

Halbjahresbericht 2019

Anlagefonds luxemburgischen Rechts

R.C.S. Luxemburg N° K 230

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. September 2019

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

* ehemals UBS (Lux) Bond Fund – EUR
** ehemals UBS (Lux) Bond Fund – Global



Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. September 2019

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Management und Verwaltung	3	
Charakteristik des Fonds	5	
UBS (Lux) Bond Fund	11	
UBS (Lux) Bond Fund – AUD	13	
		F-acc LU0415157832
		I-B-acc LU1881004573
		I-X-acc LU0415159374
		N-acc LU0415156602
		P-acc LU0035338325
		P-dist LU0035338242
		Q-acc LU0415158053
		Q-dist LU0415157915
UBS (Lux) Bond Fund – CHF	19	
		F-acc LU0415163566
		I-A1-acc LU0415164028
		I-A3-acc LU0415164531
		P-acc LU0010001369
		P-dist LU0010001286
		Q-acc LU0415163723
		Q-dist LU0415163640
UBS (Lux) Bond Fund – Convert Europe (EUR)	26	
		F-acc LU0415178838
		I-A1-acc LU0415179133
		(CHF hedged) I-A1-acc LU1331651429
		I-A1-dist LU0804734944
		I-X-acc LU0415180065
		(CHF hedged) I-X-acc LU1415541744
		(CZK hedged) I-X-acc LU1676335794
		I-X-dist LU0415179992
		K-1-acc LU0415178242
		P-acc LU0108066076
		(CHF hedged) P-acc LU0776290768
		P-dist LU0108060624
		Q-acc LU0358408184
		(CHF hedged) Q-acc LU1240769197
		Q-dist LU0415178911
		U-X-dist LU0415180149
UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible*	33	
		P-2%-qdist LU1669358142
		P-acc LU0033050237
		P-dist LU0033049577
		Q-acc LU0358407707
		Q-dist LU0415166585
UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)	43	
		F-acc LU0415181469
		(USD hedged) F-acc LU1611257251
		I-A1-acc LU0415181899
		I-A2-acc LU1368322555
		(USD hedged) I-A2-acc LU1545724228
		I-B-acc LU0415182517
		I-X-acc LU0415182780
		(CHF hedged) I-X-acc LU0654646750
		K-1-acc LU0415180909
		(USD hedged) K-1-acc LU1004765761
		(USD hedged) K-1-mdist LU1329801796
		K-X-acc LU1570329687
		K-X-mdist LU1957417600
		N-dist LU0415180495
		P-6%-mdist LU1076698254
		P-acc LU0086177085
		(CHF hedged) P-acc LU0776290842
		(USD hedged) P-acc LU0994471687
		P-dist LU0085995990
		P-mdist LU0417441200
		(AUD hedged) P-mdist LU0945635778
		(CAD hedged) P-mdist LU0945635851
		(GBP hedged) P-mdist LU0997192736
		(HKD hedged) P-mdist LU0973218331
		(JPY hedged) P-mdist LU1545771492
		(RMB hedged) P-mdist LU0968750884
		(SGD hedged) P-mdist LU0989134753

* ehemals UBS (Lux) Bond Fund – EUR

		(USD hedged) P-mdist	LU0937166394
		Q-6%-mdist	LU1240770286
		(USD hedged) Q-6%-mdist	LU1317082110
		Q-acc	LU0358408267
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240769437
		(USD hedged) Q-acc	LU1240770013
		Q-dist	LU0415181543
		Q-mdist	LU1240770369
		(GBP hedged) Q-mdist	LU1240769510
		(USD hedged) Q-mdist	LU1240770104
		U-X-UKdist-mdist	LU1839734958
UBS (Lux) Bond Fund – Full Cycle Asian Bond (USD)	57	F-acc	LU0464245496
		(EUR hedged) F-acc	LU0464251627
		I-A1-acc	LU0464245819
		I-B-acc	LU1881004490
		I-X-acc	LU0464246890
		I-X-dist	LU0464246627
		(EUR hedged) N-acc	LU0464250819
		P-acc	LU0464244333
		(EUR hedged) P-acc	LU0464250652
		(SGD hedged) P-acc	LU0464247518
		(EUR hedged) P-dist	LU0464250496
		P-mdist	LU0464244259
		(SGD hedged) P-mdist	LU0464247435
		Q-acc	LU0464245652
		(EUR hedged) Q-acc	LU0464251973
		(EUR hedged) Q-dist	LU0464251890
		Q-mdist	LU0464245579
		U-X-UKdist-mdist	LU1896727721
UBS (Lux) Bond Fund – GBP	65	F-acc	LU0415169761
		P-acc	LU0035346187
		P-dist	LU0035345882
		Q-acc	LU0415169928
		Q-dist	LU0415169845
UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible*	68	(CAD hedged) F-acc	LU1467593940
		(GBP hedged) F-acc	LU1991433100
		(EUR hedged) I-X-acc	LU0487188764
		P-acc	LU0071006638
		(CAD hedged) P-acc	LU1467572357
		(EUR hedged) P-acc	LU0487186396
		(GBP hedged) P-acc	LU1991433365
		P-dist	LU0071005408
		(CAD hedged) P-dist	LU1467578123
		(EUR hedged) P-dist	LU0487186123
		(GBP hedged) P-dist	LU1991433795
		(EUR hedged) P-2%-qdist	LU1669358571
		Q-acc	LU0415184216
		(CAD hedged) Q-acc	LU1467583982
		(GBP hedged) Q-acc	LU1991433878
		Q-dist	LU0415184133
		(CAD hedged) Q-dist	LU1467589328
		(GBP hedged) Q-dist	LU1991433951
UBS (Lux) Bond Fund – USD	85	F-acc	LU0415176030
		P-acc	LU0035346773
		P-dist	LU0035346344
		Q-acc	LU0415176204
		Q-dist	LU0415176113
Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)	91		
Weitere Angaben	101		

* ehemals UBS (Lux) Bond Fund – Global

Verkaufsrestriktionen

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

Internetadresse

www.ubs.com/funds

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

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

Verwaltungsrat

André Müller-Wegner, Präsident
Managing Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich

Andreas Schlatter, Mitglied
Independent Director, Küttigen, Schweiz

Pascal Kistler, Mitglied
Managing Director, UBS Business Solutions AG, Zürich

Gilbert Schintgen, Mitglied
Independent Director, Luxemburg

Portfolio Manager

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

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

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

UBS (Lux) Bond Fund – Full Cycle Asian Bond (USD)
UBS Asset Management (Hong Kong) Limited
Hong Kong

* ehemals UBS (Lux) Bond Fund – EUR
** ehemals UBS (Lux) Bond Fund – Global

Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

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

Vertriebsstelle

UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

Administrationsstelle

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

Réviseur d'entreprises agréé des Fonds und der Verwaltungsgesellschaft

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

Vertrieb in der Schweiz

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

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

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

Vertrieb in Deutschland

Zahl- und Informationsstelle

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

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

Vertrieb in Liechtenstein

Zahlstelle und Vertreter

Liechtensteinische Landesbank AG
Städtle 44, FL-9490 Vaduz

Vertrieb in Hongkong

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

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

* ehemals UBS (Lux) Bond Fund – EUR
** ehemals UBS (Lux) Bond Fund – Global

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

* Restricted foreign scheme

Anteile dieses Fonds können in diesen Ländern vertrieben werden.

