDIT SUISSE-SUB 3.37500% 10-16.03.20*	CHF	4 010 000		4 010 000	4 256 615	0,40	
GLARNER KANTONALBANK 1.00000% 12-21.09.22*	CHF	400 000		400 000	420 200	0,04	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.25000% 12-03.02.22*	CHF	4 300 000		4 300 000	4 557 570	0,42	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.00000% 12-09.09.22*	CHF	4 340 000		4 340 000	4 580 002	0,43	
ZUERCHER KANTONALBANK 2.12500% 11-15.04.19*	CHF	6 000 000		6 000 000	6 171 000	0,57	
ZUERCHER KANTONALBANK 0.87500% 13-17.05.21*	CHF	3 400 000	2 500 000	5 900 000	6 133 050	0,57	
ZURICH INSURANCE CO 2.87500% 11-27.07.21*	CHF	2 650 000		2 650 000	2 908 375	0,27	
ZURICH INSURANCE CO 2.37500% 11-23.11.18*	CHF	10 195 000	10 195 000				
ZURICH INSURANCE CO 1.50000% 12-25.06.19*	CHF	1 750 000		1 750 000	1 790 600	0,17	
Total CHF					33 155 567	3,08	

Total Medium-Term Notes, fester Zins					33 155 567	3,08	
---	--	--	--	--	-------------------	-------------	--

Medium-Term Notes, Nullcoupon

CHF							
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 0.00000% 18-23.03.23*	CHF		13 500 000	13 500 000	13 584 375	1,26	
Total CHF					13 584 375	1,26	

Total Medium-Term Notes, Nullcoupon					13 584 375	1,26	
--	--	--	--	--	-------------------	-------------	--

Anleihen, fester Zins

CHF							
AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.15000% 15-18.05.22*	CHF	5 000 000		5 000 000	5 077 500	0,47	
AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.05000% 15-16.12.22*	CHF	6 030 000		6 030 000	6 078 240	0,56	
ABB LTD 1.50000% 12-23.11.18*	CHF	4 405 000	4 405 000				
ADECCO SA 2.62500% 12-18.12.20*	CHF	4 000 000		4 000 000	4 300 000	0,40	
ADUNO HOLDING AG 1.12500% 14-16.07.21*	CHF	5 035 000		5 035 000	5 231 365	0,49	300 000
ALLREAL HOLDING AG 0.75000% 15-31.03.21*	CHF	2 025 000		2 025 000	2 057 400	0,19	
ALLREAL HOLDING AG 1.25000% 14-02.04.19*	CHF	1 535 000		1 535 000	1 558 639	0,14	
ALLREAL HOLDING AG 2.00000% 13-23.09.20*	CHF	4 000 000		4 000 000	4 192 000	0,39	
ALPIQ HOLDING AG 3.00000% 09-25.11.19*	CHF	3 465 000		3 465 000	3 603 600	0,33	
ALPIQ HOLDING AG 3.87500% 08-30.10.18*	CHF	1 635 000		1 635 000	1 666 719	0,15	
AMAG LEASING AG-REG-S 0.35000% 17-27.10.21*	CHF		5 750 000	5 750 000	5 790 250	0,54	365 000
AMAG LEASING AG-REG-S 0.55000% 18-10.02.23*	CHF		1 600 000	1 600 000	1 602 400	0,15	
AXPO HOLDING AG 2.62500% 10-26.02.20*	CHF	4 300 000		4 300 000	4 480 600	0,42	
BALOISE HOLDING 2.25000% 12-01.03.19*	CHF	2 130 000	2 130 000				
BALOISE HOLDING AG 2.87500% 10-14.10.20*	CHF	3 650 000		3 650 000	3 929 225	0,37	600 000
BALOISE-HOLDING AG 3.00000% 11-07.07.21*	CHF	4 750 000		4 750 000	5 217 875	0,48	
BANQUE CANTONALE DE GENEVE-SUB 3.12500% 11-07.11.18*	CHF	2 420 000	2 420 000				
BANQUE CANTONALE NEUCHATELOISE 1.25000% 12-26.04.21*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 569 000	0,15	
BANQUE CANTONALE VAUDOISE KASSAOBL 2.50000% 10-25.03.20*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 059 000	0,10	
BASEL-STADT, CANTON OF 3.25000% 08-31.01.20*	CHF	2 500 000		2 500 000	2 678 750	0,25	
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 2.50000% 09-16.12.19*	CHF	3 500 000		3 500 000	3 682 000	0,34	
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 1.75000% 10-25.06.19*	CHF	9 250 000	9 250 000				
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 1.75000% 10-09.11.20*	CHF	450 000		450 000	475 650	0,04	
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 1.12500% 13-27.03.23*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 060 000	0,10	
BASLER KANTONALBANK 2.50000% 06-24.03.21*	CHF	11 640 000		11 640 000	12 646 860	1,17	
BASLER KANTONALBANK 3.25000% 07-29.06.22*	CHF	4 150 000		4 150 000	4 760 050	0,44	
BELL FOOD GROUP AG 1.75000% 13-16.05.22*	CHF	1 800 000		1 800 000	1 918 800	0,18	
BERN, CANTON OF 1.25000% 13-20.09.21*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 118 000	0,20	
BERN, CANTON OF 2.37500% 10-25.03.22*	CHF	340 000		340 000	377 060	0,04	
BERN, CANTON OF 2.50000% 09-26.11.21*	CHF	9 200 000		9 200 000	10 175 200	0,95	
BERN, CANTON OF 3.12500% 07-27.06.19*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 093 600	0,19	
BIEL, CITY OF 2.62500% 09-12.04.19*	CHF	3 550 000		3 550 000	3 663 955	0,34	

Titel		30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.3.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.50000% 14-06.04.20*	CHF	4 500 000			4 500 000	4 594 500	0,43	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.25000% 14-15.07.19*	CHF	8 500 000			8 500 000	8 594 350	0,80	2 160 000
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.12500% 14-15.05.19*	CHF	13 150 000		6 500 000	6 650 000	6 713 175	0,62	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.25000% 14-21.02.20*	CHF	7 550 000			7 550 000	7 668 535	0,71	2 042 004
PSP SWISS PROPERTY AG 1.37500% 14-04.02.20*	CHF	1 650 000			1 650 000	1 698 675	0,16	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 2.00000% 10-21.09.23*	CHF		1 570 000		1 570 000	1 727 000	0,16	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 2.12500% 11-04.02.19*	CHF	150 000			150 000	153 435	0,01	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT-REG-S 1.62500% 15-07.02.22*	CHF	2 300 000			2 300 000	2 446 050	0,23	65 000
ROCHE KAPITALMARKT AG 1.62500% 12-23.09.22*	CHF	1 150 000	2 000 000		3 150 000	3 387 825	0,31	3 150 000
SCHWYZER KANTONALBANK 0.75000% 12-05.10.20*	CHF	3 810 000			3 810 000	3 922 395	0,36	
SCHWYZER KANTONALBANK 1.12500% 13-20.02.23*	CHF	4 000 000			4 000 000	4 240 000	0,39	
SGS LTD 2.62500% 11-08.03.19*	CHF	4 000 000			4 000 000	4 114 000	0,38	
SGS LTD 3.00000% 11-27.05.21*	CHF	4 500 000			4 500 000	4 941 000	0,46	
SGS SA 1.37500% 14-25.02.22*	CHF		1 600 000		1 600 000	1 684 800	0,16	
SIKA AG 1.12500% 13-14.11.19*	CHF	3 550 000			3 550 000	3 629 875	0,34	
SIKA AG 1.75000% 12-12.07.22*	CHF		1 500 000		1 500 000	1 602 750	0,15	
SONOVA HOLDING AG 0.01000% 16-11.10.21*	CHF		4 500 000		4 500 000	4 506 750	0,42	
ST GALLEN, CANTON OF 3.12500% 04-03.02.20*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 138 000	0,20	
ST GALLER KANTONALBANK 2.50000% 05-30.11.17*	CHF	110 000		110 000				
ST GALLER KANTONALBANK 2.25000% 10-11.05.20*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 059 000	0,10	130 000
ST GALLER KANTONALBANK-SUB 2.00000% 11-16.12.19*	CHF	300 000			300 000	309 750	0,03	
ST GALLER KANTONALBANK 1.50000% 13-13.09.22*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 609 500	0,15	
ST GALLER KANTONALBANK 0.62500% 14-09.09.22*	CHF	8 500 000			8 500 000	8 793 250	0,82	1 170 000
ST GALLER KANTONALBANK 0.25000% 15-28.01.21*	CHF	5 045 000			5 045 000	5 133 288	0,48	
STRAUMANN HOLDING AG 1.62500% 13-30.04.20*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 581 250	0,24	
SWISS LIFE AG 1.12500% 13-21.06.19*	CHF	2 285 000		750 000	1 535 000	1 561 095	0,15	
SWISS PRIME SITE AG 1.12500% 13-11.07.18*	CHF	530 000		530 000				
SWISS PRIME SITE AG 1.75000% 14-16.04.21*	CHF	4 500 000			4 500 000	4 707 000	0,44	600 000
SWISS PRIME SITE AG 1.00000% 14-10.12.19*	CHF	2 250 000			2 250 000	2 295 000	0,21	
SWISSCOM AG 0.25000% 15-17.04.23*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 512 750	0,14	
SWISSCOM AG 2.62500% 10-31.08.22*	CHF	2 700 000			2 700 000	3 011 850	0,28	
SWISSGRID AG 1.00000% 13-30.01.20*	CHF	300 000		300 000				
SWITZERLAND 2.00000% 10-28.04.21*	CHF	43 500 000			43 500 000	47 284 500	4,39	
SWITZERLAND 2.00000% 11-25.05.22*	CHF	41 250 000			41 250 000	45 795 750	4,25	
SWITZERLAND 2.25000% 05-06.07.20*	CHF	22 000 000			22 000 000	23 599 400	2,19	3 150 001
SWITZERLAND 3.00000% 04-12.05.19*	CHF	45 710 000		22 000 000	23 710 000	24 746 127	2,30	
SWITZERLAND 4.00000% 98-11.02.23*	CHF	5 000 000	30 000 000		35 000 000	42 763 000	3,97	35 000 000
TESSIN, CANTON OF 0.62500% 13-21.03.19*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 529 000	0,23	
TESSIN, CANTON OF 2.50000% 09-04.11.21*	CHF	6 730 000			6 730 000	7 419 825	0,69	
UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND AG-REG-S 0.75000% 16-22.02.22*	CHF	3 400 000			3 400 000	3 474 800	0,32	
VALIANT BANK AG 1.00000% 14-22.11.19*	CHF	2 515 000			2 515 000	2 566 558	0,24	
VP BANK AG 0.50000% 15-07.04.21*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 536 250	0,24	
WALLISER KANTONALBANK 2.37500% 11-18.05.21*	CHF	4 000 000			4 000 000	4 336 000	0,40	
WALLISER KANTONALBANK 0.37500% 14-15.12.21*	CHF	4 100 000			4 100 000	4 188 150	0,39	
WALLISER KANTONALBANK 0.08000% 15-15.09.21*	CHF	1 150 000			1 150 000	1 161 500	0,11	
ZUERCHER KANTONALBANK 2.12500% 10-12.03.20*	CHF	2 400 000			2 400 000	2 524 800	0,23	
ZUERCHER KANTONALBANK 2.12500% 10-29.06.22*	CHF	4 150 000			4 150 000	4 560 850	0,42	
ZUERCHER KANTONALBANK 2.00000% 11-21.01.21*	CHF	2 500 000	7 000 000		9 500 000	10 146 000	0,94	
ZUERCHER KANTONALBANK 1.00000% 11-14.12.18*	CHF	5 500 000		5 500 000				
ZUERCHER KANTONALBANK 1.25000% 12-31.01.22*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 058 000	0,10	90 000
ZUERCHER KANTONALBANK 0.25000% 15-31.03.21*	CHF	2 000 000	2 500 000		4 500 000	4 587 750	0,43	
ZUERCHER KANTONALBANK 0.04000% 15-09.12.22*	CHF	600 000			600 000	605 400	0,06	
ZUERICH, CITY OF 0.25000% 14-21.08.19*	CHF	2 400 000			2 400 000	2 427 600	0,23	
ZUERICH, CITY OF 2.12500% 10-10.06.20*	CHF	22 520 000			22 520 000	23 814 900	2,21	
ZUERICH, CITY OF 2.75000% 09-20.02.19*	CHF	1 000 000		1 000 000				
ZUERICH, CITY OF 2.87500% 09-21.04.21*	CHF	3 350 000			3 350 000	3 686 675	0,34	1 805 000
ZUERICH, CITY OF 3.50000% 08-14.08.20*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 642 500	0,15	
ZUGER KANTONALBANK 1.87500% 10-14.10.20*	CHF	7 000 000			7 000 000	7 409 500	0,69	55 000
ZUGER KANTONALBANK 1.50000% 11-27.09.21*	CHF	1 665 000			1 665 000	1 769 895	0,16	
ZUGER KANTONALBANK 1.12500% 13-29.10.20*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 039 500	0,10	
ZUGER KANTONALBANK AG 2.37500% 11-25.05.21*	CHF	4 740 000			4 740 000	5 150 010	0,48	
ZURICH INSURANCE CO 1.87500% 13-18.09.23*	CHF	700 000			700 000	759 850	0,07	
ZURICH INSURANCE CO 0.62500% 14-22.07.20*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 037 000	0,19	
Total CHF						824 324 932	76,59	
Total Anleihen, fester Zins						824 324 932	76,59	
Anleihen, Nullcoupon								
CHF								
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 0.00000% 16-20.04.20*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 010 500	0,09	150 000
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 0.00000% 17-06.10.21*	CHF	5 000 000			5 000 000	5 050 000	0,47	1 700 000
BASLER KANTONALBANK-REG-S 0.00000% 18-11.04.22*	CHF		2 500 000		2 500 000	2 525 000	0,23	
GIVAUDAN SA 0.00000% 16-07.12.22*	CHF		2 500 000		2 500 000	2 483 750	0,23	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.00000% 15-06.07.20*	CHF	12 375 000			12 375 000	12 517 313	1,16	400 000
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.00000% 15-25.11.20*	CHF	3 500 000			3 500 000	3 543 050	0,33	210 000
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.00000% 16-02.07.21*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 036 900	0,28	1 800 000
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.00000% 16-05.07.22*	CHF	1 500 000	18 000 000		19 500 000	19 700 850	1,83	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.00000% 16-09.01.20*	CHF	6 000 000			6 000 000	6 066 000	0,56	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.00000% 16-14.02.22*	CHF	8 000 000			8 000 000	8 092 000	0,75	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.00000% 16-16.05.23*	CHF	6 500 000			6 500 000	6 545 500	0,61	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.00000% 16-26.03.21*	CHF	23 500 000			23 500 000	23 800 800	2,21	385 000
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.00000% 17-05.07.22*	CHF		15 000 000	15 000 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.00000% 17-22.11.22*	CHF	10 000 000			10 000 000	10 094 000	0,94	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 15-15.07.20*	CHF	27 000 000			27 000 000	27 342 900	2,54	290 000
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 15-25.07.23*	CHF		4 000 000		4 000 000	4 026 400	0,37	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 16-15.12.21*	CHF	5 000 000			5 000 000	5 059 500	0,47	95 000
PSP SWISS PROPERTY AG 0.00000% 16-01.09.23*	CHF	1 000 000			1 000 000	986 500	0,08	
Total CHF						141 880 963	13,16	
Total Anleihen, Nullcoupon						141 880 963	13,16	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						1 060 110 536	98,47	

UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Inland

Titel	30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.3.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)					1 060 110 536 83 978 666	98,47 7,80)	
Bankguthaben auf Sicht					3 933 985	0,37	
Sonstige Vermögenswerte					12 457 997	1,16	
Gesamtfondsvermögen					1 076 502 518	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-2 521 625		
Andere Verbindlichkeiten					-7 756		
Nettofondsvermögen					1 073 973 137		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.3.2018	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	1 060 110 536	98,47
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	1 060 110 536	98,47

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:
Art. 34 KKV-FINMA

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse I-A1	0,18%
Klasse I-B	0,05%
Klasse I-X	0,00%
Klasse W	0,18%

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Inland Passive

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.3.2018	30.9.2017	31.10.2016
Nettofondsvermögen in CHF		3 752 056 753.03	3 344 389 380.51	3 827 061 972.32
Klasse I-A1	CH0018234580			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 074.44	1 082.61	1 112.97
Anzahl Anteile im Umlauf		36 351,3210	39 227,8000	55 151,5910
Klasse I-A2	CH0142362190			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 019.93	1 027.70	1 056.65
Anzahl Anteile im Umlauf		7 188,3480	8 188,3480	8 188,3480
Klasse I-B	CH0018234606			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 113.78	1 121.97	1 152.67
Anzahl Anteile im Umlauf		99 152,4370	108 510,7960	264 625,5740
Klasse I-X	CH0018234614			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 131.26	1 139.48	1 170.35
Anzahl Anteile im Umlauf		3 178 041,0800	2 783 511,5880	2 949 547,6810
Klasse W	CH0356496650			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		98.37	99.13	
Anzahl Anteile im Umlauf		280,4970	100,0000	

¹ Erstemission per 23.2.2017

Struktur des Wertpapierportfolios

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens	
Schweiz	95,15
Supranational	1,81
Liechtenstein	0,54
Grossbritannien	0,12
Total	97,62

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.3.2018	30.9.2017
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	49 808 819.92	31 742 378.11
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	3 540 884 895.32	3 139 735 329.24
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	157 643 947.61	158 625 516.25
Sonstige Vermögenswerte	40 455 898.69	28 364 771.29
Gesamtfondsvermögen	3 788 793 561.54	3 358 467 994.89
Aufgenommene Kredite	-36 725 589.28	-14 072 600.00
Andere Verbindlichkeiten	-11 219.23	-6 014.38
Nettofondsvermögen	3 752 056 753.03	3 344 389 380.51

Erfolgsrechnung

	1.10.2017-31.3.2018	1.11.2016-30.9.2017
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	0.00	107.45
Negativzinsen	-65 443.90	-150 382.45
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	20 834 559.65	42 043 411.41
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	388 703.13	3 239 183.67
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	149 490.73	199 462.51
Erträge der Effektenleihe	1 703 726.57	1 034 667.91
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	1 624 222.35	3 656 232.44
Total Ertrag	24 635 258.53	50 022 682.94
Aufwand		
Prüfaufwand	-33 283.49	-18 721.80
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A1	-35 968.25	-81 574.32
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A2	-7 320.99	-14 001.10
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-B	-25 755.28	-83 131.35
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-X	0.00	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse W	-11.58	-10.75
Sonstige Aufwendungen	-2 042.72	-6 222.58
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-454 119.64	-5 591 875.68
Total Aufwand	-558 501.95	-5 795 537.58
Nettoertrag	24 076 756.58	44 227 145.36
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 652 290.09	36 607 765.17
Realisierter Erfolg	25 729 046.67	80 834 910.53
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-36 682 181.21	-161 693 653.05
Gesamterfolg	-10 953 134.54	-80 858 742.52

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.10.2017-31.3.2018	1.11.2016-30.9.2017
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	3 344 389 380.51	3 827 061 972.32
Abgeführte Verrechnungssteuer	-15 886 974.15	-20 205 096.72
Saldo aus dem Anteilverkehr	434 507 481.21	-381 608 752.57
Gesamterfolg	-10 953 134.54	-80 858 742.52
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	3 752 056 753.03	3 344 389 380.51

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.10.2017-31.3.2018	1.11.2016-30.9.2017
Klasse I-A1	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	39 227,8000	55 151,5910
Ausgegebene Anteile	1 438,5970	1 997,2940
Zurückgenommene Anteile	-4 315,0760	-17 921,0850
Bestand Ende Berichtsperiode	36 351,3210	39 227,8000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-2 876,4790	-15 923,7910
Klasse I-A2	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	8 188,3480	8 188,3480
Ausgegebene Anteile	0,0000	0,0000
Zurückgenommene Anteile	-1 000,0000	0,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	7 188,3480	8 188,3480
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-1 000,0000	0,0000
Klasse I-B	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	108 510,7960	264 625,5740
Ausgegebene Anteile	6 382,1390	32 594,1750
Zurückgenommene Anteile	-15 740,4980	-188 708,9530
Bestand Ende Berichtsperiode	99 152,4370	108 510,7960
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-9 358,3590	-156 114,7780
Klasse I-X	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 783 511,5880	2 949 547,6810
Ausgegebene Anteile	522 150,0250	514 325,3240
Zurückgenommene Anteile	-127 620,5330	-680 361,4170
Bestand Ende Berichtsperiode	3 178 041,0800	2 783 511,5880
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	394 529,4920	-166 036,0930
Klasse W	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	100,0000	0,0000
Ausgegebene Anteile	180,4970	100,0000
Zurückgenommene Anteile	0,0000	0,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	280,4970	100,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	180,4970	100,0000

Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.3.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	---------------------------------	--------------------	-----------------------	---------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Asset Backed Securities, fester Zins

CHF							
FIRST SWISS MOBILITY AG-REG-S 0.14000% 17-16.12.19*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 001 000	0,03
SWISS AUTO LEASE 2016-1 GMBH 0.22000% 16-23.03.20*	CHF	3 500 000		3 500 000	3 508 750		0,09
SWISS AUTO LEASE-REG-S STEP-UP 15-23.03.25*	CHF		1 250 000	1 250 000	1 253 750		0,03
SWISS CAR ABS 0.12000% 18-18.04.21*	CHF		3 750 000	3 750 000	3 746 250		0,10
SWISS CAR ABS 2015-1 AG-REG-S 0.20000% 15-18.11.25*	CHF	4 500 000	1 000 000	4 500 000	1 000 000	1 002 200	0,03
SWISS CAR ABS 2016-2 0.30000% 16-18.04.20*	CHF	7 000 000	1 000 000		8 000 000	8 048 000	0,21
SWISS CR CARD ISSUANCE 2015-2 AG-REG-S 0.34000% 15-15.06.20*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 011 000	0,05
SWISS CREDIT CARD ISSUANCE AG-REG-S 0.18000% 15-15.06.20*	CHF	2 790 000			2 790 000	2 792 232	0,07
SWISS CREDIT CARD ISSUANCE 2016-1 AG-A 0.13000% 16-15.06.19*	CHF	2 050 000			2 050 000	2 052 870	0,05
Total CHF					25 416 052		0,67
Total Asset Backed Securities, fester Zins					25 416 052		0,67

Notes, fester Zins

CHF							
AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.87500% 15-23.01.30*	CHF	6 000 000	50 000		6 050 000	6 285 950	0,17
ALPIQ HOLDING LTD 2.25000% 11-20.09.21*	CHF	1 820 000			1 820 000	1 884 610	0,05
ALPIQ HOLDING LTD 3.00000% 12-16.05.22*	CHF	2 050 000	50 000		2 100 000	2 201 850	0,06
BALOISE-HOLDING AG 2.00000% 12-12.10.22*	CHF	1 850 000			1 850 000	1 998 925	0,05
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF 1.50000% 13-26.06.28*	CHF		50 000		50 000	56 075	0,00
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF 1.75000% 13-26.06.43*	CHF		500 000		500 000	612 000	0,02
BERN, CITY OF 2.50000% 11-01.04.41*	CHF	1 150 000			1 150 000	1 526 050	0,04
LAFARGEHOLCIM LTD 3.00000% 12-22.11.22*	CHF	1 700 000			1 700 000	1 904 850	0,05
LGT BANK AG 1.50000% 14-10.05.21*	CHF	3 920 000	500 000		4 420 000	4 649 840	0,12
LGT BANK AG 1.87500% 13-08.02.23*	CHF	120 000			120 000	129 720	0,00
LUZERNER KANTONALBANK AG 0.37500% 15-30.01.23*	CHF	100 000			100 000	102 300	0,00
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.37500% 11-30.11.21*	CHF	5 000 000	5 000 000		10 000 000	10 635 000	0,28
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.37500% 12-14.02.24*	CHF	16 000 000			16 000 000	17 318 400	0,46
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.50000% 12-14.02.40*	CHF	8 000 000	700 000		8 700 000	9 891 900	0,26
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.37500% 12-20.09.29*	CHF	2 500 000	50 000		2 550 000	2 805 255	0,07
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.37500% 15-21.01.30*	CHF	20 500 000			20 500 000	20 198 650	0,53
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.50000% 15-05.05.28*	CHF	7 500 000			7 500 000	7 589 250	0,20
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.87500% 15-07.05.35*	CHF	3 500 000			3 500 000	3 574 200	0,09
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.75000% 13-25.02.26*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 684 500	0,04
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.25000% 13-29.10.21*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 585 200	0,04
SCHAFFHAUSER KANTONALBANK 1.12500% 13-24.04.23*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 181 500	0,08
ST GALLER KANTONALBANK 1.50000% 13-12.02.31*	CHF	3 370 000			3 370 000	3 745 755	0,10
SWISSCOM AG 1.75000% 12-10.07.24*	CHF	2 700 000	12 850 000		15 550 000	17 073 900	0,45
TESSINER STAATSBANK 0.50000% 15-24.06.24*	CHF	14 900 000			14 900 000	15 235 250	0,40
THURGAUER KANTONALBANK 2.25000% 11-25.02.21*	CHF	6 900 000	50 000		6 950 000	7 481 675	0,20
VALIANT BANK AG 1.00000% 12-20.11.18*	CHF		30 000		30 000	30 270	0,00
ZUERICH, CANTON OF 2.00000% 13-29.07.38*	CHF	2 500 000			2 500 000	3 131 250	0,08
ZUGER KANTONALBANK AG 1.00000% 12-26.09.22*	CHF	6 000 000	100 000		6 100 000	6 417 200	0,17
ZURICH INSURANCE CO 1.12500% 13-18.09.19*	CHF	500 000	2 000 000		2 500 000	2 552 500	0,07
ZURICH, CITY OF 1.75000% 14-06.03.29*	CHF	3 500 000			3 500 000	3 984 750	0,11
Total CHF						159 468 575	4,21
Total Notes, fester Zins						159 468 575	4,21

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF							
BASEL-STADT, CANTON OF 0.50000% 13-28.11.18*	CHF		40 000		40 000	40 324	0,00
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 1.00000% 12-04.10.22*	CHF	5 000 000			5 000 000	5 260 000	0,14
BERN, CANTON OF 2.25000% 11-20.04.26*	CHF	600 000			600 000	702 900	0,02
BKW FMB ENERGIE AG 3.37500% 09-29.07.19*	CHF	3 510 000	60 000		3 570 000	3 743 145	0,10
CREDIT SUISSE-SUB 3.37500% 10-16.03.20*	CHF	2 250 000			2 250 000	2 388 375	0,06
CRH FINANCE SWITZERLAND AG-REG-S 1.37500% 14-30.09.22*	CHF	6 500 000			6 500 000	6 750 250	0,18
GIVAUDAN 2.50000% 11-15.06.18*	CHF		50 000		50 000	50 305	0,00
LAFARGEHOLCIM LTD 4.00000% 09-11.09.18*	CHF	7 465 000	50 000	7 465 000	50 000	50 945	0,00
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.75000% 11-15.12.26*	CHF	4 500 000	2 000 000		6 500 000	7 900 100	0,21
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.62500% 11-29.11.41*	CHF	3 400 000	1 000 000		4 400 000	5 137 000	0,14
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.50000% 12-27.04.27*	CHF	20 650 000	6 500 000		27 150 000	30 095 775	0,79
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.25000% 16-17.05.40*	CHF	3 500 000	12 650 000		16 150 000	14 276 600	0,38
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.62500% 17-23.01.37*	CHF	7 500 000	1 750 000		9 250 000	9 029 850	0,24
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.50000% 17-21.12.29*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 001 500	0,08
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.25000% 17-12.10.27*	CHF		5 000 000		5 000 000	4 959 500	0,13
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.62500% 17-18.10.30*	CHF		7 500 000		7 500 000	7 585 500	0,20
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.75000% 17-18.10.38*	CHF		8 630 000		8 630 000	8 513 495	0,22
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.12500% 17-06.05.25*	CHF		3 250 000	3 250 000			
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.25000% 12-03.02.22*	CHF	25 750 000	4 000 000		29 750 000	31 532 025	0,83
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.00000% 12-09.09.22*	CHF	16 000 000	4 210 000		20 210 000	21 327 613	0,56
SWISS REINSURANCE CO LTD 0.75000% 15-21.01.27*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 078 000	0,08
SWISSCOM AG 3.25000% 09-14.09.18*	CHF	10 960 000		10 960 000			
ZUERCHER KANTONALBANK 2.12500% 11-15.04.19*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 542 750	0,04
ZUERCHER KANTONALBANK 0.87500% 13-17.05.21*	CHF	100 000	1 000 000		1 100 000	1 143 450	0,03
ZUERICH, CITY OF 3.00000% 07-08.06.22*	CHF	2 760 000			2 760 000	3 135 360	0,08
ZURICH INSURANCE CO 2.87500% 11-27.07.21*	CHF	4 000 000	550 000		4 550 000	4 993 625	0,13
ZURICH INSURANCE CO 2.37500% 11-23.11.18*	CHF	2 200 000		2 200 000			
ZURICH INSURANCE CO 1.50000% 12-25.06.19*	CHF	3 300 000	1 000 000		4 300 000	4 399 760	0,12
Total CHF						180 638 147	4,77
Total Medium-Term Notes, fester Zins						180 638 147	4,77

Medium-Term Notes, Nullcoupon

CHF							
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 0.00000% 18-23.03.23*	CHF		14 000 000		14 000 000	14 087 500	0,37
Total CHF						14 087 500	0,37
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon						14 087 500	0,37

Titel		30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.3.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
ZUERICH, CITY OF 2.62500% 11-10.06.38*	CHF	400 000			400 000	537 200	0,01	
ZUERICH, CITY OF 2.75000% 05-14.02.25*	CHF	11 925 000	1 000 000	2 150 000	10 775 000	12 736 050	0,34	250 000
ZUERICH, CITY OF 2.75000% 09-20.02.19*	CHF	600 000	50 000		650 000	669 305	0,02	
ZUERICH, CITY OF 2.87500% 09-21.04.21*	CHF	5 510 000	1 560 000		7 070 000	7 780 535	0,21	
ZUGER KANTONALBANK 0.50000% 15-03.03.27*	CHF	7 500 000			7 500 000	7 608 750	0,20	
ZUGER KANTONALBANK 1.87500% 10-14.10.20*	CHF	1 600 000			1 600 000	1 693 600	0,04	
ZUGER KANTONALBANK 1.75000% 10-03.12.19*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 115 500	0,08	
ZUGER KANTONALBANK 1.12500% 13-29.10.20*	CHF	350 000			350 000	363 825	0,01	
ZUGER KANTONALBANK AG 2.37500% 11-25.05.21*	CHF	6 500 000	400 000		6 900 000	7 496 850	0,20	
ZUGER KANTONALBANK AG 1.50000% 11-28.11.23*	CHF	3 700 000	1 000 000		4 700 000	5 097 150	0,13	
ZUGER KANTONALBANK AG 1.50000% 12-20.11.37*	CHF	4 000 000			4 000 000	4 456 000	0,12	
ZURICH INSURANCE CO 1.87500% 13-18.09.23*	CHF	4 800 000			4 800 000	5 210 400	0,14	1 735 000
ZURICH INSURANCE CO 0.62500% 14-22.07.20*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 055 500	0,08	
ZURICH INSURANCE CO 1.50000% 14-22.07.26*	CHF	6 100 000			6 100 000	6 566 650	0,17	85 000
ZURICH, CITY OF 1.12500% 14-06.03.23*	CHF	3 500 000			3 500 000	3 718 750	0,10	
Total CHF						3 079 594 934	81,28	
Total Anleihen, fester Zins						3 079 594 934	81,28	

Anleihen, Nullcoupon

CHF								
AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.00000% 16-08.03.22*	CHF		2 000 000		2 000 000	2 018 000	0,05	
BASEL-STADT, CANTON OF 0.00000% 16-28.01.22*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 014 500	0,03	
BASEL-STADT, CANTON OF 0.00000% 16-04.09.26*	CHF	4 500 000			4 500 000	4 446 000	0,12	
BASEL-STADT, CANTON OF 0.00000% 16-05.09.29*	CHF		1 000 000		1 000 000	959 000	0,03	
BASEL-STADT, CANTON OF 0.00000% 17-22.11.24*	CHF		2 500 000		2 500 000	2 506 250	0,07	
BASELANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 0.00000% 17-06.10.21*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 030 000	0,08	500 000
BASLER KANTONALBANK-REG-S 0.00000% 18-11.04.22*	CHF		18 500 000		18 500 000	18 685 000	0,49	
CANTON OF SCHWYZ SWITZERLAND 0.00000% 16-20.01.23*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 012 000	0,03	
GIVAUDAN SA 0.00000% 16-07.12.22*	CHF	4 100 000			4 100 000	4 073 350	0,11	15 000
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.00000% 15-25.11.20*	CHF	7 500 000			7 500 000	7 592 250	0,20	500 000
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.00000% 16-05.07.22*	CHF		3 100 000		3 100 000	3 131 930	0,08	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.00000% 17-22.11.22*	CHF	3 500 000			3 500 000	3 532 900	0,09	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 15-25.07.23*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 006 600	0,03	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 16-27.01.27*	CHF	3 000 000			3 000 000	2 927 400	0,08	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 16-02.10.26*	CHF	10 100 000			10 100 000	9 905 070	0,26	
PSP SWISS PROPERTY AG 0.00000% 16-01.09.23*	CHF	6 225 000			6 225 000	6 140 963	0,16	
SOLOTHURN, CANTON OF 0.00000% 15-16.10.23*	CHF	2 750 000			2 750 000	2 773 375	0,07	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF	5 000 000	2 000 000		7 000 000	6 925 100	0,18	7 000 000
Total CHF						81 679 688	2,15	
Total Anleihen, Nullcoupon						81 679 688	2,15	

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

3 540 884 895 93,46

Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Schweiz

UBS (CH) INST FUND 3 - BONDS CHF INLAND GOVT PAS II U-X**	CHF	1 234			1 234	132 888 621	3,51	
UBS (CH) INST FUND-BONDS CHF INLAND CORPORATE PASSIVE II UX**	CHF	237			237	24 755 327	0,65	
Total Schweiz						157 643 948	4,16	

Total Investmentzertifikate, open end

157 643 948 4,16

Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

157 643 948 4,16

Total Wertschriften

(davon ausgeliehen)						3 698 528 843	97,62	
						309 307 092	8,16	

Bankguthaben auf Sicht						49 808 820	1,31	
Sonstige Vermögenswerte						40 455 899	1,07	
Gesamtfondsvermögen						3 788 793 562	100,00	

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-36 725 589		
Andere Verbindlichkeiten						-11 220		
Nettofondsvermögen						3 752 056 753		

Bewertungskategorie

	Verkehrswert per 31.3.2018	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	3 540 884 895	93,46
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	157 643 948	4,16
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	3 698 528 843	97,62

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:
Art. 34 KKV-FINMA

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Einzahlung in Effekten statt in bar

UBS (CH) Investment Fund

– *Bonds CHF Inland Passive Klasse I-X*

Während der Berichtsperiode wurden Effekten (statt in bar) im Gegenwert von 207 240 944,25 CHF eingebracht, was 181 229,6070 Anteilen entspricht.

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse I-A1	0,18%
Klasse I-A2	0,18%
Klasse I-B	0,05%
Klasse I-X	0,00%
Klasse W	0,18%

UBS (CH) Investment Fund – Equities Canada Passive [ehemals: UBS (CH) Institutional Fund – Equities Canada Passive]

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.3.2018	31.10.2017	31.10.2016
Nettofondsvermögen in CHF		177 567 762.25	210 812 752.38	208 120 086.26
Klasse I-X	CH0042263191			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		816.54	885.02	762.71
Anzahl Anteile im Umlauf		212 289,9560	233 028,8290	267 696,5900
Klasse (CAD) I-X	CH0295356700			
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		1 199.21	1 248.54	1 127.62
Anzahl Anteile im Umlauf		4 742,1850	4 742,1850	4 742,1850

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens

Royal Bank of Canada	8,30
Toronto-Dominion Bank	7,73
Bank of Nova Scotia	5,45
Suncor Energy Inc	4,21
Canadian National Railway Co	4,02
Enbridge Inc	3,83
Bank of Montreal	3,61
Canadian Imperial Bank	2,84
Manulife Finl Corp	2,71
Transcanada Corp	2,65
Übrige	52,71
Total	98,06

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Banken & Kreditinstitute	29,11
Erdöl	15,41
Versicherungen	6,47
Verkehr & Transport	5,91
Energie- & Wasserversorgung	5,62
Detailhandel, Warenhäuser	4,18
Edelmetalle und -steine	3,89
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	3,76
Internet, Software & IT-Dienste	3,57
Bergbau, Kohle & Stahl	3,33
Übrige	16,81
Total	98,06

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.3.2018	31.10.2017
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	3 162 463.47	1 166 568.51
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	174 048 915.71	209 808 963.35
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	509 391.09	575 877.55
Derivative Finanzinstrumente	-38 100.87	51 464.60
Sonstige Vermögenswerte	328 929.45	395 523.12
Gesamtfondsvermögen	178 011 598.85	211 998 397.13
Aufgenommene Kredite	0.00	-869 915.66
Andere Verbindlichkeiten	-443 836.60	-315 729.09
Nettofondsvermögen	177 567 762.25	210 812 752.38

Erfolgsrechnung

	1.11.2017-31.3.2018	1.11.2016-31.10.2017
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	93.64	1 019.96
Negativzinsen	-23.60	-74.13
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	978 286.14	1 439 816.27
– aus Gratisaktien	0.00	2 530.15
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	9 513.84	25 874.01
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	837 013.71	3 174 178.72
Erträge der Effektenleihe	51 979.81	167 776.21
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	59 159.21	166 810.68
Total Ertrag	1 936 022.75	4 977 931.87
Aufwand		
Passivzinsen	-4.03	-64.16
Prüfaufwand	-15 438.80	-15 481.80
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-X	0.00	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CAD) I-X	0.00	0.00
Aufwand Teilnahme an Sammelklagen	0.00	0.00
Sonstige Aufwendungen	-2 205.85	-6 732.55
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-122 974.86	-336 380.69
Total Aufwand	-140 623.54	-358 659.20
Nettoertrag	1 795 399.21	4 619 272.67
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-189 511.09	363 897.21
Realisierter Erfolg	1 605 888.12	4 983 169.88
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-15 610 139.63	27 169 572.73
Gesamterfolg	-14 004 251.51	32 152 742.61

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.11.2017-31.3.2018	1.11.2016-31.10.2017
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	210 812 752.38	208 120 086.26
Abgeführte Verrechnungssteuer	-1 457 891.04	-1 689 911.27
Saldo aus dem Anteilverkehr	-17 782 847.58	-27 770 165.22
Gesamterfolg	-14 004 251.51	32 152 742.61
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	177 567 762.25	210 812 752.38

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2017-31.3.2018	1.11.2016-31.10.2017
Klasse I-X	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	233 028,8290	267 696,5900
Ausgegebene Anteile	11 663,8010	25 866,2380
Zurückgenommene Anteile	-32 402,6740	-60 533,9990
Bestand Ende Berichtsperiode	212 289,9560	233 028,8290
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-20 738,8730	-34 667,7610
Klasse (CAD) I-X	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	4 742,1850	4 742,1850
Ausgegebene Anteile	0,0000	0,0000
Zurückgenommene Anteile	0,0000	0,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	4 742,1850	4 742,1850
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	0,0000	0,0000

Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.10.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.3.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	--	----------------------------------	--------------------	-----------------------	---------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Inhaberaktien