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

Charakteristik des Fonds

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

Der Fonds wurde gemäss Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 30. März 1988 betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen als ein rechtlich unselbstständiger offener Anlagefonds unter der Rechtsform eines Fonds Commun de Placement (FCP) aufgelegt und im April 2005 an die Anforderungen des luxemburgischen Gesetzes vom 20. Dezember 2002 betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen angepasst. Seit dem 1. Juli 2011 untersteht der Fonds dem Gesetz von 2010. Er wurde ursprünglich unter dem Namen SBC Bond Portfolio gemäss den Vertragsbedingungen gegründet, die der Verwaltungsrat der UBS Bond Fund Management Company S.A. (ehemals SBC Bond Portfolio Management Company S.A.) am 26. Juni 1991 genehmigt hat. Der Name des SBC Bond Portfolio wurde am 1. April 1999 in UBS (Lux) Bond Fund umgewandelt. Die Tätigkeit der UBS Bond Fund Management Company S.A. in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des UBS (Lux) Bond Fund endete am 14. November 2010. Am 15. November 2010 hat UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. die Funktion der Verwaltungsgesellschaft übernommen. Die Vertragsbedingungen wurden erstmalig am 1. Juli 1991 beim Handels- und Gesellschaftsregister des Bezirksgerichts Luxemburg in Luxemburg hinterlegt, und Änderungen derselben wurden zuletzt am 27. Juli 2018 im «Recueil Electronique des Sociétés et Associations» («RESA») veröffentlicht.

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

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

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

Zum 30. September 2019 sind folgende Subfonds aktiv:

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

* ehemals UBS (Lux) Bond Fund – EUR
** ehemals UBS (Lux) Bond Fund – Global

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

Die Anteile werden ausschliesslich als Namensanteile ausgegeben.

«P»

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

«N»

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

«K-1»

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

«K-X»

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

«F»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «F» werden ausschliesslich Konzerngesellschaften der UBS Group AG angeboten. Die Anteile dürfen von Konzerngesellschaften der UBS Group AG nur auf eigene Rechnung oder im Rahmen von diskretionären Vermögensverwaltungsmandaten, die Konzerngesellschaften der UBS Group AG erteilt worden sind, erworben werden. Im letztgenannten Fall sind diese Anteile bei Auflösung des Vermögensverwaltungsmandats zum dann gültigen Nettoinventarwert spesenfrei dem Fonds zurückzugeben. Die Anteile weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern

die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000.

«Q»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «Q» sind verfügbar:

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

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

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

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

«I-A1»

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

«I-A2»

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

Bei der Zeichnung muss

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

«I-A3»

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

Bei der Zeichnung muss

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

«I-B»

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

«I-X»

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

«U-X»

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

gemäss unterschiedlichen Gesetzgebungen). Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 10'000, BRL 40'000, CAD 10'000, CHF 10'000, CZK 200'000, EUR 10'000, GBP 10'000, HKD 100'000, JPY 1 Mio, NZD 10'000, PLN 50'000, RMB 100'000, RUB 350'000, SEK 70'000, SGD 10'000, USD 10'000 oder ZAR 100'000.

Zusätzliche Merkmale:

Währungen

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

«hedged»

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

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

«BRL hedged»

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

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

«RMB hedged»

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

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

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

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

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

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

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

«acc»

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

«dist»

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

«qdist»

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

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

«mdist»

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

«UKdist»

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

«2%», «4%», «6%», «8%»

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

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

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

«seeding»

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

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

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

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

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

Die Vertragsbedingungen sehen keine Generalversammlung der Anteilhaber vor.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

UBS (Lux) Bond Fund

Kombinierte Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.9.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	3 686 982 185.67
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	84 748 147.72
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	3 771 730 333.39
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	118 612 474.72*
Andere liquide Mittel (Margins)	16 569 683.21
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	17 905 068.78
Forderungen aus Zeichnungen	5 716 059.20
Zinsforderungen aus Wertpapieren	38 615 840.27
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	20 847.27
Forderungen aus Dividenden	52.03
Sonstige Forderungen	53 627.62
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 280 815.62
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	5 752 935.34
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	-3 064 057.86
Total Aktiva	3 970 632 048.35
Passiva	
Kontokorrentkredit	-12 922 589.96
Andere kurzfristige Verbindlichkeiten (Margins)	-304 248.29
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-63 111.92
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-42 059 658.52
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-6 236 891.36
Verbindlichkeiten aus Dividenden	-243 279.62
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 317 799.91
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-366 022.90
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-393 384.69
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-2 077 207.50
Total Passiva	-63 906 987.17
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3 906 725 061.18

* Zum 30. September 2019 wurden gegenüber Goldman Sachs Bankguthaben in Höhe von EUR 1 350 000.00 und Bank of America Bankguthaben in Höhe von EUR 770 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

Erträge	1.4.2019-30.9.2019
Zinsertrag auf liquide Mittel	482 991.61
Zinsen auf Wertpapiere	62 962 037.35
Dividenden	277 481.57
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	10 612 536.65
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	236 790.59
Sonstige Erträge	326 859.72
Total Erträge	74 898 697.49
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-9 360 423.07
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-94 716.24
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-16 071 652.28
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-729 915.21
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-404 498.00
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-328 733.61
Total Aufwendungen	-26 989 938.41
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	47 908 759.08
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	29 131 080.90
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	107 133.40
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-1 935 579.38
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	3 632 004.80
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	37 876 297.07
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-6 622 476.90
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-11 657 240.24
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	50 531 219.65
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	98 439 978.73
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	60 678 201.50
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	1 089 819.67
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-361 573.40
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von TBA Mortgage Backed Securities	-2 830.78
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-1 165 967.23
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-2 767 297.25
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	1 927 054.34
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	59 397 406.85
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	157 837 385.58

UBS (Lux) Bond Fund – AUD

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2019	31.3.2019	31.3.2018
Nettovermögen in AUD		343 449 508.90	289 343 704.85	297 162 242.68
Klasse F-acc	LU0415157832			
Anteile im Umlauf		3 129.0000	3 075.0000	4 545.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		583.09	554.53	518.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		583.09	554.53	518.57
Klasse I-B-acc²	LU1881004573			
Anteile im Umlauf		188 761.7030	98 591.7030	-
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		111.53	105.92	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		111.53	105.92	-
Klasse I-X-acc	LU0415159374			
Anteile im Umlauf		1 666.6500	1 666.6500	1 592.0570
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		118.12	112.14	104.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		118.12	112.14	104.51
Klasse N-acc	LU0415156602			
Anteile im Umlauf		13 193.3210	14 909.3990	12 798.8850
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		133.49	127.41	120.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		133.49	127.41	119.98
Klasse P-acc	LU0035338325			
Anteile im Umlauf		300 871.5450	299 572.0360	320 435.6510
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		561.60	535.72	504.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		561.60	535.72	504.00
Klasse P-dist	LU0035338242			
Anteile im Umlauf		747 299.5170	717 388.1950	789 155.7950
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		123.79	120.95	117.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		123.79	120.95	116.97
Klasse Q-acc	LU0415158053			
Anteile im Umlauf		345 447.6930	133 780.4570	266 814.6700
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		134.86	128.39	120.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		134.86	128.39	120.30
Klasse Q-dist	LU0415157915			
Anteile im Umlauf		97 031.8750	100 322.2420	68 727.6420
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		108.72	106.43	102.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		108.72	106.43	102.93

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 25.9.2018

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Australien	74.70	Länder- & Zentralregierungen	19.79
Deutschland	4.72	Banken & Kreditinstitute	18.21
Vereinigte Staaten	4.39	Öffentlich-rechtliche Körperschaften	16.35
Norwegen	4.16	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	12.77
Kanada	2.89	Kantone, Bundesstaaten	10.89
Grossbritannien	2.88	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	3.85
Supranational	1.94	Diverse nicht klassierte Gesellschaften	3.08
Philippinen	0.77	Supranationale Organisationen	2.70
Japan	0.58	Verkehr & Transport	1.67
Neuseeland	0.31	Telekommunikation	1.61
Total	97.34	Gesundheits- & Sozialwesen	1.10
		Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.08
		Gastgewerbe & Freizeit	0.95
		Computer & Netzwerkausrüster	0.68
		Chemie	0.57
		Erdöl	0.46
		Energie- & Wasserversorgung	0.34
		Diverse Konsumgüter	0.31
		Versicherungen	0.28
		Detailhandel, Warenhäuser	0.27
		Städte, Gemeinden	0.23
		Internet, Software & IT-Dienste	0.15
		Total	97.34

Nettovermögensaufstellung

AUD

	30.9.2019
Aktiva	
Wertpapierbestand, Einstandswert	315 273 067.83
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	19 043 661.67
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	334 316 729.50
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	10 682 279.90
Forderungen aus Zeichnungen	713 120.38
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2 571 247.13
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	18 646.02
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	160 765.65
Total Aktiva	348 462 788.58
Passiva	
Andere kurzfristige Verbindlichkeiten (Margins)	-314 129.27
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-4 262 537.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-269 867.38
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-109 512.90
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-40 623.90
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-16 609.23
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-166 746.03
Total Passiva	-5 013 279.68
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	343 449 508.90

Ertrags- und Aufwandsrechnung

AUD

	1.4.2019-30.9.2019
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	31 214.66
Zinsen auf Wertpapiere	5 232 018.46
Sonstige Erträge	36 858.41
Total Erträge	5 300 091.53
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 308 073.65
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-80 445.86
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-32 518.82
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 604.74
Total Aufwendungen	-1 422 643.07
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 877 448.46
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	3 112 601.14
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-16 510.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	847 090.82
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-305.95
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	3 942 876.01
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	7 820 324.47
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	8 009 992.36
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	2 710.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-140 252.55
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	7 872 449.81
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	15 692 774.28

Veränderungen des Nettovermögens

	AUD
	1.4.2019-30.9.2019
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	289 343 704.85
Zeichnungen	72 757 366.72
Rücknahmen	-31 968 292.85
Total Mittelzufluss (-abfluss)	40 789 073.87
Ausbezahlte Dividende	-2 376 044.10
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 877 448.46
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	3 942 876.01
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	7 872 449.81
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	15 692 774.28
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	343 449 508.90

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2019-30.9.2019
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 075.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	569.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-515.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 129.0000
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	98 591.7030
Anzahl der ausgegebenen Anteile	97 500.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-7 330.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	188 761.7030
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 666.6500
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 666.6500
Klasse	N-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	14 909.3990
Anzahl der ausgegebenen Anteile	493.4680
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 209.5460
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	13 193.3210
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	299 572.0360
Anzahl der ausgegebenen Anteile	31 848.0990
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-30 548.5900
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	300 871.5450
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	717 388.1950
Anzahl der ausgegebenen Anteile	88 818.4950
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-58 907.1730
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	747 299.5170
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	133 780.4570
Anzahl der ausgegebenen Anteile	251 983.8370
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-40 316.6010
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	345 447.6930
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	100 322.2420
Anzahl der ausgegebenen Anteile	8 231.6370
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-11 522.0040
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	97 031.8750

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond Fund – AUD	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-dist	3.6.2019	6.6.2019	AUD	2.92
Q-dist	3.6.2019	6.6.2019	AUD	2.98

¹ Siehe Erläuterung 4

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2019

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

AUD

AUD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.45000% 19-17.01.24	2 500 000.00	2 631 000.00	0.76
AUD	AT&T INC 3.45000% 18-19.09.23	2 400 000.00	2 537 376.00	0.74
AUD	AT&T INC 4.60000% 18-19.09.28	1 600 000.00	1 845 280.00	0.54
AUD	TREASURY CORP OF VICTORIA 5.50000% 11-17.11.26	5 500 000.00	7 104 845.00	2.07
Total AUD			14 118 501.00	4.11

Total Notes, fester Zins

14 118 501.00 4.11

Notes, variabler Zins

AUD

AUD	STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 2.900%/VAR 19-28.06.25	2 500 000.00	2 518 100.00	0.73
Total AUD			2 518 100.00	0.73