Kanada

1ST CAP REALTY INC COM NPV*	CAD	23 231		1 217	22 014	332 744	0,19	9 316
AGNICO EAGLE MINES LTD COM*	CAD	35 152	1 054	4 248	31 958	1 286 548	0,72	31 934
AGRIUM INC COM NPV*	CAD	21 007		21 007				
ALIMENTATION COUCHE TARD INC SUB VTG SH*	CAD	64 002	1 927	6 529	59 400	2 544 388	1,43	51 609
ALTAGAS LTD COM NPV*	CAD	25 540	845	2 388	23 997	424 923	0,24	23 812
ARC RESOURCES COM NPV*	CAD	54 184		5 948	48 236	503 020	0,28	44 398
ATCO LTD CL 1 NON VTG*	CAD	11 834		1 119	10 715	329 329	0,19	2 889
BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM*	CAD	183 052	2 571	21 179	164 444	9 693 189	5,45	37 284
BANK OF MONTREAL COM NPV*	CAD	99 475	1 787	12 266	88 996	6 433 089	3,61	59 559
BARRICK GOLD CORP COM NPV*	CAD	177 889	1 789	19 215	160 463	1 912 921	1,07	
BCE INC COM NEW*	CAD	23 402	958	3 645	20 715	853 012	0,48	
BLACKBERRY LTD NPV*	CAD	77 652		8 836	68 816	756 992	0,43	
BOMBARDIER INC CLASS'B'SUB-VTG NPV*	CAD	296 235	19 132	30 909	284 458	792 312	0,45	215 543
BROOKFIELD ASSET M LTD VTG SHS NPV CL'A*	CAD	135 247	2 254	22 260	115 241	4 298 637	2,41	
CAE INC COM*	CAD	40 927		4 401	36 526	650 576	0,37	
CAMECO CORP COM*	CAD	60 052		6 107	53 945	469 197	0,26	53 945
CAN PACIFIC RYS COM NPV*	CAD	22 322	103	2 474	19 951	3 366 821	1,89	
CANADIAN NAT RES LTD COM*	CAD	170 339	3 856	23 882	150 313	4 521 667	2,54	
CANADIAN NATL RY CO COM*	CAD	115 202	949	13 854	102 297	7 154 452	4,02	41 954
CANADIAN TIRE LTD CL A*	CAD	10 213		1 471	8 742	1 099 946	0,62	
CANADIAN UTILS LTD CL A*	CAD	19 460		1 838	17 622	450 126	0,25	17 622
CCL INDUSTRIES INC 'B'NON-VTG COM NPV*	CAD	21 502		2 307	19 195	927 290	0,52	
CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM*	CAD	65 683	1 641	7 528	59 796	5 050 751	2,84	50 337
CENOVUS ENERGY INC COM NPV*	CAD	159 130	2 502	18 885	142 747	1 163 110	0,65	142 747
CGI GROUP INC 'A'SUB-VTG NPV*	CAD	32 010	6 454	3 679	34 785	1 919 675	1,08	
CI FINANCIAL CORP COM NPV*	CAD	40 248	4 210	6 453	38 005	779 106	0,44	38 005
CONSTELLATION SOFT COM STK NPV*	CAD	3 084		310	2 774	1 801 107	1,01	
CRESCENT POINT EN COM NPV*	CAD	81 969		7 616	74 353	483 782	0,27	27 343
DOLLARAMA INC COM NPV*	CAD	16 410		1 801	14 609	1 699 041	0,95	13 232
ELEMENT FLEET MGMT COM NPV*	CAD	59 955		5 620	54 335	167 485	0,09	54 335
EMERA INC COM*	CAD	7 797			7 797	236 053	0,13	7 797
EMPIRE LTD CL A*	CAD	26 817		3 131	23 686	454 954	0,26	
ENBRIDGE INC COM NPV*	CAD	249 971	5 200	28 401	226 770	6 824 990	3,83	219 832
ENCANA CORP COM NPV*	CAD	147 369	3 478	17 947	132 900	1 398 756	0,79	37 392
FAIRFAX FINL HLDGS LTD SUB VTG*	CAD	4 256		396	3 860	1 872 380	1,05	
FINNING INTL INC COM NEW*	CAD	25 514		2 564	22 950	529 628	0,30	
FIRST QUANTUM MINERALS LTD COM*	CAD	105 301	1 148	12 461	93 988	1 262 868	0,71	
FORTIS INC COM NPV*	CAD	63 387	1 703	7 594	57 496	1 857 266	1,04	51 329
FRANCO NEVADA CORP COM NPV*	CAD	27 523	1 169	3 407	25 285	1 650 817	0,93	766
GILDAN ACTIVEWEAR INC COM*	CAD	34 563		4 624	29 939	827 454	0,46	
GOLDCORP INC COM NPV*	CAD	131 598	3 174	16 640	118 132	1 560 955	0,88	
GREAT WEST LIFE CO INC COM*	CAD	45 013		4 420	40 593	991 357	0,56	3 972
HUSKY ENERGY INC COM*	CAD	53 284		5 176	48 108	658 909	0,37	19 775
HYDRO ONE INC COM NPV*	CAD	45 010		4 074	40 936	636 083	0,36	38 513
IGM FINANCIAL INC COM*	CAD	13 029		1 671	11 358	317 793	0,18	6 375
IMPERIAL OIL LTD COM NEW*	CAD	45 367	675	5 881	40 161	1 017 796	0,57	40 161
INDUSTRIAL ALLNCE INS FIN SRVC COM*	CAD	16 094		1 520	14 574	573 722	0,32	4 567
INTACT FINL CORP COM NPV*	CAD	20 033	1 098	1 906	19 225	1 382 399	0,78	
INTER PIPELINE LTD COM NPV*	CAD	56 142	2 107	6 264	51 985	863 370	0,49	46 837
JEAN COUTU GROUP PJL INC CL A SUB VTG*	CAD	12 237		1 071	11 166	203 692	0,11	
KEYERA CORPORATION COM NPV*	CAD	28 709	2 038	2 517	28 230	702 639	0,39	25 949
KINROSS GOLD CORP COM NPV*	CAD	187 887		16 357	171 530	648 492	0,36	
LINAMAR CORP COM*	CAD	7 536		848	6 688	349 617	0,20	
LOBLAW COS LTD COM*	CAD	33 488	385	4 479	29 394	1 421 085	0,80	15 110
LUNDIN MINING CORP COM*	CAD		98 218	8 922	89 296	560 449	0,31	
MAGNA INTL INC COM NPV*	CAD	55 151	722	8 701	47 172	2 542 661	1,43	
MANULIFE FINL CORP COM*	CAD	300 837	5 490	34 895	271 432	4 822 467	2,71	147 666
METHANEX CORP COM*	CAD	13 539		2 079	11 460	664 362	0,37	11 460
METRO INC CL A SUB*	CAD	34 626	597	4 217	31 006	946 530	0,53	24 406
NATL BK OF CANADA COM NPV*	CAD	52 235	780	6 457	46 558	2 097 010	1,18	30 643
NUTRIEN LTD NPV*	CAD		95 502	7 088	88 414	3 998 656	2,25	53 716
ONEX CORP SUB VTG*	CAD	12 484		1 352	11 132	768 297	0,43	11 132
OPEN TEXT CO COM NPV*	CAD	40 039	1 682	5 039	36 682	1 221 158	0,69	35 273
PEMBINA PIPELINE C COM NPV*	CAD	76 432	1 196	8 504	69 124	2 063 963	1,16	
PEYTO EXPLORATION COM NPV*	CAD	25 609			25 609			
POTASH CORP SASK INC COM*	CAD	128 382		128 382				
POWER CORP CDA COM*	CAD	54 220	810	6 718	48 312	1 054 992	0,59	1
POWER FINANCIAL CORP COM*	CAD	38 152	707	4 934	33 925	812 889	0,46	840
PRAIRIESKY ROYALTY COM NPV*	CAD	32 751		3 618	29 133	609 564	0,34	29 133
RESTAURANT BRANDS COM NPV*	CAD	34 199	983	4 305	30 877	1 681 530	0,94	
ROGERS COMMS INC CLASS'B'COM CAD1.62478*	CAD	55 137	815	6 197	49 755	2 126 442	1,19	22 886
ROYAL BK OF CANADA COM NPV*	CAD	222 014	3 703	25 763	199 954	14 780 443	8,30	
SAPUTO INC COM*	CAD	32 468		3 355	29 113	894 148	0,50	29 113
SEVEN GENERATIONS COM NPV 'WI'*	CAD	37 817	1 495	4 379	34 933	415 148	0,23	22 874
SHAW COMMUNICATIONS INC CL B CONV*	CAD	64 850	1 921	8 002	58 769	1 083 421	0,61	5 112
SHOPIFY INC COM NPV CL A*	CAD	12 310	852	1 225	11 937	1 421 444	0,80	11 332
SNC-LAVALIN GROUP INC COM*	CAD	26 718	421	2 851	24 288	1 020 528	0,57	6 744
SUN LIFE FINL INC COM*	CAD	93 409	1 405	11 004	83 810	3 293 674	1,85	72 309
SUNCOR ENERGY INC COM NPV 'NEW'*	CAD	254 344	3 253	30 576	227 021	7 501 972	4,21	
TECK RESOURCES LTD CLASS'B'SUB-VTG COM NPV*	CAD	86 792	1 977	10 434	78 335	1 930 542	1,08	
THOMSON-REUTERS CO COM NPV*	CAD	44 013		4 955	39 058	1 444 439	0,81	1 631
TORONTO-DOMINION COM NPV*	CAD	280 891	5 174	32 532	253 533	13 767 601	7,73	166 704
TOURMALINE OIL CP COM NPV*	CAD	34 780	1 279	4 688	31 371	509 128	0,29	21 886
TRANS CANADA CORP COM NPV*	CAD	132 601	2 559	15 770	119 390	4 724 754	2,65	
TURQUOISE HILL RES COM NPV*	CAD	155 234		14 000	141 234	413 316	0,23	138 863
VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL INC COM NPV*	CAD	49 856	1 019	5 838	45 037	686 092	0,39	18 248
VERMILION ENERGY I COM NPV*	CAD	17 166		1 402	15 764	486 385	0,27	13 735
WEST FRASER TIMBER COM NPV*	CAD	10 366		1 042	9 324	592 890	0,33	5 436
WESTON GEORGE LTD COM*	CAD	7 866		877	6 989	538 424	0,30	6 989
WHEATON PRECIOUS M COM NPV*	CAD	67 803	2 238	9 094	60 947	1 188 307	0,67	54 212
YAMANA GOLD INC COM*	CAD	149 674		149 674				
Total Kanada						172 771 932	97,06	

Total Inhaberaktien

172 771 932 97,06

Titel		31.10.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.3.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Investmentzertifikate, closed end								
Kanada								
RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST*	CAD	24 344	1 059	3 850	21 553	378 445	0,21	
Total Kanada						378 445	0,21	
Total Investmentzertifikate, closed end						378 445	0,21	
Investmentzertifikate, open end								
Kanada								
H&R REAL ESTATE IN STAPLED UT(1 REIT UT&1 FIN)*	CAD	21 560		2 463	19 097	298 299	0,17	18 710
SMART REAL ESTATE INVESTMENT TRUST UNITS VARIABLE VOTING*	CAD	9 763			9 763	211 092	0,12	3 223
Total Kanada						509 391	0,29	
Total Investmentzertifikate, open end						509 391	0,29	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						173 659 768	97,56	

Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Inhaberaktien								
Kanada								
TELUS CORPORATION COM NPV**	CAD	29 889	557	3 569	26 877	898 539	0,50	
Total Kanada						898 539	0,50	
Total Inhaberaktien						898 539	0,50	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						898 539	0,50	
Total Wertschriften						174 558 307	98,06	
(davon ausgeliehen)						67 102 711	37,70)	
Bankguthaben auf Sicht						3 162 463	1,78	
Derivative Finanzinstrumente						-38 101	-0,02	
Sonstige Vermögenswerte						328 930	0,18	
Gesamtfondsvermögen						178 011 599	100,00	
Andere Verbindlichkeiten						-443 837		
Nettofondsvermögen						177 567 762		

Bewertungskategorie		Verkehrswert per 31.3.2018	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden		173 621 724	97,54
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern		898 482	0,50
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten		–	–
Total		174 520 206	98,04

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Indices/Commodities/Währungen					
S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 14.06.18*	25	CAD	3 364 691	-38 044	-0.02
			3 364 691	-38 044	-0.02

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 3 364 691

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
CHF	250 000	CAD	336 576	04.04.2018	-57	0.00
					-57	0.00

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 14.12.17	CAD	0	5
S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 15.03.18	CAD	31	31
S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 14.06.18	CAD	26	1

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
CHF	400 000	CAD	514 308	04.01.2018
CHF	250 000	CAD	336 576	04.04.2018

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:
Art. 34 KKV-FINMA

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER annualisiert:

Klasse I-X	0,01%
Klasse (CAD) I-X	0,00%

Umrechnungskurse

CAD 1 = CHF 0.742757

USD 1 = CHF 0.957600

UBS (CH) Investment Fund – Equities Europe Passive

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.3.2018	30.9.2017	31.10.2016
Nettofondvermögen in CHF		2 070 992 444.61	2 032 273 029.21	1 683 733 086.67
Klasse I-A1	CH0015798637			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 127.62	1 145.61	931.91
Anzahl Anteile im Umlauf		16 719,6040	11 358,5480	13 124,6310
Klasse I-A2	CH0109754611			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 205.14	1 224.38	996.07
Anzahl Anteile im Umlauf		15 762,2160	14 862,2160	14 862,2160
Klasse I-B	CH0015799569			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 057.41	1 074.10	872.92
Anzahl Anteile im Umlauf		170 213,7740	201 801,6870	165 624,0110
Klasse I-X	CH0015799643			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 204.30	1 223.24	993.80
Anzahl Anteile im Umlauf		1 477 542,1980	1 398 497,0860	1 463 624,4340
Klasse (EUR) I-X	CH0295355579			
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		1 120.94	1 172.22	1 004.95
Anzahl Anteile im Umlauf		55 235,4530	54 611,4770	52 847,9380
Klasse W	CH0356496742			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		113.75	115.60	
Anzahl Anteile im Umlauf		7 359,0540	3 301,4530	

¹ Erstemission per 24.2.2017

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens

Royal Dutch Shell Plc	3,15
HSBC Holdings Plc	2,26
Total SA	1,65
British American Tobacco	1,61
BP Plc	1,61
Banco Santander SA	1,27
SAP AG	1,24
Allianz SE	1,21
Siemens AG	1,17
GlaxoSmithKline Plc	1,16
Übrige	82,66
Total	98,99

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Banken & Kreditinstitute	13,57
Erdöl	8,31
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	7,05
Telekommunikation	5,66
Versicherungen	5,62
Tabak & alkoholische Getränke	5,27
Chemie	4,98
Energie- & Wasserversorgung	4,35
Fahrzeuge	3,71
Internet, Software & IT-Dienste	2,84
Übrige	37,63
Total	98,99

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.3.2018	30.9.2017
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	10 759 967.18	19 671 524.97
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	2 059 640 286.68	2 016 075 317.58
Derivative Finanzinstrumente	-241 829.60	209 696.49
Sonstige Vermögenswerte	10 432 836.78	4 637 749.88
Gesamtfondsvermögen	2 080 591 261.04	2 040 594 288.92
Aufgenommene Kredite	-1 346 186.67	-2 617 635.26
Andere Verbindlichkeiten	-8 252 629.76	-5 703 624.45
Nettofondsvermögen	2 070 992 444.61	2 032 273 029.21

Erfolgsrechnung

	1.10.2017-31.3.2018	1.11.2016-30.9.2017
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	14.39	340.44
Negativzinsen	-4 750.38	-4 453.93
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	15 216 161.20	38 410 798.62
– aus Gratisaktien	2 110 481.37	8 958 229.41
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	319 615.18	1 081 240.96
Erträge der Effektenleihe	4 428 005.51	11 811 517.50
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	1 169 730.77	2 189 086.31
Total Ertrag	23 239 258.04	62 446 759.31
Aufwand		
Passivzinsen	-63.37	-2 733.34
Prüfaufwand	-29 800.21	-20 881.80
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A1	-16 542.55	-25 176.44
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A2	-20 713.09	-33 279.43
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-B	-47 780.71	-88 691.66
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-X	0.00	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (EUR) I-X	0.00	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse W	-655.60	-223.60
Sonstige Aufwendungen	-41 385.59	-22 643.13
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-478 069.98	-2 169 956.59
Total Aufwand	-635 011.10	-2 363 585.99
Nettoertrag	22 604 246.94	60 083 173.32
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	13 552 212.71	-6 776 347.64
Realisierter Erfolg	36 156 459.65	53 306 825.68
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-39 289 050.72	347 090 502.99
Gesamterfolg	-3 132 591.07	400 397 328.67

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.10.2017-31.3.2018	1.11.2016-30.9.2017
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	2 032 273 029.21	1 683 733 086.67
Abgeführte Verrechnungssteuer	-23 924 108.08	-19 779 875.97
Saldo aus dem Anteilverkehr	65 776 114.55	-32 077 510.16
Gesamterfolg	-3 132 591.07	400 397 328.67
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	2 070 992 444.61	2 032 273 029.21

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.10.2017-31.3.2018	1.11.2016-30.9.2017
Klasse I-A1	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	11 358,5480	13 124,6310
Ausgegebene Anteile	5 366,2960	1 363,4640
Zurückgenommene Anteile	-5,2400	-3 129,5470
Bestand Ende Berichtsperiode	16 719,6040	11 358,5480
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	5 361,0560	-1 766,0830
Klasse I-A2	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	14 862,2160	14 862,2160
Ausgegebene Anteile	900,0000	0,0000
Zurückgenommene Anteile	0,0000	0,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	15 762,2160	14 862,2160
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	900,0000	0,0000
Klasse I-B	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	201 801,6870	165 624,0110
Ausgegebene Anteile	5 339,8270	36 276,9650
Zurückgenommene Anteile	-36 927,7400	-99,2890
Bestand Ende Berichtsperiode	170 213,7740	201 801,6870
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-31 587,9130	36 177,6760
Klasse I-X	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 398 497,0860	1 463 624,4340
Ausgegebene Anteile	195 149,1060	168 027,2240
Zurückgenommene Anteile	-116 103,9940	-233 154,5720
Bestand Ende Berichtsperiode	1 477 542,1980	1 398 497,0860
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	79 045,1120	-65 127,3480
Klasse (EUR) I-X	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	54 611,4770	52 847,9380
Ausgegebene Anteile	623,9760	1 770,3170
Zurückgenommene Anteile	0,0000	-6,7780
Bestand Ende Berichtsperiode	55 235,4530	54 611,4770
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	623,9760	1 763,5390
Klasse W	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	3 301,4530	0,0000
Ausgegebene Anteile	4 198,9450	3 524,4850
Zurückgenommene Anteile	-141,3440	-223,0320
Bestand Ende Berichtsperiode	7 359,0540	3 301,4530
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	4 057,6010	3 301,4530

Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.3.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Inhaberaktien								
Österreich								
ANDRITZ AG NPV(BR)*	EUR	17 806			17 806	952 047	0,05	17 806
ERSTE GROUP BK AG NPV*	EUR	78 334	8 335	8 400	78 269	3 760 852	0,18	
OMV AG NPV(VAR)*	EUR	36 548			36 548	2 035 061	0,10	
RAIFFEISEN BK INTL NPV (REGD)*	EUR	34 054	4 786		38 840	1 444 991	0,07	1 235
VOESTALPINE AG NPV*	EUR	32 542		3 715	28 827	1 445 238	0,07	
Total Österreich						9 638 189	0,46	
Belgien								
AGEAS NPV*	EUR	50 256	4 022	4 308	49 970	2 469 341	0,12	49 970
ANHEUSER-BUSCH IN NPV*	EUR	195 637	25 971	20 427	201 181	21 153 266	1,02	86 623
COLRUYT SA NPV*	EUR	17 556			17 556	928 756	0,04	17 556
GPE BRUXELLES LAM NPV*	EUR	19 719	1 840		21 559	2 356 204	0,11	21 559
KBC GROUP NV NPV*	EUR	65 788	8 649	8 044	66 393	5 529 691	0,27	51 892
PROXIMUS SA NPV*	EUR	43 368	6 547	6 125	43 790	1 301 153	0,06	43 790
SOLVAY SA NPV*	EUR	19 831	3 309	2 831	20 309	2 699 146	0,13	18 302
TELENET GRP HLDG NPV*	EUR	15 269			15 269	975 543	0,05	
UCB NPV*	EUR	33 937	2 618	2 862	33 693	2 626 048	0,13	
UMICORE NPV*	EUR	23 682		23 682				
UMICORE NPV*	EUR		59 230	3 800	55 430	2 802 477	0,13	55 430
Total Belgien						42 841 626	2,06	
Dänemark								
A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000*	DKK	1 694	127	115	1 706	2 518 598	0,12	1 706
A.P. MOLLER-MAERSK 'A'DKK1000*	DKK	994			994	1 390 663	0,07	
CARLSBERG SER'B'DKK20*	DKK	26 685	3 486	3 300	26 871	3 060 171	0,15	
CHR. HANSEN HLDG DKK10*	DKK	27 616	2 456	4 560	25 512	2 100 048	0,10	25 512
COLOPLAST DKK1 B*	DKK	31 073	2 493	2 576	30 990	2 500 054	0,12	30 990
DANSKE BANK A/S DKK10*	DKK	192 304	20 633	13 517	199 420	7 101 820	0,34	
DSV DKK1*	DKK	47 960	5 281	2 627	50 614	3 792 895	0,18	
GENMAB A/S DKK1 (BEARER)*	DKK	14 413	2 238	1 300	15 351	3 148 172	0,15	13 629
H.LUNDBECK A/S DKK5*	DKK	18 814			18 814	1 004 125	0,05	
ISS A/S DKK1*	DKK	42 017			42 017	1 484 376	0,07	42 017
NOVO-NORDISK A/S DKK0.2 SER'B**	DKK	468 986	47 821	27 324	489 483	23 007 615	1,11	
NOVOZYMES A/S SER'B'DKK2 (POST CONS)*	DKK	61 872	4 089	7 926	58 035	2 864 495	0,14	55 954
ORSTED A/S DKK10*	DKK	39 634	14 933	3 500	51 067	3 162 812	0,15	30 418
PANDORA A/S DKK1*	DKK	28 056	2 040	2 097	27 999	2 874 546	0,14	25 131
TDC A/S DKK1*	DKK	199 053	25 768		224 821	1 780 307	0,09	
TRYG A/S DKK5*	DKK	25 912	12 727		38 639	857 727	0,04	10 590
VESTAS WIND SYSTEM DKK1*	DKK	56 166	5 935	5 162	56 939	3 866 547	0,19	29 069
WILLIAM DEMANT HOL DKK0.20*	DKK	31 615			31 615	1 119 891	0,05	31 615
Total Dänemark						67 634 861	3,25	
Finnland								
ELISA CORPORATION EURO.50*	EUR	34 336			34 336	1 486 893	0,07	34 336
FORTUM OYJ EUR3.40*	EUR	121 215	19 278	21 489	119 004	2 445 644	0,12	118 786
KONE CORPORATION NPV ORD 'B'*	EUR	85 025	7 527	3 831	88 721	4 234 863	0,20	82 012
METSO OYJ NPV*	EUR	27 620			27 620	833 047	0,04	27 090
NESTE OIL OYJ NPV*	EUR	32 699	3 121	3 102	32 718	2 180 919	0,10	
NOKIA OYJ NPV*	EUR	1 489 269	154 295	117 464	1 526 100	8 060 866	0,39	1 526 100
NOKIAN RENKAAT OYJ NPV*	EUR	28 943			28 943	1 257 784	0,06	17 344
ORION CORP SER'B'NPV*	EUR	26 408			26 408	773 477	0,04	
SAMPO OYJ SER'A'NPV*	EUR	114 837	22 535	14 760	122 612	6 535 575	0,31	
STORA ENSO OYJ NPV SER'R'*	EUR	149 628	12 293	12 972	148 949	2 618 112	0,13	148 949
UPM-KYMMENE CORP NPV*	EUR	137 543	12 629	7 319	142 853	5 063 982	0,24	
WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50*	EUR	37 397	114 971	40 342	112 026	2 368 206	0,11	90 931
Total Finnland						37 859 369	1,82	
Frankreich								
ACCOR EUR3*	EUR	46 210	11 648	8 392	49 466	2 554 540	0,12	37 440
ADP EUR3*	EUR	7 179			7 179	1 496 489	0,07	5 499
AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)*	EUR	100 204	20 079	7 683	112 600	13 191 994	0,63	85 092
AIRBUS EUR1*	EUR	148 863	13 944	9 346	153 461	16 952 632	0,81	47 535
ALSTOM EUR7.00*	EUR	41 397	5 089	4 969	41 517	1 790 037	0,09	
AMUNDI EUR2.5 (AIW)*	EUR		14 902		14 902	1 145 323	0,06	14 902
ARKEMA EUR10*	EUR	17 448	1 709	1 600	17 557	2 191 757	0,11	
ATOS SE EUR1*	EUR	24 030	2 185	1 380	24 835	3 249 485	0,16	
AXA EUR2.29*	EUR	498 774	63 144	47 539	514 379	13 084 986	0,63	514 379
BIC EUR3.82*	EUR	6 999			6 999	666 427	0,03	6 999
BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)*	EUR		7 780		7 780	613 890	0,03	7 780
BNP PARIBAS EUR2*	EUR	287 438	28 099	18 450	297 087	21 052 319	1,01	98 182
BOLLORE EURO.16*	EUR	200 842			200 842	1 024 186	0,05	200 842
BOLLORE EURO.16 (RFD 01/01/18)*	EUR		1 150		1 150	5 837	0,00	1 150
BOUYGUES EUR1*	EUR	53 021	4 020		57 041	2 734 793	0,13	31 735
BUREAU VERITAS EURO.12*	EUR	66 334			66 334	1 649 152	0,08	
CAPGEMINI EUR8*	EUR	42 508	3 340	4 177	41 671	4 966 503	0,24	1 200
CARREFOUR EUR2.50*	EUR	149 726	18 854	13 350	155 230	3 080 434	0,15	155 132
CASINO GUICH-PERR EUR1.53*	EUR	14 268			14 268	668 947	0,03	12 828
CIE DE ST-GOBAIN EUR4*	EUR	127 844	12 290	6 984	133 150	6 720 934	0,32	
CNP ASSURANCES EUR1*	EUR	37 472			37 472	904 684	0,04	6 000
CREDIT AGRICOLE SA EUR3*	EUR	288 879	24 482	11 474	301 887	4 694 822	0,23	
DANONE EURO.25*	EUR	151 731	14 365	6 157	159 939	12 380 959	0,60	
DASSAULT AVIATION EUR8*	EUR	590			590	1 077 705	0,05	590
DASSAULT SYSTEMES EURO.50*	EUR	32 937	3 963	3 600	33 300	4 329 618	0,21	33 300
EDENRED EUR2*	EUR	55 137	6 645	6 600	55 182	1 835 263	0,09	55 182
EDF EURO.5*	EUR	131 127	16 414		147 541	2 043 414	0,10	
EFFAGE EUR4*	EUR	18 839	4 866	1 838	21 867	2 381 625	0,11	
ENGIE EUR1*	EUR	456 606	39 607	11 296	484 917	7 741 110	0,37	
ESSILOR INTL EURO.18*	EUR	53 838	4 712	3 111	55 439	7 155 866	0,34	55 439
EURAZEO NPV*	EUR	10 839			10 839	954 194	0,05	7 706
EUROFINS SCIENTIFI EURO.10*	EUR	2 775	178		2 953	1 491 959	0,07	1 349
EUTELSAT COMMUNICA EUR1*	EUR	44 710			44 710	847 748	0,04	44 710
FAURECIA EUR7*	EUR		23 827	2 800	21 027	1 627 463	0,08	21 027

Titel		30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.3.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
FONCIERE DES REGIO EUR3*	EUR	8 521			8 521	899 657	0,04	8 521
GPE EUROTUNNEL SE EURO.40*	EUR	117 170			117 170	1 600 703	0,08	117 170
HERMES INTL NPV*	EUR	7 888	1 140	375	8 653	4 906 810	0,24	
ICADE NPV*	EUR	8 989			8 989	835 266	0,04	
ILIAD NPV*	EUR	7 051		800	6 251	1 236 787	0,06	6 251
IMERY'S EUR2*	EUR	10 178			10 178	945 749	0,05	
INGENICO GROUP EUR1*	EUR	14 722	1 867	1 800	14 789	1 147 437	0,06	14 789
IPSEN EUR1*	EUR	8 176	1 412		9 588	1 424 464	0,07	
JC DECAUX SA NPV*	EUR	19 391			19 391	645 370	0,03	19 391
KERING EUR4*	EUR	19 828	1 893	1 633	20 088	9 198 124	0,44	20 088
KLEPIERRE EUR1.40*	EUR	57 530	5 057	4 759	57 828	2 230 415	0,11	
L'OREAL EURO.20*	EUR	64 639	5 934	3 970	66 603	14 381 725	0,69	24 960
LEGRAND SA EUR4*	EUR	68 934	6 302	5 671	69 565	5 218 750	0,25	20 184
LVMH MOET HENNESSY EURO.30*	EUR	71 603	6 167	4 371	73 399	21 627 869	1,04	73 399
NATIXIS EUR1.6*	EUR	230 459	24 760		255 219	2 001 212	0,10	255 219
ORANGE EUR4*	EUR	506 644	39 313	24 143	521 814	8 471 470	0,41	37 014
PERNOD RICARD EUR1.55*	EUR	54 146	4 289	2 627	55 808	8 889 350	0,43	17 778
PEUGEOT SA EUR1*	EUR	121 036	32 866		153 902	3 543 458	0,17	
PUBLICIS GROUPE SA EURO.40*	EUR	50 722	8 943	3 177	56 488	3 764 050	0,18	56 488
REMY COINTREAU EUR1.60*	EUR	5 849			5 849	797 676	0,04	5 849
RENAULT SA EUR3.81*	EUR	44 502	5 962		50 464	5 854 020	0,28	41 778
REXEL EUR5*	EUR	74 533			74 533	1 206 945	0,06	74 533
SAFRAN EURO.20*	EUR	81 198	14 852	6 550	89 500	9 062 682	0,44	
SANOFI EUR2*	EUR	292 584	29 609	23 342	298 851	22 993 424	1,11	
SCHNEIDER ELECTRIC EUR8*	EUR	144 424	11 983	7 536	148 871	12 507 759	0,60	
SCOR SE EUR7.876972 (POST CONS)*	EUR	40 033			40 033	1 568 111	0,08	35 864
SEB SA EUR1*	EUR	5 915			5 915	1 081 142	0,05	4 535
SOC GENERALE EUR1.25*	EUR	195 251	20 393	11 491	204 153	10 617 472	0,51	
SODEXO EUR4*	EUR	23 332	1 676	1 511	23 497	2 266 379	0,11	23 497
STMICROELECTRONICS EUR1.04*	EUR	160 526	18 518	9 084	169 960	3 599 925	0,17	
SUEZ EUR4*	EUR	85 362			85 362	1 183 252	0,06	85 362
TELEPERFORMANCE EUR2.50*	EUR		14 348		14 348	2 129 110	0,10	14 348
THALES EUR3*	EUR	28 171	3 838	3 820	28 189	3 284 641	0,16	
TOTAL EUR2.5*	EUR	601 441	76 658	46 456	631 643	34 315 586	1,65	
UBISOFT ENTERTAIN EURO.31*	EUR		16 760		16 760	1 352 470	0,07	16 527
UNIBAIL-RODAMCO EUR5*	EUR	25 990	4 489	3 604	26 875	5 875 972	0,28	1 786
VALEO EUR1 (POST SUBD)*	EUR	62 322	5 575	5 535	62 362	3 939 536	0,19	59 620
VEOLIA ENVIRONNEME EUR5*	EUR	121 798	18 821	7 891	132 728	3 008 270	0,14	
VINCI EUR2.50*	EUR	129 263	14 614	9 279	134 598	12 665 480	0,61	
VIVENDI SA EUR5.50*	EUR	259 841	24 093	7 624	276 310	6 833 641	0,33	276 310
WENDEL EUR4*	EUR	7 127			7 127	1 063 456	0,05	1 091
ZODIAC AEROSPACE*	EUR	50 684		50 684				
Total Frankreich						388 482 713	18,67	

Deutschland

1&1 DRILLISCH AG NPV*	EUR		11 121		11 121	717 074	0,03	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1*	EUR	83 996	10 078	5 773	88 301	9 166 936	0,44	
BEIERSDORF AG NPV*	EUR	25 334	4 594	1 671	28 257	3 062 278	0,15	
COMMERZBANK AG NPV*	EUR	282 641	26 609	28 651	280 599	3 484 398	0,17	
CONTINENTAL AG ORD NPV*	EUR	28 410	2 248	1 740	28 918	7 638 953	0,37	
COVESTRO AG NPV*	EUR	28 900	14 308		43 208	4 063 776	0,20	
DEUTSCHE WOHNEN AG NPV (BR)*	EUR	91 502	13 436	9 354	95 584	4 266 391	0,21	
FRAPORT AG NPV*	EUR	12 002		1 828	10 174	959 755	0,05	
FRESENIUS MED CARE NPV*	EUR	56 675	7 227	4 623	59 279	5 793 094	0,28	
FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV*	EUR	106 759	10 489	7 997	109 251	7 984 973	0,38	
GEA GROUP AG NPV*	EUR	46 951	4 501	4 221	47 231	1 921 815	0,09	
HEIDELBERGCEMENT NPV*	EUR	38 442	4 177	2 031	40 588	3 813 537	0,18	
HENKEL AG & CO KGAA*	EUR	26 330			26 330	3 172 216	0,15	
HOCHTIEF AG NPV*	EUR	5 455			5 455	974 578	0,05	
HUGO BOSS AG NPV (REGD)*	EUR	17 980		2 268	15 712	1 309 349	0,06	
INNOGY SE NPV*	EUR	36 988	5 333	5 171	37 150	1 683 129	0,08	
KION GROUP AG NPV*	EUR	15 856	2 443		18 299	1 632 259	0,08	
LANXESS AG NPV*	EUR	22 958			22 958	1 681 747	0,08	
LINDE AG NPV*	EUR	47 137	23 081	70 218				
LINDE AG NPV (ASD 24/10/2017)*	EUR		50 664	1 737	48 927	9 859 046	0,47	
MAN SE ORD NPV*	EUR	9 867	1 839	1 835	9 871	1 101 480	0,05	
MERCK KGAA NPV*	EUR	32 887	4 305	1 909	35 283	3 236 974	0,16	
METRO AG (NEW) NPV*	EUR	47 572			47 572	806 211	0,04	
RWE AG (NEU) NPV*	EUR	136 177	10 432	8 956	137 653	3 252 018	0,16	
SAP AG ORD NPV*	EUR	252 645	26 087	20 698	258 034	25 821 344	1,24	
SIEMENS HEALTHINEE NPV*	EUR		34 216		34 216	1 345 898	0,06	
SYMRISE AG NPV (BR)*	EUR	31 763	2 618	2 380	32 001	2 463 269	0,12	
TELEFONICA DEUTSCH NPV*	EUR	194 952			194 952	876 138	0,04	
THYSSENKRUPP AG NPV*	EUR	104 169	15 346		119 515	2 982 563	0,14	
UNIPER SE NPV*	EUR		55 805	6 600	49 205	1 434 236	0,07	
VOLKSWAGEN AG ORD NPV*	EUR	7 923			7 923	1 517 213	0,07	
WIRECARD AG NPV*	EUR		33 877	1 900	31 977	3 612 295	0,17	
ZALANDO SE NPV*	EUR	29 698			29 698	1 548 714	0,07	
Total Deutschland						123 183 656	5,92	

Irland

AIB GROUP PLC ORD EURO.625*	EUR		204 426		204 426	1 177 766	0,06	
BANK OF IRELAND GR EUR1*	EUR	221 812			221 812	1 857 338	0,09	8 012
CRH ORD EURO.32*	EUR	210 442	18 743	5 584	223 601	7 260 170	0,35	
DCC ORD EURO.25*	GBP	23 911	2 325	2 107	24 129	2 126 293	0,10	
IRISH BK RESOL CP COM EURO.16*	EUR	112 771			112 771	1	0,00	
KERRY GROUP 'A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST)*	EUR	39 452	3 779	2 200	41 031	3 981 765	0,19	
PADDY POWER BETFAI ORD EURO.09*	EUR	20 545			20 545	2 019 151	0,10	
Total Irland						18 422 483	0,89	

Italien

ASSIC GENERALI SPA EUR1*	EUR	318 221	10 941	11 152	318 010	5 851 903	0,28	318 010
ATLANTIA SPA EUR1*	EUR	109 836	13 717	6 100	117 453	3 478 872	0,17	21 534
CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01*	EUR	257 690	15 076	16 400	256 366	3 028 291	0,15	24 963
DAVIDE DE CAMPARI EURO.05 (POST SUBD)*	EUR		142 838		142 838	1 034 559	0,05	131 662
ENEL EUR1*	EUR	2 067 785	147 022	95 713	2 119 094	12 403 461	0,60	2 119 094
ENI SPA EUR1*	EUR	650 141	50 718	39 756	661 103	11 124 407	0,53	
FERRARI NV EURO.01(NEW)*	EUR	32 824	3 430	3 675	32 579	3 742 457	0,18	
INTESA SANPAOLO EURO.52*	EUR	3 227 408	437 811	119 088	3 546 131	12 334 684	0,59	3 546 131
INTESA SANPAOLO SPA-RNC*	EUR	205 509			205 509	744 965	0,04	
LEONARDO SPA EUR4.40*	EUR	107 773	18 959	11 855	114 877	1 268 760	0,06	92 369

Titel		30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.3.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
LUXOTTICA GROUP EURO.06*	EUR	42 617	6 857	3 321	46 153	2 744 907	0,13	
MEDIOBANCA SPA EURO.5*	EUR	136 829	25 177		162 006	1 821 712	0,09	
POSTE ITALIANE SPA NPV*	EUR	139 260	25 529	26 489	138 300	1 208 544	0,06	732
PRYSMIAN SPA EURO.10*	EUR	49 370	6 751		56 121	1 685 396	0,08	
RECORDATI EURO.125*	EUR	24 922			24 922	879 935	0,04	
SAIPEM NPV(POST CONS)*	EUR	175 558		175 558				
SNAM EUR1*	EUR	586 845	47 856	39 261	595 440	2 617 775	0,13	155 392
TELECOM ITALIA SPA DI RISP EURO.55*	EUR	1 470 096			1 470 096	1 171 077	0,06	
TELECOM ITALIA SPA EURO.55*	EUR	3 030 402	236 468	227 141	3 039 729	2 760 105	0,13	2 773 655
TERNA SPA ORD EURO.22*	EUR	364 922			364 922	2 040 979	0,10	364 922
UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)*	EUR	508 042	39 674	19 931	527 785	10 559 311	0,51	2
UNIPOLSAI SPA NPV*	EUR	286 378	88 228	89 298	285 308	649 504	0,03	268 513
Total Italien						83 151 602	4,00	
Luxemburg								
ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)*	EUR	168 173	30 431	21 063	177 541	5 373 634	0,26	177 541
RTL GROUP NPV*	EUR	9 139			9 139	723 276	0,03	
Total Luxemburg						6 096 910	0,29	
Niederlande								
AEGON NV EURO.12*	EUR	472 893	31 098	35 911	468 080	3 018 699	0,15	314 156
AERCAP HOLDINGS NV*	USD	40 939	11 000	15 500	36 439	1 769 823	0,09	
AKZO NOBEL NV EUR2*	EUR	63 668	7 128	4 542	66 254	5 987 840	0,29	
ALTICE NV EURO.01 (COMMON SHARES A)*	EUR	114 500	39 985	18 500	135 985	1 072 686	0,05	116 597
ALTICE NV EURO.25 (COMMON SHARES B)*	EUR	25 695		25 695				
ASML HOLDING NV EURO.09*	EUR	95 656	11 459	5 295	101 820	19 204 204	0,92	101 820
EXOR NV EURO.01*	EUR	29 330	3 058	3 268	29 120	1 979 493	0,10	10 549
FIAT CHRYSLER AUTO EURO.01*	EUR	262 623	18 716		281 339	5 467 676	0,26	
GEMALTO EUR1*	EUR	22 057		22 057				
HEINEKEN HOLDING EUR1.6*	EUR	26 019	2 129		28 148	2 774 657	0,13	28 148
HEINEKEN NV EUR1.60*	EUR	64 305	7 757	1 967	70 095	7 206 719	0,35	28 441
ING GROEP N.V. EURO.01*	EUR	998 840	107 588	76 884	1 029 544	16 611 229	0,80	
KON KPN NV EURO.04*	EUR	886 553	73 242	56 004	903 791	2 593 939	0,12	903 791
KONINKLIJKE AHOLD EURO.01*	EUR	328 167	28 155	20 876	335 446	7 601 672	0,37	187 923
KONINKLIJKE BOSKAL EURO.01*	EUR	27 433		5 305	22 128	620 234	0,03	22 128
KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5*	EUR	47 145	7 983	6 959	48 169	4 574 614	0,22	
KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20*	EUR	242 578	23 432	21 009	245 001	8 992 310	0,43	
NN GROUP N.V. EURO.12*	EUR	83 557	6 877	9 435	80 999	3 437 959	0,17	80 999
NXP SEMICONDUCTORS EURO.20*	USD	88 671	7 200	7 000	88 871	9 957 036	0,48	74 900
RANDSTAD HLDGS NV EURO.10*	EUR	29 391	2 966		32 357	2 035 675	0,10	32 357
RELX NV EURO.07*	EUR	254 091	40 238	27 351	266 978	5 291 708	0,25	
VOPAK(KON) EURO.50*	EUR	16 496			16 496	774 182	0,04	16 496
WOLTERS KLUWER EURO.12*	EUR	76 177	8 118	3 848	80 447	4 091 941	0,20	80 447
Total Niederlande						115 064 295	5,53	
Norwegen								
DNB ASA NOK10*	NOK	247 191	21 281	11 028	257 444	4 777 676	0,23	251 392
GJENSIDIGE FORSIKR NOK2*	NOK	56 489			56 489	989 419	0,05	4 215
MARINE HARVEST ASA NOK7.50*	NOK	103 215	10 964		114 179	2 189 277	0,11	114 179
NORSK HYDRO ASA NOK3.6666*	NOK	352 754	32 118	26 058	358 814	2 011 022	0,10	355 427
ORKLA ASA NOK1.25*	NOK	210 998	20 495	19 720	211 773	2 173 377	0,10	
SCHIBSTED ASA SER'A/NOK0.50*	NOK	18 551		18 551				
SCHIBSTED ASA SER'B/NOK0.5*	NOK	25 442			25 442	616 300	0,03	25 442
STATOIL ASA NOK2.50*	NOK	293 377	43 173	33 959	302 591	6 815 022	0,33	165 581
TELENOR ASA ORD NOK6*	NOK	183 204	15 880		199 084	4 298 051	0,21	
YARA INTERNATIONAL NOK1.7*	NOK	43 479	9 169	4 326	48 322	1 951 489	0,09	20 676
Total Norwegen						25 821 632	1,24	
Portugal								
GALP ENERGIA EUR1-B*	EUR	124 953	21 281		146 234	2 635 834	0,13	
JERONIMO MARTINS EUR5*	EUR	63 911			63 911	1 114 347	0,05	63 911
Total Portugal						3 750 180	0,18	
Südafrika								
MONDI ORD EURO.20*	GBP	91 502	23 833	15 393	99 942	2 570 968	0,12	
Total Südafrika						2 570 968	0,12	
Spanien								
ABERTIS INFRAESTR EUR3 SERIE A*	EUR	168 370	19 862		188 232	4 039 040	0,19	139 605
ACS ACTIVIDADES CO EURO.5*	EUR	65 316	6 127	5 784	65 659	2 447 396	0,12	65 659
AENA SME S.A. EUR10*	EUR	17 281	3 033	1 989	18 325	3 531 801	0,17	18 325
AMADEUS IT GROUP EURO.01*	EUR	114 681	12 023	10 245	116 459	8 226 513	0,40	112 090
BANKIA S.A. EUR1 (POST CONS)*	EUR	276 456	89 606	42 453	323 609	1 386 880	0,07	323 609
BCO DE SABADELL EURO.125*	EUR	1 370 257	89 884	98 840	1 361 301	2 662 932	0,13	1 353 244
CAIXABANK SA EUR1*	EUR	955 173	144 288	132 406	967 055	4 409 840	0,21	967 055
DISTRIBUIDORA INTL EURO.01*	EUR	149 340		149 340				
ENAGAS SA EUR1.50*	EUR	59 230	8 126	7 187	60 169	1 575 247	0,08	
ENDESA SA EUR1.2*	EUR	79 983			79 983	1 684 701	0,08	79 983
FERROVIAL SA EURO.2*	EUR	124 213	12 004	9 713	126 504	2 527 519	0,12	82 721
GAS NATURAL SDG EUR1*	EUR	87 749	17 601	8 718	96 632	2 206 658	0,11	96 632
GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD*	EUR	77 414	7 119	6 808	77 725	2 106 268	0,10	7 126
IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)*	EUR	1 508 540	174 677	150 773	1 532 444	10 778 062	0,52	1 532 444
INDITEX EURO.03 (POST SUBD)*	EUR	280 336	33 765	25 513	288 588	8 642 928	0,42	258 995
INTL CONS AIRLINE ORD EURO.50*	EUR	179 434	24 685	24 249	179 870	1 487 072	0,07	
RED ELECTRICA CORP EURO.5*	EUR	108 247	22 849	18 000	113 096	2 228 330	0,11	6 836
REPSOL SA EUR1*	EUR	319 505	54 620	39 483	334 642	5 681 086	0,27	334 642
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY*	EUR	61 989			61 989	950 886	0,05	61 989
TELEFONICA SA EUR1*	EUR	1 163 299	179 309	131 651	1 210 957	11 449 127	0,55	1 075 549
Total Spanien						78 022 288	3,75	
Schweden								
ALFA LAVAL AB NPV*	SEK	80 275	8 677	8 054	80 898	1 823 662	0,09	24 510
ARJO AB SER'B/NPV*	SEK		53 211	53 211				
ASSA ABLOY SER'B/NPV (POST SPLIT)*	SEK	260 670	28 661	28 343	260 988	5 382 033	0,26	258 146
ATLAS COPCO AB SER'A/NPV (POST SPLIT)*	SEK	170 984	14 466	9 414	176 036	7 270 410	0,35	106 104
ATLAS COPCO AB SER'B/NPV (POST SPLIT)*	SEK	100 844	5 596	5 147	101 293	3 758 407	0,18	
BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)*	SEK	72 735	6 018	6 054	72 699	2 431 442	0,12	1 219
ELECTROLUX AB SER'B/NPV (POST SPLIT)*	SEK	60 767	6 478	6 176	61 069	1 832 989	0,09	61 069
ERICSSON SER'B' NPV*	SEK	793 347	93 996	67 020	820 323	4 963 802	0,24	806 746

Titel		30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.3.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
ESSITY AB SER'B'NPV*	SEK	157 940	15 223	14 166	158 997	4 192 354	0,20	155 319
GETINGE AB SER'B'NPV*	SEK	53 211			53 211	577 644	0,03	51 786
HENNES & MAURITZ SER'B'NPV*	SEK	243 158	22 972	16 065	250 065	3 579 295	0,17	250 065
HEXAGON AB SER'B'NPV*	SEK	67 709	7 112	8 282	66 539	3 773 702	0,18	61 329
HUSQVARNA AB SER'B'NPV*	SEK	100 790			100 790	927 503	0,04	100 790
ICA GRUPPEN AB*	SEK	19 233			19 233	649 632	0,03	16 560
INDUSTRIVARDEN AB SER'C'NPV*	SEK	40 215			40 215	891 841	0,04	40 215
INVESTOR AB SER'B'NPV*	SEK	116 626	19 994	13 349	123 271	5 203 940	0,25	116 169
KINNEVIK INV AB SER'B'NPV (POST SPLIT)*	SEK	62 852	5 815	6 229	62 438	2 144 661	0,10	62 009
LUNDBERGFÖRETAGEN SER'B'NPV*	SEK	8 461			8 461	578 539	0,03	8 129
LUNDIN PETROLEUM A NPV*	SEK	53 041	3 884		56 925	1 364 282	0,07	52 803
NORDEA BANK AB ORD NPV(SEK QUOTE)*	SEK	785 999	71 441	53 038	804 402	8 195 219	0,39	
SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)*	SEK	288 151	33 909	23 082	298 978	5 211 663	0,25	
SECURITAS SER'B'NPV*	SEK	80 723	12 065	11 000	81 788	1 325 630	0,06	81 788
SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV*	SEK	389 497	35 081	22 506	402 072	4 019 978	0,19	402 072
SKANSKA AB SER'B'NPV*	SEK	83 718	10 264		93 982	1 833 837	0,09	52 370
SKF AB SER'B'NPV*	SEK	99 201	9 549	9 261	99 489	1 939 586	0,09	72 002
SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)*	SEK	390 775	45 249	28 805	407 219	4 851 829	0,23	401 513
SWEDBANK AB SER'A'NPV*	SEK	233 291	25 687	17 083	241 895	5 172 234	0,25	104 361
SWEDISH MATCH NPV*	SEK	51 874	5 330	10 772	46 432	2 004 214	0,10	
TELE2 AB SHS*	SEK	85 176	16 972		102 148	1 169 743	0,06	
Telia COMPANY AB NPV*	SEK	673 973	274 350	176 329	771 994	3 461 150	0,17	
VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)*	SEK	399 465	45 289	32 809	411 945	7 171 438	0,34	
Total Schweden						97 702 659	4,70	

Schweiz

GLENCORE XSTRATA ORD USD0.01*	GBP	3 159 798	271 362	205 890	3 225 270	15 328 646	0,74	
Total Schweiz						15 328 646	0,74	

Grossbritannien

3i GROUP ORD GBP0.738636*	GBP	254 386	32 828	31 641	255 573	2 949 090	0,14	
ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001*	GBP	49 660	4 253		53 913	1 335 471	0,06	
ANGLO AMERICAN USD0.54945*	GBP	344 640	27 006	22 442	349 204	7 791 637	0,37	
ANTOFAGASTA ORD GBP0.05*	GBP	104 362			104 362	1 291 166	0,06	
ASHTREAD GROUP ORD GBP0.10*	GBP	126 758	15 172	7 472	134 458	3 504 034	0,17	
ASSOCD BRIT FOODS ORD GBP0.0568*	GBP	89 131	11 695	5 262	95 564	3 197 775	0,15	
ASTRAZENECA ORD USD0.25*	GBP	321 866	32 705	19 534	335 037	22 032 801	1,06	
AUTO TRADER GROUP ORD GBP0.01*	GBP	241 988			241 988	1 139 687	0,05	
AVIVA ORD GBP0.25*	GBP	1 033 516	60 245	60 999	1 032 762	6 879 775	0,33	
BABCOCK INTL GROUP ORD GBP0.60*	GBP	57 601			57 601	517 495	0,02	
BAE SYSTEMS ORD GBP0.025*	GBP	814 045	79 203	52 430	840 818	6 566 847	0,32	
BARCLAYS ORD GBP0.25*	GBP	4 347 240	375 323	246 210	4 476 353	12 417 217	0,60	
BARRATT DEVEL ORD GBP0.10*	GBP	256 911	25 876	24 000	258 787	1 843 851	0,09	
BHP BILLITON PLC USD0.50*	GBP	540 760	50 138	36 305	554 593	10 456 772	0,50	
BP ORD USD0.25*	GBP	5 013 011	479 271	296 669	5 195 613	33 448 667	1,61	
BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25*	GBP	576 608	54 177	27 471	603 314	33 479 464	1,61	
BRITISH LAND CO PLC REIT*	GBP	259 844	24 920	24 354	260 410	2 245 808	0,11	
BT GROUP ORD GBP0.05*	GBP	2 165 892	197 287	121 422	2 241 757	6 850 935	0,33	
BUNZL ORD GBP0.32142857*	GBP	82 219	7 923		90 142	2 536 829	0,12	
BURBERRY GROUP ORD GBP0.0005*	GBP	111 033	9 759	8 519	112 273	2 557 885	0,12	
CAPITA PLC ORD GBP0.02066666*	GBP	177 602			177 602	343 670	0,02	
CARNIVAL PLC ORD USD1.66*	GBP	47 592	3 054	3 043	47 603	2 928 732	0,14	
CENTRICA ORD GBP0.061728395*	GBP	1 463 903	108 038	100 239	1 471 702	2 811 249	0,14	
COBHAM ORD GBP0.025*	GBP	507 540	125 542		633 082	1 045 182	0,05	
COCA-COLA EUROPEAN ORD GBP0.01*	EUR	53 599		5 000	48 599	1 935 696	0,09	5 000
COCA-COLA EUROPEAN ORD GBP0.01*	USD		10 800		10 800	430 851	0,02	
COMPASS GROUP ORD GBP0.1105*	GBP	401 050	40 244	18 921	422 373	8 258 254	0,40	
CONVATEC GROUP PLC ORD GBP0.1*	GBP	305 039			305 039	815 843	0,04	
CRODA INTL ORD GBP0.10357143*	GBP	33 524	3 414	3 473	33 465	2 053 510	0,10	
DIAGEO ORD GBP0.28 101/108*	GBP	645 430	46 693	38 103	654 020	21 190 843	1,02	
DIRECT LINE INSURA ORD GBP 0.109090909*	GBP	351 973	40 210	41 181	351 002	1 797 862	0,09	
DIXONS CARPHONE ORD GBP0.001*	GBP	277 348		277 348				
EASYJET ORD GBP0.27285714*	GBP	46 512			46 512	1 002 501	0,05	
EXPERIAN ORD USD0.10*	GBP	244 177	19 649	20 406	243 420	5 027 491	0,24	
FERGUSON PLC ORD GBP0.108030303*	GBP	65 484	8 477	8 261	65 700	4 725 237	0,23	
FRESNILLO PLC ORD USD0.50*	GBP	57 642			57 642	982 221	0,05	
G4S ORD GBP0.25*	GBP	396 272			396 272	1 320 687	0,06	
GKN ORD GBP0.50*	GBP	461 840	36 016	43 410	454 446	2 826 462	0,14	
GLAXOSMITHKLINE ORD GBP0.25*	GBP	1 247 822	126 992	84 569	1 290 245	24 160 997	1,16	
GVC HLDGS PLC ORD EURO.01*	GBP		125 990		125 990	1 555 362	0,07	
HAMMERSON PLC REIT*	GBP	190 958	32 690		223 648	1 612 113	0,08	
HARGREAVES LANSDOW ORD GBP0.004 (VI)*	GBP	71 121	8 862	9 376	70 607	1 548 866	0,07	
HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBP0.10*	GBP	38 801		38 801				
HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)*	GBP	5 109 534	409 551	269 045	5 250 040	46 927 271	2,26	
IMI ORD GBP0.2857*	GBP	69 027			69 027	1 001 435	0,05	
IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10*	GBP	245 719	21 943	17 634	250 028	8 148 156	0,39	
INMARSAT ORD EURO.0005*	GBP	121 646		121 646				
INTERCONTL HOTELS ORD GBP0.1980952380937*	GBP	47 108	6 642	3 832	49 918	2 861 946	0,14	
INTERTEK GROUP ORD GBP0.01*	GBP	40 384	3 034	2 800	40 618	2 542 637	0,12	
INTU PROPERTIES PLC GBP0.50*	GBP	232 997		232 997				
INVESTEC ORD GBP0.0002*	GBP	179 870			179 870	1 327 961	0,06	
ITV ORD GBP0.10*	GBP	951 785	88 298	86 967	953 116	1 845 612	0,09	
JOHNSON MATTHEY ORD GBP1.109245*	GBP	49 363	4 495	4 910	48 948	2 000 203	0,10	
KINGFISHER ORD GBP0.157142857*	GBP	564 009	41 805	44 253	561 561	2 206 494	0,11	
LAND SECURITIES GP ORD GBP0.106666666*	GBP	195 499	30 676	31 019	195 156	2 456 675	0,12	
LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025*	GBP	1 565 587	117 510	144 562	1 538 535	5 328 073	0,26	
LLOYDS BANKING GP ORD GBP0.1*	GBP	18 171 361	1 702 818	916 142	18 958 037	16 466 791	0,79	
LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604*	GBP	82 570	8 684	8 062	83 192	4 610 953	0,22	
MARKS & SPENCER GP ORD GBP0.25*	GBP	404 693			404 693	1 468 896	0,07	
MEDICLINIC INTERNA ORD GBP0.10*	GBP	89 808			89 808	725 052	0,03	
MEGGITT ORD GBP0.05*	GBP	210 257	32 176	30 013	212 420	1 232 134	0,06	
MERLIN ENTERTAINME ORD GBP0.01 (VI)*	GBP	196 686			196 686	915 760	0,04	
MICRO FOCUS INTL ORD GBP0.10*	GBP	105 305	7 288		112 593	1 492 521	0,07	
MORRISON(W)SUPRMKT ORD GBP0.10*	GBP	552 561			552 561	1 584 740	0,08	
NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289*	GBP	889 163	100 309	88 927	900 545	9 704 384	0,47	
NEXT ORD GBP0.10*	GBP	36 233	6 109	2 900	39 442	2 521 474	0,12	
OLD MUTUAL PLC ORD GBP0.114285714(POST CON)*	GBP	1 200 162	190 239	141 906	1 248 495	4 013 372	0,19	
OLD MUTUAL PLC ORD GBP0.114285714(POST CON)*	SEK	73 617			73 617	241 837	0,01	
PEARSON ORD GBP0.25*	GBP	214 462	22 191	19 970	216 683	2 180 151	0,10	
PERSIMMON ORD GBP0.10*	GBP	76 396	9 193		85 589	2 908 830	0,14	
PROVIDENT FINL ORD GBX20.727272*	GBP	38 037		38 037				
PRUDENTIAL ORD GBP0.05*	GBP	660 610	56 776	40 270	677 116	16 176 957	0,78	

Titel		30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.3.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
RANDGOLD RESOURCES ORD USD0.05*	GBP	23 654	2 256	2 053	23 857	1 885 041	0,09	
RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10*	GBP	168 435	16 374	6 844	177 965	14 425 132	0,69	
RELX PLC GBP0.1444*	GBP	275 029	20 278	17 503	277 804	5 467 087	0,26	
RIO TINTO ORD GBP0.10*	GBP	315 804	23 641	21 299	318 146	15 432 413	0,74	
ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBP0.20*	GBP	426 545	36 080	34 249	428 376	5 015 593	0,24	
ROYAL BK SCOT GRP ORD GBP1 (POST CONS)*	GBP	925 447	54 828	54 182	926 093	3 219 577	0,15	
ROYAL DUTCH SHELL 'B'SHS EURO.07 (UK LIST)*	GBP	954 772	95 414	62 499	987 687	30 210 803	1,45	
ROYAL DUTCH SHELL PLC 'A'SHS EURO.07*	EUR	177 611	5 756		183 367	5 568 325	0,27	
ROYAL DUTCH SHELL PLC 'A'SHS EURO.07*	GBP	972 087	118 190	100 335	989 942	29 701 310	1,43	
ROYAL MAIL PLC ORD GBP0.01 (WI)*	GBP	249 125	28 222	39 514	237 833	1 727 781	0,08	
RSA INSURANCE GRP ORD GBP1.00*	GBP	260 947	24 870	23 800	262 017	2 217 430	0,11	
SAGE GROUP GBP0.01051948*	GBP	265 659	43 648	18 300	291 007	2 498 734	0,12	
SAINSBURY(J) ORD GBP0.28571428*	GBP	422 868	60 202	61 630	421 440	1 351 917	0,06	
SCHROEDERS VTG SHS GBP1*	GBP	30 667	4 445		35 112	1 505 561	0,07	
SEGro PLC ORD GBP0.10*	GBP	253 188	27 098		280 286	2 263 603	0,11	
SEVERN TRENT ORD GBP0.9789*	GBP	61 066	8 022	7 357	61 731	1 529 129	0,07	
SHIRE ORD GBP0.05*	GBP	231 614	23 389	13 549	241 454	11 580 927	0,56	
SKY PLC ORD GBP0.50*	GBP	262 750	27 863	19 377	271 236	4 727 533	0,23	
SMITH & NEPHEW ORD USD0.20*	GBP	227 521	41 425	34 587	234 359	4 190 247	0,20	
SMITHS GROUP ORD GBP0.375*	GBP	99 674			99 674	2 026 489	0,10	
SSE PLC ORD GBP0.50*	GBP	263 174	37 234	30 648	269 760	4 623 897	0,22	
ST JAMES'S PLACE ORD GBP0.15*	GBP	131 406			131 406	1 917 895	0,09	
STANDARD CHARTERED ORD USD0.50*	GBP	841 539	76 178	58 937	858 780	8 221 832	0,40	
STD LIFE ABERDEEN ORD GBP0.1222222*	GBP	664 145	76 605	34 000	706 750	3 414 964	0,16	
TATE & LYLE ORD GBP0.25*	GBP	114 917		114 917				
TAYLOR WIMPEY ORD GBP0.01*	GBP	851 318	78 552	79 027	850 843	2 109 896	0,10	
TESCO ORD GBP0.05*	GBP	2 108 112	634 368	156 232	2 586 248	7 153 300	0,34	
TRAVIS PERKINS ORD GBP0.10*	GBP	63 807			63 807	1 057 702	0,05	
UNILEVER PLC ORD GBP0.0311111*	GBP	328 382	19 593	24 841	323 134	17 169 749	0,83	
UNITED UTILITIES G ORD GBP0.05*	GBP	178 527	21 083	18 541	181 069	1 740 095	0,08	
VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)*	GBP	6 818 799	612 863	438 715	6 992 947	18 244 589	0,88	
WEIR GROUP ORD GBP0.125*	GBP	55 118	8 535		63 653	1 705 426	0,08	
WHITBREAD ORD GBP0.76797385*	GBP	46 091			46 091	2 290 856	0,11	
WOOD GROUP (JOHN) ORD GBP0.0428571(POST CONS)*	GBP		174 918		174 918	1 268 844	0,06	
WORLDPAY GRP PLC ORD GBP0.03 (WI)*	GBP	497 491		497 491				
WPP PLC ORD GBP0.10*	GBP	335 033	22 936	27 815	330 154	5 022 670	0,24	
Total Grossbritannien						616 793 496	29,65	
Vereinigte Staaten								
QIAGEN NV EURO.01*	EUR	52 959			52 959	1 637 214	0,08	45 175
WORLDPAY INC COM USD0.00001 CL A*	USD		33 431	33 431				
Total Vereinigte Staaten						1 637 214	0,08	
Total Inhaberaktien						1 734 002 788	83,34	
Weitere Aktien								
Niederlande								
UNILEVER NV CVA EURO.16*	EUR	419 429	49 985	41 282	428 132	23 128 247	1,11	428 132
Total Niederlande						23 128 247	1,11	
Grossbritannien								
BERKELEY GP HLDGS ORD GBP0.05*	GBP	34 604	4 682	3 925	35 361	1 799 820	0,09	
Total Grossbritannien						1 799 820	0,09	
Total Weitere Aktien						24 928 067	1,20	
Vorzugsaktien								
Deutschland								
BAYERISCHE MOTOREN WERKE NON-VTG PRF EUR1*	EUR	14 330		1 800	12 530	1 123 718	0,05	
FUCHS PETROLUB SE NON-VTG PRF NPV*	EUR	17 333			17 333	900 220	0,04	
HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV*	EUR	45 239	2 241	1 479	46 001	5 788 661	0,28	
PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV*	EUR	37 592	7 322	2 500	42 414	3 371 703	0,16	
SCHAEFFLER AG NPV*	EUR	44 805			44 805	661 435	0,03	
VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV*	EUR	48 509	6 167	6 262	48 414	9 201 465	0,44	
Total Deutschland						21 047 201	1,01	
Total Vorzugsaktien						21 047 201	1,01	
Namensaktien								
Frankreich								
GECINA EUR7.50*	EUR	11 582	1 260	1 000	11 842	1 967 834	0,09	11 842
LAGARDERE SCA EUR6.10(REGD)*	EUR	32 506	7 803	6 224	34 085	931 296	0,04	8 005
MICHELIN (CGDE) EUR2*	EUR	44 887	2 763	2 790	44 860	6 334 535	0,30	
Total Frankreich						9 233 664	0,44	
Deutschland								
ADIDAS AG NPV (REGD)*	EUR	48 514	4 790	4 136	49 168	11 387 091	0,55	
ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)*	EUR	117 929	12 963	14 175	116 717	25 209 819	1,21	
AXEL SPRINGER SE NPV(REGD)*	EUR	9 071	2 392		11 463	918 002	0,04	
BASF SE NPV*	EUR	234 311	26 793	20 963	240 141	23 323 762	1,12	
BAYER AG NPV (REGD)*	EUR	211 995	25 341	19 042	218 294	23 597 905	1,13	
BRENTAG AG*	EUR	40 606	3 580	3 110	41 076	2 336 531	0,11	
DAIMLER AG ORD NPV(REGD)*	EUR	244 674	31 009	20 671	255 012	20 713 673	1,00	
DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)*	EUR	530 168	49 444	35 695	543 917	7 255 135	0,35	
DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)*	EUR	49 939	4 821	3 580	51 180	6 666 405	0,32	
DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)*	EUR	70 918	5 989	13 096	63 811	1 949 404	0,09	
DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)*	EUR	255 944	27 414	23 772	259 586	10 859 017	0,52	
DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)*	EUR	845 426	90 839	51 922	884 343	13 799 804	0,66	
E.ON SE NPV*	EUR	578 364	60 428	64 828	573 964	6 097 158	0,29	
EVONIK INDUSTRIES NPV*	EUR	41 000			41 000	1 382 908	0,07	
HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)*	EUR	15 927			15 927	2 080 184	0,10	
INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)*	EUR	286 103	30 351	14 332	302 122	7 735 318	0,37	
K&S AG NPV*	EUR	48 727			48 727	1 345 128	0,06	
MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)*	EUR		13 982	1 100	12 882	2 075 418	0,10	
MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)*	EUR	41 320	4 308	4 056	41 572	9 246 006	0,44	
OSRAM LICHT AG NPV*	EUR	22 466	7 308	2 100	27 674	1 947 685	0,09	

Titel		30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.3.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
PROSIEBENSAT1 MED. NPV*	EUR	59 059	11 577	10 876	59 760	1 983 297	0,10	
SIEMENS AG NPV(REGD)*	EUR	196 943	21 277	18 137	200 083	24 393 310	1,17	
TUI AG NPV (REGD)*	EUR	28 866		11 839	17 027	349 019	0,02	
TUI AG NPV (REGD)*	GBP	91 743	19 280	9 200	101 823	2 090 014	0,10	
UNITED INTERNET AG NPV(REGD)*	EUR	30 568	1 513		32 081	1 930 657	0,09	
VONOVIA SE NPV*	EUR	117 612	13 367	4 071	126 908	6 015 769	0,29	
Total Deutschland						216 688 419	10,41	
Luxemburg								
TENARIS S.A. USD1*	EUR	118 694			118 694	1 950 021	0,09	110 257
Total Luxemburg						1 950 021	0,09	
Portugal								
EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)*	EUR	609 778			609 778	2 217 611	0,11	242 368
Total Portugal						2 217 611	0,11	
Spanien								
BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)*	EUR	4 097 264	482 975	374 479	4 205 760	26 226 886	1,26	
BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)*	GBP	29 158			29 158	182 114	0,01	
BANKINTER SA EURO.3(REGD)*	EUR	164 076	40 210	19 000	185 286	1 823 381	0,09	
BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49*	EUR	1 729 331	175 593	148 650	1 756 274	13 297 561	0,64	
MAPFRE SA EURO.10*	EUR	275 532			275 532	876 462	0,04	275 532
Total Spanien						42 406 404	2,04	
Schweiz								
COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70*	GBP	43 571	6 263		49 834	1 763 281	0,08	
Total Schweiz						1 763 281	0,08	
Total Namensaktien						274 259 399	13,18	
Depository Receipts								
Frankreich								
SES S.A. FDR EACH REP 1 'A' NPV*	EUR	96 144		11 385	84 759	1 096 534	0,05	39 825
Total Frankreich						1 096 534	0,05	
Niederlande								
ABN AMRO GROUP NV DR EACH REP SHS*	EUR	103 091	26 316	16 221	113 186	3 261 842	0,16	61 637
Total Niederlande						3 261 842	0,16	
Schweden								
MILLICOM INTL CELL SDR EACH REP 1 USD1.50*	SEK	16 023			16 023	1 043 391	0,05	16 023
Total Schweden						1 043 391	0,05	
Grossbritannien								
BRITISH AMERN TOB PLC SPONSORED ADR*	USD	11 100		11 100				
Total Grossbritannien							0,00	
Total Depository Receipts						5 401 768	0,26	
Anrechte								
Italien								
UNICREDIT SPA RIGHTS 21.02.18*	EUR		488 111		488 111	1 058	0,00	
Total Italien						1 058	0,00	
Spanien								
ACS ACTIVIDADES DE CONST Y SER SA RIGHTS 05.02.18*	EUR		59 532	59 532				
BANCO SANTANDER (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 01.11.17*	EUR		4 025 462	4 025 462				
FERROVIAL SA (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 13.11.17*	EUR		114 500	114 500				
IBERDROLA SA (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 25.01.18*	EUR		1 386 301	1 386 301				
REPSOL SA (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 05.01.18*	EUR		294 571	294 571				
Total Spanien							0,00	
Total Anrechte						1 058	0,00	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						2 059 640 280	98,99	

Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Inhaberaktien								
Irland								
ALLIED IRISH BANKS EURO.625**	EUR		136 950	136 950				
Total Irland							0,00	
Total Inhaberaktien							0,00	
Vorzugsaktien								
Grossbritannien								
ROLLS ROYCE HLDGS C SHS ENTITLEMENT (JAN 2018)**	GBP		18 856 872	18 856 872				
Total Grossbritannien							0,00	
Total Vorzugsaktien							0,00	
Namensaktien								
Portugal								
BCO ESPIRITO SANTO EUR**	EUR	625 509			625 509	7	0,00	
Total Portugal						7	0,00	
Total Namensaktien						7	0,00	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						7	0,00	

Titel	30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.3.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)					2 059 640 287 485 706 188	98,99 23,34)	
Bankguthaben auf Sicht					10 759 967	0,52	
Derivative Finanzinstrumente					-241 830	-0,01	
Sonstige Vermögenswerte					10 432 837	0,50	
Gesamtfondsvermögen					2 080 591 261	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-1 346 187		
Andere Verbindlichkeiten					-8 252 629		
Nettofondsvermögen					2 070 992 445		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.3.2018	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	2 059 398 450	98,98
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	7	0,00
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	2 059 398 457	98,98

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Indices/Commodities/Währungen					
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.06.18*	213	EUR	8 230 422	-151 370	-0.01
FTSE 100 INDEX FUTURE 15.06.18*	54	GBP	5 073 040	-90 460	0.00
			13 303 462	-241 830	-0.01

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 13 303 462

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.03.18	EUR	228	228
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.06.18	EUR	213	0
FTSE 100 INDEX FUTURE 15.06.18	GBP	54	0
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.03.18	GBP	57	57
FTSE 100 INDEX FUTURE 15.12.17	GBP	0	69
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.12.17	EUR	0	277
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.03.18	GBP	27	27

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
USD	1 250 000	CHF	1 222 400	10.10.2017
CHF	1 221 961	SEK	10 200 000	10.01.2018

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:
Art. 34 KKV-FINMA

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse I-A1	0,23%
Klasse I-A2	0,22%
Klasse I-B	0,06%
Klasse I-X	0,00%
Klasse (EUR) I-X	0,00%
Klasse W	0,23%

Umrechnungskurse

DKK 1 = CHF	0.157996	NOK 1 = CHF	0.121973
EUR 1 = CHF	1.177704	SEK 1 = CHF	0.114343
GBP 1 = CHF	1.343321	USD 1 = CHF	0.957600

UBS (CH) Investment Fund – Equities Global Passive

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.3.2018	30.9.2017	31.10.2016
Nettofondsvermögen in CHF		1 161 554 151.19	1 228 899 632.68	1 147 171 524.86
Klasse I-A1	CH0017256857			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 550.87	1 512.65	1 292.13
Anzahl Anteile im Umlauf		51 182,9620	54 061,3710	54 466,6730
Klasse I-B	CH0017256865			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 582.04	1 542.42	1 316.24
Anzahl Anteile im Umlauf		267 049,7940	292 433,5840	399 525,0860
Klasse I-X	CH0017256873			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 661.91	1 620.08	1 382.14
Anzahl Anteile im Umlauf		396 170,3490	429 398,5800	398 602,6660
Klasse W	CH0356507415			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		108.45	105.61	
Anzahl Anteile im Umlauf		11 910,1010	3 833,5670	

¹ Erstemission per 24.2.2017

Struktur des Wertpapierportfolios

Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
UBS (CH) Investment Fund – Equities USA Passive	60,78
UBS (CH) Investment Fund – Equities Europe Passive	21,05
UBS (CH) Investment Fund – Equities Japan Passive	9,26
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Pacific (ex Japan) Passive	4,43
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Canada Passive	3,42
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Israel Passive	0,17
Total	99,11

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens	
Anlagefonds	99,11
Total	99,11

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.3.2018	30.9.2017
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	1 018 682.67	295 596.02
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	1 161 843 658.32	1 228 738 457.91
Sonstige Vermögenswerte	9 379 309.69	2 094 521.95
Gesamtfondsvermögen	1 172 241 650.68	1 231 128 575.88
Aufgenommene Kredite	-10 620 192.67	-2 200 902.17
Andere Verbindlichkeiten	-67 306.82	-28 041.03
Nettofondsvermögen	1 161 554 151.19	1 228 899 632.68

Erfolgsrechnung

	1.10.2017-31.3.2018	1.11.2016-30.9.2017
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	318.86	37.47
Negativzinsen	-4 548.45	-3 759.70
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	0.03	34 330.95
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	20 813 168.25	23 932 416.11
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	0.00	1 669.74
Erträge der Effektenleihe	0.00	5 990.90
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	1 270 742.68	2 239 388.38
Total Ertrag	22 079 681.37	26 210 073.85
Aufwand		
Passivzinsen	-56 336.82	-14 940.39
Prüfaufwand	-15 481.80	-16 978.22
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A1	-99 586.25	-174 135.70
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-B	-125 270.30	-243 678.06
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-X	-317.84	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse W	-802.60	-376.88
Sonstige Aufwendungen	-6 559.34	-1 368.03
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-1 471 678.54	-4 401 168.03
Total Aufwand	-1 776 033.49	-4 852 645.31
Nettoertrag	20 303 647.88	21 357 428.54
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	38 616 570.45	48 914 355.03
Realisierter Erfolg	58 920 218.33	70 271 783.57
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-17 558 225.66	126 390 825.35
Gesamterfolg	41 361 992.67	196 662 608.92

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.10.2017-31.3.2018	1.11.2016-30.9.2017
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 228 899 632.68	1 147 171 524.86
Abgeführte Verrechnungssteuer	-6 960 581.43	-7 598 388.56
Saldo aus dem Anteilverkehr	-101 746 892.73	-107 336 112.54
Gesamterfolg	41 361 992.67	196 662 608.92
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1 161 554 151.19	1 228 899 632.68

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.10.2017-31.3.2018	1.11.2016-30.9.2017
Klasse I-A1	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	54 061,3710	54 466,6730
Ausgegebene Anteile	4 520,1940	5 139,5640
Zurückgenommene Anteile	-7 398,6030	-5 544,8660
Bestand Ende Berichtsperiode	51 182,9620	54 061,3710
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-2 878,4090	-405,3020
Klasse I-B	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	292 433,5840	399 525,0860
Ausgegebene Anteile	5,7180	3 559,1700
Zurückgenommene Anteile	-25 389,5080	-110 650,6720
Bestand Ende Berichtsperiode	267 049,7940	292 433,5840
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-25 383,7900	-107 091,5020
Klasse I-X	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	429 398,5800	398 602,6660
Ausgegebene Anteile	45 102,3570	122 678,2850
Zurückgenommene Anteile	-78 330,5880	-91 882,3710
Bestand Ende Berichtsperiode	396 170,3490	429 398,5800
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-33 228,2310	30 795,9140
Klasse W	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	3 833,5670	0,0000
Ausgegebene Anteile	8 420,1900	3 983,1400
Zurückgenommene Anteile	-343,6560	-149,5730
Bestand Ende Berichtsperiode	11 910,1010	3 833,5670
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	8 076,5340	3 833,5670

Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.3.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden								
Investmentzertifikate, open end								
Asien ohne Japan								
UBS (CH) INV FUND - EQUITIES PACIFIC (EX JAPAN) PASSIVE I-X**	CHF	64 763	3 435	8 262	59 936	51 904 950	4,43	
Total Asien ohne Japan						51 904 950	4,43	
Kanada								
UBS (CH) INVESTMENT FUND - EQUITIES CANADA PASSIVE (CAD) I-X**	CHF	53 487	2 580	6 963	49 104	40 095 481	3,42	
Total Kanada						40 095 481	3,42	
Europa								
UBS (CH) INVESTMENT FUND - EQUITIES EUROPE PASSIVE I-X**	CHF	219 619	11 570	26 247	204 942	246 811 172	21,05	
Total Europa						246 811 172	21,05	
Israel								
UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES ISRAEL PASSIVE II I-X**	CHF	2 572	65	313	2 324	2 018 043	0,17	
Total Israel						2 018 043	0,17	
Japan								
UBS (CH) INVESTMENT FUND - EQUITIES JAPAN PASSIVE I-X**	CHF	88 993	4 135	11 157	81 971	108 551 740	9,26	
Total Japan						108 551 740	9,26	
Vereinigte Staaten								
UBS (CH) INVESTMENT FUND - EQUITIES USA PASSIVE I-X**	CHF	404 045	17 170	50 234	370 981	712 462 271	60,78	
Total Vereinigte Staaten						712 462 271	60,78	
Total Investmentzertifikate, open end						1 161 843 658	99,11	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						1 161 843 658	99,11	
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)						1 161 843 658	99,11 0,00)	
Bankguthaben auf Sicht						1 018 683	0,09	
Sonstige Vermögenswerte						9 379 310	0,80	
Gesamtfondsvermögen						1 172 241 651	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-10 620 193		
Andere Verbindlichkeiten						-67 307		
Nettofondsvermögen						1 161 554 151		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.3.2018	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	–	–
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	1 161 843 658	99,11
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	1 161 843 658	99,11

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:
Art. 34 KKV-FINMA

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Klasse I-A1	0,24%
Klasse I-B	0,06%
Klasse I-X	0,00%
Klasse W	0,24%

Umrechnungskurse

CAD 1 = CHF 0.742757
ILS 1 = CHF 0.272754

USD 1 = CHF 0.957600

UBS (CH) Investment Fund – Equities Japan Passive

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.3.2018	30.9.2017	31.10.2016
Nettofondsvermögen in CHF		250 591 300.25	229 124 251.34	665 708 994.46
Klasse I-A1	CH0017256899			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 167.08	1 091.84	997.52
Anzahl Anteile im Umlauf		2 813,4030	2 732,0360	5 363,7530
Klasse I-A2	CH0109754561			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 442.45	1 349.50	1 233.01
Anzahl Anteile im Umlauf		318,4710	318,4710	318,4710
Klasse I-B	CH0017256907			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 229.34	1 149.66	1 049.33
Anzahl Anteile im Umlauf		13 475,5170	7 193,3340	20 028,1310
Klasse I-X	CH0017256915			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 324.27	1 238.30	1 129.86
Anzahl Anteile im Umlauf		164 946,0790	166 829,7310	556 797,0800
Klasse (JPY) I-X	CH0295356619			
Nettoinventarwert pro Anteil in JPY		118 399	115 969	96 655
Anzahl Anteile im Umlauf		10 825,6950	10 825,6950	10 825,6950
Klasse W	CH0356548021			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		111.10	103.97	
Anzahl Anteile im Umlauf		2 774,1410	623,8880	

¹ Erstemission per 24.2.2017

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens

Toyota Motor Corp	4,57
Mitsubishi UFJ Financial Group	2,12
Sony Corp Npv	1,66
Softbank Corp	1,65
Keyence Corp	1,64
Honda Motor Co Ltd	1,60
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	1,53
Nintendo Co Ltd	1,34
FANUC Corp	1,32
KDDI Corp	1,25
Übrige	79,34
Total	98,02

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	16,82
Elektronik & Halbleiter	14,16
Fahrzeuge	10,95
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	7,60
Maschinen & Apparate	4,78
Verkehr & Transport	4,54
Chemie	4,17
Diverse Handelsfirmen	3,73
Telekommunikation	3,16
Elektrische Geräte & Komponenten	3,06
Übrige	25,05
Total	98,02

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.3.2018	30.9.2017
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	2 845 450.13	1 381 035.95
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	247 295 648.54	226 880 561.31
Derivative Finanzinstrumente	21 251.77	47 409.38
Sonstige Vermögenswerte	2 129 351.34	1 709 354.05
Gesamtfondsvermögen	252 291 701.78	230 018 360.69
Aufgenommene Kredite	-1 698 930.80	-893 255.42
Andere Verbindlichkeiten	-1 470.73	-853.93
Nettofondsvermögen	250 591 300.25	229 124 251.34

Erfolgsrechnung

	1.10.2017-31.3.2018	1.11.2016-30.9.2017
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	97.28	200.45
Negativzinsen	-1 357.98	-691.87
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	849 531.31	1 896 667.30
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	69 583.26	305 661.93
Erträge der Effektenleihe	1 581 046.99	5 383 966.79
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	26 393.08	278 638.10
Total Ertrag	2 525 293.94	7 864 442.70
Aufwand		
Passivzinsen	-66.33	-1 936.72
Prüfaufwand	-27 819.31	-20 881.80
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A1	-3 533.83	-9 924.18
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A2	-515.20	-827.18
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-B	-4 547.78	-9 996.14
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-X	-75.96	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (JPY) I-X	-3.88	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse W	-175.04	-26.29
Aufwand Teilnahme an Sammelklagen	0.00	-122.29
Sonstige Aufwendungen	-11 092.93	-9 452.21
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-47 339.72	-3 837 500.37
Total Aufwand	-95 169.98	-3 890 667.18
Nettoertrag	2 430 123.96	3 973 775.52
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	6 179 497.83	80 740 919.27
Realisierter Erfolg	8 609 621.79	84 714 694.79
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	10 331 465.94	-34 036 334.63
Gesamterfolg	18 941 087.73	50 678 360.16

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.10.2017-31.3.2018	1.11.2016-30.9.2017
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	229 124 251.34	665 708 994.46
Abgeführte Verrechnungssteuer	-1 467 475.53	-3 852 874.15
Saldo aus dem Anteilverkehr	3 993 436.71	-483 410 229.13
Gesamterfolg	18 941 087.73	50 678 360.16
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	250 591 300.25	229 124 251.34

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.10.2017-31.3.2018	1.11.2016-30.9.2017
Klasse I-A1	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 732,0360	5 363,7530
Ausgegebene Anteile	92,8490	93,7530
Zurückgenommene Anteile	-11,4820	-2 725,4700
Bestand Ende Berichtsperiode	2 813,4030	2 732,0360
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	81,3670	-2 631,7170
Klasse I-A2	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	318,4710	318,4710
Ausgegebene Anteile	0,0000	0,0000
Zurückgenommene Anteile	0,0000	0,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	318,4710	318,4710
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	0,0000	0,0000
Klasse I-B	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	7 193,3340	20 028,1310
Ausgegebene Anteile	7 356,8440	1 107,9260
Zurückgenommene Anteile	-1 074,6610	-13 942,7230
Bestand Ende Berichtsperiode	13 475,5170	7 193,3340
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	6 282,1830	-12 834,7970
Klasse I-X	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	166 829,7310	556 797,0800
Ausgegebene Anteile	23 128,1830	56 905,7460
Zurückgenommene Anteile	-25 011,8350	-446 873,0950
Bestand Ende Berichtsperiode	164 946,0790	166 829,7310
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-1 883,6520	-389 967,3490
Klasse (JPY) I-X	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	10 825,6950	10 825,6950
Ausgegebene Anteile	0,0000	0,0000
Zurückgenommene Anteile	0,0000	0,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	10 825,6950	10 825,6950
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	0,0000	0,0000
Klasse W	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	623,8880	0,0000
Ausgegebene Anteile	2 250,2530	623,8880
Zurückgenommene Anteile	-100,0000	0,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	2 774,1410	623,8880
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	2 150,2530	623,8880