Total Notes, variabler Zins

2 518 100.00 0.73

Medium-Term Notes, fester Zins

AUD

AUD	APPLE INC-REG-S 2.65000% 16-10.06.20	2 300 000.00	2 321 367.00	0.68
AUD	AUSNET SERVICES HOLDINGS PTY LTD 2.60000% 19-31.07.29	500 000.00	511 210.00	0.15
AUD	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING-REG-S 2.80000% 16-16.08.21	2 600 000.00	2 673 606.00	0.78
AUD	BARCLAYS PLC-REG-S 3.25000% 19-26.06.24	1 500 000.00	1 527 855.00	0.44
AUD	BHP BILLITON FINANCE LTD-REG-S 3.00000% 15-30.03.20	1 800 000.00	1 814 472.00	0.53
AUD	CROWN GROUP FINANCE LTD-REG-S 4.50000% 14-18.11.19	1 600 000.00	1 605 696.00	0.47
AUD	FONTERRA CO-OPERATIVE GROUP LTD 4.50000% 14-30.06.21	1 000 000.00	1 053 620.00	0.31
AUD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.85000% 19-21.02.23	1 400 000.00	1 464 470.00	0.43
AUD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 3.75000% 12-25.07.22	1 500 000.00	1 609 530.00	0.47
AUD	INTERNATIONAL FINANCE CORP-REG-S 2.70000% 15-05.02.21	2 500 000.00	2 553 850.00	0.74
AUD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.80000% 17-12.01.22	2 400 000.00	2 489 952.00	0.72
AUD	KOMMUNALBANKEN AS 2.60000% 15-04.09.20	2 000 000.00	2 026 680.00	0.59
AUD	KOMMUNALBANKEN AS 2.70000% 18-05.09.23	3 600 000.00	3 806 496.00	1.11
AUD	KOMMUNALBANKEN AS 4.50000% 13-17.04.23	7 600 000.00	8 470 732.00	2.47
AUD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 6.00000% 10-20.08.20	3 800 000.00	3 964 426.00	1.15
AUD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 2.80000% 16-17.02.21	3 600 000.00	3 682 296.00	1.07
AUD	LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 4.25000% 13-24.01.23	4 400 000.00	4 836 920.00	1.41
AUD	LLOYDS BANK PLC-REG-S 1.65000% 19-12.08.22	4 200 000.00	4 186 266.00	1.22
AUD	LLOYDS BANKING GROUP 3.65000% 17-20.03.23	1 600 000.00	1 667 168.00	0.49
AUD	MACQUARIE BANK LTD 1.75000% 19-07.08.24	3 700 000.00	3 700 444.00	1.08
AUD	MACQUARIE GROUP LTD 3.25000% 17-15.12.22	3 300 000.00	3 395 205.00	0.99
AUD	MCDONALD'S CORP 3.00000% 19-08.03.24	3 100 000.00	3 267 989.00	0.95
AUD	NATIONAL HOUSING FINANCE AND INV CORP 2.38000% 19-28.03.29	1 500 000.00	1 633 965.00	0.48
AUD	PERTH AIRPORT PTY LTD 6.00000% 13-23.07.20	1 200 000.00	1 244 136.00	0.36
AUD	PERTH AIRPORT PTY LTD 5.50000% 14-25.03.21	750 000.00	793 282.50	0.23
AUD	QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 3.00000% 17-22.03.24	3 500 000.00	3 795 575.00	1.10
AUD	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP-REG-S 2.75000% 16-26.07.21	2 400 000.00	2 462 856.00	0.72
AUD	TREASURY CORP OF VICTORIA 4.25000% 13-20.12.32	700 000.00	913 689.00	0.27
AUD	UBS AG AUSTRALIA-REG-S 2.70000% 17-10.08.20	4 400 000.00	4 447 916.00	1.29
AUD	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.50000% 17-17.02.23	1 100 000.00	1 163 437.00	0.34
AUD	WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP 2.50000% 16-23.07.24	8 900 000.00	9 479 034.00	2.76
AUD	WESTPAC BANKING CORP 3.25000% 18-16.11.23	2 000 000.00	2 140 180.00	0.62
AUD	WOOLWORTHS GROUP LTD 2.85000% 19-23.04.24	900 000.00	941 796.00	0.27
Total AUD			91 646 116.50	26.69

Total Medium-Term Notes, fester Zins

91 646 116.50 26.69

Anleihen, fester Zins

AUD

AUD	AUSTRALIA 4.25000% 14-21.04.26	8 400 000.00	10 201 296.00	2.97
AUD	AUSTRALIA 4.75000% 11-21.04.27	7 800 000.00	9 971 130.00	2.90
AUD	AUSTRALIA-REG-S 2.25000% 16-21.05.28	7 700 000.00	8 501 647.00	2.47
AUD	AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 18-21.05.41	1 000 000.00	1 226 830.00	0.36
AUD	AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 17-21.11.28	4 800 000.00	5 528 832.00	1.61
AUD	AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 18-21.11.29	3 500 000.00	4 082 225.00	1.19
AUD	AUSTRALIA-REG-S 3.00000% 16-21.03.47	8 900 000.00	11 600 972.00	3.38
AUD	AUSTRALIA-REG-S 3.25000% 15-21.06.39	2 400 000.00	3 145 560.00	0.92
AUD	AUSTRALIA-REG-S 3.25000% 13-21.04.25	6 100 000.00	6 907 152.00	2.01
AUD	AUSTRALIA-REG-S 3.75000% 14-21.04.37	3 500 000.00	4 819 990.00	1.40
AUD	AUSTRALIA-REG-S 4.50000% 13-21.04.33	1 400 000.00	1 992 144.00	0.58
AUD	QUEENSLAND TREASURY CORP-REG-S 6.50000% 08-14.03.33	800 000.00	1 260 848.00	0.37
AUD	QUEENSLAND TREASURY CORP 6.00000% 11-21.07.22	4 700 000.00	5 351 843.00	1.56
AUD	QUEENSLAND TREASURY CORP-REG-S 4.25000% 12-21.07.23	7 400 000.00	8 285 188.00	2.41
AUD	QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 4.75000% 14-21.07.25	5 600 000.00	6 720 280.00	1.96
AUD	QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 3.50000% 17-21.08.30	900 000.00	1 069 452.00	0.31
AUD	SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 3.66200% 17-29.03.22	1 900 000.00	1 983 828.00	0.58
AUD	WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP 2.75000% 16-20.10.22	8 500 000.00	8 945 060.00	2.60
AUD	WESTPAC BANKING CORP-REG-S 5.25000% 13-21.11.23	3 400 000.00	3 926 626.00	1.14
Total AUD			105 520 903.00	30.72

Total Anleihen, fester Zins

105 520 903.00 30.72

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in AUD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, variabler Zins			
AUD			
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP 2.5000%/CPI LINKED 07-20.11.35	6 400 000.00	10 922 560.00	3.18
Total AUD		10 922 560.00	3.18
Total Anleihen, variabler Zins		10 922 560.00	3.18
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		224 726 180.50	65.43
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
AUD			
AUD LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 5.50000% 12-29.03.22	1 000 000.00	1 106 370.00	0.32
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP 3.00000% 16-20.03.28	4 600 000.00	5 200 254.00	1.51
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 3.00000% 16-20.02.30	3 200 000.00	3 651 616.00	1.06
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 3.00000% 17-20.04.29	1 500 000.00	1 703 955.00	0.50
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 3.00000% 18-15.11.28	1 800 000.00	2 042 784.00	0.59
AUD TASMANIAN PUBLIC FINANCE CORP 4.25000% 13-08.03.22	1 100 000.00	1 186 097.00	0.35
AUD WESTERN AUSTRALIAN TREASURY-REG-S 5.00000% 13-23.07.25	2 700 000.00	3 281 823.00	0.96
Total AUD		18 172 899.00	5.29
Total Notes, fester Zins		18 172 899.00	5.29
Medium-Term Notes, fester Zins			
AUD			
AUD AIRSERVICES AUSTRALIA 4.75000% 13-19.11.20	1 100 000.00	1 143 373.00	0.33
AUD AURIZON NETWORK PTY LTD 5.75000% 13-28.10.20	1 500 000.00	1 565 505.00	0.46
AUD AUSGRID FINANCE PTY LTD-REG-S 3.75000% 17-30.10.24	1 900 000.00	2 064 958.00	0.60
AUD AUSTRALIA PACIFIC AIRPORTS MELB-STEP-DOWN 5.000% 13-04.06.20	500 000.00	512 300.00	0.15
AUD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 2.90000% 16-12.07.21	2 600 000.00	2 674 568.00	0.78
AUD CONNECTEAST FINANCE PTY LTD 5.75000% 13-02.09.20	1 100 000.00	1 143 175.00	0.33
AUD DOWNER GROUP FINANCE PTY LTD 4.50000% 15-11.03.22	900 000.00	950 679.00	0.28
AUD DOWNER GROUP FINANCE PTY 3.70000% 19-29.04.26	2 100 000.00	2 238 957.00	0.65
AUD ENERGY PARTNERSHIP GAS PTY LTD 3.64200% 17-11.12.24	1 000 000.00	1 071 970.00	0.31
AUD EXPORT DEVELOPMENT CANADA 2.40000% 16-07.06.21	4 800 000.00	4 904 208.00	1.43
AUD EXPORT DEVELOPMENT CANADA 2.70000% 17-24.10.22	3 600 000.00	3 767 580.00	1.10
AUD EXPORT FINANCE&INSURANCE CORP 6.00000% 10-12.11.20	900 000.00	950 265.00	0.28
AUD INCITEC PIVOT LTD 4.30000% 19-18.03.26	1 800 000.00	1 975 338.00	0.57
AUD LANDESKREDITBANK B-WUERTT FOERDERBANK 2.70000% 17-19.06.23	2 500 000.00	2 628 025.00	0.77
AUD LGFV PROGRAM TRUST-REG-S 3.89000% 14-12.11.19	500 000.00	501 230.00	0.15
AUD MACQUARIE UNIVERSITY-REG-S 3.50000% 18-07.09.28	800 000.00	908 760.00	0.26
AUD PACCAR FINANCIAL PTY LTD-REG-S 3.00000% 18-13.09.22	600 000.00	625 752.00	0.18
AUD QPH FINANCE CO PTY LTD 5.75000% 13-29.07.20	1 000 000.00	1 035 230.00	0.30
AUD UNITED ENERGY LTD-REG-S 3.50000% 16-12.09.23	1 100 000.00	1 166 000.00	0.34
AUD UNIVERSITY OF MELBOURNE 4.25000% 14-30.05.21	1 000 000.00	1 052 600.00	0.31
AUD UNIVERSITY OF SYDNEY 4.75000% 14-16.04.21	1 500 000.00	1 581 900.00	0.46
AUD UNIVERSITY OF WOLLONGONG/THE 3.50000% 17-08.12.27	700 000.00	790 265.00	0.23
AUD VIRGIN AUSTRALIA HOLDINGS LTD 8.07500% 19-05.03.24	500 000.00	528 920.00	0.15
AUD WSO FINANCE PTY LTD 4.50000% 17-31.03.27	800 000.00	926 664.00	0.27
AUD WSO FINANCE PTY LTD-REG-S 3.50000% 16-14.07.23	500 000.00	527 285.00	0.15
Total AUD		37 235 507.00	10.84
Total Medium-Term Notes, fester Zins		37 235 507.00	10.84
Medium-Term Notes, variabler Zins			
AUD			
AUD AMP BANK LTD 3M BBSW+70BP 18-09.04.20	3 000 000.00	2 995 560.00	0.87
Total AUD		2 995 560.00	0.87
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		2 995 560.00	0.87
Anleihen, fester Zins			
AUD			
AUD AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY 4.25000% 13-11.04.22	1 000 000.00	1 081 130.00	0.32
AUD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 2.75000% 16-17.11.21	5 500 000.00	5 678 695.00	1.65
AUD EXPORT DEVELOPMENT CANADA 2.80000% 18-31.05.23	1 200 000.00	1 270 056.00	0.37
AUD HSBC BANK AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 18-16.08.21	3 100 000.00	3 174 524.00	0.93
AUD NORTHERN TERRITORY CORP-REG-S 6.00000% 01-15.03.24	800 000.00	966 144.00	0.28
AUD NORTHERN TERRITORY CORP 3.50000% 18-21.05.30	800 000.00	928 248.00	0.27
AUD SUNCORP-METWAY LTD 3.00000% 18-13.09.23	3 100 000.00	3 286 000.00	0.96
AUD SUNCORP-METWAY LTD-REG-S 3.75000% 14-05.11.19	2 200 000.00	2 205 258.00	0.64
AUD SUNCORP-METWAY LTD-REG-S 3.25000% 16-24.08.26	1 000 000.00	1 091 690.00	0.32
AUD WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP-REG-S 2.75000% 19-24.07.29	7 000 000.00	7 769 860.00	2.26
AUD WESTPAC BANKING CORP 2.75000% 17-31.08.22	3 800 000.00	3 962 108.00	1.15
Total AUD		31 413 713.00	9.15
Total Anleihen, fester Zins		31 413 713.00	9.15
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		89 817 679.00	26.15

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

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

Medium-Term Notes, fester Zins

AUD				
AUD	AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY 2.50000% 16-21.05.26	1 000 000.00	1 077 830.00	0.32
AUD	AUSTRALIAN RAIL TRACK CORP LTD-REG-S 3.75000% 14-05.12.19	2 500 000.00	2 510 300.00	0.73
AUD	EDITH COWAN UNIVERSITY 3.00000% 19-11.04.29	1 800 000.00	1 962 450.00	0.57
AUD	ING BANK AUSTRALIA LTD-REG-S 3.00000% 18-07.09.23	1 600 000.00	1 691 168.00	0.49
AUD	LGFV PROGRAM TRUST-REG-S 4.31000% 14-12.11.21	2 100 000.00	2 208 255.00	0.64
AUD	UNIVERSITY OF TECHNOLOGY SYDNEY 3.75000% 17-20.07.27	1 000 000.00	1 145 710.00	0.33
Total AUD			10 595 713.00	3.08
Total Medium-Term Notes, fester Zins			10 595 713.00	3.08