Titel		30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.3.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
TOPPAN PRINTING CO NPV*	JPY	37 698	3 000	2 000	38 698	301 057	0,12	
TORAY INDS INC NPV*	JPY	103 595	11 700	9 800	105 495	950 851	0,38	
TOSHIBA CORP NPV*	JPY	285 000	204 000	18 000	471 000	1 297 744	0,51	
TOSOH CORP NPV*	JPY	20 500	3 200	3 200	20 500	381 172	0,15	
TOTO LTD NPV*	JPY	10 000	800	300	10 500	519 049	0,21	10 500
TOYO SEIKAN GROUP NPV*	JPY	11 700	1 500	2 500	10 700	151 455	0,06	10 518
TOYO SUISAN KAISHA NPV*	JPY	6 200	700	400	6 500	244 645	0,10	
TOYODA GOSEI NPV*	JPY	4 500	1 000	1 700	3 800	83 111	0,03	
TOYOTA INDUSTRIES NPV*	JPY	11 500	800	300	12 000	687 203	0,27	12 000
TOYOTA MOTOR CORP NPV*	JPY	183 989	23 100	19 900	187 189	11 532 143	4,57	185 787
TOYOTA TSUSHO CORP NPV*	JPY	15 000	1 000	400	15 600	497 952	0,20	
TREND MICRO INC NPV*	JPY	8 500	500	300	8 700	483 338	0,19	
TSURUHA HOLDINGS I NPV*	JPY	2 600	200	200	2 600	355 613	0,14	
UNICHARM CORP NPV*	JPY	28 300	2 800	2 300	28 800	790 672	0,31	
UNITED URBAN INVESTMENT CORP*	JPY	217	41	39	219	327 734	0,13	
USS CO LTD NPV*	JPY	15 500	2 700	2 600	15 600	302 564	0,12	
WEST JAPAN RAILWAY NPV*	JPY	11 600	2 000	1 900	11 700	787 488	0,31	
YAHOO JAPAN CORP NPV*	JPY	100 900	5 600		106 500	473 722	0,19	106 500
YAKULT HONSHA CO NPV*	JPY	6 200	2 300	500	8 000	571 228	0,23	1 346
YAMADA DENKI CO NPV*	JPY	44 200	4 200	2 800	45 600	263 190	0,10	45 600
YAMAGUCHI FINANCIA NPV*	JPY	14 000			14 000	164 507	0,07	14 000
YAMAHA CORP NPV*	JPY	11 900	900	500	12 300	510 013	0,20	12 200
YAMAHA MOTOR CO NPV*	JPY	19 800	1 500	1 400	19 900	559 951	0,22	
YAMATO HOLDINGS CO NPV*	JPY	24 500	3 900	3 200	25 200	601 189	0,24	25 200
YAMAZAKI BAKING CO NPV*	JPY	9 200	2 700	2 200	9 700	193 460	0,08	
YASKAWA ELEC CORP NPV*	JPY	17 900	2 000	1 500	18 400	781 999	0,31	17 900
YOKOGAWA ELECTRIC NPV*	JPY	16 000	1 600	800	16 800	320 997	0,13	
YOKOHAMA RUBBER CO NPV*	JPY	8 200	2 300	1 800	8 700	190 672	0,08	99
Total Japan						246 792 879	97,82	
Südkorea								
LINE CORP NPV*	JPY	3 000	600	400	3 200	119 864	0,05	
Total Südkorea						119 864	0,05	
Total Inhaberaktien						246 912 744	97,87	
Namensaktien								
Japan								
HAMAMATSU PHOTONIC NPV*	JPY	10 100	800	400	10 500	382 905	0,15	
Total Japan						382 905	0,15	
Total Namensaktien						382 905	0,15	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						247 295 649	98,02	
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)						247 295 649 104 078 982	98,02 41,25)	
Bankguthaben auf Sicht						2 845 450	1,13	
Derivative Finanzinstrumente						21 252	0,01	
Sonstige Vermögenswerte						2 129 351	0,84	
Gesamtfondsvermögen						252 291 702	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-1 698 931		
Andere Verbindlichkeiten						-1 471		
Nettofondsvermögen						250 591 300		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.3.2018	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	247 315 008	98,03
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	1 893	0,00
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	247 316 901	98,03

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Indices/Commodities/Währungen					
TOPIX INDEX FUTURE 07.06.18*	16	JPY	2 458 515	19 359	0,01
			2 458 515	19 359	0,01

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 2 458 515

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
CHF	700 000	JPY	77 951 426	03.04.2018	1 893	0.00
					1 893	0.00

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
TOPIX INDEX FUTURE 07.12.17	JPY	17	37
TOPIX INDEX FUTURE 08.03.18	JPY	31	31
TOPIX INDEX FUTURE 07.06.18	JPY	22	6

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
JPY	23 156 716	CHF	200 000	05.10.2017
CHF	100 000	JPY	11 580 412	06.10.2017
CHF	21 300 000	JPY	2 453 551 686	11.10.2017
JPY	125 719 401	CHF	1 090 000	11.10.2017
JPY	17 300 644	CHF	150 000	25.10.2017
JPY	267 674 870	CHF	2 350 000	06.11.2017
JPY	22 728 144	CHF	200 000	13.11.2017
JPY	11 426 664	CHF	100 000	20.11.2017
CHF	200 000	JPY	22 653 966	22.11.2017
CHF	200 000	JPY	22 684 500	24.11.2017
JPY	124 651 560	CHF	1 100 000	24.11.2017
JPY	210 008 300	CHF	1 850 000	27.11.2017
JPY	143 081 725	CHF	1 250 000	07.12.2017
CHF	300 000	JPY	34 024 905	11.12.2017
CHF	250 000	JPY	28 382 212	12.12.2017
JPY	228 903 200	CHF	2 000 000	14.12.2017
CHF	200 000	JPY	22 787 774	19.12.2017
CHF	400 000	JPY	45 431 956	20.12.2017
CHF	130 000	JPY	14 823 595	21.12.2017
CHF	100 000	JPY	11 443 085	22.12.2017
JPY	23 139 720	CHF	200 000	09.01.2018
CHF	600 000	JPY	68 634 594	12.01.2018
CHF	800 000	JPY	91 412 080	16.01.2018
JPY	22 921 698	CHF	200 000	17.01.2018
JPY	5 755 825	CHF	50 000	18.01.2018
JPY	121 007 974	CHF	1 050 000	22.01.2018
CHF	700 000	JPY	81 667 243	30.01.2018
CHF	1 100 000	JPY	127 725 818	31.01.2018
CHF	350 000	JPY	40 718 916	01.02.2018
JPY	23 283 462	CHF	200 000	02.02.2018
JPY	35 357 409	CHF	300 000	06.02.2018
CHF	200 000	JPY	23 687 740	07.02.2018
CHF	1 900 000	JPY	220 909 067	14.02.2018
JPY	92 475 120	CHF	800 000	14.02.2018
JPY	17 271 745	CHF	150 000	16.02.2018
CHF	300 000	JPY	34 389 213	21.02.2018
JPY	34 396 491	CHF	300 000	22.02.2018
CHF	2 600 000	JPY	297 382 098	02.03.2018
JPY	28 223 695	CHF	250 000	06.03.2018
JPY	12 369 823	CHF	110 000	07.03.2018
CHF	250 000	JPY	28 121 392	12.03.2018
JPY	112 570 770	CHF	1 000 000	14.03.2018
CHF	150 000	JPY	16 948 525	16.03.2018
CHF	100 000	JPY	11 220 957	19.03.2018
CHF	600 000	JPY	66 787 110	22.03.2018
JPY	189 195 550	CHF	1 700 000	22.03.2018
CHF	150 000	JPY	16 687 204	27.03.2018
JPY	88 636 800	CHF	800 000	28.03.2018
CHF	550 000	JPY	61 201 250	29.03.2018
CHF	700 000	JPY	77 951 426	03.04.2018

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:
Art. 34 KKV-FINMA

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse I-A1	0,24%
Klasse I-A2	0,24%
Klasse I-B	0,07%
Klasse I-X	0,02%
Klasse (JPY) I-X	0,02%
Klasse W	0,25%

Umrechnungskurse

JPY 1 = CHF 0.009004

USD 1 = CHF 0.957600

UBS (CH) Investment Fund

– Equities Pacific (ex Japan) Passive

[ehemals: UBS (CH) Institutional Fund

– Equities Pacific (ex Japan) Passive]

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.3.2018	31.10.2017	31.10.2016
Nettofondsvermögen in CHF		385 256 593.61	411 607 560.18	394 849 927.82
Klasse I-A1	CH0033047561			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		973.28	1 011.14	857.99
Anzahl Anteile im Umlauf		2 045,1810	3 949,3860	14 955,5620
Klasse I-A2	CH0109754397			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 164.54	1 209.84	1 026.65
Anzahl Anteile im Umlauf		202,5260	202,5260	202,5260
Klasse I-B	CH0033048098			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		889.68	924.13	783.26
Anzahl Anteile im Umlauf		25 912,3540	28 221,3540	27 641,3540
Klasse I-X	CH0033048320			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		866.01	899.50	762.08
Anzahl Anteile im Umlauf		394 386,7990	402 605,4150	451 313,7540
Klasse (USD) I-X	CH0295356635			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 343.98	1 341.05	1 145.26
Anzahl Anteile im Umlauf		14 323,3810	14 323,3810	14 323,3810

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens

AIA Group Ltd	5,88
Commonwealth Bank of Australia	5,59
Westpac Banking Corp	4,29
BHP Billiton Ltd	4,01
Australia & New Zealand Banking Group Ltd	3,49
National Australia Bank Ltd	3,38
CSL Ltd	3,11
Hong Kong Exchanges	2,21
DBS Group Holdings	2,17
Wesfarmers Ltd	2,08
Übrige	62,89
Total	99,10

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Banken & Kreditinstitute	27,49
Immobilien	13,60
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	9,45
Versicherungen	8,24
Bergbau, Kohle & Stahl	5,11
Energie- & Wasserversorgung	3,71
Verkehr & Transport	3,64
Erdöl	3,50
Biotechnologie	3,11
Gastgewerbe & Freizeit	2,84
Übrige	18,41
Total	99,10

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.3.2018	31.10.2017
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	2 117 480.15	1 717 990.66
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	381 998 269.75	409 922 874.59
Derivative Finanzinstrumente	-84 795.24	33 270.93
Sonstige Vermögenswerte	1 417 778.02	103 221.72
Gesamtfondsvermögen	385 448 732.68	411 777 357.90
Aufgenommene Kredite	0.00	-30 000.51
Andere Verbindlichkeiten	-192 139.07	-139 797.21
Nettofondsvermögen	385 256 593.61	411 607 560.18

Erfolgsrechnung

	1.11.2017-31.3.2018	1.11.2016-31.10.2017
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	88.94	13 524.14
Negativzinsen	-113.49	-285.90
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	5 054 828.54	12 189 562.52
– aus Gratisaktien	25 569.10	8 288.02
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	222.25	0.00
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	1 072 721.71	4 068 000.58
Erträge der Effektenleihe	44 798.90	85 883.02
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	146 455.98	375 114.34
Total Ertrag	6 344 571.93	16 740 086.72
Aufwand		
Passivzinsen	-69.82	-290.95
Prüfaufwand	-17 592.80	-17 641.80
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A1	-2 080.73	-15 067.89
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A2	-227.33	-497.83
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-B	-5 820.73	-13 178.39
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-X	0.00	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (USD) I-X	0.00	0.00
Sonstige Aufwendungen	-2 332.74	-12 619.98
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-183 480.48	-957 003.46
Total Aufwand	-211 604.63	-1 016 300.30
Nettoertrag	6 132 967.30	15 723 786.42
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	3 417 720.68	764 966.99
Realisierter Erfolg	9 550 687.98	16 488 753.41
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-18 617 848.98	53 509 696.19
Gesamterfolg	-9 067 161.00	69 998 449.60

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.11.2017-31.3.2018	1.11.2016-31.10.2017
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	411 607 560.18	394 849 927.82
Abgeführte Verrechnungssteuer	-5 260 709.71	-5 084 248.38
Saldo aus dem Anteilverkehr	-12 023 095.86	-48 156 568.86
Gesamterfolg	-9 067 161.00	69 998 449.60
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	385 256 593.61	411 607 560.18

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2017-31.3.2018	1.11.2016-31.10.2017
Klasse I-A1	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	3 949,3860	14 955,5620
Ausgegebene Anteile	86,5270	211,8480
Zurückgenommene Anteile	-1 990,7320	-11 218,0240
Bestand Ende Berichtsperiode	2 045,1810	3 949,3860
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-1 904,2050	-11 006,1760
Klasse I-A2	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	202,5260	202,5260
Ausgegebene Anteile	0,0000	0,0000
Zurückgenommene Anteile	0,0000	0,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	202,5260	202,5260
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	0,0000	0,0000
Klasse I-B	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	28 221,3540	27 641,3540
Ausgegebene Anteile	0,0000	580,0000
Zurückgenommene Anteile	-2 309,0000	0,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	25 912,3540	28 221,3540
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-2 309,0000	580,0000
Klasse I-X	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	402 605,4150	451 313,7540
Ausgegebene Anteile	17 973,0620	38 256,2820
Zurückgenommene Anteile	-26 191,6780	-86 964,6210
Bestand Ende Berichtsperiode	394 386,7990	402 605,4150
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-8 218,6160	-48 708,3390
Klasse (USD) I-X	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	14 323,3810	14 323,3810
Ausgegebene Anteile	0,0000	0,0000
Zurückgenommene Anteile	0,0000	0,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	14 323,3810	14 323,3810
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	0,0000	0,0000

Titel	31.10.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.3.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Anrechte							
Australien							
APA GROUP RIGHTS 14.03.18*	AUD	15 085	15 085				
Total Australien						0,00	
Total Anrechte						0,00	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					381 998 254	99,10	

Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Inhaberaktien

Australien							
APA GROUP NPV ENTITLEMENT OFFER 06/03**	AUD	3 090	3 090				
WOODSIDE PETROLEUM NPV WOODSIDE AERO WPLXX 23/**	AUD	21 431	21 431				
Total Australien						0,00	
Malta							
BGP HOLDINGS PLC**	EUR	1 350 235		1 350 235	16	0,00	
Total Malta					16	0,00	
Total Inhaberaktien					16	0,00	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden					16	0,00	
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)					381 998 270 52 181 835	99,10 13,54)	
Bankguthaben auf Sicht					2 117 480	0,55	
Derivative Finanzinstrumente					-84 795	-0,02	
Sonstige Vermögenswerte					1 417 778	0,37	
Gesamtfondsvermögen					385 448 733	100,00	
Andere Verbindlichkeiten					-192 139		
Nettofondsvermögen					385 256 594		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.3.2018	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	381 913 459	99,08
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	16	0,00
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	381 913 475	99,08

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen
² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen
³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)
** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Indices/Commodities/Währungen					
SPI 200 INDEX FUTURE 21.06.18*	17	AUD	1 790 630	-77 529	-0.02
HANG SENG INDEX FUTURE 27.04.18*	7	HKD	1 283 279	-7 266	0.00
			3 073 909	-84 795	-0.02

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 3 073 909

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
SPI 200 INDEX FUTURE 21.12.17	AUD	23	32
HANG SENG INDEX FUTURE 28.12.17	HKD	7	7
HANG SENG INDEX FUTURE 29.11.17	HKD	6	9
HANG SENG INDEX FUTURE 28.03.18	HKD	13	13
SPI 200 INDEX FUTURE 15.03.18	AUD	58	58
HANG SENG INDEX FUTURE 30.01.18	HKD	12	12
HANG SENG INDEX FUTURE 27.02.18	HKD	11	11
SPI 200 INDEX FUTURE 21.06.18	AUD	23	6
HANG SENG INDEX FUTURE 27.04.18	HKD	7	0

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
CHF	700 000	AUD	913 698	03.01.2018
CHF	100 000	HKD	791 910	03.01.2018
SGD	123 905	CHF	90 000	22.01.2018
CHF	350 000	AUD	477 827	13.02.2018
CHF	100 000	SGD	141 599	13.02.2018
CHF	200 000	HKD	1 664 664	13.02.2018
CHF	300 000	SGD	426 064	21.02.2018
CHF	50 000	AUD	68 107	27.02.2018
CHF	80 000	SGD	112 858	27.02.2018
CHF	80 000	HKD	669 464	27.02.2018
CHF	480 000	SGD	663 463	21.03.2018

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:
Art. 34 KKV-FINMA

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER annualisiert:

Klasse I-A1	0,21%
Klasse I-A2	0,23%
Klasse I-B	0,07%
Klasse I-X	0,01%
Klasse (USD) I-X	0,01%

Umrechnungskurse

AUD 1 = CHF	0.734527	NZD 1 = CHF	0.690813
EUR 1 = CHF	1.177704	SGD 1 = CHF	0.730268
HKD 1 = CHF	0.122014	USD 1 = CHF	0.957600

UBS (CH) Investment Fund – Equities Switzerland Passive All

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.3.2018	30.9.2017	31.10.2016
Nettofondsvermögen in CHF		4 018 487 643.51	4 141 524 482.92	3 464 307 017.86
Klasse I-A1	CH0015710095			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 912.34	1 976.86	1 635.59
Anzahl Anteile im Umlauf		52 077,1120	48 975,2040	57 201,0480
Klasse I-A2	CH0111710676			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 912.72	1 977.27	1 636.03
Anzahl Anteile im Umlauf		29 121,9780	38 207,0340	37 822,0060
Klasse I-A3	CH0116839157			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 155.49	1 194.43	988.50
Anzahl Anteile im Umlauf		52 973,4550	50 792,0170	49 066,6110
Klasse I-B	CH0015710145			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		2 505.94	2 589.77	2 141.21
Anzahl Anteile im Umlauf		120 841,1610	147 227,0140	240 428,9010
Klasse I-X	CH0015710194			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		2 357.63	2 436.25	2 013.73
Anzahl Anteile im Umlauf		1 483 431,1160	1 447 149,4410	1 363 422,4390
Klasse W	CH0356569118			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		108.21	111.88	
Anzahl Anteile im Umlauf		16 478,9660	14 200,5940	

¹ Erstemission per 28.2.2017

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens

NESTLE SA	18,38
NOVARTIS AG	14,87
ROCHE Holding AG	12,03
UBS AG	5,06
Zurich Insurance Group	3,71
Cie Financiere Richemont SA	3,50
ABB Ltd	3,23
Credit Suisse Group AG	3,19
Swiss RE Ltd	2,39
LafargeHolcim Ltd	1,96
Übrige	30,95
Total	99,27

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	28,52
Nahrungsmittel & Softdrinks	20,12
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	9,03
Versicherungen	7,90
Banken & Kreditinstitute	5,81
Uhren & Schmuck	4,91
Chemie	4,76
Elektrische Geräte & Komponenten	3,56
Baugewerbe & Baumaterial	3,28
Maschinen & Apparate	2,18
Übrige	9,20
Total	99,27

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.3.2018	30.9.2017
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	4 489 290.94	60 547.21
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	4 017 770 649.88	4 151 022 547.02
Derivative Finanzinstrumente	-1 650.00	1 790.00
Sonstige Vermögenswerte	24 903 526.59	9 567 164.85
Gesamtfondsvermögen	4 047 161 817.41	4 160 652 049.08
Aufgenommene Kredite	-28 568 288.61	-19 049 275.40
Andere Verbindlichkeiten	-105 885.29	-78 290.76
Nettofondsvermögen	4 018 487 643.51	4 141 524 482.92

Erfolgsrechnung

	1.10.2017-31.3.2018	1.11.2016-30.9.2017
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	62.04	298.69
Negativzinsen	-33 604.59	-11 928.96
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	43 747 894.13	96 814 527.48
– aus Gratisaktien	27 336.00	0.00
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	361 832.01	694 848.68
Erträge der Effektenleihe	26 555.55	1 238 016.16
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	256 504.33	3 926 538.61
Total Ertrag	44 386 579.47	102 662 300.66
Aufwand		
Passivzinsen	-105 108.65	-94 499.82
Prüfaufwand	-18 721.80	-18 721.80
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A1	-87 090.97	-154 202.31
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A2	-62 703.87	-113 409.06
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A3	-46 849.00	-75 234.47
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-B	-78 970.39	-182 788.68
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-X	0.00	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse W	-1 415.69	-996.91
Aufwand Teilnahme an Sammelklagen	-1 244.27	0.00
Sonstige Aufwendungen	-15 208.14	-6 196.13
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-33 431.22	-6 612 814.81
Total Aufwand	-450 744.00	-7 258 863.99
Nettoertrag	43 935 835.47	95 403 436.67
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	73 940 982.09	192 873 250.45
Realisierter Erfolg	117 876 817.56	288 276 687.12
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-211 785 222.66	474 935 496.02
Gesamterfolg	-93 908 405.10	763 212 183.14

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.10.2017-31.3.2018	1.11.2016-30.9.2017
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	4 141 524 482.92	3 464 307 017.86
Abgeführte Verrechnungssteuer	-32 373 621.24	-29 669 736.69
Saldo aus dem Anteilverkehr	3 245 186.93	-56 324 981.39
Gesamterfolg	-93 908 405.10	763 212 183.14
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	4 018 487 643.51	4 141 524 482.92

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.10.2017-31.3.2018	1.11.2016-30.9.2017
Klasse I-A1	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	48 975,2040	57 201,0480
Ausgegebene Anteile	5 302,3860	6 334,6160
Zurückgenommene Anteile	-2 200,4780	-14 560,4600
Bestand Ende Berichtsperiode	52 077,1120	48 975,2040
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	3 101,9080	-8 225,8440
Klasse I-A2	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	38 207,0340	37 822,0060
Ausgegebene Anteile	1 101,0360	11 123,5530
Zurückgenommene Anteile	-10 186,0920	-10 738,5250
Bestand Ende Berichtsperiode	29 121,9780	38 207,0340
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-9 085,0560	385,0280
Klasse I-A3	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	50 792,0170	49 066,6110
Ausgegebene Anteile	2 253,8540	1 725,4060
Zurückgenommene Anteile	-72,4160	0,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	52 973,4550	50 792,0170
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	2 181,4380	1 725,4060
Klasse I-B	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	147 227,0140	240 428,9010
Ausgegebene Anteile	1 330,3260	3 292,6120
Zurückgenommene Anteile	-27 716,1790	-96 494,4990
Bestand Ende Berichtsperiode	120 841,1610	147 227,0140
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-26 385,8530	-93 201,8870
Klasse I-X	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 447 149,4410	1 363 422,4390
Ausgegebene Anteile	159 478,0370	223 147,5500
Zurückgenommene Anteile	-123 196,3620	-139 420,5480
Bestand Ende Berichtsperiode	1 483 431,1160	1 447 149,4410
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	36 281,6750	83 727,0020
Klasse W	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	14 200,5940	0,0000
Ausgegebene Anteile	3 867,3890	14 369,6800
Zurückgenommene Anteile	-1 589,0170	-169,0860
Bestand Ende Berichtsperiode	16 478,9660	14 200,5940
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	2 278,3720	14 200,5940

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Indices/Commodities/Währungen					
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.06.18*	1	CHF	85 970	-1 650	0.00
			85 970	-1 650	0.00

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 85 970

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.03.18	CHF	1	1
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.12.17	CHF	1	1
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.06.18	CHF	1	0

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:
Art. 34 KKV-FINMA

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Einzahlung in Effekten statt in bar

UBS (CH) Investment Fund

– *Equities Switzerland Passive All Klasse I-A1*

Während der Berichtsperiode wurden Effekten (statt in bar) im Gegenwert von 4 023 115,20 CHF eingebracht, was 1 996,5340 Anteilen entspricht.

UBS (CH) Investment Fund

– *Equities Switzerland Passive All Klasse I-X*

Während der Berichtsperiode wurden Effekten (statt in bar) im Gegenwert von 13 397 173,97 CHF eingebracht, was 5 515,1010 Anteilen entspricht.

Auszahlung in Effekten statt in bar

UBS (CH) Investment Fund

– *Equities Switzerland Passive All Klasse I-B*

Während der Berichtsperiode wurden Effekten (statt in bar) im Gegenwert von 49 543 849,71 CHF ausgezahlt, was 18 398,6370 Anteilen entspricht.

UBS (CH) Investment Fund

– *Equities Switzerland Passive All Klasse I-X*

Während der Berichtsperiode wurden Effekten (statt in bar) im Gegenwert von 6 076 254,08 CHF ausgezahlt, was 2 398,6760 Anteilen entspricht.

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse I-A1	0,17%
Klasse I-A2	0,17%
Klasse I-A3	0,15%
Klasse I-B	0,05%
Klasse I-X	0,00%
Klasse W	0,17%

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 1.177704

USD 1 = CHF 0.957600

UBS (CH) Investment Fund – Equities Switzerland Passive Large

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.3.2018	30.9.2017	31.10.2016
Nettofondsvermögen in CHF		1 461 618 218.78	2 465 734 162.19	2 073 969 335.03
Klasse I-A1	CH0015709626			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 756.73	1 837.81	1 534.72
Anzahl Anteile im Umlauf		18 674,3300	19 173,9210	20 230,6740
Klasse I-B	CH0015709675			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		2 210.22	2 311.58	1 928.98
Anzahl Anteile im Umlauf		33 085,6690	52 893,8780	59 873,3110
Klasse I-X	CH0015709683			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		2 264.81	2 368.45	1 975.96
Anzahl Anteile im Umlauf		598 362,0070	974 406,2300	975 439,4050
Klasse W	CH0356569407			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		106.01	110.92	
Anzahl Anteile im Umlauf		4 830,3340	3 531,5960	

¹ Erstemission per 28.2.2017

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens

NESTLE SA	22,90
NOVARTIS AG	18,54
ROCHE Holding AG	15,00
UBS AG	6,30
Zurich Insurance Group	4,62
Cie Financiere Richemont SA	4,36
ABB Ltd	4,03
Credit Suisse Group AG	3,98
Swiss RE Ltd	2,98
LafargeHolcim Ltd	2,45
Übrige	13,60
Total	98,76

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	33,54
Nahrungsmittel & Softdrinks	22,91
Versicherungen	8,73
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	6,30
Uhren & Schmuck	5,63
Banken & Kreditinstitute	5,26
Chemie	4,88
Elektrische Geräte & Komponenten	4,03
Baugewerbe & Baumaterial	3,97
Diverse Dienstleistungen	2,34
Übrige	1,17
Total	98,76

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.3.2018	30.9.2017
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	5 681 118.35	7 633 660.13
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	1 460 825 736.19	2 457 627 990.80
Derivative Finanzinstrumente	-1 650.00	1 790.00
Sonstige Vermögenswerte	12 777 051.01	6 143 718.50
Gesamtfondsvermögen	1 479 282 255.55	2 471 407 159.43
Aufgenommene Kredite	-17 626 784.75	-5 631 401.99
Andere Verbindlichkeiten	-37 252.02	-41 595.25
Nettofondsvermögen	1 461 618 218.78	2 465 734 162.19

Erfolgsrechnung

	1.10.2017-31.3.2018	1.11.2016-30.9.2017
Ertrag	CHF	CHF
Negativzinsen	-19 801.02	-4 894.31
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	18 952 378.56	63 557 835.92
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	42 995.15	224 517.77
Erträge der Effektenleihe	0.00	97 073.78
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	623 472.72	1 975 811.28
Total Ertrag	19 599 045.41	65 850 344.44
Aufwand		
Passivzinsen	-50 738.04	-63 690.65
Prüfaufwand	-16 561.80	-16 561.80
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A1	-29 398.04	-53 550.57
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-B	-19 648.53	-46 340.87
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-X	0.00	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse W	-350.49	-245.39
Sonstige Aufwendungen	-11 916.58	-6 195.96
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-153 380.71	-4 150 401.01
Total Aufwand	-281 994.19	-4 336 986.25
Nettoertrag	19 317 051.22	61 513 358.19
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	146 836 829.99	98 045 392.64
Realisierter Erfolg	166 153 881.21	159 558 750.83
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-206 044 931.52	277 460 428.87
Gesamterfolg	-39 891 050.31	437 019 179.70

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.10.2017-31.3.2018	1.11.2016-30.9.2017
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	2 465 734 162.19	2 073 969 335.03
Abgeführte Verrechnungssteuer	-14 564 081.78	-19 104 451.06
Saldo aus dem Anteilverkehr	-949 660 811.32	-26 149 901.48
Gesamterfolg	-39 891 050.31	437 019 179.70
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1 461 618 218.78	2 465 734 162.19

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.10.2017-31.3.2018	1.11.2016-30.9.2017
Klasse I-A1	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	19 173,9210	20 230,6740
Ausgegebene Anteile	145,2690	787,5820
Zurückgenommene Anteile	-644,8600	-1 844,3350
Bestand Ende Berichtsperiode	18 674,3300	19 173,9210
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-499,5910	-1 056,7530
Klasse I-B	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	52 893,8780	59 873,3110
Ausgegebene Anteile	711,1620	7 420,1420
Zurückgenommene Anteile	-20 519,3710	-14 399,5750
Bestand Ende Berichtsperiode	33 085,6690	52 893,8780
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-19 808,2090	-6 979,4330
Klasse I-X	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	974 406,2300	975 439,4050
Ausgegebene Anteile	50 909,0230	97 860,1380
Zurückgenommene Anteile	-426 953,2460	-98 893,3130
Bestand Ende Berichtsperiode	598 362,0070	974 406,2300
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-376 044,2230	-1 033,1750
Klasse W	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	3 531,5960	0,0000
Ausgegebene Anteile	1 418,5890	3 540,7880
Zurückgenommene Anteile	-119,8510	-9,1920
Bestand Ende Berichtsperiode	4 830,3340	3 531,5960
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	1 298,7380	3 531,5960

Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.3.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	---------------------------------	--------------------	-----------------------	---------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Inhaberaktien

Schweiz

ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)*	CHF	60 000			60 000	13 308 000	0,90	4 922
SIKA AG CHF0.60 (BR)*	CHF	4 970	240	2 119	3 091	23 136 135	1,56	
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	71 223	3 381	30 128	44 476	18 742 186	1,27	
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	742 485	35 898	325 544	452 839	44 052 178	2,98	
Total Schweiz						99 238 499	6,71	

Total Inhaberaktien

Weitere Aktien

Schweiz

ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	1 563 819	81 737	693 798	951 758	208 530 178	14,10	
Total Schweiz						208 530 178	14,10	

Total Weitere Aktien

Namensaktien

Schweiz

ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	4 198 356	209 588	1 787 294	2 620 650	59 541 168	4,03	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	395 380	15 040	165 251	245 169	16 671 492	1,13	
CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)*	CHF	5 609 487	457 609	2 384 751	3 682 345	58 880 697	3,98	
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	85 652	4 571	36 813	53 410	22 560 384	1,53	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	18 359	1 017	7 905	11 471	24 960 896	1,69	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	517 129	23 828	218 707	322 250	18 928 965	1,28	
LAFARGEHOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	1 110 594	52 596	471 087	692 103	36 196 987	2,45	688 484
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	171 931	8 924	73 733	107 122	24 123 874	1,63	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	7 194 665	358 060	3 070 717	4 482 008	338 929 445	22,91	
NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)*	CHF	5 697 333	280 623	2 428 967	3 548 989	274 194 890	18,54	
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	1 207 234	58 388	513 679	751 943	64 486 632	4,36	68 142
SGS LTD CHF1(REGD)*	CHF	12 168	720	5 248	7 640	17 938 720	1,21	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	75 035	6 529	32 281	49 283	16 771 005	1,13	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	58 512	2 648	24 537	36 623	17 344 653	1,17	
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	8 904 373	443 957	3 797 878	5 550 452	93 219 841	6,30	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	349 883	18 156	150 083	217 956	68 307 410	4,62	
Total Schweiz						1 153 057 059	77,95	

Total Namensaktien

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Total Wertschriften						1 460 825 736	98,75	
(davon ausgeliehen)						42 943 271	2,90)	

Bankguthaben auf Sicht						5 681 118	0,38	
Derivative Finanzinstrumente						-1 650	-0,00	
Sonstige Vermögenswerte						12 777 052	0,86	
Gesamtfondsvermögen						1 479 282 256	100,00	

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-17 626 785		
Andere Verbindlichkeiten						-37 252		
Nettofondsvermögen						1 461 618 219		

Bewertungskategorie

	Verkehrswert per 31.3.2018	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	1 460 824 086	98,75
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	1 460 824 086	98,75

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Indices/Commodities/Währungen					
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.06.18*	1	CHF	85 970	-1 650	0.00
			85 970	-1 650	0.00

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 85 970

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.03.18	CHF	1	1
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.12.17	CHF	1	1
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.06.18	CHF	1	0

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:
Art. 34 KKV-FINMA

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Auszahlung in Effekten statt in bar

UBS (CH) Investment Fund

– *Equities Switzerland Passive Large Klasse I-X*

Während der Berichtsperiode wurden Effekten (statt in bar) im Gegenwert von 835 861 154,06 CHF ausgezahlt, was 348 003,3370 Anteilen entspricht.

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse I-A1	0,17%
Klasse I-B	0,04%
Klasse I-X	0,00%
Klasse W	0,17%

UBS (CH) Investment Fund – Equities Switzerland Passive Leader

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.3.2018
Nettofondsvermögen in CHF		446 924 583.77
Klasse W	CH0389550945	1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		97.08
Anzahl Anteile im Umlauf		4 603 461,7700

¹ Erstemission per 29.11.2017

Struktur des Wertpapierportfolios

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens	
Schweiz	99,67
Total	99,67

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.3.2018
Verkehrswerte	CHF
Bankguthaben	
– auf Sicht	174 185.09
Effekten	
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	446 720 149.89
Sonstige Vermögenswerte	1 277 428.99
Gesamtfondsvermögen	448 171 763.97
Aufgenommene Kredite	-1 211 842.78
Andere Verbindlichkeiten	-35 337.42
Nettofondsvermögen	446 924 583.77

Erfolgsrechnung

	29.11.2017-31.3.2018
Ertrag	CHF
Erträge der Effekten	
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	3 649 797.09
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	30 630.95
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-95.81
Total Ertrag	3 680 332.23
Aufwand	
Passivzinsen	-29.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse W	-255 488.55
Sonstige Aufwendungen	-4 369.93
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-12 923.76
Total Aufwand	-272 811.24
Nettoertrag	3 407 520.99
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	695 680.52
Realisierter Erfolg	4 103 201.51
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-18 648 779.48
Gesamterfolg	-14 545 577.97

Veränderung des Nettofondsvermögens

	29.11.2017-31.3.2018
	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	461 470 161.74
Gesamterfolg	-14 545 577.97
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	446 924 583.77

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	29.11.2017-31.3.2018
Klasse W	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0,0000
Ausgegebene Anteile	4 711 613,1990
Zurückgenommene Anteile	-108 151,4290
Bestand Ende Berichtsperiode	4 603 461,7700
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	4 603 461,7700

Inventar des Fondsvermögens

Titel	29.11.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.3.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	---------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Inhaberaktien

Schweiz

SIKA AG CHF0.60 (BR)*	CHF	1 723	33	1 690	12 649 650	2,82	
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	24 638	461	24 177	10 188 188	2,27	24 177
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	237 064	25 289	211 775	20 601 472	4,60	
VIFOR PHARMA AG CHF0.01*	CHF	32 366	1 355	31 011	4 566 370	1,02	8 107
Total Schweiz					48 005 680	10,71	

Total Inhaberaktien

48 005 680 10,71

Partizipationsscheine

Schweiz

SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	32 327	324	32 003	6 592 618	1,47	
Total Schweiz					6 592 618	1,47	

Total Partizipationsscheine

6 592 618 1,47

Weitere Aktien

Schweiz

ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	179 747	453	179 294	39 283 315	8,77	
Total Schweiz					39 283 315	8,77	

Total Weitere Aktien

39 283 315 8,77

Namensaktien

Schweiz

ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	941 343	60 604	880 739	20 010 390	4,46	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	136 257	2 132	134 125	9 120 500	2,04	
ARYZTA AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	73 793	3	73 790	1 568 038	0,35	73 789
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	38 984	615	38 369	5 605 711	1,25	
CLARIANT CHF4.00(REGD)*	CHF	196 173	36 093	160 080	3 651 425	0,81	
CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)*	CHF	1 411 539	221 182	1 190 357	19 033 808	4,25	196 188
DUFREY AG CHF5 (REGD)*	CHF	29 905	2 344	27 561	3 449 259	0,77	27 207
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	29 537	442	29 095	12 289 728	2,74	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	6 346	105	6 241	13 580 416	3,03	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	179 174	3 245	175 929	10 334 069	2,31	
KUEHNEN&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	44 553	479	44 074	6 624 322	1,48	20 420
LAFARGEHOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	383 385	5 862	377 523	19 744 453	4,41	376 661
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	135 680		135 680	4 743 373	1,06	40 919
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	59 331	952	58 379	13 146 951	2,93	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	538 056		538 056	40 687 795	9,08	
NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)*	CHF	526 408	2 374	524 034	40 486 867	9,03	
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	18 061	243	17 818	12 650 780	2,82	
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	245 100	1 041	244 059	20 930 500	4,67	
SGS LTD CHF1(REGD)*	CHF	4 220	84	4 136	9 711 328	2,17	
SONOVA HOLDING AG*	CHF	43 537	443	43 094	6 541 669	1,46	41 815
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	27 119	303	26 816	9 125 485	2,04	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	20 228	312	19 916	9 432 218	2,10	
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	2 545 275	186 938	2 358 337	39 608 270	8,84	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	70 852	4 607	66 245	20 761 183	4,62	
Total Schweiz					352 838 537	78,72	

Total Namensaktien

352 838 537 78,72

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

446 720 150 99,67

Total Wertschriften

(davon ausgeliehen)

446 720 150 99,67
50 038 504 11,17

Bankguthaben auf Sicht

174 185 0,04

Sonstige Vermögenswerte

1 277 429 0,29

Gesamtfondsvermögen

448 171 764 100,00

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten

-1 211 843

Andere Verbindlichkeiten

-35 337

Nettofondsvermögen

446 924 584

Bewertungskategorie

Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten

Verkehrswert per 31.3.2018	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
446 720 150	99,67
–	–
–	–
446 720 150	99,67

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:
Art. 34 KKV-FINMA

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER annualisiert:
Klasse W

0,17%

UBS (CH) Investment Fund – Equities USA Passive

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.3.2018	30.9.2017	31.10.2016
Nettofondsvermögen in CHF		1 442 176 782.37	1 449 784 393.58	1 340 170 057.63
Klasse I-A1	CH0015799726			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 833.45	1 763.12	1 508.73
Anzahl Anteile im Umlauf		6 805,3860	8 662,9450	10 750,5880
Klasse I-A2	CH0109754702			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		2 175.80	2 092.38	1 790.64
Anzahl Anteile im Umlauf		1 861,7370	1 485,1350	1 485,1350
Klasse I-B	CH0015799742			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 753.24	1 685.37	1 440.82
Anzahl Anteile im Umlauf		57 003,8860	70 692,1910	99 796,3670
Klasse I-X	CH0015799809			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 920.48	1 845.90	1 577.50
Anzahl Anteile im Umlauf		675 729,2230	696 417,2440	729 802,0090
Klasse (USD) I-X	CH0295355710			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 379.23	1 311.96	1 097.05
Anzahl Anteile im Umlauf		20 905,8570	20 905,8570	24 184,8570
Klasse W	CH0356550415			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		107.14	103.06	
Anzahl Anteile im Umlauf		3 451,6650	2 014,5290	

¹ Erstemission per 24.2.2017

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens

Apple Inc	3,60
Microsoft Corp	2,79
Alphabet Inc	2,65
Amazon.Com Inc	2,48
JPMorgan Chase & Co	1,59
Facebook Inc	1,59
Johnson & Johnson	1,44
Exxon Mobil Corp	1,32
Bank of America Corp	1,24
Berkshire Hathaway	1,06
Übrige	78,19
Total	97,95

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Internet, Software & IT-Dienste	12,70
Banken & Kreditinstitute	9,79
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	9,11
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	7,69
Computer & Netzwerkausrüster	6,22
Detailhandel, Warenhäuser	5,97
Erdöl	4,94
Elektronik & Halbleiter	3,78
Telekommunikation	2,98
Energie- & Wasserversorgung	2,82
Übrige	31,95
Total	97,95

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.3.2018	30.9.2017
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	29 278 252.96	12 733 332.00
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	1 413 238 843.80	1 439 462 519.24
Derivative Finanzinstrumente	-972 831.92	112 074.69
Sonstige Vermögenswerte	1 348 360.73	1 181 810.20
Gesamtfondsvermögen	1 442 892 625.57	1 453 489 736.13
Aufgenommene Kredite	-710 182.89	-3 700 072.65
Andere Verbindlichkeiten	-5 660.31	-5 269.90
Nettofondsvermögen	1 442 176 782.37	1 449 784 393.58

Erfolgsrechnung

	1.10.2017-31.3.2018	1.11.2016-30.9.2017
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	17 465.25	24 721.23
Negativzinsen	-1 041.70	-218.60
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	8 037 344.03	18 568 268.04
– aus Gratisaktien	237 823.71	310 980.56
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	163 081.57	292 758.70
Erträge der Effektenleihe	1 970 761.37	1 134 382.84
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	488 591.10	1 415 129.21
Total Ertrag	10 914 025.33	21 746 021.98
Aufwand		
Passivzinsen	0.00	-323.76
Prüfaufwand	-27 101.88	-20 881.80
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A1	-14 375.47	-31 000.33
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A2	-4 108.89	-5 958.12
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-B	-32 219.32	-72 120.78
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-X	-232.94	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (USD) I-X	-5.11	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse W	-381.96	-117.92
Aufwand Teilnahme an Sammelklagen	-2 875.80	-5 118.28
Sonstige Aufwendungen	-27 932.76	-17 944.38
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-496 785.05	-2 401 247.42
Total Aufwand	-606 019.18	-2 554 712.79
Nettoertrag	10 308 006.15	19 191 309.19
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	58 026 342.11	101 009 758.87
Realisierter Erfolg	68 334 348.26	120 201 068.06
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1 974 861.56	110 846 537.80
Gesamterfolg	66 359 486.70	231 047 605.86

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.10.2017-31.3.2018	1.11.2016-30.9.2017
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 449 784 393.58	1 340 170 057.63
Abgeführte Verrechnungssteuer	-6 352 159.37	-6 863 746.85
Saldo aus dem Anteilverkehr	-67 614 938.54	-114 569 523.06
Gesamterfolg	66 359 486.70	231 047 605.86
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1 442 176 782.37	1 449 784 393.58