Anleihen, fester Zins

AUD				
AUD	BENDIGO & ADELAIDE BANK LTD LTD 1.70000% 19-06.09.24	3 500 000.00	3 478 615.00	1.01
AUD	NORTHERN TERRITORY TREASURY CORP 3.50000% 17-21.04.28	1 900 000.00	2 179 737.00	0.64
AUD	WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP 2.00000% 19-24.10.34	3 000 000.00	3 015 450.00	0.88
Total AUD			8 673 802.00	2.53
Total Anleihen, fester Zins			8 673 802.00	2.53

Anleihen, variabler Zins

AUD				
AUD	NEXTDC LTD 3M BBSW+375BP 18-09.06.22	500 000.00	503 355.00	0.15
Total AUD			503 355.00	0.15
Total Anleihen, variabler Zins			503 355.00	0.15

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			19 772 870.00	5.76
Total des Wertpapierbestandes			334 316 729.50	97.34

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

AUD	AUSTRALIAN 3YR BOND FUTURE 16.12.19	-278.00	-116 698.84	-0.03
AUD	AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 16.12.19	227.00	277 464.49	0.08
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			160 765.65	0.05
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			160 765.65	0.05
Total Derivative Instrumente			160 765.65	0.05

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			10 682 279.90	3.11
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten			-314 129.27	-0.09
Andere Aktiva und Passiva			-1 396 136.88	-0.41
Total des Nettovermögens			343 449 508.90	100.00

UBS (Lux) Bond Fund – CHF

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2019	31.3.2019	31.3.2018
Nettovermögen in CHF		361 272 710.14	386 345 636.02	375 907 246.26
Klasse F-acc	LU0415163566			
Anteile im Umlauf		10 532.4110	14 894.8310	6 997.1910
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		2 759.12	2 712.77	2 674.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		2 759.12	2 712.77	2 674.60
Klasse I-A1-acc	LU0415164028			
Anteile im Umlauf		170 874.8750	188 364.3810	269 307.5000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		109.98	108.25	106.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		109.98	108.25	106.95
Klasse I-A3-acc	LU0415164531			
Anteile im Umlauf		1 083 334.0750	1 147 731.6880	1 212 446.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		101.88	100.14	98.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		101.88	100.14	98.70
Klasse P-acc	LU0010001369			
Anteile im Umlauf		51 221.6190	53 790.3040	50 323.3620
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		2 642.71	2 607.41	2 588.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		2 642.71	2 607.41	2 588.51
Klasse P-dist	LU0010001286			
Anteile im Umlauf		44 583.0400	48 087.4310	57 845.1670
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 178.68	1 165.65	1 161.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		1 178.68	1 165.65	1 161.95
Klasse Q-acc	LU0415163723			
Anteile im Umlauf		113 451.4390	106 601.3580	73 632.2780
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		103.33	101.75	100.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		103.33	101.75	100.61
Klasse Q-dist	LU0415163640			
Anteile im Umlauf		34 096.3320	34 862.2630	38 851.2690
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		100.11	99.19	98.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		100.11	99.19	98.87

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	10.47	Banken & Kreditinstitute	48.70
Frankreich	9.93	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	17.31
Luxemburg	9.37	Supranationale Organisationen	8.17
Deutschland	6.00	Öffentlich-rechtliche Körperschaften	3.45
Niederlande	5.88	Verkehr & Transport	3.08
Südkorea	5.50	Immobilien	2.48
Kanada	5.42	Erdöl	2.45
Australien	5.28	Kantone, Bundesstaaten	2.32
Grossbritannien	4.84	Nahrungsmittel & Softdrinks	1.87
Schweiz	3.87	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.59
Österreich	3.85	Telekommunikation	1.49
Supranational	3.31	Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.80
Vereinigte Arabische Emirate	2.34	Maschinen & Apparate	0.63
Spanien	2.13	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.59
Chile	1.96	Computer & Netzwerkausrüster	0.56
Cayman-Inseln	1.59	Diverse Dienstleistungen	0.45
Norwegen	1.52	Biotechnologie	0.43
Mexiko	1.50	Chemie	0.38
Dänemark	1.46	Städte, Gemeinden	0.31
Guernsey	1.43	Bergbau, Kohle & Stahl	0.31
Neuseeland	1.33	Elektrische Geräte & Komponenten	0.23
Polen	1.22	Energie- & Wasserversorgung	0.21
Kasachstan	1.21	Tabak & alkoholische Getränke	0.21
Irland	1.12	Gastgewerbe & Freizeit	0.17
Jersey	1.05	Länder- & Zentralregierungen	0.10
Finnland	0.90	Total	98.29
Honduras	0.85		
Schweden	0.75		
Russische Föderation (GUS)	0.57		
Bermuda	0.50		
Britische Jungferninseln	0.38		
Philippinen	0.33		
Bolivien	0.25		
Argentinien	0.10		
Venezuela	0.08		
Total	98.29		

UBS (Lux) Bond Fund – CHF
Halbjahresbericht per 30. September 2019

Nettovermögensaufstellung

CHF

Aktiva	30.9.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	346 691 511.17
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	8 410 031.87
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	355 101 543.04
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	7 171 244.03
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	2 820 169.33
Forderungen aus Zeichnungen	32 749.01
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 831 092.86
Total Aktiva	366 956 798.27
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-5 276 428.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-247 012.81
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-88 184.10
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-29 336.87
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-43 126.35
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-160 647.32
Total Passiva	-5 684 088.13
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	361 272 710.14

Ertrags- und Aufwandsrechnung

CHF

Erträge	1.4.2019-30.9.2019
Zinsertrag auf liquide Mittel	2.15
Zinsen auf Wertpapiere	1 897 396.29
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	21 794.97
Sonstige Erträge	12 881.14
Total Erträge	1 932 074.55
Aufwendungen	
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-8 717.99
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 116 740.86
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-60 612.51
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-36 858.12
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-29 414.85
Total Aufwendungen	-1 252 344.33
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	679 730.22
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	246 308.99
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 167.91
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	247 476.90
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	927 207.12
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	4 812 637.58
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-953.52
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	4 811 684.06
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	5 738 891.18

Veränderungen des Nettovermögens

	CHF
	1.4.2019-30.9.2019
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	386 345 636.02
Zeichnungen	11 439 324.91
Rücknahmen	-42 102 281.08
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-30 662 956.17
Ausbezahlte Dividende	-148 860.89
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	679 730.22
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	247 476.90
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	4 811 684.06
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	5 738 891.18
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	361 272 710.14