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.10.2017-31.3.2018	1.11.2016-30.9.2017
Klasse I-A1	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	8 662,9450	10 750,5880
Ausgegebene Anteile	0,0000	172,7240
Zurückgenommene Anteile	-1 857,5590	-2 260,3670
Bestand Ende Berichtsperiode	6 805,3860	8 662,9450
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-1 857,5590	-2 087,6430
Klasse I-A2	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 485,1350	1 485,1350
Ausgegebene Anteile	400,0000	0,0000
Zurückgenommene Anteile	-23,3980	0,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	1 861,7370	1 485,1350
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	376,6020	0,0000
Klasse I-B	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	70 692,1910	99 796,3670
Ausgegebene Anteile	0,0000	9 969,6090
Zurückgenommene Anteile	-13 688,3050	-39 073,7850
Bestand Ende Berichtsperiode	57 003,8860	70 692,1910
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-13 688,3050	-29 104,1760
Klasse I-X	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	696 417,2440	729 802,0090
Ausgegebene Anteile	58 545,5870	148 705,3760
Zurückgenommene Anteile	-79 233,6080	-182 090,1410
Bestand Ende Berichtsperiode	675 729,2230	696 417,2440
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-20 688,0210	-33 384,7650
Klasse (USD) I-X	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	20 905,8570	24 184,8570
Ausgegebene Anteile	0,0000	1 759,8250
Zurückgenommene Anteile	0,0000	-5 038,8250
Bestand Ende Berichtsperiode	20 905,8570	20 905,8570
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	0,0000	-3 279,0000
Klasse W	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 014,5290	0,0000
Ausgegebene Anteile	1 538,1920	2 035,5160
Zurückgenommene Anteile	-101,0560	-20,9870
Bestand Ende Berichtsperiode	3 451,6650	2 014,5290
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	1 437,1360	2 014,5290

Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.3.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Inhaberaktien								
Kanada								
WASTE CONNECTIONS COM NPV (POST REV SPLT)*	USD	17 438	1 307	2 151	16 594	1 139 978	0,08	
Total Kanada						1 139 978	0,08	
Irland								
MEDTRONIC PLC USD0.0001*	USD	90 399	5 482	10 618	85 263	6 549 790	0,45	
XL GROUP LTD COM USD0.01*	USD	16 317			16 317	863 446	0,06	
Total Irland						7 413 237	0,51	
Singapur								
BROADCOM LIMITED COM NPV*	USD	26 749	1 081	1 993	25 837	5 830 337	0,40	
Total Singapur						5 830 337	0,40	
Grossbritannien								
LIBERTY GLOBAL INC USD0.01 A*	USD	13 640		1 702	11 938	357 931	0,02	11 938
Total Grossbritannien						357 931	0,02	
Vereinigte Staaten								
3M CO COM*	USD	39 502	1 984	4 030	37 456	7 873 714	0,55	
ABBOTT LABS COM*	USD	115 186	7 009	12 795	109 400	6 277 305	0,44	
ABBVIE INC COM USD0.01*	USD	105 402	5 550	10 614	100 338	9 094 319	0,63	
ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'*	USD	40 980	1 936	4 200	38 716	5 690 927	0,39	
ACTIVISION BLIZZAR COM STK USD0.000001*	USD	48 059	1 295	4 137	45 217	2 921 004	0,20	
ACUITY BRANDS INC COM STK USD0.01*	USD	3 118		524	2 594	345 750	0,02	1 677
ADOBE SYSTEMS INC COM USD0.0001*	USD	32 734	1 395	3 142	30 987	6 411 775	0,44	
ADVANCE AUTO PARTS INC COM*	USD	5 185	1 001	1 604	4 582	520 165	0,04	4 455
ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01*	USD	51 667			51 667	497 237	0,03	51 667
AES CORP COM*	USD	44 548			44 548	485 035	0,03	
AETNA INC COM USD0.01*	USD	22 512	508	2 209	20 811	3 367 936	0,23	
AFFILIATED MNGRS COM USD0.01*	USD	3 771			3 771	684 594	0,05	
AFLAC INC COM USD0.10*	USD	25 752	52 010	27 916	49 846	2 088 776	0,14	
AGCO CORP COM USD0.01*	USD	4 417			4 417	274 297	0,02	
AGILENT TECHNOLOGIES INC COM*	USD	20 883	1 302	2 644	19 541	1 251 864	0,09	
AGNC INV CORP COM USD0.01*	USD	23 221			23 221	420 713	0,03	23 221
AIR PRODS & CHEMS COM USD1*	USD	14 127		550	13 577	2 067 602	0,14	
AKAMAI TECHNOLOGIES INC COM*	USD	11 471	1 444	2 807	10 108	687 045	0,05	5 696
ALBEMARLE CORP COM USD0.01*	USD	7 232	786	690	7 328	650 784	0,05	7 328
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQ INC COM*	USD	6 312		697	5 615	671 524	0,05	5 615
ALEXION PHARMACEUT COM USD0.0001*	USD	15 050	1 541	2 727	13 864	1 479 762	0,10	
ALIGN TECHNOLOGY INC COM*	USD	5 172		378	4 794	1 152 871	0,08	4 794
ALKERMES PLC COM USD0.01*	USD	10 938		1 838	9 100	505 073	0,04	
ALLEGHANY CORP DEL COM*	USD	1 135		262	873	513 663	0,04	54
ALLEGION PLC CIM USD0.01*	USD	6 516		1 082	5 434	443 815	0,03	5 434
ALLERGAN PLC COM USD0.0001*	USD	22 258	523	2 104	20 677	3 332 192	0,23	5 396
ALLIANCE DATA SYST COM USD0.01*	USD	3 353		377	2 976	606 612	0,04	
ALLIANT ENERGY CORP COM*	USD	14 297			14 297	559 406	0,04	14 297
ALLSTATE CORP COM*	USD	24 473	2 003	4 309	22 167	2 012 331	0,14	
ALLY FINANCIAL INC COM USD0.01*	USD	29 096	3 095	3 100	29 091	756 332	0,05	24 689
ALLNYLAM PHARMACEUTICALS INC COM*	USD		5 811		5 811	662 745	0,05	
ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL C*	USD	20 707	1 100	1 980	19 827	19 589 911	1,36	
ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A*	USD	19 739	930	1 877	18 792	18 663 562	1,29	
ALTRIA GROUP INC COM USD0.333333*	USD	127 986	7 259	14 776	120 469	7 189 305	0,50	
AMAZON COM INC COM USD0.01*	USD	26 946	1 288	2 446	25 788	35 741 466	2,48	
AMER ELEC PWR INC COM USD6.50*	USD	32 337	2 773	4 612	30 498	2 003 163	0,14	
AMER EXPRESS CO COM USD0.20*	USD	50 286	3 069	6 741	46 614	4 163 792	0,29	
AMER FINL GP OHIO COM NPV*	USD	5 107			5 107	548 808	0,04	
AMER INTL GRP COM USD2.50*	USD	60 753	4 552	8 680	56 625	2 950 876	0,20	
AMER TOWER CORP COM NEW USD0.01*	USD	28 266	655	2 190	26 731	3 720 356	0,26	
AMERCO COM*	USD	354			354	116 986	0,01	
AMEREN CORP COM*	USD	16 332		1 441	14 891	807 522	0,06	
AMERICAN AIRLINES COM USD1*	USD	7 871			7 871	391 637	0,03	7 871
AMERICAN WATER WOR COM STK USD0.01*	USD	11 844			11 844	931 503	0,06	10 063
AMERIPRISE FINL INC COM*	USD	10 039		530	9 509	1 347 115	0,09	
AMERISOURCEBERGEN COM STK USD0.01*	USD	10 482			10 482	865 338	0,06	
AMETEK INC COM USD0.01*	USD	15 921	1 191	2 139	14 973	1 089 269	0,08	
AMGEN INC COM USD0.0001*	USD	48 767	2 395	8 464	42 698	6 970 519	0,48	40 083
AMPHENOL CORP NEW CL A*	USD	20 015	1 018	1 720	19 313	1 592 899	0,11	
ANADARKO PETROLEUM COM USD0.10*	USD	37 711	1 613	4 772	34 552	1 998 785	0,14	34 552
ANALOG DEVICES INC COM*	USD	24 247	1 985	2 643	23 589	2 058 520	0,14	
ANDEAVOR COM USD0.1666*	USD	9 840		850	8 990	865 703	0,06	8 990
ANNALY CAPITAL MAN COM USD0.01*	USD	67 947			67 947	678 639	0,05	67 947
ANSYS INC COM*	USD	5 852		607	5 245	786 993	0,05	
ANTERO RES CORP USD0.01*	USD	16 542	4 683	7 925	13 300	252 811	0,02	13 300
ANTHEM INC COM USD0.01*	USD	17 640		1 495	16 145	3 396 661	0,24	
AON PLC COM USD0.01 CL A*	USD	17 401		1 281	16 120	2 166 206	0,15	
APACHE CORP COM USD0.625*	USD	26 134		2 114	24 020	885 100	0,06	24 020
APPLE INC COM NPV*	USD	345 930	14 681	37 358	323 253	51 935 808	3,60	
APPLIED MATLS INC COM*	USD	70 926	4 989	9 277	66 638	3 548 616	0,25	
APTIV PLC COM USD0.01*	USD	17 253	1 925	2 417	16 761	1 363 797	0,09	
ARAMARK COM USD0.01*	USD	15 430			15 430	584 529	0,04	
ARCH CAPITAL GROUP COM USD0.01*	USD	8 134			8 134	666 671	0,05	
ARCHER DANIELS MIDLAND CO COM*	USD	37 586		2 244	35 342	1 467 793	0,10	
ARCONIC INC COM USD1.00*	USD	26 763	3 711	2 986	27 488	606 471	0,04	
ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001*	USD	3 008			3 008	735 382	0,05	
ARROW ELECTRS INC COM*	USD	5 938			5 938	437 953	0,03	
ASSURANT INC COM*	USD	3 693			3 693	323 264	0,02	
AT&T INC COM USD1*	USD	408 388	18 745	41 172	385 961	13 176 106	0,91	385 961
ATHENE HOLDING LTD COM USD0.001 CL A*	USD	7 182			7 182	328 812	0,02	
ATMOS ENERGY CORP COM*	USD	6 901			6 901	556 691	0,04	6 514
AUTO DATA PROCESS COM USD0.10*	USD	29 762	1 572	3 624	27 710	3 011 203	0,21	
AUTODESK INC COM USD0.01*	USD	13 051	809	1 255	12 605	1 515 819	0,11	
AUTOLIV INC COM*	USD	5 797			5 797	810 143	0,06	5 797
AUTONATION INC COM*	USD	4 560		1 813	2 747	123 056	0,01	2 747
AUTOZONE INC COM USD0.01*	USD	1 846		117	1 729	1 074 030	0,07	

Titel		30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.3.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
REGIONS FINANCIAL CORP NEW COM*	USD	80 341		5 547	74 794	1 330 750	0,09	
REINSURANCE GROUP COM USD0.01*	USD	3 903			3 903	575 577	0,04	
RENAISSANCE RE HLG COM USD1*	USD	2 973			2 973	394 330	0,03	2 408
REPUBLIC SERVICES COM USD0.01*	USD	16 004		1 360	14 644	928 750	0,06	
RESMED INC COM USD0.004*	USD	9 891		1 146	8 745	824 609	0,06	
ROBERT HALF INTL COM USD0.001*	USD	9 186		1 715	7 471	414 158	0,03	5 281
ROCKWELL AUTOMATIO COM USD1*	USD	8 661		453	8 208	1 369 209	0,09	
ROCKWELL COLLINS INC COM*	USD	10 809	686	1 114	10 381	1 340 523	0,09	
ROLLINS INC COM*	USD	6 676			6 676	326 232	0,02	6 303
ROPER TECHNOLOGIES COM USD0.01*	USD	7 086		699	6 387	1 716 754	0,12	
ROSS STORES INC COM USD0.01*	USD	26 922		2 561	24 361	1 819 125	0,13	
ROYAL CARIBBEAN COM USD0.01*	USD	11 711		730	10 981	1 238 084	0,09	
S&P GLOBAL INC COM USD1*	USD	17 381		1 101	16 280	2 978 573	0,21	
SABRE CORP COM USD0.01*	USD	14 283	4 559	4 486	14 356	294 880	0,02	6 202
SALESFORCE.COM INC COM USD0.001*	USD	44 557	3 527	5 169	42 915	4 779 395	0,33	
SBA COMMUNICATIONS COM USD0.01 CL A*	USD	8 328		1 136	7 192	1 177 136	0,08	
SCANA CORP NEW COM*	USD	9 440			9 440	339 442	0,02	
SCHEIN HENRY INC COM*	USD	10 998		1 087	9 911	637 875	0,04	7 023
SCHLUMBERGER COM USD0.01*	USD	92 299	5 193	9 854	87 638	5 436 477	0,38	
SCHWAB(CHARLES)CP COM USD0.01*	USD	79 076	5 533	8 658	75 951	3 797 996	0,26	75 951
SCRIPPS NETWORKS I COM USD0.01 CL A*	USD	5 209		5 209				
SEAGATE TECH PLC COM USD0.00001*	USD	19 952		2 208	17 744	994 352	0,07	10 380
SEALED AIR CORP NEW COM*	USD	13 391		2 021	11 370	465 894	0,03	11 370
SEATTLE GENETICS I COM USD0.001*	USD	7 462		1 437	6 025	301 978	0,02	6 025
SEI INVESTMENT COM USD0.01*	USD	8 989		1 202	7 787	558 591	0,04	
SEMPRA ENERGY COM NPV*	USD	16 519		1 550	14 969	1 594 262	0,11	14 969
SENSATA TECHNO PLC COM EURO.01*	USD		10 105		10 105	501 535	0,03	
SENSATA TECHNOLOGI COM EURO.01*	USD	11 942		11 942				
SERVICENOW INC COM USD0.001*	USD	11 311	605	1 134	10 782	1 708 245	0,12	
SHERWIN-WILLIAMS COM USD1*	USD	5 707		446	5 261	1 975 475	0,14	
SIGNATURE BK COM USD0.01*	USD	3 570			3 570	485 275	0,03	
SIGNET JEWELERS LT ORD USD0.18*	USD	3 783		3 783				
SIMON PROP GROUP COM USD0.0001*	USD	20 864	591	1 783	19 672	2 907 631	0,20	5 304
SIRIUS XM HLDGS IN COM USD0.001*	USD	119 547		16 807	102 740	613 915	0,04	102 740
SKYWORKS SOLUTIONS INC COM*	USD	12 784	849	1 750	11 883	1 140 875	0,08	4 770
SMITH A O COM*	USD	10 290	1 426	1 521	10 195	620 812	0,04	10 195
SMUCKER(JM)CO COM NPV*	USD	7 583		758	6 825	810 482	0,06	6 825
SNAP-ON INC COM USD1*	USD	4 199		610	3 589	507 069	0,04	3 589
SOUTHERN CO COM*	USD	66 549	2 117	6 743	61 923	2 648 225	0,18	16 983
SOUTHWEST AIRLINES COM USD1*	USD	9 225	1 541	1 540	9 226	506 058	0,04	9 226
SPECTRUM BRANDS HO COM USD0.01*	USD	1 987			1 987	197 315	0,01	1 850
SPIRIT AEROSYSTEMS COM STK USD0.01 CLASS 'A'*	USD		7 605		7 605	609 549	0,04	7 605
SPLUNK INC COM USD0.001*	USD	9 188			9 188	865 677	0,06	
SPRINT CORPORATION COM USD0.01*	USD	52 706			52 706	246 300	0,02	46 384
SQUARE INC COM USD0.0000001 CL A*	USD		16 468		16 468	775 872	0,05	16 468
SS&C TECH HLDGS COM USD0.01*	USD	12 009			12 009	616 850	0,04	12 009
STANLEY BLACK & DE COM USD2.50*	USD	10 226		910	9 316	1 366 697	0,09	
STARBUCKS CORP COM USD0.001*	USD	95 686	5 317	11 684	89 319	4 951 440	0,34	89 319
STATE STREET CORP COM STK USD1*	USD	24 612	895	2 502	23 005	2 197 011	0,15	
STEEL DYNAMICS INC COM*	USD	17 103		2 361	14 742	624 251	0,04	
STERICYCLE INC COM*	USD	5 353			5 353	300 027	0,02	5 353
STRYKER CORP COM USD0.10*	USD	22 009	1 210	1 763	21 456	3 306 305	0,23	21 456
SUNTRUST BKS INC COM*	USD	31 919	2 694	5 067	29 546	1 925 073	0,13	29 546
SVB FINL GROUP COM*	USD	3 611			3 611	829 929	0,06	2 023
SYMANTEC CORP COM*	USD	41 163		2 813	38 350	949 314	0,07	38 350
SYNCHRONY FINANCIA COM USD0.001*	USD	53 301	2 821	6 982	49 140	1 577 803	0,11	
SYNOPSYS INC COM USD0.01*	USD	9 659		687	8 972	715 164	0,05	
SYSCO CORP COM USD1*	USD	33 348	3 272	6 265	30 355	1 742 914	0,12	4 879
T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20*	USD	15 740		871	14 869	1 537 337	0,11	
T-MOBILE US INC COM USD0.0001*	USD	18 556	3 010	2 495	19 071	1 114 736	0,08	19 071
TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01*	USD		7 713	536	7 177	672 012	0,05	
TAPESTRY INC COM USD0.01*	USD		21 498	3 569	17 929	903 251	0,06	
TARGA RESOURCES CO COM USD0.001*	USD	14 373			14 373	605 598	0,04	
TARGET CORP COM STK USD0.0833*	USD	34 557	2 445	3 836	33 166	2 205 080	0,15	33 166
TD AMERITRADE HLDG COM USD0.01*	USD	17 925	1 665	1 784	17 806	1 009 932	0,07	17 806
TECHNIPFMC PLC COM USD1*	USD	29 083	2 836	3 129	28 790	811 916	0,06	
TELEFLEX INC COM*	USD	3 142			3 142	767 179	0,05	3 142
TESARO INC COM USD0.0001*	USD	2 637			2 637	144 289	0,01	2 637
TESLA INC COM USD0.001*	USD	8 590	527	543	8 574	2 185 050	0,15	8 574
TEXAS INSTRUMENTS COM USD1*	USD	66 013	2 762	6 621	62 154	6 183 395	0,43	23 134
THE CHEMOURS CO COM USD0.30 'WI'*	USD		13 976	3 084	10 892	508 054	0,04	
THERMO FISHER SCIE COM USD1*	USD	25 885	1 421	1 915	25 391	5 019 955	0,35	
TIFFANY & CO NEW COM*	USD	8 267		849	7 418	693 726	0,05	7 031
TIME WARNER INC COM USD0.01*	USD	51 057	2 854	4 676	49 235	4 459 205	0,31	
TJX COS INC COM USD1*	USD	42 515	2 624	5 737	39 402	3 077 369	0,21	4 600
TOLL BROS INC COM USD0.01*	USD	8 696	2 169	1 958	8 907	368 894	0,03	8 907
TORCHMARK CORP COM*	USD	6 818			6 818	549 539	0,04	
TOTAL SYSTEM SVCS COM STK USD0.10*	USD	11 197	1 083	1 964	10 316	852 128	0,06	
TRACTOR SUPPLY CO COM*	USD	8 682	1 162	1 314	8 530	514 768	0,04	8 530
TRANSDIGM GROUP INC COM*	USD	3 416			3 416	1 004 050	0,07	3 416
TRANSUNION COM USD0.01*	USD		10 092		10 092	548 728	0,04	
TRAVELERS CO INC COM NPV*	USD	18 135	1 418	2 089	17 464	2 322 229	0,16	
TRIMBLE INC COM NPV*	USD	16 936			16 936	581 899	0,04	16 936
TRIPADVISOR INC COM USD0.001*	USD	6 594			6 594	258 196	0,02	6 594
TWENTY-FIRST CENTU COM USD0.01 CL'A'*	USD	70 548	5 054	10 276	65 326	2 295 186	0,16	59 927
TWENTY-FIRST CENTU COM USD0.01 CL'B'*	USD	29 708	2 482	5 468	26 722	930 671	0,06	
TWITTER INC COM USD0.000005*	USD	40 795			40 795	1 133 284	0,08	
TYSON FOODS INC CL A*	USD	18 890	1 219	1 114	18 995	1 331 298	0,09	17 776
UDR INC*	USD	17 844	5 303	6 953	16 194	552 373	0,04	
UGI CORP NEW COM*	USD	11 715		1 789	9 926	422 218	0,03	
ULTA BEAUTY INC COM STK USD0.01*	USD	3 840			3 840	751 138	0,05	3 840
UNDER ARMOUR INC COM STK USD0.000333 CL A*	USD	12 769			12 769	199 921	0,01	12 769
UNDER ARMOUR INC COM STK USD0.0003333 CL C*	USD	12 820			12 820	176 167	0,01	12 736
UNION PACIFIC CORP COM USD2.50*	USD	53 220	2 398	6 339	49 279	6 343 694	0,44	23 681
UNITED CONTINENTAL COM USD0.01*	USD	5 493	1 232	1 415	5 310	353 245	0,02	
UNITED PARCEL SERVICE INC CL B*	USD	45 392	1 571	3 811	43 152	4 324 798	0,30	43 152
UNITED RENTALS INC COM*	USD	5 507		347	5 160	853 496	0,06	
UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01*	USD	63 953	3 309	6 373	60 889	12 477 764	0,86	

Titel		30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.3.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
UNIVERSAL HEALTH S CLASS'B'COM USD0.01*	USD	5 961			5 961	675 914	0,05	
UNUM GROUP COM USD0.10*	USD	14 673	1 674	1 583	14 764	673 110	0,05	
US BANCORP COM USD0.01*	USD	111 820	5 409	13 220	104 009	5 029 750	0,35	
UTD TECHNOLOGIES COM USD1*	USD	50 086	2 935	5 613	47 408	5 711 964	0,40	
UTD THERAPEUTIC COM USD0.01*	USD	2 669			2 669	287 174	0,02	
VAIL RESORTS INC COM*	USD	2 762			2 762	586 372	0,04	2 374
VALERO ENERGY CORP NEW COM*	USD	29 416	1 010	3 114	27 312	2 426 304	0,17	14 091
VARIAN MEDICAL SYS COM USD1*	USD	6 008			6 008	705 637	0,05	
VEEVA SYSTEMS INC COM USD0.00001 CL 'A'*	USD	7 196			7 196	503 173	0,03	7 196
VENTAS INC COM USD0.25*	USD	23 667		1 369	22 298	1 057 593	0,07	
VEREIT INC COM USD0.001*	USD	62 333			62 333	415 443	0,03	62 333
VERISIGN INC COM*	USD	6 187		764	5 423	615 690	0,04	1 488
VERISK ANALYTICS I CL A USD0.001*	USD	9 830	914	640	10 104	1 006 261	0,07	
VERIZON COMMUN COM USD0.10*	USD	270 566	13 579	23 735	260 410	11 924 807	0,83	
VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01*	USD	16 462	578	1 002	16 038	2 503 045	0,17	
VF CORP COM NPV*	USD	22 889	1 199	2 645	21 443	1 521 967	0,11	
VIACOM INC NEW CL 'B' NON-VTG USD0.001*	USD	23 426			23 426	696 761	0,05	13 815
VISA INC COM STK USD0.0001*	USD	122 648	6 761	15 549	113 860	13 042 448	0,90	113 860
VISTRA ENERGY CORP COM USD0.01*	USD		15 716		15 716	313 484	0,02	15 716
VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'*	USD	4 906	693	743	4 856	563 918	0,04	4 856
VORNADO REALTY TR COM USD0.04*	USD	11 798		1 145	10 653	686 548	0,05	3 896
VOYA FINL INC COM USD0.01*	USD	11 678		1 170	10 508	508 154	0,04	
VULCAN MATERIALS COM STK USD1*	USD	8 766			8 766	958 380	0,07	8 766
WABCO HOLDINGS INC COM STK USD0.01*	USD	3 257			3 257	417 528	0,03	
WABTEC CORP COM*	USD	6 400		1 184	5 216	406 580	0,03	5 216
WALGREENS BOOTS AL COM USD0.01*	USD	60 521	2 388	9 328	53 581	3 359 211	0,23	
WALMART INC COM USD0.10*	USD	100 699	4 932	12 153	93 478	7 964 108	0,55	93 478
WALT DISNEY CO. DISNEY COM USD0.01*	USD	103 610	4 135	13 002	94 743	9 112 509	0,63	94 743
WASTE MGMT INC DEL COM*	USD	29 268	2 161	3 956	27 473	2 213 041	0,15	
WATERS CORP COM*	USD	5 503		439	5 064	963 311	0,07	
WEATHERFORD INTL. COM USD0.001*	USD	63 082		63 082				
WEC ENERGY GROUP COM USD0.01*	USD	20 004	1 433	1 407	20 030	1 202 632	0,08	20 030
WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3*	USD	314 724	14 018	35 356	293 386	14 724 403	1,02	
WELLTOWER INC COM USD1*	USD	24 164		1 295	22 869	1 191 982	0,08	15 396
WESTAR ENERGY INC COM*	USD	9 986		1 668	8 318	418 896	0,03	
WESTERN DIGITAL CORP COM*	USD	18 776	3 194	2 891	19 079	1 685 778	0,12	3 953
WESTERN UN CO COM*	USD	30 136	4 656	4 361	30 431	560 376	0,04	26 473
WESTROCK CO COM USD0.01*	USD	17 037	1 375	2 407	16 005	983 494	0,07	964
WEYERHAEUSER CO COM USD1.25*	USD	50 628	5 276	6 841	49 063	1 644 396	0,11	
WHIRLPOOL CORP COM*	USD	5 195		507	4 688	687 346	0,05	4 688
WILLIAMS COS INC COM USD1*	USD	55 982	2 912	7 737	51 157	1 217 840	0,08	13 359
WILLIS TOWERS WATS COM USD0.000304635*	USD	8 690		553	8 137	1 185 863	0,08	
WORKDAY INC COM USD0.001*	USD	9 122	816	1 398	8 540	1 039 493	0,07	6 821
WORLDPAY INC*	USD	10 019		10 019				
WORLDPAY INC COM USD0.00001 CL A*	USD		19 332	1 100	18 232	1 435 825	0,10	4 324
WYNDHAM WORLDWIDE CORP COM*	USD	6 805			6 805	745 679	0,05	
WYNN RESORTS LTD COM*	USD	5 335		358	4 977	869 123	0,06	
XCEL ENERGY INC COM*	USD	32 901	2 088	3 897	31 092	1 354 108	0,09	30 899
XEROX CORP COM USD1(POST REV SPLT)*	USD	14 252			14 252	392 781	0,03	
XILINX INC COM USD0.01*	USD	16 184	1 232	1 234	16 182	1 119 423	0,08	16 182
XYLEM INC COM USD0.01 WI*	USD	12 076	1 303	2 186	11 193	824 461	0,06	
YUM BRANDS INC COM*	USD	21 489	1 222	2 291	20 420	1 664 648	0,12	20 420
ZAYO GROUP HOLDING COM USD0.001*	USD	11 526	5 365	4 255	12 636	413 344	0,03	
ZILLOW GROUP INC COM USD0.0001 CLASS C WI*	USD	7 847	2 000	3 652	6 195	319 159	0,02	5 556
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC COM USD0.01*	USD	12 828	1 537	1 993	12 372	1 291 843	0,09	12 372
ZIONS BANCORP COM NPV*	USD	13 564		1 904	11 660	588 763	0,04	11 660
ZOETIS INC COM USD0.01 CL 'A'*	USD	32 167	1 232	2 511	30 888	2 470 088	0,17	
Total Vereinigte Staaten						1 390 690 839	96,38	
Total Inhaberaktien						1 405 432 321	97,40	
Weitere Aktien								
Vereinigte Staaten								
CAMDEN PROP TST SBI USD0.01*	USD	5 732			5 732	462 061	0,03	5 732
Total Vereinigte Staaten						462 061	0,03	
Total Weitere Aktien						462 061	0,03	
Namensaktien								
Deutschland								
TE CONNECTIVITY LT COM CHF0.57*	USD	22 884	1 996	2 900	21 980	2 102 700	0,15	
Total Deutschland						2 102 700	0,15	
Vereinigte Staaten								
CHUBB LIMITED ORD CHF24.15*	USD	31 025	648	2 336	29 337	3 842 295	0,27	26 323
GARMIN LTD COM CHF10.00*	USD	8 447	1 508	1 449	8 506	480 005	0,03	8 372
Total Vereinigte Staaten						4 322 300	0,30	
Total Namensaktien						6 425 000	0,45	
Investmentzertifikate, closed end								
Vereinigte Staaten								
LIBERTY PPTY TST SBI USD0.001*	USD	9 515			9 515	362 002	0,03	
SL GREEN REALTY CORPORATION*	USD	6 887		875	6 012	557 459	0,04	6 012
Total Vereinigte Staaten						919 462	0,07	
Total Investmentzertifikate, closed end						919 462	0,07	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						1 413 238 844	97,95	

Titel	30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.3.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)					1 413 238 844 321 545 256	97,95 22,28)	
Bankguthaben auf Sicht					29 278 253	2,03	
Derivative Finanzinstrumente					-972 832	-0,07	
Sonstige Vermögenswerte					1 348 361	0,09	
Gesamtfondsvermögen					1 442 892 626	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-710 183		
Andere Verbindlichkeiten					-5 661		
Nettofondsvermögen					1 442 176 782		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.3.2018	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	1 412 260 347	97,88
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	5 665	0,00
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	1 412 266 012	97,88

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Indices/Commodities/Währungen					
S&P500 EMINI FUTURE 15.06.18*	229	USD	28 979 226	-978 497	-0.07
			28 979 226	-978 497	-0.07

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 28 979 226

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
CHF	1 500 000	USD	1 572 955	03.04.2018	6 262	0.00
CHF	2 100 000	USD	2 192 955	04.04.2018	-597	0.00
					5 665	0.00

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
S&P500 EMINI FUTURE 15.12.17	USD	14	92
S&P500 EMINI FUTURE 16.03.18	USD	200	200
S&P500 EMINI FUTURE 15.06.18	USD	229	0

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
CHF	2 400 000	USD	2 462 928	04.01.2018
CHF	1 500 000	USD	1 572 955	03.04.2018
CHF	2 100 000	USD	2 192 955	04.04.2018

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:
Art. 34 KKV-FINMA

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Auszahlung in Effekten statt in bar

UBS (CH) Investment Fund

– *Equities USA Passive Klasse I-X*

Während der Berichtsperiode wurden Effekten (statt in bar) im Gegenwert von 6 974 789,16 CHF ausgezahlt, was 3 694,0000 Anteilen entspricht.

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse I-A1	0,22%
Klasse I-A2	0,22%
Klasse I-B	0,06%
Klasse I-X	0,01%
Klasse (USD) I-X	0,01%
Klasse W	0,23%

Umrechnungskurs

USD 1 = CHF 0.957600

UBS (CH) Investment Fund – Euro Bonds Passive

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.3.2018	30.9.2017	31.10.2016
Nettofondsvermögen in EUR		689 444 699.01	703 840 383.58	741 103 201.42
Klasse I-A1	CH0028924543			
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		1 232.49	1 219.18	1 250.44
Anzahl Anteile im Umlauf		6 792,1670	7 220,4540	6 284,1530
Klasse I-B	CH0028924568			
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		1 247.25	1 233.37	1 263.97
Anzahl Anteile im Umlauf		108 642,8070	112 946,4930	115 515,9900
Klasse I-X	CH0028924576			
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		1 227.76	1 213.99	1 243.78
Anzahl Anteile im Umlauf		36 206,5300	33 243,9150	31 278,3240
Klasse U-X	CH0117874591			
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		113 150.96	111 881.74	114 627.53
Anzahl Anteile im Umlauf		4 427,0190	4 606,2450	4 783,6100
Klasse (CHF) W	CH0356561453		¹	
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		112.04	107.68	
Anzahl Anteile im Umlauf		2 047,0610	216,0000	

¹ Erstemission per 27.2.2017

Struktur des Wertpapierportfolios

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens	
Frankreich	24,55
Italien	23,33
Deutschland	16,85
Spanien	14,41
Belgien	6,10
Niederlande	5,08
Österreich	3,88
Irland	1,95
Finnland	1,49
Total	97,64

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.3.2018	30.9.2017
Verkehrswerte	EUR	EUR
Bankguthaben		
– auf Sicht	7 460 703.93	2 670 244.00
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	675 160 502.85	695 294 157.73
Sonstige Vermögenswerte	8 838 804.98	9 917 398.07
Gesamtfondsvermögen	691 460 011.76	707 881 799.80
Aufgenommene Kredite	-2 011 609.31	-4 038 180.59
Andere Verbindlichkeiten	-3 703.44	-3 235.63
Nettofondsvermögen	689 444 699.01	703 840 383.58

Erfolgsrechnung

	1.10.2017-31.3.2018	1.11.2016-30.9.2017
Ertrag	EUR	EUR
Negativzinsen	-416.45	-2 194.85
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	3 807 662.21	8 913 565.36
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	176 599.98	328 628.03
Erträge der Effektenleihe	5 580 670.03	8 742 297.08
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	233 829.53	881 414.65
Total Ertrag	9 798 345.30	18 863 710.27
Aufwand		
Passivzinsen	-11 560.18	-95.75
Prüfaufwand	-22 003.59	-18 077.95
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A1	-9 428.25	-14 806.04
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-B	-30 625.84	-58 703.55
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-X	0.00	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse U-X	0.00	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) W	-102.25	-13.36
Sonstige Aufwendungen	-1 168.22	-1 298.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-324 529.10	-1 369 092.01
Total Aufwand	-399 417.43	-1 462 086.66
Nettoertrag	9 398 927.87	17 401 623.61
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2 505.76	2 707 707.15
Realisierter Erfolg	9 401 433.63	20 109 330.76
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	4 636 924.56	-30 865 308.56
Gesamterfolg	14 038 358.19	-10 755 977.80

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.10.2017-31.3.2018	1.11.2016-30.9.2017
	EUR	EUR
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	703 840 383.58	741 103 201.42
Abgeführte Verrechnungssteuer	-6 021 319.47	-7 843 482.44
Saldo aus dem Anteilverkehr	-22 412 723.29	-18 663 357.60
Gesamterfolg	14 038 358.19	-10 755 977.80
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	689 444 699.01	703 840 383.58

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.10.2017-31.3.2018	1.11.2016-30.9.2017
Klasse I-A1	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	7 220,4540	6 284,1530
Ausgegebene Anteile	183,4540	1 720,3640
Zurückgenommene Anteile	-611,7410	-784,0630
Bestand Ende Berichtsperiode	6 792,1670	7 220,4540
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-428,2870	936,3010
Klasse I-B	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	112 946,4930	115 515,9900
Ausgegebene Anteile	150,0000	2 530,4100
Zurückgenommene Anteile	-4 453,6860	-5 099,9070
Bestand Ende Berichtsperiode	108 642,8070	112 946,4930
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-4 303,6860	-2 569,4970
Klasse I-X	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	33 243,9150	31 278,3240
Ausgegebene Anteile	4 166,8770	6 987,2790
Zurückgenommene Anteile	-1 204,2620	-5 021,6880
Bestand Ende Berichtsperiode	36 206,5300	33 243,9150
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	2 962,6150	1 965,5910
Klasse U-X	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	4 606,2450	4 783,6100
Ausgegebene Anteile	346,7740	635,0000
Zurückgenommene Anteile	-526,0000	-812,3650
Bestand Ende Berichtsperiode	4 427,0190	4 606,2450
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-179,2260	-177,3650
Klasse (CHF) W	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	216,0000	0,0000
Ausgegebene Anteile	1 931,0610	221,0000
Zurückgenommene Anteile	-100,0000	-5,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	2 047,0610	216,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	1 831,0610	216,0000

Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.3.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in EUR	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Notes, fester Zins								
EUR								
BELGIUM, KINGDOM OF 5.00000% 04-28.03.35*	EUR	5 070 000			5 070 000	8 116 137	1,17	4 300 000
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 3.50000% 11-15.04.21*	EUR	2 000 000			2 000 000	2 233 700	0,32	2 000 000
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.50000% 13-15.04.23*	EUR	2 300 000			2 300 000	2 472 937	0,36	1 000 000
IRELAND, REPUBLIC OF 4.40000% 08-18.06.19*	EUR	1 710 000		710 000	1 000 000	1 059 508	0,15	
ITALY, REPUBLIC OF 4.50000% 10-01.03.26*	EUR	2 914 000	1 500 000		4 414 000	5 434 958	0,79	
Total EUR						19 317 240	2,79	
Total Notes, fester Zins						19 317 240	2,79	
Medium-Term Notes, fester Zins								
EUR								
AUSTRIA, REPUBLIC OF 3.15000% 12-20.06.44*	EUR	695 000			695 000	983 495	0,14	695 000
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.10000% 17-20.09.117*	EUR		450 000		450 000	506 011	0,07	300 000
Total EUR						1 489 505	0,22	
Total Medium-Term Notes, fester Zins						1 489 505	0,22	
Anleihen, fester Zins								
EUR								
AUSTRIA, REPUBLIC OF 6.25000% 97-15.07.27*	EUR	1 660 000			1 660 000	2 517 838	0,36	1 660 000
AUSTRIA, REPUBLIC OF 3.90000% 04-15.07.20*	EUR	2 825 000	754 000		3 579 000	3 935 433	0,57	2 825 000
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A 4.15000% 07-15.03.37*	EUR	1 900 000			1 900 000	2 886 868	0,42	
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A 4.35000% 07-15.03.19*	EUR	2 353 000		1 500 000	853 000	892 792	0,13	550 000
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A 4.85000% 09-15.03.26*	EUR		878 000		878 000	1 185 510	0,17	
AUSTRIA, REPUBLIC OF 3.65000% 11-20.04.22*	EUR	3 850 000	700 000		4 550 000	5 256 183	0,76	4 550 000
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A 3.80000% 12-26.01.62*	EUR	700 000			700 000	1 205 371	0,17	
AUSTRIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.75000% 13-20.10.23*	EUR	1 000 000			1 000 000	1 091 268	0,16	
AUSTRIA, REPUBLIC OF 1.65000% 14-21.10.24*	EUR	5 200 000		2 000 000	3 200 000	3 488 640	0,50	2 424 144
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.50000% 16-20.02.47*	EUR	500 000			500 000	512 558	0,07	
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.50000% 17-20.04.27*	EUR	2 400 000			2 400 000	2 377 978	0,34	910 000
BELGIUM, KINGDOM OF 5.50000% 97-28.03.28*	EUR	3 027 000			3 027 000	4 452 790	0,64	3 027 000
BELGIUM, KINGDOM OF 4.00000% 06-28.03.22*	EUR	2 790 000			2 790 000	3 262 877	0,47	2 129 000
BELGIUM, KINGDOM OF 4.00000% 09-28.03.19*	EUR	1 450 000		1 000 000	450 000	470 261	0,07	450 000
BELGIUM, KINGDOM OF 3.75000% 10-28.09.20*	EUR	2 700 000	800 000	2 000 000	1 500 000	1 657 218	0,24	1 500 000
BELGIUM, KINGDOM OF 4.25000% 11-28.09.21*	EUR	2 200 000			2 200 000	2 551 710	0,37	2 200 000
BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 3.75000% 13-22.06.45*	EUR	4 530 000		500 000	4 030 000	6 090 241	0,88	3 634 402
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.60000% 14-22.06.24*	EUR	6 200 000		1 400 000	4 800 000	5 512 310	0,80	2 909 000
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.80000% 15-22.06.25*	EUR	6 000 000			6 000 000	6 182 040	0,89	6 000 000
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.90000% 15-22.06.38*	EUR		500 000		500 000	551 542	0,08	150 000
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.80000% 17-22.06.27*	EUR	500 000	816 000		1 316 000	1 334 950	0,19	502 000
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.80000% 18-22.06.28*	EUR		2 000 000		2 000 000	2 007 472	0,29	
FINLAND, REPUBLIC OF 4.37500% 08-04.07.19*	EUR	1 470 000		300 000	1 170 000	1 243 153	0,18	760 000
FINLAND, REPUBLIC OF 4.00000% 09-04.07.25*	EUR	1 930 000			1 930 000	2 439 640	0,35	1 930 000
FINLAND, REPUBLIC OF 2.62500% 12-04.07.42*	EUR	460 000			460 000	606 671	0,09	
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.75000% 15-15.04.31*	EUR	1 350 000			1 350 000	1 330 655	0,19	
FRANCE, REPUBLIC OF 4.75000% 03-25.04.35*	EUR	5 896 000		920 000	4 976 000	7 808 001	1,13	4 976 000
FRANCE, REPUBLIC OF OAT 2.25000% 12-25.10.22*	EUR		1 015 000		1 015 000	1 124 129	0,16	1 015 000
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 5.75000% 01-25.10.32*	EUR	5 700 000		750 000	4 950 000	8 167 995	1,18	4 415 000
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.25000% 03-25.04.19*	EUR	4 669 000		3 669 000	1 000 000	1 051 203	0,15	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 8.50000% 89-25.10.19*	EUR	13 335 000		1 200 000	12 135 000	13 867 490	2,01	6 000 000
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 6.00000% 94-25.10.25*	EUR	4 300 000			4 300 000	6 134 380	0,89	3 900 000
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 5.50000% 98-25.04.29*	EUR	12 039 000		1 000 000	11 039 000	16 621 864	2,40	10 640 000
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.00000% 05-25.04.55*	EUR	3 964 000		850 000	3 114 000	5 167 621	0,75	2 503 000
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 3.75000% 05-25.04.21*	EUR	16 861 000		3 500 000	13 361 000	15 050 231	2,18	12 920 000
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.00000% 06-25.10.38*	EUR	6 741 000		300 000	6 441 000	9 652 714	1,40	4 451 000
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.25000% 07-25.10.23*	EUR	15 819 000	800 000	6 341 000	10 278 000	12 684 100	1,83	9 630 000
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.50000% 09-25.04.41*	EUR	1 800 000	500 000		2 300 000	3 748 213	0,54	2 300 000
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 3.50000% 10-25.04.20*	EUR	12 915 900			12 915 900	13 986 499	2,02	12 903 626
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.00000% 10-25.04.60*	EUR	2 000 000			2 000 000	3 413 320	0,49	1 871 000
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 3.50000% 10-25.04.26*	EUR	15 400 000			15 400 000	19 209 960	2,78	15 400 000
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 3.25000% 11-25.10.21*	EUR	600 000	450 000		1 050 000	1 181 823	0,17	1 050 000
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 3.00000% 12-25.04.22*	EUR		1 600 000		1 600 000	1 807 869	0,26	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.75000% 12-25.10.27*	EUR		2 400 000		2 400 000	2 878 728	0,42	2 400 000
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 3.25000% 12-25.05.45*	EUR	750 000	1 950 000		2 700 000	3 770 647	0,55	2 700 000
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.75000% 14-25.11.24*	EUR		5 000 000		5 000 000	5 499 900	0,80	5 000 000
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.50000% 15-25.05.25*	EUR	5 500 000	2 300 000	3 200 000	4 600 000	4 661 369	0,67	4 600 000
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 1.75000% 15-25.05.66*	EUR	600 000			600 000	606 211	0,09	291 182
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.00000% 17-25.05.27*	EUR		2 800 000		2 800 000	2 902 704	0,42	2 800 000
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 2.00000% 17-25.05.48*	EUR		350 000		350 000	386 572	0,06	
GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 13-15.02.23*	EUR	6 383 000			6 383 000	6 903 738	1,00	6 383 000
GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 13-15.05.23*	EUR	1 250 000			1 250 000	1 353 635	0,20	1 250 000
GERMANY, REPUBLIC OF 2.50000% 14-15.08.46*	EUR	2 950 000			2 950 000	3 943 277	0,57	2 950 000
GERMANY, REPUBLIC OF 1.00000% 14-15.08.24*	EUR	500 000			500 000	529 404	0,08	500 000
GERMANY, REPUBLIC OF 0.50000% 15-15.02.25*	EUR	10 900 000		5 843 000	5 057 000	5 182 778	0,75	5 057 000
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 15-15.08.25*	EUR	3 800 000			3 800 000	4 025 591	0,58	3 800 000
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 17-15.02.27*	EUR		4 000 000		4 000 000	3 958 240	0,57	3 630 002
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.50000% 17-15.08.27*	EUR		1 300 000		1 300 000	1 307 914	0,19	1 300 000
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.25000% 17-15.08.48*	EUR		1 027 000		1 027 000	1 052 069	0,15	
GERMANY, REPUBLIC OF 6.25000% 94-04.01.24*	EUR	6 529 000			6 529 000	8 887 764	1,29	6 240 000
GERMANY, REPUBLIC OF 5.62500% 98-04.01.28*	EUR		1 300 000		1 300 000	1 943 063	0,28	
GERMANY, REPUBLIC OF 6.25000% 00-04.01.30*	EUR	4 500 000		1 500 000	3 000 000	4 938 408	0,71	3 000 000
GERMANY, REPUBLIC OF 5.50000% 00-04.01.31*	EUR	3 361 500		750 000	2 611 500	4 162 679	0,60	2 611 500
GERMANY, REPUBLIC OF 4.75000% 03-04.07.34*	EUR	2 700 000			2 700 000	4 313 380	0,62	2 700 000
GERMANY, REPUBLIC OF 4.00000% 05-04.01.37*	EUR	1 730 000	200 000		1 930 000	2 957 802	0,43	1 930 000
GERMANY, REPUBLIC OF 4.25000% 07-04.07.39*	EUR	2 210 000	300 000		2 510 000	4 091 591	0,59	2 510 000
GERMANY, REPUBLIC OF 3.75000% 08-04.01.19*	EUR	6 600 000		6 600 000				
GERMANY, REPUBLIC OF 3.50000% 09-04.07.19*	EUR	10 200 000		1 904 000	8 296 000	8 730 710	1,26	8 296 000
GERMANY, REPUBLIC OF 3.25000% 09-04.01.20*	EUR	6 024 000			6 024 000	6 439 626	0,93	5 645 000
GERMANY, REPUBLIC OF 3.00000% 10-04.07.20*	EUR		800 000		800 000	864 872	0,13	800 000
GERMANY, REPUBLIC OF 2.50000% 10-04.01.21*	EUR	17 700 000			17 700 000	19 181 242	2,77	17 700 000
GERMANY, REPUBLIC OF 3.25000% 10-04.07.42*	EUR	5 536 000		536 000	5 000 000	7 361 800	1,06	4 695 000

Titel		30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.3.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in EUR	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
GERMANY, REPUBLIC OF 2.00000% 11-04.01.22*	EUR	4 645 000	1 500 000		6 145 000	6 687 825	0,97	6 145 000
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.75000% 12-04.07.22*	EUR		1 312 000		1 312 000	1 425 530	0,21	1 312 000
IRELAND, REPUBLIC OF 4.50000% 04-18.04.20*	EUR	2 886 100			2 886 100	3 181 322	0,46	
IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 3.90000% 13-20.03.23*	EUR	1 676 000			1 676 000	1 994 418	0,29	1 619 000
IRELAND, REPUBLIC OF 5.40000% 09-13.03.25*	EUR	2 990 000		504 000	2 486 000	3 327 760	0,48	
IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 0.90000% 18-15.05.28*	EUR		689 000		689 000	688 522	0,10	
IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 2.00000% 15-18.02.45*	EUR	1 139 000			1 139 000	1 225 883	0,18	
IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.70000% 17-15.05.37*	EUR		400 000		400 000	415 512	0,06	
IRELAND-REG-S 2.40000% 14-15.05.30*	EUR	1 400 000			1 400 000	1 614 242	0,23	
ITALY, REPUBLIC OF BTP 3.75000% 10-01.03.21*	EUR		2 600 000		2 600 000	2 885 480	0,42	
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 6.50000% 97-01.11.27*	EUR		3 339 000		3 339 000	4 758 850	0,69	
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 6.00000% 99-01.05.31*	EUR	8 294 000		2 500 000	5 794 000	8 372 956	1,21	
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 5.00000% 03-01.08.34*	EUR	6 000 000		1 500 000	4 500 000	6 121 620	0,89	
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 4.00000% 05-01.02.37*	EUR	3 800 000			3 800 000	4 686 388	0,68	
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 5.00000% 07-01.08.39*	EUR	1 400 000	983 000		2 383 000	3 311 765	0,48	
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 4.75000% 08-01.08.23*	EUR	14 979 000		1 850 000	13 129 000	15 888 374	2,30	
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 5.00000% 09-01.09.40*	EUR	300 000	1 461 000		1 761 000	2 443 342	0,35	
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 5.00000% 11-01.03.22*	EUR	2 800 000	1 039 000		3 839 000	4 538 128	0,66	
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 5.50000% 12-01.09.22*	EUR	1 200 000			1 200 000	1 463 126	0,21	
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 5.50000% 12-01.11.22*	EUR	1 800 000			1 800 000	2 203 938	0,32	
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 4.75000% 13-01.09.28*	EUR	6 550 000			6 550 000	8 349 966	1,21	
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 4.75000% 13-01.09.44*	EUR	2 810 000			2 810 000	3 837 336	0,55	
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.50000% 14-01.12.24*	EUR	12 550 000			12 550 000	13 633 818	1,97	
ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.250% 14-01.09.46*	EUR	4 950 000		500 000	4 450 000	4 883 804	0,71	
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.35000% 15-15.04.22*	EUR	6 730 000			6 730 000	6 987 476	1,01	
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.50000% 15-01.06.25*	EUR	5 500 000		1 300 000	4 200 000	4 264 407	0,62	
ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 1.65000% 15-01.03.32*	EUR	4 324 000			4 324 000	4 072 300	0,59	
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 0.70000% 15-01.05.20*	EUR	12 936 000			12 936 000	13 184 889	1,91	
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 0.30000% 15-15.10.18*	EUR	5 000 000		5 000 000				
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 0.45000% 16-01.06.21*	EUR	14 500 000			14 500 000	14 684 498	2,12	
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 0.10000% 16-15.04.19*	EUR	22 680 000		10 643 000	12 037 000	12 099 207	1,75	
ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.25000% 16-01.09.36*	EUR	1 850 000			1 850 000	1 801 530	0,26	
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.25000% 16-01.12.26*	EUR	6 730 000			6 730 000	6 567 639	0,95	
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 0.65000% 16-15.10.23*	EUR	1 500 000	700 000	1 073 000	1 127 000	1 117 421	0,16	
ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.80000% 16-01.03.67*	EUR	860 000			860 000	815 101	0,12	
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 0.05000% 16-15.10.19*	EUR	731 000			731 000	735 301	0,11	
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.05000% 17-01.08.27*	EUR		1 000 000		1 000 000	1 031 012	0,15	
ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.95000% 18-01.09.38*	EUR		1 100 000		1 100 000	1 165 021	0,17	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 7.50000% 93-15.01.23*	EUR	2 020 000			2 020 000	2 759 855	0,40	2 020 000
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 4.00000% 05-15.01.37*	EUR	3 090 000		1 000 000	2 090 000	3 189 202	0,46	2 090 000
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 5.50000% 98-15.01.28*	EUR	2 580 100		300 000	2 280 100	3 363 125	0,49	2 280 100
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 3.50000% 10-15.07.20*	EUR	6 000 000			6 000 000	6 559 932	0,95	6 000 000
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 2.25000% 12-15.07.22*	EUR	2 160 000			2 160 000	2 389 193	0,35	2 160 000
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 2.50000% 12-15.01.33*	EUR	1 100 000	400 000		1 500 000	1 838 430	0,27	720 000
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 1.25000% 13-15.01.19*	EUR	4 480 000		2 479 000	2 001 000	2 031 055	0,29	1 700 000
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 2.75000% 14-15.01.47*	EUR	2 679 000	200 000		2 879 000	4 004 810	0,58	2 808 000
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 2.00000% 14-15.07.24*	EUR		1 933 000		1 933 000	2 158 009	0,31	950 000
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 0.25000% 15-15.07.25*	EUR	6 830 000			6 830 000	6 811 812	0,99	6 830 000
SPAIN GOVERNMENT BOND-144A-REG-S 2.75000% 14-31.10.24*	EUR		1 400 000		1 400 000	1 601 746	0,23	1 400 000
SPAIN, KINGDOM OF 0.25000% 16-31.01.19*	EUR	872 000		872 000				
SPAIN, KINGDOM OF 0.05000% 17-31.01.21*	EUR		1 498 000		1 498 000	1 509 756	0,22	
SPAIN, KINGDOM OF 1.40000% 14-31.01.20*	EUR		1 500 000		1 500 000	1 548 147	0,22	
SPAIN, KINGDOM OF 2.75000% 14-30.04.19*	EUR	2 686 000		2 686 000				
SPAIN, KINGDOM OF 4.90000% 07-30.07.40*	EUR	500 000	800 000		1 300 000	1 986 988	0,29	
SPAIN, KINGDOM OF 4.80000% 08-31.01.24*	EUR	9 685 000		2 685 000	7 000 000	8 782 676	1,27	7 000 000
SPAIN, KINGDOM OF 4.60000% 09-30.07.19*	EUR	7 172 000		3 000 000	4 172 000	4 447 352	0,64	
SPAIN, KINGDOM OF 4.30000% 09-31.10.19*	EUR		600 000		600 000	644 184	0,09	
SPAIN, KINGDOM OF 4.70000% 09-30.07.41*	EUR		500 000		500 000	751 784	0,11	
SPAIN, KINGDOM OF 4.00000% 10-30.04.20*	EUR	3 478 000			3 478 000	3 791 006	0,55	
SPAIN, KINGDOM OF 4.65000% 10-30.07.25*	EUR	12 700 000			12 700 000	16 309 048	2,36	12 500 000
SPAIN, KINGDOM OF 4.85000% 10-31.10.20*	EUR	12 523 000		4 710 000	7 813 000	8 846 504	1,28	
SPAIN, KINGDOM OF 4.20000% 05-31.01.37*	EUR	4 130 000		1 300 000	2 830 000	3 916 211	0,57	2 830 000
SPAIN, KINGDOM OF 5.50000% 11-30.04.21*	EUR		900 000		900 000	1 058 408	0,15	900 000
SPAIN, KINGDOM OF 5.85000% 11-31.01.22*	EUR		5 000 000		5 000 000	6 142 475	0,89	
SPAIN, KINGDOM OF 5.75000% 01-30.07.32*	EUR	3 600 000			3 600 000	5 571 594	0,81	
SPAIN, KINGDOM OF 6.00000% 98-31.01.29*	EUR	6 000 000			6 000 000	8 917 836	1,29	3 525 000
SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 5.15000% 13-31.10.44*	EUR	5 194 000		250 000	4 944 000	8 006 037	1,16	78 000
SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.95000% 15-30.07.30*	EUR	1 200 000			1 200 000	1 273 164	0,18	
SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.90000% 16-31.10.46*	EUR		1 000 000		1 000 000	1 153 895	0,17	1 000 000
SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 3.45000% 16-30.07.66*	EUR	650 000			650 000	821 280	0,12	
SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.30000% 16-31.10.26*	EUR	4 000 000			4 000 000	4 118 612	0,60	2 700 000
SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.45000% 17-31.10.27*	EUR		700 000		700 000	722 572	0,10	
SPAIN, KINGDOM OF-REG-S 1.60000% 15-30.04.25*	EUR	5 323 000			5 323 000	5 675 308	0,82	4 715 000
Total EUR						637 724 803	92,23	
Total Anleihen, fester Zins						637 724 803	92,23	
Anleihen, Nullcoupon								
EUR								
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 16-25.05.22*	EUR	8 300 000			8 300 000	8 350 970	1,21	7 858 000
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 16-15.08.26*	EUR	6 400 000			6 400 000	6 233 600	0,90	4 920 776
Total EUR						14 584 570	2,11	
Total Anleihen, Nullcoupon						14 584 570	2,11	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						673 116 119	97,35	

Titel	30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.3.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in EUR	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	---------------------------------	--------------------	-----------------------	---------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Anleihen, fester Zins

EUR

SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.40000% 18-30.04.28**	EUR	2 000 000		2 000 000	2 044 384	0,29	
Total EUR					2 044 384	0,29	

Total Anleihen, fester Zins					2 044 384	0,29	
------------------------------------	--	--	--	--	------------------	-------------	--

Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden					2 044 384	0,29	
---	--	--	--	--	------------------	-------------	--

Total Wertschriften (davon ausgeliehen)					675 160 503 398 952 415	97,64 57,70)	
---	--	--	--	--	-----------------------------------	------------------------	--

Bankguthaben auf Sicht					7 460 704	1,08	
Sonstige Vermögenswerte					8 838 805	1,28	
Gesamtfondsvermögen					691 460 012	100,00	

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-2 011 609		
Andere Verbindlichkeiten					-3 704		
Nettofondsvermögen					689 444 699		

Bewertungskategorie

	Verkehrswert per 31.3.2018	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	673 116 119	97,35
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	2 044 384	0,29
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	675 160 503	97,64

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35ff KKV-FINMA

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Einzahlung in Effekten statt in bar

UBS (CH) Investment Fund

– *Euro Bonds Passive Klasse U-X*

Während der Berichtsperiode wurden Effekten (statt in bar) im Gegenwert von 3 785 489,23 EUR eingebracht, was 33,7740 Anteilen entspricht.

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse I-A1	0,23%
Klasse I-B	0,05%
Klasse I-X	0,01%
Klasse U-X	0,01%
Klasse (CHF) W	0,23%

Umrechnungskurs

CHF 1 = EUR 0.849110

UBS (CH) Investment Fund – GBP Bonds Passive [ehemals: UBS (CH) Institutional Fund – GBP Bonds Passive]

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.3.2018	31.10.2017	31.10.2016
Nettofondsvermögen in GBP		109 110 775.97	112 552 587.91	111 642 923.81
Klasse I-X	CH0043486809			
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		1 382.07	1 364.66	1 368.72
Anzahl Anteile im Umlauf		3 835,6030	4 185,6030	4 638,6690
Klasse U-X	CH0117874682			
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		122 051.38	120 514.19	120 872.53
Anzahl Anteile im Umlauf		850,5410	886,5400	871,1150

Struktur des Wertpapierportfolios

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens	
Grossbritannien	96,77
Total	96,77

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.3.2018	31.10.2017
Verkehrswerte	GBP	GBP
Bankguthaben		
– auf Sicht	2 993 047.66	1 439 187.23
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	105 585 652.19	110 406 939.31
Sonstige Vermögenswerte	532 076.12	804 274.09
Gesamtfondsvermögen	109 110 775.97	112 650 400.63
Aufgenommene Kredite	0.00	-97 812.72
Nettofondsvermögen	109 110 775.97	112 552 587.91

Erfolgsrechnung

	1.11.2017-31.3.2018	1.11.2016-31.10.2017
Ertrag	GBP	GBP
Negativzinsen	-0.27	-0.55
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	426 276.43	1 098 857.52
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	763 278.63	1 898 428.78
Erträge der Effektenleihe	17 231.17	34 063.71
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	35 687.99	368 684.66
Total Ertrag	1 242 473.95	3 400 034.12
Aufwand		
Passivzinsen	0.00	-53.15
Prüfaufwand	-10 656.09	-11 055.56
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-X	0.00	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse U-X	0.00	0.00
Sonstige Aufwendungen	-1 877.96	-310.55
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-40 345.30	-382 020.38
Total Aufwand	-52 879.35	-393 439.64
Nettoertrag	1 189 594.60	3 006 594.48
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	535 592.54	1 859 874.49
Realisierter Erfolg	1 725 187.14	4 866 468.97
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	706 641.51	-4 128 116.26
Gesamterfolg	2 431 828.65	738 352.71

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.11.2017-31.3.2018	1.11.2016-31.10.2017
	GBP	GBP
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	112 552 587.91	111 642 923.81
Abgeführte Verrechnungssteuer	-1 018 547.10	-1 123 071.86
Saldo aus dem Anteilverkehr	-4 855 093.49	1 294 383.25
Gesamterfolg	2 431 828.65	738 352.71
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	109 110 775.97	112 552 587.91

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2017-31.3.2018	1.11.2016-31.10.2017
Klasse I-X	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	4 185,6030	4 638,6690
Ausgegebene Anteile	0,0000	0,0000
Zurückgenommene Anteile	-350,0000	-453,0660
Bestand Ende Berichtsperiode	3 835,6030	4 185,6030
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-350,0000	-453,0660
Klasse U-X	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	886,5400	871,1150
Ausgegebene Anteile	56,4830	222,7410
Zurückgenommene Anteile	-92,4820	-207,3160
Bestand Ende Berichtsperiode	850,5410	886,5400
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-35,9990	15,4250

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.10.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.3.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in GBP	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	---------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Anleihen, fester Zins

GBP							
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 6.00000% 98-07.12.28*	GBP	1 277 000		100 000	1 177 000	1,57	
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.25000% 00-07.06.32*	GBP	2 224 700		300 000	1 924 700	2,36	1 582 172
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 8.00000% 96-07.06.21*	GBP	1 725 000		309 000	1 416 000	1,59	816 000
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 5.00000% 01-07.03.25*	GBP	1 845 000			1 845 000	2,12	1 055 000
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.25000% 03-07.03.36*	GBP	2 744 000	150 000	350 000	2 544 000	3,27	2 345 000
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.75000% 04-07.12.38*	GBP	1 931 000		73 000	1 858 000	2,62	800 000
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.25000% 05-07.12.55*	GBP	2 251 000		190 000	2 061 000	3,32	
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.25000% 06-07.12.46*	GBP	2 150 000		110 000	2 040 000	2,94	
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.25000% 06-07.12.27*	GBP	1 646 500			1 646 500	1,90	1 646 500
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.50000% 07-07.12.42*	GBP	2 429 000		200 000	2 229 000	3,18	
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.75000% 07-07.12.30*	GBP	1 722 000	200 000	350 000	1 572 000	1,97	
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.25000% 08-07.12.49*	GBP	1 735 000		65 000	1 670 000	2,50	
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.50000% 08-07.03.19*	GBP	1 300 000	750 000	2 050 000			
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.00000% 09-07.03.22*	GBP	1 592 000			1 592 000	1,63	400 000
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 3.75000% 11-07.09.21*	GBP	1 851 000	300 000	400 000	1 751 000	1,76	874 000
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 3.75000% 09-07.09.19*	GBP	1 984 200			1 984 200	1,90	
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.50000% 09-07.09.34*	GBP	2 651 500	150 000	300 000	2 501 500	3,24	2 501 500
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.00000% 09-22.01.60*	GBP	1 856 000	100 000	175 000	1 781 000	2,88	
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.25000% 10-07.12.40*	GBP	1 991 000			1 991 000	2,70	
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 3.75000% 11-22.07.52*	GBP	2 060 200	50 000	200 000	1 910 200	2,72	
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.75000% 12-07.09.22*	GBP	2 871 000		154 000	2 717 000	2,57	
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 2.25000% 13-07.09.23*	GBP	2 181 100	200 000	400 000	1 981 100	1,93	
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 3.25000% 12-22.01.44*	GBP	3 032 000		200 000	2 832 000	3,41	
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 3.50000% 13-22.07.68*	GBP	2 106 600	160 000	230 000	2 036 600	3,18	
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.50000% 16-22.07.22*	GBP	3 516 000		550 000	2 966 000	2,66	2 966 000
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.75000% 17-22.07.57*	GBP	1 015 000	450 000	75 000	1 390 000	1,35	
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.50000% 16-22.07.47*	GBP	2 350 000	450 000	400 000	2 400 000	2,10	
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.25000% 17-22.07.27*	GBP	1 600 000	1 100 000		2 700 000	2,44	2 700 000
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.75000% 17-22.07.23*	GBP	800 000	1 400 000		2 200 000	1,98	
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 2.75000% 14-07.09.24*	GBP	1 940 000		150 000	1 790 000	1,80	1 790 000
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 2.00000% 14-22.07.20*	GBP	3 701 800		550 000	3 151 800	2,97	
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 3.50000% 14-22.01.45*	GBP	2 787 600	400 000	500 000	2 687 600	3,39	1 461 000
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 2.00000% 15-07.09.25*	GBP	2 748 800		661 000	2 087 800	2,03	2 087 800
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.50000% 15-22.01.21*	GBP	3 390 000		750 000	2 640 000	2,46	1 715 000
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 2.50000% 15-22.07.65*	GBP	2 276 000		150 000	2 126 000	2,61	
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.50000% 16-22.07.26*	GBP	2 935 000		500 000	2 435 000	2,27	2 435 000
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.75000% 16-07.09.37*	GBP	902 000	500 000		1 402 000	1,30	
UNITED KINGDOM TREASURY GILT 4.25000% 09-07.09.39*	GBP	1 841 000	100 000	250 000	1 691 000	2,26	
UNITED KINGDOM TREASURY GILT 3.75000% 10-07.09.20*	GBP	2 150 000			2 150 000	2,30	498 000
UNITED KINGDOM TREASURY GILT 1.75000% 13-22.07.19*	GBP	4 086 000			4 086 000	3,79	4 086 000
Total GBP					103 426 770	94,79	

Total Anleihen, fester Zins	103 426 770	94,79
------------------------------------	--------------------	--------------

Treasury-Notes, fester Zins

GBP							
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.75000% 05-07.03.20*	GBP	2 405 000		400 000	2 005 000	1,98	2 000 000
Total GBP					2 158 882	1,98	

Total Treasury-Notes, fester Zins	2 158 882	1,98
--	------------------	-------------

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden	105 585 652	96,77
--	--------------------	--------------

Total Wertschriften (davon ausgeliehen)	105 585 652 38 784 087	96,77 35,55)
---	----------------------------------	------------------------

Bankguthaben auf Sicht	2 993 048	2,74
Sonstige Vermögenswerte	532 076	0,49
Gesamtfondsvermögen	109 110 776	100,00

Andere Verbindlichkeiten	0	
Nettofondsvermögen	109 110 776	

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.3.2018	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	105 585 652	96,77
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	105 585 652	96,77

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslösungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:
Art. 34 KKV-FINMA

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER annualisiert:

Klasse I-X	0,01%
Klasse U-X	0,01%

Umrechnungskurs

CHF 1 = GBP 0.744424

UBS (CH) Investment Fund – Global Bonds Passive

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.3.2018	30.9.2017	31.10.2016
Nettofondsvermögen in CHF		88 561 465.23	99 251 933.72	169 474 697.39
Klasse I-A1	CH0022650144			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		864.60	850.18	871.01
Anzahl Anteile im Umlauf		4 025,9010	5 116,9890	7 023,7270
Klasse I-B	CH0022650706		¹	
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		N/A	N/A	875.99
Anzahl Anteile im Umlauf		0,0000	0,0000	889,1090
Klasse I-X	CH0022650888			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		871.57	856.68	876.80
Anzahl Anteile im Umlauf		97 004,0990	110 755,4000	185 422,5440
Klasse W	CH0356561495		²	
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		102.54	100.88	
Anzahl Anteile im Umlauf		5 220,1810	199,1230	

¹ Im Umlauf bis am 23.8.2017

² Erstemission per 27.2.2017

Struktur des Wertpapierportfolios

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens	
Global	70,95
Japan	19,91
Australien	1,66
Kanada	1,63
Mexiko	0,66
Vereinigte Staaten	0,64
Polen	0,52
Südafrika	0,51
Dänemark	0,47
Schweden	0,36
Übrige	0,99
Total	98,30

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.3.2018	30.9.2017
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	549 539.59	760 787.13
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	6 603 565.96	6 450 817.38
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	80 640 724.19	92 163 550.86
Sonstige Vermögenswerte	961 396.14	383 352.80
Gesamtfondsvermögen	88 755 225.88	99 758 508.17
Aufgenommene Kredite	-189 088.85	-501 914.45
Andere Verbindlichkeiten	-4 671.80	-4 660.00
Nettofondsvermögen	88 561 465.23	99 251 933.72

Erfolgsrechnung

	1.10.2017-31.3.2018	1.11.2016-30.9.2017
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	66.03	3 100.67
Negativzinsen	-248.96	-137.63
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	90 627.78	209 987.43
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	1 650 221.27	3 206 851.77
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	899.30	2 771.55
Erträge der Effektenleihe	43 665.70	104 364.44
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	89 985.42	51 316.63
Total Ertrag	1 875 216.54	3 578 254.86
Aufwand		
Passivzinsen	-134.86	-125.46
Prüfaufwand	-10 081.80	-10 081.80
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A1	-4 210.70	-10 278.27
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-B	0.00	-277.26
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-X	0.00	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse W	-294.37	-18.94
Sonstige Aufwendungen	-1 342.72	-1 373.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-88 843.54	-1 329 414.22
Total Aufwand	-104 907.99	-1 351 568.95
Nettoertrag	1 770 308.55	2 226 685.91
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1 105 129.54	-4 000 364.89
Realisierter Erfolg	665 179.01	-1 773 678.98
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 659 819.22	-3 149 244.23
Gesamterfolg	2 324 998.23	-4 922 923.21

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.10.2017-31.3.2018	1.11.2016-30.9.2017
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	99 251 933.72	169 474 697.39
Abgeführte Verrechnungssteuer	-682 299.21	-1 305 335.04
Saldo aus dem Anteilverkehr	-12 333 167.51	-63 994 505.42
Gesamterfolg	2 324 998.23	-4 922 923.21
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	88 561 465.23	99 251 933.72

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.10.2017-31.3.2018	1.11.2016-30.9.2017
Klasse I-A1	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	5 116,9890	7 023,7270
Ausgegebene Anteile	45,7930	181,2150
Zurückgenommene Anteile	-1 136,8810	-2 087,9530
Bestand Ende Berichtsperiode	4 025,9010	5 116,9890
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-1 091,0880	-1 906,7380
Klasse I-B	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr		889,1090
Ausgegebene Anteile		0,0000
Zurückgenommene Anteile		-889,1090
Bestand Ende Berichtsperiode		0,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen		-889,1090
Klasse I-X	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	110 755,4000	185 422,5440
Ausgegebene Anteile	25,6400	2 749,1630
Zurückgenommene Anteile	-13 776,9410	-77 416,3070
Bestand Ende Berichtsperiode	97 004,0990	110 755,4000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-13 751,3010	-74 667,1440
Klasse W	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	199,1230	0,0000
Ausgegebene Anteile	47 121,0580	199,1240
Zurückgenommene Anteile	-42 100,0000	-0,0010
Bestand Ende Berichtsperiode	5 220,1810	199,1230
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	5 021,0580	199,1230

Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.3.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Notes, fester Zins							
AUD							
AUSTRALIA 5.50000% 11-21.04.23*	AUD	93 000		93 000	78 608	0,09	
Total AUD					78 608	0,09	
ZAR							
SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 6.25000% 06-31.03.36*	ZAR	2 181 100		2 181 100	137 108	0,15	
Total ZAR					137 108	0,15	
Total Notes, fester Zins					215 716	0,24	
Anleihen, fester Zins							
AUD							
AUSTRALIA 4.50000% 09-15.04.20*	AUD	180 000		180 000	138 760	0,16	
AUSTRALIA 4.75000% 11-21.04.27*	AUD	774 000	70 000	704 000	606 970	0,68	
AUSTRALIA 5.25000% 06-15.03.19*	AUD	300 000	109 000	191 000	144 728	0,16	
AUSTRALIA 5.50000% 10-21.01.18*	AUD	90 000	90 000				
AUSTRALIA 5.75000% 07-15.05.21*	AUD	86 000		86 000	70 086	0,08	
AUSTRALIA 5.75000% 10-15.07.22*	AUD	193 000		193 000	162 063	0,18	
AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 14-21.06.35*	AUD	379 000		379 000	270 900	0,31	220 000
Total AUD					1 393 506	1,57	
CAD							
CANADA, GOVERNMENT 1.75000% 13-01.03.19*	CAD	127 000	110 000	17 000	12 646	0,01	
CANADA, GOVERNMENT 2.50000% 13-01.06.24*	CAD	224 000	107 000	117 000	89 272	0,10	
CANADA, GOVERNMENT 2.75000% 14-01.12.64*	CAD	117 000		117 000	100 852	0,11	
CANADA, GOVERNMENT 2.25000% 14-01.06.25*	CAD		154 000	154 000	115 803	0,13	154 000
CANADA, GOVERNMENT 3.25000% 10-01.06.21*	CAD	341 000		341 000	263 624	0,30	204 000
CANADA, GOVERNMENT 4.00000% 08-01.06.41*	CAD	150 000		150 000	146 692	0,17	150 000
CANADA, GOVERNMENT 5.75000% 98-01.06.29*	CAD	295 000	57 000	238 000	239 884	0,27	
Total CAD					968 773	1,09	
DKK							
DENMARK, KINGDOM OF 7.00000% 93-10.11.24*	DKK	446 000		446 000	102 419	0,12	446 000
DENMARK, KINGDOM OF 4.50000% 08-15.11.39*	DKK	850 000		850 000	225 082	0,25	
DENMARK, KINGDOM OF 4.00000% 09-15.11.19*	DKK	740 000	210 000	530 000	90 015	0,10	
Total DKK					417 515	0,47	
GBP							
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.25000% 06-07.12.46*	GBP	100 000	85 000	15 000	31 677	0,04	
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 2.00000% 15-07.09.25*	GBP	67 000		67 000	95 262	0,11	67 000
Total GBP					126 939	0,14	
JPY							
JAPAN 0.10000% 17-20.09.22*	JPY	14 000 000	14 000 000				
Total JPY						0,00	
MXN							
MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 10.00000% 05-05.12.24*	MXN	29 420		29 420	176 682	0,20	
MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 8.50000% 09-18.11.38*	MXN	17 700		17 700	101 284	0,11	
MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-13.11.42*	MXN	3 500		3 500	18 620	0,02	
MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 14-23.11.34*	MXN	28 000		28 000	149 866	0,17	
MEXICO, UNITED STATES OF 8.00000% 09-11.06.20*	MXN	39 000	14 410	24 590	131 024	0,15	
MEXICO, UNITED STATES OF 5.00000% 14-11.12.19*	MXN	1 200		1 200	6 065	0,01	
Total MXN					583 542	0,66	
NOK							
NORWAY, KINGDOM OF-144A-REG-S 3.75000% 10-25.05.21*	NOK	512 000		512 000	67 338	0,08	300 000
NORWAY, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.75000% 15-13.03.25*	NOK	1 000 000		1 000 000	122 232	0,14	
Total NOK					189 570	0,21	
PLN							
POLAND, REPUBLIC OF 5.75000% 08-25.04.29*	PLN	600 000		600 000	207 713	0,23	
POLAND, REPUBLIC OF 5.75000% 10-25.10.21*	PLN	800 000		800 000	252 820	0,28	
POLAND, REPUBLIC OF 2.50000% 12-25.07.18*	PLN	223 000	223 000				
Total PLN					460 533	0,52	
SEK							
SWEDEN, KINGDOM OF 3.50000% 09-30.03.39*	SEK	700 000		700 000	111 640	0,13	700 000
SWEDEN, KINGDOM OF 4.25000% 07-12.03.19*	SEK	1 270 000		1 270 000	152 100	0,17	
SWEDEN, KINGDOM OF 5.00000% 04-01.12.20*	SEK	255 000		255 000	33 436	0,04	
SWEDEN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.50000% 11-13.11.23*	SEK	164 000		164 000	20 218	0,02	164 000
Total SEK					317 394	0,36	
ZAR							
SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 10.50000% 98-21.12.26*	ZAR	1 400 000		1 400 000	130 801	0,15	
SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 6.75000% 06-31.03.21*	ZAR	1 097 000		1 097 000	88 047	0,10	
SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 6.50000% 10-28.02.41*	ZAR	1 600 000		1 600 000	99 894	0,11	
Total ZAR					318 743	0,36	
Total Anleihen, fester Zins					4 776 516	5,38	
Treasury-Notes, fester Zins							
USD							
AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 15-15.05.45*	USD	300 000	200 000	100 000	96 362	0,11	100 000
AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 14-15.08.24*	USD	868 000	782 000	86 000	80 961	0,09	86 000
AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 16-31.03.21*	USD	1 250 000	830 000	420 000	388 869	0,44	
Total USD					566 192	0,64	
Total Treasury-Notes, fester Zins					566 192	0,64	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					5 558 424	6,26	

Titel	30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.3.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	---------------------------------	--------------------	-----------------------	---------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Anleihen, fester Zins

CAD

CANADA, GOVERNMENT 1.50000% 14-01.03.20*	CAD	650 000		650 000	480 132	0,54	
Total CAD					480 132	0,54	

MYR

MALAYSIA 4.18100% 14-15.07.24*	MYR	1 000 000		1 000 000	251 040	0,28	
MALAYSIA 4.37800% 09-29.11.19*	MYR	452 000		220 000	58 367	0,07	
Total MYR					309 407	0,35	

SGD

SINGAPORE, REPUBLIC OF 3.50000% 07-01.03.27*	SGD	198 000		128 000	102 466	0,12	
SINGAPORE, REPUBLIC OF 3.00000% 09-01.09.24*	SGD	200 000		200 000	153 137	0,17	
Total SGD					255 603	0,29	

Total Anleihen, fester Zins

					1 045 142	1,18	
--	--	--	--	--	------------------	-------------	--

Total Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden

					1 045 142	1,18	
--	--	--	--	--	------------------	-------------	--

Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Global

UBS (CH) INVESTMENT FUND - EURO BONDS PASSIVE U-X**	EUR	255	11	46	220	29 267 271	32,98
UBS (CH) INVESTMENT FUND - GBP BONDS PASSIVE U-X**	GBP	35		5	30	4 949 122	5,58
UBS (CH) INVESTMENT FUND - USD BONDS PASSIVE U-X**	USD	349	1	46	304	28 750 540	32,39
Total Global						62 966 933	70,94

Japan

UBS (CH) INVESTMENT FUND - JPY BONDS PASSIVE U-X**	JPY	215	8	44	179	17 673 791	19,91
Total Japan						17 673 791	19,91

Total Investmentzertifikate, open end

						80 640 724	90,86
--	--	--	--	--	--	-------------------	--------------

Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

						80 640 724	90,86
--	--	--	--	--	--	-------------------	--------------

Total Wertschriften (davon ausgeliehen)

						87 244 290	98,30
						1 123 774	1,27

Bankguthaben auf Sicht Sonstige Vermögenswerte Gesamtfondsvermögen

						549 540	0,62
						961 396	1,08
Gesamtfondsvermögen						88 755 226	100,00

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten Andere Verbindlichkeiten Nettofondsvermögen

						-189 089	
						-4 672	
Nettofondsvermögen						88 561 465	

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.3.2018	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	6 603 566	7,44
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	80 640 724	90,86
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	87 244 290	98,30

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
--------------------	-------------------	-----------------	----------------	------------

Devisentermingeschäfte

JPY	30 000 000	USD	266 581	05.01.2018
-----	------------	-----	---------	------------

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:
Art. 34 KKV-FINMA

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Klasse I-A1	0,24%
Klasse I-X	0,01%
Klasse W	0,25%

Umrechnungskurse

AUD 1 = CHF	0.734527	MYR 1 = CHF	0.247570
CAD 1 = CHF	0.742757	NOK 1 = CHF	0.121973
DKK 1 = CHF	0.157996	PLN 1 = CHF	0.279567
EUR 1 = CHF	1.177704	SEK 1 = CHF	0.114343
GBP 1 = CHF	1.343321	SGD 1 = CHF	0.730268
JPY 1 = CHF	0.009004	USD 1 = CHF	0.957600
MXN 1 = CHF	0.052461	ZAR 1 = CHF	0.080819

UBS (CH) Investment Fund

– Global Bonds Passive (hedged CHF)

[ehemals: UBS (CH) Institutional Fund

– Global Bonds Passive (hedged CHF)]

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.3.2018	31.10.2017	31.10.2016
Nettofondsvermögen in CHF		1 653 481 472.68	1 727 655 631.73	1 733 232 213.31
Klasse I-A1	CH0028924592			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 071.00	1 082.65	1 115.29
Anzahl Anteile im Umlauf		1 838,8850	2 925,9650	3 113,0760
Klasse I-A2	CH0142362158			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 005.09	1 016.05	1 047.05
Anzahl Anteile im Umlauf		14 301,0000	5 961,0000	7 661,0000
Klasse I-A3	CH0233658506			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 032.12	1 043.33	1 074.73
Anzahl Anteile im Umlauf		148 662,3680	233 658,6650	224 625,8870
Klasse I-B	CH0028924618			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 045.94	1 057.21	1 088.21
Anzahl Anteile im Umlauf		499 108,7540	496 024,0690	523 873,9910
Klasse I-X	CH0028924626			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 077.59	1 089.16	1 120.77
Anzahl Anteile im Umlauf		892 416,9740	872 454,2910	812 156,0300

Struktur des Wertpapierportfolios

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens	
Global	51,06
Japan	14,24
Australien	1,18
Kanada	1,15
Mexiko	0,48
Polen	0,36
Südafrika	0,34
Dänemark	0,29
Malaysia	0,24
Schweden	0,24
Übrige	0,42
Total	70,00

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.3.2018	31.10.2017
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	732 160 477.95	1 786 917 208.95
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	112 152 738.72	115 811 987.08
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	1 556 350 865.43	1 634 714 387.16
Derivative Finanzinstrumente	-33 097 850.85	-29 379 779.90
Sonstige Vermögenswerte	15 894 650.95	4 607 795.17
Gesamtfondsvermögen	2 383 460 882.20	3 512 671 598.46
Aufgenommene Kredite	-729 951 860.56	-1 784 986 385.64
Andere Verbindlichkeiten	-27 548.96	-29 581.09
Nettofondsvermögen	1 653 481 472.68	1 727 655 631.73

Erfolgsrechnung

	1.11.2017-31.3.2018	1.11.2016-31.10.2017
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	75.72	35 167.34
Negativzinsen	-259.11	-5 293.90
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	1 224 045.85	2 696 467.59
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	32 146 004.69	35 859 779.45
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	592 962.01	1 667 525.79
Erträge der Effektenleihe	15 857.79	38 022.97
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	1 188 013.65	4 529 133.24
Total Ertrag	35 166 700.60	44 820 802.48
Aufwand		
Passivzinsen	-490.79	-8 356.06
Prüfaufwand	-17 054.30	-17 101.80
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A1	-2 022.92	-7 419.27
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A2	-11 387.34	-14 069.33
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A3	-116 807.48	-381 503.47
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-B	-95 846.93	-243 589.09
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-X	0.00	-284.72
Sonstige Aufwendungen	-2 417.70	-364.16
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-1 955 732.46	-4 763 895.28
Total Aufwand	-2 201 759.92	-5 436 583.18
Nettoertrag	32 964 940.68	39 384 219.30
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-18 216 523.43	-51 020 012.84
Realisierter Erfolg	14 748 417.25	-11 635 793.54
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-19 331 272.89	-24 032 655.24
Gesamterfolg	-4 582 855.64	-35 668 448.78

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.11.2017-31.3.2018	1.11.2016-31.10.2017
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 727 655 631.73	1 733 232 213.31
Abgeführte Verrechnungssteuer	-13 336 007.79	-14 260 635.27
Saldo aus dem Anteilverkehr	-56 255 295.62	44 352 502.47
Gesamterfolg	-4 582 855.64	-35 668 448.78
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1 653 481 472.68	1 727 655 631.73