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2019-30.9.2019
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	14 894.8310
Anzahl der ausgegebenen Anteile	258.7630
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-4 621.1830
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	10 532.4110
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	188 364.3810
Anzahl der ausgegebenen Anteile	10 679.4940
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-28 169.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	170 874.8750
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 147 731.6880
Anzahl der ausgegebenen Anteile	28 275.3870
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-92 673.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 083 334.0750
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	53 790.3040
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 637.8150
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-4 206.5000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	51 221.6190
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	48 087.4310
Anzahl der ausgegebenen Anteile	289.0300
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 793.4210
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	44 583.0400
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	106 601.3580
Anzahl der ausgegebenen Anteile	17 431.6640
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-10 581.5830
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	113 451.4390
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	34 862.2630
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 618.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 383.9310
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	34 096.3320

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond Fund – CHF	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-dist	3.6.2019	6.6.2019	CHF	2.73
Q-dist	3.6.2019	6.6.2019	CHF	0.62

¹ Siehe Erläuterung 4

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
CHF			
CHF AT&T INC-REG-S 1.37500% 14-04.12.24	1 840 000.00	1 968 800.00	0.54
CHF BHARTI AIRTEL INTL NETHERLANDS BV 3.00000% 14-31.03.20	3 400 000.00	3 444 200.00	0.95
CHF CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 2.37500% 12-05.03.24	1 500 000.00	1 698 750.00	0.47
CHF INVESTIS HOLDING SA-REG-S 0.05000% 19-09.10.23	1 075 000.00	1 068 286.63	0.30
CHF KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY JSC 3.63800% 14-20.06.22	2 070 000.00	2 228 355.00	0.62
CHF PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.62500% 14-16.05.24	700 000.00	760 550.00	0.21
CHF RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-SUB 4.75000% 12-24.10.22	1 640 000.00	1 849 100.00	0.51
CHF RZD CAP PLC/RUSSIAN RAILWAYS-REG-S 0.89800% 19-03.10.25	700 000.00	698 250.00	0.19
CHF RZD CAP PLC/RUSSIAN RAILWAYS-REG-S 1.19500% 19-03.04.28	250 000.00	249 375.00	0.07
Total CHF		13 965 666.63	3.86

Total Notes, fester Zins **13 965 666.63** **3.86**

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF			
CHF ACHMEA BANK NV 0.50000% 17-27.10.23	1 000 000.00	1 027 000.00	0.28
CHF ACHMEA BANK NV 0.50000% 17-03.10.25	1 000 000.00	1 023 500.00	0.28
CHF ACHMEA BANK NV-REG-S 0.50000% 18-15.11.22	900 000.00	918 450.00	0.25
CHF ADCB FINANCE CAYMAN LTD-REG-S 0.37500% 18-23.01.23	2 000 000.00	2 014 000.00	0.56
CHF ADCB FINANCE CAYMAN LTD 0.72500% 18-15.02.24	950 000.00	965 437.50	0.27
CHF ADCB FINANCE CAYMAN LTD-REG-S 0.50000% 19-29.11.24	1 350 000.00	1 372 781.25	0.38
CHF AKADEMISKA HUS AB 0.25000% 15-17.11.25	1 500 000.00	1 578 000.00	0.44
CHF AKADEMISKA HUS AB 0.30000% 17-08.10.29	1 050 000.00	1 117 200.00	0.31
CHF AMP GROUP FINANCE SERVICES LTD-REG-S 0.75000% 18-19.12.22	150 000.00	152 625.00	0.04
CHF AMP GROUP FINANCE SERVICES LTD-REG-S 0.80000% 19-18.07.23	400 000.00	407 400.00	0.11
CHF ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LDN 0.25000% 16-25.10.23	1 400 000.00	1 434 300.00	0.40
CHF ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LDN-REG-S 0.35000% 18-22.10.24	1 000 000.00	1 032 500.00	0.29
CHF ARCELORMITTAL-REG-S 2.50000% 15-03.07.20	1 100 000.00	1 121 780.00	0.31
CHF AROUNDTOWN SA-REG-S 0.73200% 18-30.01.25	800 000.00	816 000.00	0.23
CHF AROUNDTOWN SA-REG-S 1.72000% 19-05.03.26	2 250 000.00	2 431 125.00	0.67
CHF ASB FINANCE LTD 0.20000% 17-02.08.24	1 000 000.00	1 022 500.00	0.28
CHF ASB FINANCE LTD/LONDON-REG-S 0.45000% 19-30.01.25	1 500 000.00	1 557 000.00	0.43
CHF AUCKLAND COUNCIL 1.50000% 14-28.11.25	1 000 000.00	1 123 000.00	0.31
CHF BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.40000% 19-22.11.24	750 000.00	763 593.75	0.21
CHF BANCO DEL ESTADO DE CHILE-REG-S 0.69250% 18-04.12.24	1 350 000.00	1 390 500.00	0.39
CHF BANCO DEL ESTADO DE CHILE-REG-S 0.24000% 19-06.06.25	1 000 000.00	1 010 937.50	0.28
CHF BANCO SANTANDER CHILE 0.35000% 16-30.05.25	500 000.00	507 500.00	0.14
CHF BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.44100% 18-21.12.23	1 000 000.00	1 021 910.00	0.28
CHF BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.38400% 19-27.09.24	550 000.00	559 075.00	0.15
CHF BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.13500% 19-29.08.29	150 000.00	147 075.00	0.04
CHF BANCO SANTANDER SA 0.75000% 17-12.06.23	2 000 000.00	2 066 000.00	0.57
CHF BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.00000% 18-10.12.24	1 100 000.00	1 158 850.00	0.32
CHF BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 2.50000% 05-21.07.25	3 010 000.00	3 569 860.00	0.99
CHF BANK OF AMERICA CORP-REG-S 0.25250% 19-12.06.26	1 900 000.00	1 940 850.00	0.54
CHF BANK OF MONTREAL-REG-S 0.05000% 18-30.12.22	1 100 000.00	1 119 800.00	0.31
CHF BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.20000% 18-19.11.25	550 000.00	575 300.00	0.16
CHF BANK OF NOVA SCOTIA/THE 0.30000% 15-16.09.22	2 500 000.00	2 555 000.00	0.71
CHF BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.20000% 19-12.06.26	750 000.00	766 125.00	0.21
CHF BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 2.00000% 14-22.05.24	500 000.00	553 000.00	0.15
CHF BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUT 0.55000% 15-08.12.23	1 000 000.00	1 035 500.00	0.29
CHF BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0.60000% 17-05.04.27	1 500 000.00	1 569 000.00	0.43
CHF BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0.40000% 19-12.02.24	1 500 000.00	1 542 000.00	0.43
CHF BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT-REG-S 1.00000% 18-13.11.26	750 000.00	806 250.00	0.22
CHF BANQUE FEDERTIVE DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.36600% 18-10.10.24	500 000.00	515 250.00	0.14
CHF BARCLAYS PLC-REG-S 1.12500% 18-12.07.23	1 200 000.00	1 234 800.00	0.34
CHF BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 0.62500% 14-08.09.21	1 600 000.00	1 618 400.00	0.45
CHF BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV-REG-S 0.30000% 19-05.09.24	550 000.00	563 200.00	0.16
CHF BNP PARIBAS-REG-S 1.00000% 18-06.06.25	1 000 000.00	1 046 000.00	0.29
CHF BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON 0.25000% 15-24.06.22	1 500 000.00	1 530 750.00	0.42
CHF BPCE SA-REG-S 0.50000% 19-08.11.23	750 000.00	772 875.00	0.21
CHF CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOCIALE 2.37500% 11-19.04.23	2 000 000.00	2 214 000.00	0.61
CHF CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE/CAD 0.12500% 15-22.12.25	1 500 000.00	1 561 500.00	0.43
CHF CANADIAN IMPERIAL BANK-REG-S 0.15000% 18-31.07.23	500 000.00	511 750.00	0.14
CHF CANADIAN IMPERIAL BANK-REG-S 0.05000% 19-15.10.26	1 450 000.00	1 454 052.75	0.40
CHF CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.10000% 18-30.04.25	700 000.00	725 900.00	0.20
CHF CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.60000% 19-30.01.25	600 000.00	624 000.00	0.17
CHF CBQ FINANCE LTD-REG-S 0.69700% 18-22.03.21	1 780 000.00	1 794 240.00	0.50
CHF CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 0.37100% 16-26.08.22	700 000.00	712 600.00	0.20
CHF CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT-REG-S 0.20000% 19-25.03.24	3 000 000.00	3 067 500.00	0.85
CHF CITIGROUP INC 0.50000% 17-22.11.24	500 000.00	517 500.00	0.14
CHF CITIGROUP INC-REG-S 0.75000% 19-02.04.26	2 140 000.00	2 250 210.00	0.62
CHF COMMERZBANK AG-REG-S 1.10000% 18-11.07.25	2 000 000.00	2 085 000.00	0.58
CHF COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.50000% 14-07.02.22	1 500 000.00	1 570 500.00	0.43
CHF COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 0.40000% 17-25.09.26	1 000 000.00	1 046 000.00	0.29
CHF CORP ANDINA DE FOMENTO 1.37500% 13-11.02.21	1 000 000.00	1 021 500.00	0.28
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 2.00000% 14-05.02.24	1 500 000.00	1 626 000.00	0.45
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 1.50000% 14-01.12.28	3 200 000.00	3 536 000.00	0.98
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.50000% 15-26.02.26	2 000 000.00	2 040 000.00	0.56
CHF CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 1.63000% 18-25.10.23	2 400 000.00	2 454 000.00	0.68
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.12500% 14-05.06.24	500 000.00	542 500.00	0.15
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.25000% 15-18.06.26	2 000 000.00	2 095 000.00	0.58
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.25000% 19-24.10.29	250 000.00	262 875.00	0.07
CHF CREDIT AGRICOLE SA LONDON 2.12500% 14-30.10.24	1 500 000.00	1 680 750.00	0.47
CHF CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.00000% 14-08.10.21	800 000.00	824 800.00	0.23
CHF CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.00000% 19-07.11.25	800 000.00	836 800.00	0.23