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2017-31.3.2018	1.11.2016-31.10.2017
Klasse I-A1	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 925,9650	3 113,0760
Ausgegebene Anteile	12,9200	31,5360
Zurückgenommene Anteile	-1 100,0000	-218,6470
Bestand Ende Berichtsperiode	1 838,8850	2 925,9650
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-1 087,0800	-187,1110
Klasse I-A2	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	5 961,0000	7 661,0000
Ausgegebene Anteile	8 340,0000	0,0000
Zurückgenommene Anteile	0,0000	-1 700,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	14 301,0000	5 961,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	8 340,0000	-1 700,0000
Klasse I-A3	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	233 658,6650	224 625,8870
Ausgegebene Anteile	18 609,6160	38 906,2430
Zurückgenommene Anteile	-103 605,9130	-29 873,4650
Bestand Ende Berichtsperiode	148 662,3680	233 658,6650
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-84 996,2970	9 032,7780
Klasse I-B	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	496 024,0690	523 873,9910
Ausgegebene Anteile	3 084,6850	16 081,7880
Zurückgenommene Anteile	0,0000	-43 931,7100
Bestand Ende Berichtsperiode	499 108,7540	496 024,0690
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	3 084,6850	-27 849,9220
Klasse I-X	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	872 454,2910	812 156,0300
Ausgegebene Anteile	52 662,6090	214 597,9070
Zurückgenommene Anteile	-32 699,9260	-154 299,6460
Bestand Ende Berichtsperiode	892 416,9740	872 454,2910
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	19 962,6830	60 298,2610

Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.10.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.3.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Notes, fester Zins								
AUD								
AUSTRALIA 5.50000% 11-21.04.23*	AUD	2 500 000			2 500 000	2 113 106	0,09	
Total AUD						2 113 106	0,09	
ZAR								
SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 6.25000% 06-31.03.36*	ZAR	24 000 000			24 000 000	1 508 690	0,06	
Total ZAR						1 508 690	0,06	
Total Notes, fester Zins						3 621 796	0,15	
Anleihen, fester Zins								
AUD								
AUSTRALIA 1.75000% 15-21.11.20*	AUD	1 500 000	1 080 000		2 580 000	1 880 203	0,08	2 580 000
AUSTRALIA 2.75000% 12-21.04.24*	AUD	2 000 000			2 000 000	1 495 747	0,06	2 000 000
AUSTRALIA 2.75000% 14-21.10.19*	AUD	1 600 000			1 600 000	1 189 852	0,05	
AUSTRALIA 4.25000% 14-21.04.26*	AUD	3 712 000		2 100 000	1 612 000	1 329 874	0,06	1 612 000
AUSTRALIA 4.50000% 09-15.04.20*	AUD	2 437 000			2 437 000	1 878 650	0,08	
AUSTRALIA 4.75000% 11-21.04.27*	AUD	4 620 000		2 520 000	2 100 000	1 810 564	0,08	
AUSTRALIA 5.75000% 07-15.05.21*	AUD	3 253 000			3 253 000	2 651 034	0,11	1 200 000
AUSTRALIA 5.75000% 10-15.07.22*	AUD	2 900 000			2 900 000	2 435 142	0,10	
AUSTRALIA-REG-S 2.25000% 16-21.05.28*	AUD	2 800 000			2 800 000	1 991 788	0,08	
AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 16-21.11.27*	AUD		2 700 000		2 700 000	2 008 668	0,08	2 700 000
AUSTRALIA-REG-S 3.00000% 16-21.03.47*	AUD		700 000		700 000	494 764	0,02	
AUSTRALIA-REG-S 3.25000% 15-21.06.39*	AUD		700 000		700 000	529 121	0,02	
AUSTRALIA-REG-S 3.25000% 12-21.04.29*	AUD	1 650 000			1 650 000	1 283 270	0,05	
AUSTRALIA-REG-S 3.25000% 13-21.04.25*	AUD	2 900 000			2 900 000	2 232 950	0,09	
AUSTRALIA-REG-S 3.75000% 14-21.04.37*	AUD	1 950 000			1 950 000	1 589 325	0,07	
AUSTRALIA-REG-S 4.50000% 13-21.04.33*	AUD	1 500 000			1 500 000	1 329 321	0,06	
Total AUD						26 130 272	1,10	
CAD								
CANADA, GOVERNMENT 0.75000% 16-01.09.21*	CAD	3 000 000			3 000 000	2 142 439	0,09	1 100 000
CANADA, GOVERNMENT 1.50000% 12-01.06.23*	CAD	2 000 000			2 000 000	1 450 769	0,06	2 000 000
CANADA, GOVERNMENT 1.25000% 13-01.09.18*	CAD	1 307 000		1 307 000				
CANADA, GOVERNMENT 2.50000% 13-01.06.24*	CAD	2 668 000			2 668 000	2 035 717	0,09	1 675 000
CANADA, GOVERNMENT 2.75000% 14-01.12.64*	CAD	933 000			933 000	804 232	0,03	
CANADA, GOVERNMENT 3.75000% 08-01.06.19*	CAD	1 000 000			1 000 000	760 643	0,03	1 000 000
CANADA, GOVERNMENT 3.50000% 09-01.06.20*	CAD	1 800 000	7 500 000		9 300 000	7 151 553	0,30	8 258 000
CANADA, GOVERNMENT 3.25000% 10-01.06.21*	CAD	755 000			755 000	583 684	0,02	755 000
CANADA, GOVERNMENT 3.50000% 11-01.12.45*	CAD	1 000 000			1 000 000	934 924	0,04	1 000 000
CANADA, GOVERNMENT 4.25000% 07-01.06.18*	CAD	6 500 000		6 500 000				
CANADA, GOVERNMENT 4.00000% 08-01.06.41*	CAD	1 095 000			1 095 000	1 070 849	0,04	1 095 000
CANADA, GOVERNMENT 5.75000% 98-01.06.29*	CAD	1 205 000			1 205 000	1 214 537	0,05	
CANADA, GOVERNMENT 5.75000% 01-01.06.33*	CAD	1 400 000			1 400 000	1 519 007	0,06	987 369
CANADA, GOVERNMENT 5.00000% 04-01.06.37*	CAD	2 500 000			2 500 000	2 665 069	0,11	1 176 000
Total CAD						22 333 423	0,94	
DKK								
DENMARK, KINGDOM OF 7.00000% 93-10.11.24*	DKK	8 000 000		8 000 000				
DENMARK, KINGDOM OF 4.00000% 05-15.11.17*	DKK	3 330 000		3 330 000				
DENMARK, KINGDOM OF 4.50000% 08-15.11.39*	DKK	12 700 000			12 700 000	3 362 984	0,14	
DENMARK, KINGDOM OF 4.00000% 09-15.11.19*	DKK	5 000 000		1 000 000	4 000 000	679 359	0,03	
DENMARK, KINGDOM OF 3.00000% 11-15.11.21*	DKK	7 000 000			7 000 000	1 239 012	0,05	5 600 000
DENMARK, KINGDOM OF 1.50000% 12-15.11.23*	DKK	4 600 000			4 600 000	786 820	0,03	
DENMARK, KINGDOM OF 1.75000% 13-15.11.25*	DKK	1 000 000			1 000 000	175 590	0,01	
DENMARK, KINGDOM OF 0.50000% 17-15.11.27*	DKK		5 000 000		5 000 000	787 326	0,03	
Total DKK						7 031 090	0,29	
MXN								
MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 10.00000% 05-05.12.24*	MXN	310 000			310 000	1 861 710	0,08	
MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.50000% 07-03.06.27*	MXN	370 000			370 000	1 962 201	0,08	
MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 8.50000% 09-18.11.38*	MXN	202 300			202 300	1 157 614	0,05	
MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-13.11.42*	MXN	130 000			130 000	691 613	0,03	
MEXICO, UNITED STATES OF 8.00000% 09-11.06.20*	MXN	200 000			200 000	1 065 670	0,04	
MEXICO, UNITED STATES OF 6.50000% 10-10.06.21*	MXN	250 000			250 000	1 285 069	0,05	
MEXICO, UNITED STATES OF 6.50000% 12-09.06.22*	MXN	400 000			400 000	2 044 865	0,09	
MEXICO, UNITED STATES OF 5.00000% 14-11.12.19*	MXN	250 000			250 000	1 263 584	0,05	
Total MXN						11 332 325	0,48	
NOK								
NORWAY, KINGDOM OF-144A-REG-S 4.50000% 08-22.05.19*	NOK	2 900 000			2 900 000	368 400	0,02	2 900 000
NORWAY, KINGDOM OF-144A-REG-S 3.75000% 10-25.05.21*	NOK	6 700 000			6 700 000	881 181	0,04	6 500 000
NORWAY, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.75000% 15-13.03.25*	NOK	5 000 000			5 000 000	611 162	0,03	
NORWAY, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.50000% 16-19.02.26*	NOK	15 500 000			15 500 000	1 850 917	0,08	
Total NOK						3 711 659	0,16	
PLN								
POLAND, REPUBLIC OF 5.75000% 01-23.09.22*	PLN	6 900 000			6 900 000	2 216 356	0,09	
POLAND, REPUBLIC OF 5.25000% 10-25.10.20*	PLN	8 708 000			8 708 000	2 656 880	0,11	
POLAND, REPUBLIC OF 3.75000% 12-25.04.18*	PLN	3 200 000			3 200 000	895 472	0,04	
POLAND, REPUBLIC OF 3.25000% 14-25.07.25*	PLN	2 000 000			2 000 000	572 279	0,02	
POLAND, REPUBLIC OF 2.50000% 16-25.07.27*	PLN	5 000 000			5 000 000	1 330 053	0,06	
Total PLN						7 671 040	0,32	
SEK								
SWEDEN, KINGDOM OF 1.00000% 15-12.11.26*	SEK	8 500 000			8 500 000	1 012 625	0,04	
SWEDEN, KINGDOM OF 2.50000% 13-12.05.25*	SEK	8 700 000			8 700 000	1 147 402	0,05	1 325 000
SWEDEN, KINGDOM OF 3.50000% 09-30.03.39*	SEK	5 000 000			5 000 000	797 428	0,03	3 505 000
SWEDEN, KINGDOM OF 3.50000% 10-01.06.22*	SEK	7 500 000			7 500 000	989 334	0,04	
SWEDEN, KINGDOM OF 4.25000% 07-12.03.19*	SEK	6 000 000		6 000 000				
SWEDEN, KINGDOM OF 5.00000% 04-01.12.20*	SEK	7 000 000		500 000	6 500 000	852 291	0,04	
SWEDEN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.50000% 11-13.11.23*	SEK	6 900 000			6 900 000	850 651	0,04	6 900 000
Total SEK						5 649 731	0,24	

Titel		31.10.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.3.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
SGD								
SINGAPORE, REPUBLIC OF 2.12500% 16-01.06.26*	SGD	1 400 000			1 400 000	1 013 173	0,04	
SINGAPORE, REPUBLIC OF 2.75000% 12-01.04.42*	SGD	700 000			700 000	512 465	0,02	
SINGAPORE, REPUBLIC OF 2.75000% 13-01.07.23*	SGD	1 400 000			1 400 000	1 055 193	0,04	
SINGAPORE, REPUBLIC OF 4.00000% 03-01.09.18*	SGD	100 000			100 000	73 721	0,00	
SINGAPORE, REPUBLIC OF 2.87500% 10-01.09.30*	SGD	1 500 000			1 500 000	1 144 147	0,05	
SINGAPORE, REPUBLIC OF 2.25000% 11-01.06.21*	SGD	1 800 000			1 800 000	1 325 655	0,06	
Total SGD						5 124 354	0,22	
ZAR								
SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 7.25000% 05-15.01.20*	ZAR	20 000 000			20 000 000	1 628 905	0,07	
SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 6.75000% 06-31.03.21*	ZAR	26 803 000			26 803 000	2 151 259	0,09	
SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 7.00000% 10-28.02.31*	ZAR	18 000 000			18 000 000	1 290 775	0,05	2 990 000
SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 6.50000% 10-28.02.41*	ZAR	4 000 000			4 000 000	249 735	0,01	
SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.75000% 12-28.02.2048*	ZAR	13 300 000			13 300 000	1 062 974	0,04	8 750 000
SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.00000% 13-31.01.30*	ZAR	3 100 000			3 100 000	243 664	0,01	
Total ZAR						6 627 312	0,28	
Total Anleihen, fester Zins						95 611 208	4,01	
Treasury-Notes, fester Zins								
USD								
AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 16-15.08.26*	USD	915 000			915 000	795 326	0,03	915 000
Total USD						795 326	0,03	
Total Treasury-Notes, fester Zins						795 326	0,03	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						100 028 330	4,20	

Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Anleihen, fester Zins

CAD								
CANADA, GOVERNMENT 0.50000% 16-01.03.22*	CAD	1 400 000			1 400 000	983 510	0,04	1 400 000
CANADA, GOVERNMENT 1.50000% 14-01.03.20*	CAD	4 400 000			4 400 000	3 250 125	0,14	4 250 000
CANADA, GOVERNMENT 2.75000% 14-01.12.48*	CAD	500 000			500 000	414 087	0,02	500 000
CANADA, GOVERNMENT 8.00000% 96-01.06.27*	CAD	400 000			400 000	442 755	0,02	
Total CAD						5 090 478	0,21	
MYR								
MALAYSIA 3.84400% 13-15.04.33*	MYR	3 000 000			3 000 000	693 362	0,03	
MALAYSIA 3.89200% 12-15.03.27*	MYR	3 000 000			3 000 000	728 512	0,03	
MALAYSIA 4.18100% 14-15.07.24*	MYR	5 000 000			5 000 000	1 255 199	0,05	
MALAYSIA 4.37800% 09-29.11.19*	MYR	5 848 000			5 848 000	1 471 254	0,06	
Total MYR						4 148 326	0,17	
PLN								
POLAND, REPUBLIC OF 2.50000% 15-25.07.26*	PLN	3 800 000			3 800 000	1 023 323	0,04	
Total PLN						1 023 323	0,04	
SGD								
SINGAPORE, REPUBLIC OF 3.50000% 07-01.03.27*	SGD	395 000			395 000	316 202	0,01	
Total SGD						316 202	0,01	
Total Anleihen, fester Zins						10 578 329	0,44	
Total Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden						10 578 329	0,44	

Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Global								
UBS (CH) INVESTMENT FUND - EURO BONDS PASSIVE U-X**	EUR	4 440	240	473	4 207	560 670 104	23,52	
UBS (CH) INVESTMENT FUND - GBP BONDS PASSIVE U-X**	GBP	613	47	64	596	97 758 849	4,10	
UBS (CH) INVESTMENT FUND - USD BONDS PASSIVE U-X**	USD	6 059	377	525	5 911	558 475 012	23,43	
Total Global						1 216 903 965	51,06	
Japan								
UBS (CH) INVESTMENT FUND - JPY BONDS PASSIVE U-X**	JPY	3 634	197	396	3 435	339 446 900	14,24	
Total Japan						339 446 900	14,24	
Total Investmentzertifikate, open end						1 556 350 865	65,30	
Anleihen, fester Zins								
MYR								
MALAYSIA 3.48000% 13-15.03.23**	MYR	5 000 000			5 000 000	1 220 038	0,05	
MALAYSIA 3.58000% 11-28.09.18**	MYR	1 315 000			1 315 000	326 042	0,01	
Total MYR						1 546 080	0,06	
Total Anleihen, fester Zins						1 546 080	0,06	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						1 557 896 945	65,36	
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)						1 668 503 604 33 276 997	70,00 1,40)	
Bankguthaben auf Sicht						732 160 478	30,72	
Derivative Finanzinstrumente						-33 097 851	-1,39	
Sonstige Vermögenswerte						15 894 651	0,67	
Gesamtfondsvermögen						2 383 460 882	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-729 951 861		
Andere Verbindlichkeiten						-27 548		
Nettofondsvermögen						1 653 481 473		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.3.2018	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	110 606 659	4,64
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	1 524 799 094	63,97
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	1 635 405 753	68,61

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
MYR	23 260 000	USD	5 939 310	04.04.2018	-73 931	0.00
PLN	32 220 000	CHF	8 861 991	04.04.2018	-143 171	-0.01
CAD	37 265 000	CHF	27 478 428	04.04.2018	-194 788	-0.01
AUD	40 835 000	CHF	29 999 596	04.04.2018	13 720	0.00
SGD	7 985 000	CHF	5 680 375	04.04.2018	-149 707	-0.01
SEK	49 950 000	CHF	5 703 044	04.04.2018	-8 238	0.00
NOK	31 570 000	CHF	3 776 035	04.04.2018	-74 003	0.00
DKK	44 090 000	CHF	6 822 082	04.04.2018	-143 725	-0.01
MXN	212 560 000	CHF	10 589 258	04.04.2018	-552 937	-0.02
ZAR	100 750 000	CHF	8 041 689	04.04.2018	-94 337	0.00
GBP	72 375 000	CHF	94 584 427	04.04.2018	-2 626 252	-0.11
USD	588 930 000	CHF	553 668 994	04.04.2018	-10 137 211	-0.43
EUR	468 740 000	CHF	540 150 195	04.04.2018	-11 871 648	-0.50
JPY	37 621 200 000	CHF	331 092 677	04.04.2018	-7 640 419	-0.32
CHF	2 000 000	EUR	1 735 966	04.04.2018	44 399	0.00
CHF	2 500 000	GBP	1 922 703	04.04.2018	82 483	0.00
CHF	4 200 000	USD	4 457 704	04.04.2018	67 538	0.00
USD	898 824	CHF	850 000	04.04.2018	-10 480	0.00
GBP	654 019	CHF	850 000	04.04.2018	-28 448	0.00
CHF	1 700 000	AUD	2 288 342	04.04.2018	-19 629	0.00
CHF	209 082	SGD	290 000	04.04.2018	2 656	0.00
USD	1 584 369	CHF	1 500 000	04.04.2018	-16 780	0.00
JPY	381 862 840	CHF	3 400 000	04.04.2018	-38 210	0.00
EUR	1 283 710	CHF	1 500 000	04.04.2018	-11 789	0.00
CHF	3 400 000	JPY	381 645 920	04.04.2018	36 257	0.00
CHF	2 200 000	USD	2 329 645	04.04.2018	30 262	0.00
USD	6 028 234	MYR	23 260 000	04.04.2018	-11 182	0.00
CHF	5 617 567	SGD	7 695 000	04.04.2018	777	0.00
CHF	9 021 748	PLN	32 220 000	04.04.2018	-16 586	0.00
CHF	11 119 766	MXN	212 560 000	04.04.2018	22 429	0.00
CHF	3 841 764	NOK	31 570 000	04.04.2018	8 274	0.00
CHF	27 645 413	CAD	37 265 000	04.04.2018	27 804	0.00
CHF	337 893 650	JPY	37 621 416 920	04.04.2018	841 399	0.04
CHF	559 870 238	USD	584 714 768	04.04.2018	-99 443	0.00
PLN	32 220 000	CHF	9 004 807	02.05.2018	15 604	0.00
JPY	37 716 300 000	CHF	338 564 604	02.05.2018	-845 333	-0.04
CHF	12 000 000	JPY	1 333 455 600	02.05.2018	-199	0.00
MYR	23 260 000	USD	6 025 111	03.05.2018	7 734	0.00
AUD	39 225 000	CHF	28 740 275	03.05.2018	3 108	0.00
MXN	221 990 000	CHF	11 534 091	03.05.2018	-24 397	0.00
NOK	31 570 000	CHF	3 836 096	03.05.2018	-8 278	0.00
DKK	44 090 000	CHF	6 966 206	03.05.2018	2 326	0.00
SGD	7 695 000	CHF	5 607 971	03.05.2018	-1 089	0.00
SEK	49 950 000	CHF	5 723 168	03.05.2018	13 706	0.00
ZAR	100 750 000	CHF	8 136 991	03.05.2018	52 536	0.00
USD	588 595 000	CHF	562 268 323	03.05.2018	102 059	0.01
EUR	474 905 000	CHF	559 371 603	03.05.2018	254 313	0.01
GBP	72 400 000	CHF	97 279 753	03.05.2018	145 152	0.01
CAD	37 265 000	CHF	27 595 403	03.05.2018	-27 751	0.00
CHF	117 249	AUD	160 000	03.05.2018	-29	0.00
CHF	3 000 000	GBP	2 235 889	03.05.2018	-246	0.00
CHF	9 000 000	EUR	7 644 455	03.05.2018	4	0.00
CHF	9 000 000	USD	9 420 888	03.05.2018	-2 123	0.00
CHF	185 347	CAD	250 000	03.05.2018	-32	0.00
					-33 097 851	-1.39

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
JPY	227 955 200	CHF	2 000 000	04.12.2017
USD	1 501 030	CHF	1 500 000	04.12.2017
EUR	3 453 504	CHF	4 000 000	04.12.2017
USD	2 503 813	CHF	2 500 000	04.12.2017
CHF	1 300 000	USD	1 312 873	04.12.2017
CHF	1 300 000	EUR	1 113 568	04.12.2017
USD	5 649 745	MYR	23 260 000	04.12.2017
CHF	585 364	EUR	500 000	04.12.2017
CHF	390 000	JPY	44 148 273	04.12.2017
MYR	23 260 000	USD	5 665 019	04.12.2017
USD	5 665 019	MYR	23 260 000	04.12.2017
MYR	23 260 000	USD	5 649 745	03.01.2018
PLN	32 220 000	CHF	8 919 392	03.01.2018
NOK	31 570 000	CHF	3 748 645	03.01.2018
DKK	56 890 000	CHF	8 917 790	03.01.2018
SGD	7 540 000	CHF	5 498 304	03.01.2018
MXN	228 800 000	CHF	12 073 937	03.01.2018
GBP	73 550 000	CHF	97 446 027	03.01.2018
SEK	58 470 000	CHF	6 883 985	03.01.2018
USD	612 900 000	CHF	602 860 085	03.01.2018
EUR	490 945 000	CHF	572 633 830	03.01.2018
AUD	39 385 000	CHF	29 280 896	03.01.2018
CAD	37 675 000	CHF	28 738 528	03.01.2018
ZAR	98 620 000	CHF	7 092 324	03.01.2018
EUR	556 938	CHF	650 000	03.01.2018
GBP	490 314	CHF	650 000	03.01.2018
CHF	2 300 000	EUR	1 965 029	03.01.2018
CHF	8 000 000	USD	8 076 468	03.01.2018
CHF	2 300 000	AUD	3 062 803	03.01.2018
CHF	27 000 000	USD	27 369 655	03.01.2018
CHF	2 000 000	DKK	12 803 224	03.01.2018
CHF	27 000 000	EUR	23 224 048	03.01.2018
CHF	8 000 000	GBP	6 058 504	03.01.2018
CHF	2 300 000	CAD	2 994 854	03.01.2018
GBP	1 335 000	CHF	1 768 086	03.01.2018
CHF	3 500 000	EUR	3 002 689	03.01.2018
CHF	1 000 000	SEK	8 521 582	03.01.2018
EUR	1 286 979	CHF	1 500 000	03.01.2018
CHF	495 751	MXN	9 700 000	03.01.2018
CHF	196 801	USD	200 000	03.01.2018
USD	5 714 328	MYR	23 260 000	03.01.2018
USD	5 728 359	MYR	23 260 000	03.01.2018
CHF	10 853 087	MXN	219 100 000	03.01.2018
CHF	3 758 087	NOK	31 570 000	03.01.2018
JPY	38 999 400 000	CHF	341 974 609	04.01.2018
EUR	2 307 657	CHF	2 700 000	04.01.2018
JPY	262 404 700	CHF	2 300 000	04.01.2018
CHF	2 000 000	JPY	227 201 000	04.01.2018
CHF	2 700 000	EUR	2 306 774	04.01.2018
CHF	18 500 000	JPY	2 115 780 250	04.01.2018
CHF	3 000 000	JPY	341 538 300	04.01.2018
CHF	1 032	EUR	883	04.01.2018
CHF	1 500 000	EUR	1 281 912	04.01.2018
CHF	5 000 000	USD	5 131 100	04.01.2018
CHF	2 000 000	CAD	2 571 540	04.01.2018
MYR	23 260 000	USD	5 713 710	02.02.2018
JPY	36 614 700 000	CHF	317 040 309	02.02.2018
SGD	7 985 000	CHF	5 817 185	02.02.2018
MXN	212 560 000	CHF	10 446 066	02.02.2018
ZAR	104 750 000	CHF	8 237 335	02.02.2018
CAD	34 685 000	CHF	26 944 522	02.02.2018
EUR	458 755 000	CHF	535 499 665	02.02.2018
SEK	49 950 000	CHF	5 927 389	02.02.2018
PLN	32 220 000	CHF	8 994 144	02.02.2018
NOK	31 570 000	CHF	3 752 557	02.02.2018
DKK	44 090 000	CHF	6 913 095	02.02.2018
AUD	35 900 000	CHF	27 303 709	02.02.2018
GBP	69 935 000	CHF	91 965 924	02.02.2018
USD	572 245 000	CHF	556 901 395	02.02.2018
JPY	347 071 200	CHF	3 000 000	02.02.2018
EUR	1 282 620	CHF	1 500 000	02.02.2018
USD	5 142 266	CHF	5 000 000	02.02.2018
CAD	2 576 124	CHF	2 000 000	02.02.2018
EUR	1 703 044	CHF	2 000 000	02.02.2018
JPY	115 103 500	CHF	1 000 000	02.02.2018
USD	2 666 174	CHF	2 600 000	02.02.2018
USD	1 026 943	CHF	1 000 000	02.02.2018
GBP	1 513 228	CHF	2 000 000	02.02.2018
EUR	4 260 185	CHF	5 000 000	02.02.2018
USD	2 050 689	CHF	2 000 000	02.02.2018
AUD	2 220 669	CHF	1 700 000	02.02.2018
USD	5 988 671	MYR	23 260 000	02.02.2018
MYR	23 260 000	USD	6 010 181	02.02.2018
USD	6 010 181	MYR	23 260 000	02.02.2018
EUR	4 321 760	CHF	5 000 000	02.02.2018
USD	3 204 519	CHF	3 000 000	02.02.2018
JPY	349 336 200	CHF	3 000 000	02.02.2018
MYR	23 260 000	USD	5 990 214	02.03.2018

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
SGD	7 985 000	CHF	5 688 870	02.03.2018
AUD	38 125 000	CHF	28 765 427	02.03.2018
DKK	44 090 000	CHF	6 880 531	02.03.2018
MXN	212 560 000	CHF	10 589 155	02.03.2018
PLN	32 220 000	CHF	9 015 596	02.03.2018
CAD	37 265 000	CHF	28 259 913	02.03.2018
SEK	49 950 000	CHF	5 937 878	02.03.2018
GBP	70 175 000	CHF	92 505 948	02.03.2018
ZAR	104 750 000	CHF	8 213 920	02.03.2018
NOK	31 570 000	CHF	3 826 913	02.03.2018
USD	579 610 000	CHF	539 527 070	02.03.2018
EUR	466 060 000	CHF	541 152 519	02.03.2018
JPY	37 426 300 000	CHF	320 755 251	02.03.2018
USD	15 112 801	CHF	14 000 000	02.03.2018
GBP	3 030 207	CHF	4 000 000	02.03.2018
JPY	471 683 600	CHF	4 000 000	02.03.2018
EUR	6 049 816	CHF	7 000 000	02.03.2018
AUD	2 707 763	CHF	2 000 000	02.03.2018
USD	1 612 291	CHF	1 500 000	02.03.2018
USD	534 574	CHF	500 000	02.03.2018
CHF	5 000 000	USD	5 362 385	02.03.2018
CHF	5 000 000	EUR	4 334 247	02.03.2018
CHF	2 400 000	JPY	276 784 320	02.03.2018
CHF	310 329	ZAR	4 000 000	02.03.2018
USD	2 151 100	CHF	2 000 000	02.03.2018
USD	5 953 828	MYR	23 260 000	02.03.2018
MYR	23 260 000	USD	5 939 310	04.04.2018
PLN	32 220 000	CHF	8 861 991	04.04.2018
CAD	37 265 000	CHF	27 478 428	04.04.2018
AUD	40 835 000	CHF	29 999 596	04.04.2018
SGD	7 985 000	CHF	5 680 375	04.04.2018
SEK	49 950 000	CHF	5 703 044	04.04.2018
NOK	31 570 000	CHF	3 776 035	04.04.2018
DKK	44 090 000	CHF	6 822 082	04.04.2018
MXN	212 560 000	CHF	10 589 258	04.04.2018
ZAR	100 750 000	CHF	8 041 689	04.04.2018
GBP	72 375 000	CHF	94 584 427	04.04.2018
USD	588 930 000	CHF	553 668 994	04.04.2018
EUR	468 740 000	CHF	540 150 195	04.04.2018
JPY	37 621 200 000	CHF	331 092 677	04.04.2018
CHF	2 000 000	EUR	1 735 966	04.04.2018
CHF	2 500 000	GBP	1 922 703	04.04.2018
CHF	4 200 000	USD	4 457 704	04.04.2018
USD	898 824	CHF	850 000	04.04.2018
GBP	654 019	CHF	850 000	04.04.2018
CHF	1 700 000	AUD	2 288 342	04.04.2018
CHF	209 082	SGD	290 000	04.04.2018
USD	1 584 369	CHF	1 500 000	04.04.2018
JPY	381 862 840	CHF	3 400 000	04.04.2018
EUR	1 283 710	CHF	1 500 000	04.04.2018
CHF	3 400 000	JPY	381 645 920	04.04.2018
CHF	2 200 000	USD	2 329 645	04.04.2018
USD	6 028 234	MYR	23 260 000	04.04.2018
CHF	5 617 567	SGD	7 695 000	04.04.2018
CHF	9 021 748	PLN	32 220 000	04.04.2018
CHF	11 119 766	MXN	212 560 000	04.04.2018
CHF	3 841 764	NOK	31 570 000	04.04.2018
CHF	27 645 413	CAD	37 265 000	04.04.2018
CHF	337 893 650	JPY	37 621 416 920	04.04.2018
CHF	559 870 238	USD	584 714 768	04.04.2018
PLN	32 220 000	CHF	9 004 807	02.05.2018
JPY	37 716 300 000	CHF	338 564 604	02.05.2018
CHF	12 000 000	JPY	1 333 455 600	02.05.2018
MYR	23 260 000	USD	6 025 111	03.05.2018
AUD	39 225 000	CHF	28 740 275	03.05.2018
MXN	221 990 000	CHF	11 534 091	03.05.2018
NOK	31 570 000	CHF	3 836 096	03.05.2018
DKK	44 090 000	CHF	6 966 206	03.05.2018
SGD	7 695 000	CHF	5 607 971	03.05.2018
SEK	49 950 000	CHF	5 723 168	03.05.2018
ZAR	100 750 000	CHF	8 136 991	03.05.2018
USD	588 595 000	CHF	562 268 323	03.05.2018
EUR	474 905 000	CHF	559 371 603	03.05.2018
GBP	72 400 000	CHF	97 279 753	03.05.2018
CAD	37 265 000	CHF	27 595 403	03.05.2018
CHF	117 249	AUD	160 000	03.05.2018
CHF	3 000 000	GBP	2 235 889	03.05.2018
CHF	9 000 000	EUR	7 644 455	03.05.2018
CHF	9 000 000	USD	9 420 888	03.05.2018
CHF	185 347	CAD	250 000	03.05.2018

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:
Art. 34 KKV-FINMA

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

Zusammengesetzte TER annualisiert:

Klasse I-A1	0,21%
Klasse I-A2	0,24%
Klasse I-A3	0,18%
Klasse I-B	0,05%
Klasse I-X	0,00%

Umrechnungskurse

AUD 1 = CHF	0.734527	MYR 1 = CHF	0.247570
CAD 1 = CHF	0.742757	NOK 1 = CHF	0.121973
DKK 1 = CHF	0.157996	PLN 1 = CHF	0.279567
EUR 1 = CHF	1.177704	SEK 1 = CHF	0.114343
GBP 1 = CHF	1.343321	SGD 1 = CHF	0.730268
JPY 1 = CHF	0.009004	USD 1 = CHF	0.957600
MXN 1 = CHF	0.052461	ZAR 1 = CHF	0.080819

UBS (CH) Investment Fund – JPY Bonds Passive [ehemals: UBS (CH) Institutional Fund – JPY Bonds Passive]

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.3.2018	31.10.2017	31.10.2016
Nettofondsvermögen in JPY		49 978 804 785	51 250 055 038	54 700 891 316
Klasse U-X	CH0117874633			
Nettoinventarwert pro Anteil in JPY		10 975 719	10 909 926	11 136 177
Anzahl Anteile im Umlauf		4 553,5790	4 697,5620	4 911,9990

Struktur des Wertpapierportfolios

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens	
Japan	97,95
Total	97,95

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.3.2018	31.10.2017
Verkehrswerte	JPY	JPY
Bankguthaben		
– auf Sicht	971 086 044	906 038 129
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	48 953 617 576	50 323 606 313
Sonstige Vermögenswerte	54 101 165	88 559 957
Gesamtfondsvermögen	49 978 804 785	51 318 204 399
Aufgenommene Kredite	0	-68 149 361
Nettofondsvermögen	49 978 804 785	51 250 055 038

Erfolgsrechnung

	1.11.2017-31.3.2018	1.11.2016-31.10.2017
Ertrag	JPY	JPY
Negativzinsen	0	-71 257
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	157 666 837	433 181 725
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	4 329 625	37 507 909
Total Ertrag	161 996 462	470 618 377
Aufwand		
Prüfaufwand	-1 962 518	-1 549 476
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse U-X	0	0
Sonstige Aufwendungen	-279 691	-39 254
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-4 464 492	-47 348 537
Total Aufwand	-6 706 701	-48 937 267
Nettoertrag	155 289 761	421 681 110
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	142 819 894	359 247 955
Realisierter Erfolg	298 109 655	780 929 065
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	148 461 578	-1 764 352 687
Gesamterfolg	446 571 233	-983 423 622

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.11.2017-31.3.2018	1.11.2016-31.10.2017
	JPY	JPY
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	51 250 055 038	54 700 891 316
Abgeführte Verrechnungssteuer	-143 849 640	-159 716 765
Saldo aus dem Anteilverkehr	-1 573 971 846	-2 307 695 891
Gesamterfolg	446 571 233	-983 423 622
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	49 978 804 785	51 250 055 038

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2017-31.3.2018	1.11.2016-31.10.2017
Klasse U-X	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	4 697,5620	4 911,9990
Ausgegebene Anteile	344,8710	810,9270
Zurückgenommene Anteile	-488,8540	-1 025,3640
Bestand Ende Berichtsperiode	4 553,5790	4 697,5620
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-143,9830	-214,4370

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.10.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.3.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in JPY	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	---------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Anleihen, fester Zins

JPY							
JAPAN 0.10000% 14-20.06.19*	JPY	500 000 000	250 000 000		750 000 000	752 047 500	1,50
JAPAN 0.10000% 14-20.09.19*	JPY	600 000 000	100 000 000		700 000 000	702 373 000	1,41
JAPAN 0.10000% 14-20.12.19*	JPY	365 500 000			365 500 000	366 969 310	0,73
JAPAN 0.10000% 15-20.03.20*	JPY	603 500 000	100 000 000		703 500 000	706 764 240	1,41
JAPAN 0.10000% 15-20.06.20*	JPY	1 045 000 000			1 045 000 000	1 050 329 500	2,10
JAPAN 0.10000% 15-20.09.20*	JPY	100 000 000	500 000 000		600 000 000	603 336 000	1,21
JAPAN 0.10000% 15-20.12.20*	JPY	112 000 000	720 000 000		832 000 000	837 000 320	1,67
JAPAN 0.10000% 16-15.11.18*	JPY	270 000 000		270 000 000			
JAPAN 0.10000% 16-15.12.18*	JPY	400 000 000		400 000 000			
JAPAN 0.10000% 16-20.03.21*	JPY	700 000 000			700 000 000	704 634 000	1,41
JAPAN 0.10000% 16-20.09.21*	JPY	740 000 000			740 000 000	745 601 800	1,49
JAPAN 0.10000% 16-20.03.26*	JPY	587 600 000			587 600 000	593 869 692	1,19
JAPAN 0.10000% 16-20.06.26*	JPY	318 000 000			318 000 000	321 288 120	0,64
JAPAN 0.10000% 16-20.09.26*	JPY	420 000 000			420 000 000	424 116 000	0,85
JAPAN 0.10000% 16-20.12.26*	JPY	447 350 000			447 350 000	451 470 093	0,90
JAPAN 0.10000% 17-15.02.19*	JPY	580 000 000		580 000 000			
JAPAN 0.10000% 17-15.07.19*	JPY	500 000 000	200 000 000		700 000 000	702 114 000	1,40
JAPAN 0.10000% 17-20.06.22*	JPY	500 000 000	150 000 000		650 000 000	655 668 000	1,31
JAPAN 0.10000% 17-20.09.22*	JPY		200 000 000		200 000 000	201 874 000	0,40
JAPAN 0.10000% 17-20.06.27*	JPY	400 000 000			400 000 000	403 300 000	0,81
JAPAN 0.10000% 17-20.09.27*	JPY		300 000 000		300 000 000	302 601 000	0,61
JAPAN 0.20000% 13-20.12.18*	JPY	500 000 000		500 000 000			
JAPAN 0.20000% 14-20.03.19*	JPY	770 000 000		770 000 000			
JAPAN 0.20000% 14-20.06.19*	JPY	500 000 000			500 000 000	501 985 000	1,00
JAPAN 0.20000% 14-20.09.19*	JPY	500 000 000			500 000 000	502 430 000	1,01
JAPAN 0.20000% 16-20.06.36*	JPY	752 150 000	120 000 000	400 000 000	472 150 000	452 371 637	0,91
JAPAN 0.30000% 14-20.12.24*	JPY	410 000 000	100 000 000	80 000 000	430 000 000	440 887 600	0,88
JAPAN 0.30000% 16-20.06.46*	JPY	322 000 000	150 000 000	100 000 000	372 000 000	332 724 240	0,67
JAPAN 0.40000% 15-20.03.25*	JPY	515 550 000			515 550 000	532 382 707	1,07
JAPAN 0.40000% 15-20.06.25*	JPY	310 000 000			310 000 000	320 369 500	0,64
JAPAN 0.40000% 15-20.09.25*	JPY	656 600 000		300 000 000	356 600 000	368 585 326	0,74
JAPAN 0.40000% 16-20.03.36*	JPY	550 500 000			550 500 000	547 670 430	1,10
JAPAN 0.40000% 16-20.03.56*	JPY	284 000 000		50 000 000	234 000 000	198 563 040	0,40
JAPAN 0.50000% 14-20.09.24*	JPY	380 000 000			380 000 000	394 215 800	0,79
JAPAN 0.50000% 16-20.09.36*	JPY	350 000 000			350 000 000	352 936 500	0,71
JAPAN 0.50000% 16-20.09.46*	JPY	150 000 000	180 000 000		330 000 000	311 391 300	0,62
JAPAN 0.60000% 13-20.03.23*	JPY	900 000 000	80 000 000		980 000 000	1 014 339 200	2,03
JAPAN 0.60000% 13-20.09.23*	JPY	250 000 000	50 000 000		300 000 000	311 493 000	0,62
JAPAN 0.60000% 13-20.12.23*	JPY	425 000 000			425 000 000	441 685 500	0,88
JAPAN 0.60000% 14-20.03.24*	JPY	350 000 000			350 000 000	364 612 500	0,73
JAPAN 0.60000% 14-20.06.24*	JPY	350 000 000			350 000 000	364 934 500	0,73
JAPAN 0.60000% 16-20.12.36*	JPY	437 900 000			437 900 000	448 247 577	0,90
JAPAN 0.60000% 16-20.12.46*	JPY	269 200 000			269 200 000	260 593 676	0,52
JAPAN 0.60000% 17-20.06.37*	JPY		565 000 000	100 000 000	465 000 000	473 997 750	0,95
JAPAN 0.70000% 12-20.12.22*	JPY	460 000 000			460 000 000	477 493 800	0,96
JAPAN 0.70000% 17-20.03.37*	JPY	325 700 000			325 700 000	338 871 308	0,68
JAPAN 0.80000% 10-20.09.20*	JPY	627 550 000		327 550 000	300 000 000	306 870 000	0,61
JAPAN 0.80000% 12-20.06.22*	JPY	930 000 000			930 000 000	965 814 300	1,93
JAPAN 0.80000% 12-20.09.22*	JPY	780 000 000			780 000 000	811 909 800	1,62
JAPAN 0.80000% 13-20.12.22*	JPY	475 000 000			475 000 000	495 311 000	0,99
JAPAN 0.80000% 13-20.06.23*	JPY	530 000 000			530 000 000	554 867 600	1,11
JAPAN 0.80000% 13-20.09.23*	JPY	150 000 000			150 000 000	157 395 000	0,31
JAPAN 0.80000% 16-20.03.46*	JPY	160 000 000			160 000 000	163 672 000	0,33
JAPAN 0.80000% 17-20.03.47*	JPY	165 000 000	40 000 000	75 000 000	130 000 000	132 434 900	0,26
JAPAN 0.80000% 17-20.06.47*	JPY	65 000 000			65 000 000	66 178 450	0,13
JAPAN 0.80000% 17-20.09.47*	JPY		150 000 000		150 000 000	152 515 500	0,31
JAPAN 0.90000% 17-20.03.57*	JPY	110 000 000	150 000 000		260 000 000	261 393 600	0,52
JAPAN 1.00000% 10-20.09.20*	JPY	200 000 000			200 000 000	205 570 000	0,41
JAPAN 1.00000% 11-20.09.21*	JPY	670 000 000			670 000 000	696 130 000	1,39
JAPAN 1.00000% 12-20.12.21*	JPY	600 000 000		70 000 000	530 000 000	551 979 100	1,10
JAPAN 1.00000% 12-20.03.22*	JPY	145 000 000			145 000 000	151 433 650	0,30
JAPAN 1.00000% 15-20.12.35*	JPY	400 000 000			400 000 000	439 864 000	0,88
JAPAN 1.10000% 03-20.03.33*	JPY	558 000 000			558 000 000	625 997 880	1,25
JAPAN 1.10000% 10-20.06.20*	JPY	90 000 000			90 000 000	92 465 100	0,19
JAPAN 1.10000% 11-20.03.21*	JPY	130 000 000			130 000 000	134 725 500	0,27
JAPAN 1.10000% 11-20.06.21*	JPY	10 000 000			10 000 000	10 393 100	0,02
JAPAN 1.10000% 11-20.09.21*	JPY	300 000 000			300 000 000	312 744 000	0,63
JAPAN 1.10000% 11-20.12.21*	JPY	190 000 000			190 000 000	198 588 000	0,40
JAPAN 1.20000% 10-20.12.20*	JPY	820 000 000		700 000 000	120 000 000	124 321 200	0,25
JAPAN 1.20000% 11-20.06.21*	JPY	270 000 000			270 000 000	281 475 000	0,56
JAPAN 1.20000% 14-20.12.34*	JPY	400 000 000			400 000 000	454 564 000	0,91
JAPAN 1.20000% 15-20.03.35*	JPY	300 000 000			300 000 000	340 731 000	0,68
JAPAN 1.20000% 15-20.09.35*	JPY	280 000 000			280 000 000	317 772 000	0,64
JAPAN 1.30000% 09-20.03.19*	JPY	367 200 000		87 200 000	280 000 000	283 900 400	0,57
JAPAN 1.30000% 09-20.09.19*	JPY	185 000 000			185 000 000	188 914 600	0,38
JAPAN 1.30000% 09-20.12.19*	JPY	420 000 000			420 000 000	430 353 000	0,86
JAPAN 1.30000% 11-20.03.21*	JPY	450 000 000			450 000 000	469 030 500	0,94
JAPAN 1.40000% 14-20.09.34*	JPY	220 000 000	150 000 000		370 000 000	432 315 400	0,87
JAPAN 1.40000% 15-20.09.45*	JPY	105 000 000		55 000 000	50 000 000	58 728 500	0,12
JAPAN 1.40000% 15-20.03.55*	JPY	120 800 000	10 000 000		130 800 000	153 339 456	0,31
JAPAN 1.50000% 12-20.06.32*	JPY	300 000 000	50 000 000		350 000 000	412 170 500	0,82
JAPAN 1.50000% 14-20.03.34*	JPY	400 000 000			400 000 000	473 416 000	0,95
JAPAN 1.50000% 14-20.06.34*	JPY	344 000 000		100 000 000	244 000 000	288 878 920	0,58
JAPAN 1.50000% 14-20.12.44*	JPY	220 000 000		100 000 000	120 000 000	143 812 800	0,29
JAPAN 1.50000% 15-20.03.45*	JPY	190 000 000			190 000 000	227 686 500	0,46
JAPAN 1.60000% 10-20.06.30*	JPY	706 000 000	200 000 000		906 000 000	1 066 180 800	2,13
JAPAN 1.60000% 12-20.06.32*	JPY	450 000 000		150 000 000	300 000 000	357 381 000	0,72
JAPAN 1.60000% 13-20.03.33*	JPY	200 000 000		50 000 000	150 000 000	179 373 000	0,36
JAPAN 1.60000% 13-20.12.33*	JPY	320 000 000			320 000 000	383 478 400	0,77
JAPAN 1.70000% 03-20.06.33*	JPY	200 000 000			200 000 000	242 272 000	0,48
JAPAN 1.70000% 11-20.09.31*	JPY	250 000 000			250 000 000	299 977 500	0,60
JAPAN 1.70000% 11-20.12.31*	JPY	300 000 000			300 000 000	360 576 000	0,72
JAPAN 1.70000% 12-20.09.32*	JPY	530 000 000		200 000 000	330 000 000	398 220 900	0,80
JAPAN 1.70000% 12-20.12.32*	JPY	250 000 000			250 000 000	302 157 500	0,60

Titel		31.10.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.3.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in JPY	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
JAPAN 1.70000% 13-20.06.33*	JPY	50 000 000			50 000 000	60 577 000	0,12	
JAPAN 1.70000% 13-20.09.33*	JPY	270 000 000			270 000 000	327 377 700	0,66	
JAPAN 1.70000% 13-20.12.43*	JPY	220 000 000			220 000 000	273 862 600	0,55	
JAPAN 1.70000% 14-20.03.44*	JPY	175 000 000			175 000 000	217 906 500	0,44	
JAPAN 1.70000% 14-20.06.44*	JPY	150 000 000			150 000 000	186 874 500	0,37	
JAPAN 1.70000% 14-20.09.44*	JPY	111 850 000			111 850 000	139 414 314	0,28	
JAPAN 1.70000% 14-20.03.54*	JPY	100 000 000			100 000 000	126 637 000	0,25	
JAPAN 1.80000% 10-20.09.30*	JPY	100 000 000			100 000 000	120 345 000	0,24	
JAPAN 1.80000% 11-20.06.31*	JPY	100 000 000			100 000 000	121 088 000	0,24	
JAPAN 1.80000% 11-20.09.31*	JPY	250 000 000			250 000 000	303 265 000	0,61	
JAPAN 1.80000% 12-20.12.31*	JPY	300 000 000			300 000 000	364 620 000	0,73	
JAPAN 1.80000% 13-20.03.43*	JPY	250 000 000			250 000 000	316 587 500	0,63	
JAPAN 1.80000% 13-20.09.43*	JPY	140 000 000			140 000 000	177 550 800	0,36	
JAPAN 1.90000% 08-20.12.28*	JPY	400 000 000			400 000 000	478 028 000	0,96	
JAPAN 1.90000% 09-20.03.29*	JPY	500 000 000		150 000 000	350 000 000	419 317 500	0,84	
JAPAN 1.90000% 11-20.03.31*	JPY	100 000 000			100 000 000	122 165 000	0,24	
JAPAN 1.90000% 11-20.06.31*	JPY	100 000 000			100 000 000	122 381 000	0,24	
JAPAN 1.90000% 12-20.09.42*	JPY	365 000 000			365 000 000	469 251 300	0,94	
JAPAN 1.90000% 13-20.06.43*	JPY	195 000 000			195 000 000	251 520 750	0,50	
JAPAN 1.90000% 13-20.03.53*	JPY	110 000 000		35 000 000	75 000 000	99 418 500	0,20	
JAPAN 2.00000% 05-20.12.25*	JPY	49 300 000			49 300 000	57 077 568	0,11	
JAPAN 2.00000% 07-20.03.27*	JPY	130 000 000			130 000 000	153 224 500	0,31	
JAPAN 2.00000% 10-20.09.40*	JPY	410 000 000	35 000 000		445 000 000	575 767 700	1,15	
JAPAN 2.00000% 11-20.12.30*	JPY	150 000 000			150 000 000	184 728 000	0,37	
JAPAN 2.00000% 11-20.03.31*	JPY	100 000 000			100 000 000	123 451 000	0,25	
JAPAN 2.00000% 11-20.09.41*	JPY	232 600 000			232 600 000	302 770 768	0,61	
JAPAN 2.00000% 12-20.03.42*	JPY	310 000 000			310 000 000	404 497 300	0,81	
JAPAN 2.00000% 12-20.03.52*	JPY	170 000 000			170 000 000	230 020 200	0,46	
JAPAN 2.10000% 06-20.03.26*	JPY	70 000 000			70 000 000	81 910 500	0,16	
JAPAN 2.10000% 06-20.12.26*	JPY	140 000 000			140 000 000	165 687 200	0,33	
JAPAN 2.10000% 07-20.06.27*	JPY	265 000 000		100 000 000	165 000 000	196 698 150	0,39	
JAPAN 2.10000% 07-20.12.27*	JPY	360 350 000		80 000 000	280 350 000	336 647 084	0,67	
JAPAN 2.10000% 08-20.06.28*	JPY	460 000 000			460 000 000	555 781 200	1,11	
JAPAN 2.10000% 09-20.06.29*	JPY	250 000 000			250 000 000	305 860 000	0,61	
JAPAN 2.10000% 09-20.09.29*	JPY	400 000 000			400 000 000	490 752 000	0,98	
JAPAN 2.10000% 09-20.12.29*	JPY	350 000 000			350 000 000	430 682 000	0,86	
JAPAN 2.10000% 10-20.03.30*	JPY	200 000 000			200 000 000	246 742 000	0,49	
JAPAN 2.10000% 10-20.12.30*	JPY	50 000 000			50 000 000	62 207 500	0,12	
JAPAN 2.20000% 08-20.03.28*	JPY	130 000 000			130 000 000	157 864 200	0,32	
JAPAN 2.20000% 09-20.09.39*	JPY	293 000 000		70 000 000	223 000 000	296 097 170	0,59	
JAPAN 2.20000% 09-20.03.49*	JPY	270 000 000			270 000 000	376 817 400	0,75	
JAPAN 2.20000% 11-20.03.41*	JPY	280 000 000			280 000 000	375 197 200	0,75	
JAPAN 2.20000% 11-20.03.51*	JPY	210 000 000			210 000 000	295 646 400	0,59	
JAPAN 2.30000% 09-20.03.39*	JPY	245 000 000			245 000 000	329 182 000	0,66	
JAPAN 2.30000% 10-20.03.40*	JPY	305 000 000			305 000 000	412 430 150	0,83	
JAPAN 2.40000% 08-20.09.38*	JPY	170 000 000			170 000 000	231 091 200	0,46	
JAPAN 2.50000% 07-20.09.37*	JPY	200 000 000		100 000 000	100 000 000	136 842 000	0,27	
JAPAN 2.50000% 08-20.03.38*	JPY	220 000 000			220 000 000	302 339 400	0,60	
Total JPY						48 953 617 576	97,95	
Total Anleihen, fester Zins						48 953 617 576	97,95	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						48 953 617 576	97,95	
Total Wertschriften (davon ausgeliehen						48 953 617 576	97,95 0,00)	
Bankguthaben auf Sicht						971 086 044	1,94	
Sonstige Vermögenswerte						54 101 165	0,11	
Gesamtfondsvermögen						49 978 804 785	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						0		
Nettofondsvermögen						49 978 804 785		
Bewertungskategorie						Verkehrswert per 31.3.2018	in % des Gesamt- fondsvermögens³	
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden						48 953 617 576	97,95	
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern						–	–	
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten						–	–	
Total						48 953 617 576	97,95	

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:
Art. 34 KKV-FINMA

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse U-X

0,01%

UBS (CH) Investment Fund – USD Bonds Passive

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.3.2018	30.9.2017	31.10.2016
Nettofondsvermögen in USD		937 031 795.62	807 606 082.84	822 147 934.84
Klasse I-A1	CH0043486577			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		813.31	828.45	839.45
Anzahl Anteile im Umlauf		3 453,5150	4 503,1470	4 503,1500
Klasse I-X	CH0043486627			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 008.85	1 027.21	1 039.76
Anzahl Anteile im Umlauf		90 435,1590	35 859,0700	76 110,1280
Klasse U-X	CH0117874716			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		98 661.03	100 456.13	101 680.84
Anzahl Anteile im Umlauf		8 544,1650	7 635,3770	7 270,1180
Klasse (CHF) W	CH0356569027			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		94.84	97.64	
Anzahl Anteile im Umlauf		113,9360	201,0420	

¹ Erstemission per 28.2.2017

Struktur des Wertpapierportfolios

Aufteilung nach Risikodomicil in % des Gesamtfondsvermögens	
Vereinigte Staaten	99,34
Total	99,34

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.3.2018	30.9.2017
Verkehrswerte	USD	USD
Bankguthaben		
– auf Sicht	385 863.51	1 839 786.66
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	930 854 658.93	800 792 281.64
Sonstige Vermögenswerte	5 791 616.98	4 974 349.23
Gesamtfondsvermögen	937 032 139.42	807 606 417.53
Andere Verbindlichkeiten	-343.80	-334.69
Nettofondsvermögen	937 031 795.62	807 606 082.84

Erfolgsrechnung

	1.10.2017-31.3.2018	1.11.2016-30.9.2017
Ertrag	USD	USD
Erträge der Bankguthaben	3 108.02	5 554.66
Negativzinsen	-28.01	-12.53
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	2 625 204.73	14 271 109.74
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	610 937.74	813 458.46
Erträge der Effektenleihe	8 419 068.58	3 175 271.65
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	742 120.63	2 530 397.92
Total Ertrag	12 400 411.69	20 795 779.90
Aufwand		
Prüfaufwand	-25 689.22	-19 693.64
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A1	-4 034.93	-8 630.74
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-X	0.00	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse U-X	0.00	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) W	-14.41	-21.51
Aufwand Teilnahme an Sammelklagen	-1 209.74	0.00
Sonstige Aufwendungen	-1 392.43	-1 389.68
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-1 251 402.19	-3 207 231.20
Total Aufwand	-1 283 742.92	-3 236 966.77
Nettoertrag	11 116 668.77	17 558 813.13
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-4 353 088.26	-3 850 748.50
Realisierter Erfolg	6 763 580.51	13 708 064.63
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-17 760 072.42	-17 773 680.73
Gesamterfolg	-10 996 491.91	-4 065 616.10

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.10.2017-31.3.2018	1.11.2016-30.9.2017
	USD	USD
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	807 606 082.84	822 147 934.84
Abgeführte Verrechnungssteuer	-8 007 177.57	-6 218 681.73
Saldo aus dem Anteilverkehr	148 429 382.26	-4 257 554.17
Gesamterfolg	-10 996 491.91	-4 065 616.10
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	937 031 795.62	807 606 082.84

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.10.2017-31.3.2018	1.11.2016-30.9.2017
Klasse I-A1	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	4 503,1470	4 503,1500
Ausgegebene Anteile	0,0000	2 700,0000
Zurückgenommene Anteile	-1 049,6320	-2 700,0030
Bestand Ende Berichtsperiode	3 453,5150	4 503,1470
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-1 049,6320	-0,0030
Klasse I-X	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	35 859,0700	76 110,1280
Ausgegebene Anteile	65 431,1410	80 602,1090
Zurückgenommene Anteile	-10 855,0520	-120 853,1670
Bestand Ende Berichtsperiode	90 435,1590	35 859,0700
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	54 576,0890	-40 251,0580
Klasse U-X	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	7 635,3770	7 270,1180
Ausgegebene Anteile	2 630,0380	1 532,0000
Zurückgenommene Anteile	-1 721,2500	-1 166,7410
Bestand Ende Berichtsperiode	8 544,1650	7 635,3770
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	908,7880	365,2590
Klasse (CHF) W	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	201,0420	0,0000
Ausgegebene Anteile	12,8940	201,0420
Zurückgenommene Anteile	-100,0000	0,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	113,9360	201,0420
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-87,1060	201,0420

Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.3.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in USD	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	---------------------------------	--------------------	-----------------------	---------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

AMERICA, UNITED STATES OF 5.50000% 98-15.08.28*	USD	600 000	1 500 000	2 000 000	100 000	124 731	0,01
Total USD						124 731	0,01

Total Medium-Term Notes, fester Zins

124 731

0,01

Treasury-Notes, fester Zins

USD

AMERICA, UNITED STATES OF 8.12500% 89-15.08.19*	USD	3 415 500			3 415 500	3 689 273	0,39	
AMERICA, UNITED STATES OF 8.75000% 90-15.08.20*	USD	2 000 000			2 000 000	2 295 312	0,24	
AMERICA, UNITED STATES OF 8.00000% 91-15.11.21*	USD	6 700 000			6 700 000	7 980 852	0,85	
AMERICA, UNITED STATES OF 6.25000% 93-15.08.23*	USD	8 810 000		4 000 000	4 810 000	5 692 524	0,61	
AMERICA, UNITED STATES OF 6.00000% 96-15.02.26*	USD	7 700 000		5 700 000	2 000 000	2 468 046	0,26	1 964 000
AMERICA, UNITED STATES OF 6.62500% 97-15.02.27*	USD	560 000			560 000	733 250	0,08	466 000
AMERICA, UNITED STATES OF 6.12500% 97-15.11.27*	USD	1 700 000	2 000 000	2 000 000	1 700 000	2 186 095	0,23	1 500 000
AMERICA, UNITED STATES OF 5.25000% 98-15.11.28*	USD	756 000	300 000		1 056 000	1 297 436	0,14	1 056 000
AMERICA, UNITED STATES OF 5.25000% 99-15.02.29*	USD	780 000			780 000	961 563	0,10	514 000
AMERICA, UNITED STATES OF 6.25000% 99-15.05.30*	USD	950 000			950 000	1 289 105	0,14	950 000
AMERICA, UNITED STATES OF 5.37500% 01-15.02.31*	USD	1 810 000			1 810 000	2 317 578	0,25	1 810 000
AMERICA, UNITED STATES OF 4.50000% 06-15.02.36*	USD	1 550 000			1 550 000	1 915 279	0,20	1 186 000
AMERICA, UNITED STATES OF 5.00000% 07-15.05.37*	USD	900 000			900 000	1 186 277	0,13	
AMERICA, UNITED STATES OF 4.37500% 08-15.02.38*	USD	900 000			900 000	1 107 387	0,12	900 000
AMERICA, UNITED STATES OF 3.50000% 09-15.02.39*	USD		3 000 000	2 000 000	1 000 000	1 098 711	0,12	1 000 000
AMERICA, UNITED STATES OF 4.50000% 09-15.08.39*	USD	1 450 000			1 450 000	1 823 714	0,19	1 000 000
AMERICA, UNITED STATES OF 4.62500% 10-15.02.40*	USD	2 630 000	3 000 000	3 000 000	2 630 000	3 365 269	0,36	2 630 000
AMERICA, UNITED STATES OF 3.87500% 10-15.08.40*	USD	2 050 000			2 050 000	2 374 636	0,25	1 475 000
AMERICA, UNITED STATES OF 4.25000% 10-15.11.40*	USD	2 100 000			2 100 000	2 563 804	0,27	1 500 000
AMERICA, UNITED STATES OF 4.75000% 11-15.02.41*	USD	1 990 000			1 990 000	2 598 427	0,28	1 900 000
AMERICA, UNITED STATES OF 4.37500% 11-15.05.41*	USD	700 000	2 000 000		2 700 000	3 360 339	0,36	2 700 000
AMERICA, UNITED STATES OF 3.12500% 11-15.11.41*	USD	1 600 000			1 600 000	1 653 000	0,18	1 600 000
AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 12-15.08.42*	USD	2 700 000	200 000		2 900 000	2 801 899	0,30	2 649 800
AMERICA, UNITED STATES OF 3.12500% 13-15.02.43*	USD	3 500 000			3 500 000	3 607 870	0,39	3 300 000
AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 13-15.05.43*	USD	4 700 000			4 700 000	4 632 804	0,49	4 700 000
AMERICA, UNITED STATES OF 3.12500% 14-15.08.44*	USD	5 100 000	3 000 000	3 000 000	5 100 000	5 251 807	0,56	5 100 000
AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 14-15.11.44*	USD	4 423 000			4 423 000	4 452 373	0,48	4 423 000
AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 15-15.02.45*	USD	5 450 000			5 450 000	4 976 319	0,53	5 202 000
AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 15-15.05.45*	USD	4 600 000	2 000 000	1 000 000	5 600 000	5 635 218	0,60	5 600 000
AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 15-15.08.45*	USD	5 450 000			5 450 000	5 352 069	0,57	5 400 000
AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 16-15.05.46*	USD	4 619 500			4 619 500	4 200 858	0,45	4 619 500
AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 16-15.08.46*	USD	800 000	8 000 000	4 000 000	4 800 000	4 134 562	0,44	4 800 000
AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 16-15.11.46*	USD	5 300 000			5 300 000	5 197 726	0,55	4 980 000
AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 17-15.02.47*	USD	5 450 000		950 000	4 500 000	4 523 904	0,48	4 500 000
AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 17-15.05.47*	USD	4 400 000	200 000		4 600 000	4 622 462	0,49	3 500 000
AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 17-15.08.47*	USD	2 500 000	3 000 000		5 500 000	5 256 581	0,56	5 040 000
AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 17-15.11.47*	USD		6 000 000	1 000 000	5 000 000	4 779 885	0,51	4 880 000
AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 16-15.08.26*	USD	7 024 000	3 000 000	3 000 000	7 024 000	6 375 650	0,68	7 024 000
AMERICA, UNITED STATES OF 0.87500% 16-15.09.19*	USD	4 000 000			4 000 000	3 922 032	0,42	3 085 000
AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.08.27*	USD	5 000 000	3 500 000	500 000	8 000 000	7 670 624	0,82	7 880 000
AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 17-31.08.22*	USD		8 000 000		8 000 000	7 697 184	0,82	7 400 000
AMERICA, UNITED STATES OF 1.87500% 17-31.08.24*	USD		5 000 000		5 000 000	4 770 115	0,51	1 500 000
AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-31.10.24*	USD		10 000 000	4 000 000	6 000 000	5 846 484	0,62	6 000 000
AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.11.27*	USD		7 600 000		7 600 000	7 279 972	0,78	7 600 000
AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 18-31.12.24*	USD		7 000 000		7 000 000	6 813 786	0,73	7 000 000
AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 18-15.02.28*	USD		4 000 000		4 000 000	4 002 032	0,43	4 000 000
AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 18-28.02.25*	USD		5 500 000		5 500 000	5 522 990	0,59	5 500 000
AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 13-30.11.18*	USD	12 947 000		12 947 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 13-31.12.18*	USD	7 200 000		7 200 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 14-31.01.19*	USD	9 400 000		9 400 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 14-15.02.24*	USD	11 600 000		3 000 000	8 600 000	8 655 092	0,92	8 529 939
AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 14-28.02.19*	USD	5 565 600		1 915 600	3 650 000	3 629 753	0,39	3 020 000
AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 14-31.03.19*	USD	7 500 000			7 500 000	7 462 208	0,80	6 350 000
AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 14-30.04.19*	USD	5 700 000			5 700 000	5 667 715	0,60	5 700 000
AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 14-15.08.24*	USD	7 650 000	6 000 000	4 000 000	9 650 000	9 486 780	1,01	9 650 000
AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 14-31.10.19*	USD	5 500 000			5 500 000	5 435 760	0,58	5 500 000
AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 14-15.11.24*	USD	8 242 000			8 242 000	8 026 612	0,86	8 242 000
AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 14-31.12.21*	USD	9 900 000			9 900 000	9 775 864	1,04	9 900 000
AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 15-31.01.22*	USD	7 500 000	4 000 000	6 100 000	5 400 000	5 204 250	0,56	5 400 000
AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 15-15.02.25*	USD	7 050 000	3 500 000		10 550 000	10 094 620	1,08	10 550 000
AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 15-29.02.20*	USD	3 400 000	6 000 000		9 400 000	9 240 275	0,99	9 075 000
AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 15-31.03.22*	USD	8 000 000	5 000 000		13 000 000	12 632 347	1,35	12 800 000
AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 15-31.03.20*	USD	4 500 000	5 000 000		9 500 000	9 328 554	1,00	9 000 000
AMERICA, UNITED STATES OF 3.75000% 08-15.11.18*	USD	5 250 000	5 000 000	10 250 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 15-30.04.20*	USD	6 000 000			6 000 000	5 884 920	0,63	6 000 000
AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 15-15.08.25*	USD		12 000 000	4 500 000	7 500 000	7 147 268	0,76	7 500 000
AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 09-15.02.19*	USD	8 500 000		8 500 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 3.12500% 09-15.05.19*	USD	7 000 000			7 000 000	7 072 184	0,75	7 000 000
AMERICA, UNITED STATES OF 3.37500% 09-15.11.19*	USD	4 400 000			4 400 000	4 478 549	0,48	4 400 000
AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 15-15.11.25*	USD	8 000 000			8 000 000	7 743 440	0,83	8 000 000
AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 13-30.11.20*	USD		7 000 000		7 000 000	6 864 921	0,73	4 500 000
AMERICA, UNITED STATES OF 3.62500% 10-15.02.20*	USD	6 088 200			6 088 200	6 237 550	0,67	6 088 200
AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 15-31.12.22*	USD		10 000 000	2 000 000	8 000 000	7 845 936	0,84	7 900 000
AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 15-31.12.20*	USD		9 000 000		9 000 000	8 850 582	0,94	8 500 000
AMERICA, UNITED STATES OF 3.50000% 10-15.05.20*	USD	5 000 000			5 000 000	5 120 510	0,55	5 000 000
AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 16-31.01.23*	USD		3 000 000		3 000 000	2 890 077	0,31	3 000 000
AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 16-15.02.26*	USD	5 500 000			5 500 000	5 074 179	0,54	5 500 000
AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 16-28.02.23*	USD		6 500 000		6 500 000	6 181 351	0,66	6 500 000
AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 16-28.02.21*	USD	4 000 000	4 000 000		8 000 000	7 715 000	0,82	8 000 000
AMERICA, UNITED STATES OF 1.00000% 16-15.03.19*	USD		3 490 000		3 490 000	3 452 919	0,37	3 490 000
AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 10-15.11.20*	USD	10 324 000			10 324 000	10 388 525	1,11	10 324 000
AMERICA, UNITED STATES OF 3.62500% 11-15.02.21*	USD	5 853 000			5 853 000	6 053 284	0,65	5 853 000
AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 16-31.03.23*	USD		3 000 000		3 000 000	2 850 000	0,30	3 000 000
AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 16-30.04.21*	USD	10 000 000			10 000 000	9 693 360	1,03	9 860 000
AMERICA, UNITED STATES OF 3.12500% 11-15.05.21*	USD	4 150 000			4 150 000	4 236 241	0,45	4 000 000
AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 16-15.05.26*	USD	9 500 000			9 500 000	8 738 148	0,93	9 500 000

Titel	30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.3.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in USD	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	---------------------------------	--------------------	-----------------------	---------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Nicht-Effekten

Treasury-Notes, fester Zins

USD

AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 18-15.02.48**	USD	3 000 000		3 000 000	3 017 109	0,32	3 000 000
AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 15-15.05.25**	USD	5 125 000		5 125 000	4 935 416	0,53	4 647 400
Total USD					7 952 525	0,85	

Total Treasury-Notes, fester Zins

7 952 525 **0,85**

Total Nicht-Effekten

7 952 525 **0,85**

Total Wertschriften

930 854 659 **99,34**

(davon ausgeliehen

862 601 531 92,06)

Bankguthaben auf Sicht
Sonstige Vermögenswerte

385 864 0,04
5 791 616 0,62

Gesamtfondsvermögen

937 032 139 **100,00**

Andere Verbindlichkeiten

-343

Nettofondsvermögen

937 031 796

Bewertungskategorie

	Verkehrswert per 31.3.2018	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	922 902 134	98,49
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	7 952 525	0,85
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	930 854 659	99,34

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:
Art. 34 KKV-FINMA

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse I-A1	0,22%
Klasse I-X	0,00%
Klasse U-X	0,01%
Klasse (CHF) W	0,21%

Umrechnungskurs

CHF 1 = USD 1.044277

Anhang zu Ergänzenden Angaben

Vergütung an die Fondsleitung

Effektiv erhobene Verwaltungskommission:

Teilvermögen UBS (CH) Investment Fund	Anteils- klasse	Rechnungs- währung	Effektiv Kommission p.a.
– Bonds CHF Ausland Medium Term Passive			
	W	CHF	0,18% ¹⁾
	F	CHF	0,14% ³⁾
	I-A1	CHF	0,18% ¹⁾
	I-A2	CHF	0,18% ¹⁾
	I-A3	CHF	0,14% ¹⁾
	I-B	CHF	0,045% ⁴⁾
	I-X	CHF	0,00% ⁵⁾
	U-X	CHF	0,00% ⁵⁾
– Bonds CHF Ausland Passive			
	W	CHF	0,18% ¹⁾
	F	CHF	0,14% ³⁾
	I-A1	CHF	0,18% ¹⁾
	I-A2	CHF	0,18% ¹⁾
	I-A3	CHF	0,14% ¹⁾
	I-B	CHF	0,045% ⁴⁾
	I-X	CHF	0,00% ⁵⁾
	U-X	CHF	0,00% ⁵⁾
– Bonds CHF Inland Medium Term Passive			
	W	CHF	0,18% ¹⁾
	F	CHF	0,14% ³⁾
	I-A1	CHF	0,18% ¹⁾
	I-A2	CHF	0,18% ¹⁾
	I-A3	CHF	0,14% ¹⁾
	I-B	CHF	0,045% ⁴⁾
	I-X	CHF	0,00% ⁵⁾
	U-X	CHF	0,00% ⁵⁾
– Bonds CHF Inland Passive			
	W	CHF	0,18% ¹⁾
	F	CHF	0,14% ³⁾
	I-A1	CHF	0,18% ¹⁾
	I-A2	CHF	0,18% ¹⁾
	I-A3	CHF	0,14% ¹⁾
	I-B	CHF	0,045% ⁴⁾
	I-X	CHF	0,00% ⁵⁾
	U-X	CHF	0,00% ⁵⁾
– Equities Canada Passive ¹⁾			
	I-A1	CHF	0,22%
	I-A2	CHF	0,22%
	I-A3	CHF	0,18%
	I-B	CHF	0,0525%
	I-X	CHF	0,00%
	U-X	CHF	0,00%
	(CAD) I-X	CHF	0,00%
– Equities Europe Passive			
	W	CHF	0,22% ¹⁾
	(EUR) W	CHF	0,22% ²⁾
	(EUR) F	CHF	0,18% ³⁾
	I-A1	CHF	0,22% ¹⁾
	I-A2	CHF	0,22% ¹⁾
	I-A3	CHF	0,18% ¹⁾
	I-B	CHF	0,0525% ⁴⁾
	I-X	CHF	0,00% ⁵⁾
	U-X	CHF	0,00% ⁵⁾
	(EUR) I-X	CHF	0,00% ⁵⁾
– Equities Global Passive			
	W	CHF	0,24% ¹⁾
	(USD) W	CHF	0,24% ²⁾
	(USD) F	CHF	0,17% ³⁾
	I-A1	CHF	0,24% ¹⁾
	I-A2	CHF	0,24% ¹⁾
	I-A3	CHF	0,17% ¹⁾
	I-B	CHF	0,055% ⁴⁾
	I-X	CHF	0,00% ⁵⁾
	U-X	CHF	0,00% ⁵⁾

Teilvermögen UBS (CH) Investment Fund	Anteils- klasse	Rechnungs- währung	Effektiv Kommission p.a.
– Equities Japan Passive			
	W	CHF	0,22% ¹⁾
	(JPY) W	CHF	0,22% ²⁾
	(JPY) F	CHF	0,18% ³⁾
	I-A1	CHF	0,22% ¹⁾
	I-A2	CHF	0,22% ¹⁾
	I-A3	CHF	0,18% ¹⁾
	I-B	CHF	0,0525% ⁴⁾
	I-X	CHF	0,00% ⁵⁾
	U-X	CHF	0,00% ⁵⁾
	(JPY) I-X	CHF	0,00% ⁵⁾
– Equities Pacific (ex Japan) Passive ²⁾			
	W	CHF	0,22%
	F	CHF	0,18%
	I-A1	CHF	0,22%
	I-A2	CHF	0,22%
	I-A3	CHF	0,18%
	I-B	CHF	0,055%
	I-X	CHF	0,00%
	U-X	CHF	0,00%
– Equities Switzerland Passive All			
	W	CHF	0,17% ¹⁾
	F	CHF	0,15% ³⁾
	I-A1	CHF	0,17% ¹⁾
	I-A2	CHF	0,17% ¹⁾
	I-A3	CHF	0,15% ¹⁾
	I-B	CHF	0,045% ⁴⁾
	I-X	CHF	0,00% ⁵⁾
	U-X	CHF	0,00% ⁵⁾
– Equities Switzerland Passive Large			
	W	CHF	0,17% ¹⁾
	F	CHF	0,15% ³⁾
	I-A1	CHF	0,17% ¹⁾
	I-A2	CHF	0,17% ¹⁾
	I-A3	CHF	0,15% ¹⁾
	I-B	CHF	0,40% ⁴⁾
	I-X	CHF	0,00% ⁵⁾
	U-X	CHF	0,00% ⁵⁾
– Equities Switzerland Passive Leader			
	W	CHF	0,17%
	F	CHF	0,15%
	I-A1	CHF	0,17%
	I-A2	CHF	0,17%
	I-A3	CHF	0,18%
	I-B	CHF	0,045%
	I-X	CHF	0,00%
	U-X	CHF	0,00%
– Equities USA Passive			
	W	CHF	0,22% ¹⁾
	(USD) W	CHF	0,22% ²⁾
	(USD) F	CHF	0,17% ³⁾
	I-A1	CHF	0,22% ¹⁾
	I-A2	CHF	0,22% ¹⁾
	I-A3	CHF	0,17% ¹⁾
	I-B	CHF	0,055% ⁴⁾
	I-X	CHF	0,00% ⁵⁾
	U-X	CHF	0,00% ⁵⁾
	(USD) I-X	CHF	0,00% ⁵⁾

Teilvermögen UBS (CH) Investment Fund	Anteils- klasse	Rechnungs- währung	Effektiv Kommission p.a.
– Euro Bonds Passive			
	W	EUR	0,22% ¹⁾
	(CHF) W	EUR	0,22% ²⁾
	F	EUR	0,16% ³⁾
	I-A1	EUR	0,22% ¹⁾
	I-A2	EUR	0,22% ¹⁾
	I-A3	EUR	0,16% ¹⁾
	I-B	EUR	0,045% ⁴⁾
	I-X	EUR	0,00% ⁵⁾
	U-X	EUR	0,00% ⁵⁾
– GBP Bonds Passive ³⁾			
	W	CHF	0,22%
	F	CHF	0,16%
	I-A1	CHF	0,22%
	I-A2	CHF	0,22%
	I-A3	CHF	0,16%
	I-B	CHF	0,045%
	I-X	CHF	0,00%
	U-X	CHF	0,00%
– Global Bonds Passive			
	W	CHF	0,22% ¹⁾
	(USD) W	CHF	0,22% ²⁾
	(USD) F	CHF	0,16% ³⁾
	I-A1	CHF	0,22% ¹⁾
	I-A2	CHF	0,22% ¹⁾
	I-A3	CHF	0,16% ¹⁾
	I-B	CHF	0,045% ⁴⁾
	I-X	CHF	0,00% ⁵⁾
	U-X	CHF	0,00% ⁵⁾
– Global Bonds Passive (hedged CHF) ⁴⁾			
	W	CHF	0,22%
	USD-F	CHF	0,16%
	I-A1	CHF	0,22%
	I-A2	CHF	0,22%
	I-A3	CHF	0,16%
	I-B	CHF	0,045%
	I-X	CHF	0,00%
	U-X	CHF	0,00%
– JPY Bonds Passive ⁵⁾			
	W	CHF	0,22%
	F	CHF	0,16%
	I-A1	CHF	0,22%
	I-A2	CHF	0,22%
	I-A3	CHF	0,16%
	I-B	CHF	0,045%
	I-X	CHF	0,00%
	U-X	CHF	0,00%
– USD Bonds Passive			
	W	USD	0,22% ¹⁾
	(CHF) W	USD	0,22% ²⁾
	F	USD	0,16% ³⁾
	I-A1	USD	0,22% ¹⁾
	I-A2	USD	0,22% ¹⁾
	I-A3	USD	0,16% ¹⁾
	I-B	USD	0,045% ⁴⁾
	I-X	USD	0,00% ⁵⁾
	U-X	USD	0,00% ⁵⁾

¹⁾ Pauschale Verwaltungskommission der Fondsleitung. Diese wird verwendet für die Leitung, das Asset Management und den Vertrieb der Teilvermögen sowie für alle Aufgaben der Depotbank.

²⁾ Pauschale Verwaltungskommission der Fondsleitung. Diese wird verwendet für die Leitung und das Asset Management der Teilvermögen sowie für alle Aufgaben der Depotbank.

³⁾ Pauschale Verwaltungskommission der Fondsleitung. Diese wird verwendet für die Leitung und das Asset Management der Teilvermögen sowie für alle Aufgaben der Depotbank. Zusätzlich wird eine Kommission aus dem schriftlichen Vermögensverwaltungsvertrag erhoben, welchen der Anleger mit UBS AG oder einer ihr verbundenen Gesellschaften abgeschlossen hat.

⁴⁾ Kommission der Fondsleitung. Die Kosten für Fondsadministration (bestehend aus Fondsleitung, Administration und Depotbank) werden mittels Kommission direkt dem Vermögen des Teilvermögens belastet. Die Kosten für die Vermögensverwaltung sowie den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen eines separaten Vertrags mit UBS AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner in Rechnung gestellt.

⁵⁾ Kommission der Fondsleitung. Kosten im Zusammenhang mit den für die Anteilsklassen «I-X» und «U-X» zu erbringenden Leistungen werden über diejenigen Entschädigungen abgegolten, welche UBS AG aus einem separaten Vertrag mit dem Anleger zusteht.

¹⁾ ehemals: UBS (CH) Institutional Fund – Equities Canada Passive

²⁾ ehemals: UBS (CH) Institutional Fund – Equities Pacific (ex Japan) Passive

³⁾ ehemals: UBS (CH) Institutional Fund – GBP Bonds Passive

⁴⁾ ehemals: UBS (CH) Institutional Fund – Global Bonds Passive (hedged CHF)

⁵⁾ ehemals: UBS (CH) Institutional Fund – JPY Bonds Passive

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die das Vermögen der Teilvermögen investiert wird, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten höchstens 3% betragen.

Maximal pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag p.a.:

a) Anteilsklassen «I-A1», «I-A2» und «I-A3»
– Für diese Anteilsklassen gilt eine Kommission von maximal 1,300%.

b) Anteilsklasse «I-B»
Es gelten folgende Staffelkommissionssätze:

– Für Teilvermögen mit der Rechnungseinheit Schweizer Franken (CHF):
Bis CHF 75 Mio. 0,085% p.a.
von CHF 75 Mio. bis CHF 150 Mio. 0,075% p.a.
von CHF 150 Mio. bis CHF 300 Mio. 0,065% p.a.
ab CHF 300 Mio. 0,055% p.a.

– Für Teilvermögen mit der Rechnungseinheit Euro (EUR):
Bis EUR 50 Mio. 0,085% p.a.
von EUR 50 Mio. bis EUR 100 Mio. 0,075% p.a.
von EUR 100 Mio. bis EUR 200 Mio. 0,065% p.a.
ab EUR 200 Mio. 0,055% p.a.

– Für Teilvermögen mit der Rechnungseinheit US Dollar (USD):
Bis USD 60 Mio. 0,085% p.a.
von USD 60 Mio. bis USD 120 Mio. 0,075% p.a.
von USD 120 Mio. bis USD 240 Mio. 0,065% p.a.
ab USD 240 Mio. 0,055% p.a.

c) Anteilsklasse «I-X» 0,000% p.a.
Kosten im Zusammenhang mit den für die Anteilsklasse «I-X» zu erbringenden Leistungen werden über diejenige Entschädigung abgegolten, welche UBS aus einer separaten schriftlichen Vereinbarung mit dem Anleger zusteht (vgl. § 6 Ziff. 4 des Fondsvertrages).

d) Anteilsklasse «U-X» 0,000% p.a.
«Kosten im Zusammenhang mit den für die Anteilsklasse «U-X» zu erbringenden Leistungen werden über diejenige Entschädigung abgegolten, welche UBS aus einer separaten schriftlichen Vereinbarung mit dem Anleger zusteht (vgl. § 6 Ziff. 4 des Fondsvertrages).

e) Anteilsklasse «W»:
Für diese Anteilsklasse gilt eine Kommission von maximal 1,300%.

f) Anteilsklasse «F»:
Für diese Anteilsklasse gilt eine Kommission von maximal 1,300%.

Effektiv erhobene und maximal pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag p.a.:

UBS (CH) Investment Fund	Anteils- klasse	Rechnungs- währung	Effektiv erhobene Verwaltungs- kommission p.a.	Maximal pauschale Verwaltungs- kommission gemäss Fondsvertrag p.a.
– Short Term Credit (USD) II				
	P	USD	0,56% ¹⁾	0.95%
	K-1	USD	0,15% ¹⁾	0.60%
	Q	USD	0,28% ²⁾	0.28%
	F	USD	0,20% ³⁾	0.40%
	I-A1	USD	0,21% ¹⁾	0.45%
	I-A2	USD	0,18% ¹⁾	0.45%
	I-A3	USD	0,15% ¹⁾	0.45%
	I-B	USD	0,035% ⁴⁾	0.07%
	I-X	USD	0,00% ⁵⁾	0.00%
	U-X	USD	0,00% ⁵⁾	0.00%

¹⁾ Pauschale Verwaltungskommission der Fondsleitung. Diese wird verwendet für die Leitung, das Asset Management und den Vertrieb der Teilvermögen sowie für alle Aufgaben der Depotbank.

²⁾ Pauschale Verwaltungskommission der Fondsleitung. Diese wird verwendet für die Leitung und das Asset Management der Teilvermögen sowie für alle Aufgaben der Depotbank.

³⁾ Pauschale Verwaltungskommission der Fondsleitung. Diese wird verwendet für die Leitung und das Asset Management der Teilvermögen sowie für alle Aufgaben der Depotbank. Zuzüglich wird eine Kommission aus dem schriftlichen Vermögensverwaltungsvertrag erhoben, welchen der Anleger mit UBS AG oder einer ihr verbundenen Gesellschaften abgeschlossen hat.

⁴⁾ Kommission der Fondsleitung. Die Kosten für Fondsadministration (bestehend aus Fondsleitung, Administration und Depotbank) werden mittels Kommission direkt dem Vermögen des Teilvermögens belastet. Die Kosten für die Vermögensverwaltung sowie den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen eines separaten Vertrags mit UBS AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner in Rechnung gestellt.

⁵⁾ Kommission der Fondsleitung. Kosten im Zusammenhang mit den für die Anteilsklassen «I-X» und «U-X» zu erbringenden Leistungen werden über diejenigen Entschädigungen abgegolten, welche UBS AG aus einem separaten Vertrag mit dem Anleger zusteht.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die das Vermögen der Teilvermögen investiert wird, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten höchstens 3% betragen.

UBS Fund Management (Switzerland) AG
Aeschenplatz 6
4002 Basel