UBS (Lux) Bond Fund – CHF
Halbjahresbericht per 30. September 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CHF CREDIT AGRICOLE SA/LONDON-SUB 2.12500% 15-29.09.25	1 150 000.00	1 270 175.00	0.35
CHF CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 0.62500% 17-12.07.24	2 500 000.00	2 570 000.00	0.71
CHF CREDIT AGRICOLE SA/LONDON-REG-S-SUB 0.25000% 19-10.10.29	375 000.00	378 570.00	0.11
CHF CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY 1.00000% 15-14.04.23	5 000 000.00	5 177 500.00	1.43
CHF DANSKE BANK AS-REG-S 0.62500% 19-24.11.22	1 600 000.00	1 620 000.00	0.45
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.45000% 17-08.11.30	3 700 000.00	3 973 800.00	1.10
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.50000% 18-18.07.28	700 000.00	750 883.00	0.21
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.10000% 19-19.06.29	755 000.00	781 047.50	0.22
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.50000% 19-19.06.34	500 000.00	541 250.00	0.15
CHF DEUTSCHE BANK AG 0.62500% 15-19.12.23	1 000 000.00	993 000.00	0.28
CHF DEUTSCHE BANK AG 0.75000% 17-21.03.22	3 000 000.00	3 009 000.00	0.83
CHF DEUTSCHE BANK AG-REG-S 0.62500% 18-08.02.23	3 000 000.00	2 983 500.00	0.83
CHF DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.62500% 19-12.09.22	2 250 000.00	2 313 000.00	0.64
CHF DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-13.03.24	2 800 000.00	2 858 800.00	0.79
CHF ELECTRICITE DE FRANCE 0.30000% 16-14.10.24	750 000.00	763 875.00	0.21
CHF ELI LILLY & CO-REG-S 0.15000% 16-24.05.24	1 000 000.00	1 023 500.00	0.28
CHF ELI LILLY & CO-REG-S 0.45000% 16-24.05.28	1 050 000.00	1 089 900.00	0.30
CHF EMIRATES NBD PJSC 0.62500% 18-09.02.23	3 000 000.00	3 048 000.00	0.84
CHF ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 0.55000% 17-03.09.24	1 550 000.00	1 605 025.00	0.44
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.12500% 06-30.06.36	1 500 000.00	2 365 500.00	0.66
CHF EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 0.17000% 17-18.07.25	1 000 000.00	1 024 687.50	0.28
CHF EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.25300% 18-06.03.23	2 000 000.00	2 044 000.00	0.57
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.32250% 18-27.09.23	1 800 000.00	1 828 687.50	0.51
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.40100% 19-02.10.24	1 500 000.00	1 534 500.00	0.42
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.20500% 19-04.12.25	2 000 000.00	2 027 820.00	0.56
CHF GAZ CAPITAL SA/GAZPROM LPN 2.85000% 13-25.10.19	300 000.00	300 540.00	0.08
CHF GLENCORE FINANCE EUROPE SA 2.12500% 13-23.12.19	2 460 000.00	2 475 006.00	0.69
CHF GLENCORE FINANCE EUROPE SA 1.25000% 14-01.12.20	1 000 000.00	1 015 500.00	0.28
CHF GLENCORE FINANCE EUROPE SA 2.25000% 16-10.05.21	1 000 000.00	1 033 500.00	0.29
CHF GLENCORE FINANCE EUROPE LTD-REG-S 0.35000% 19-10.09.25	900 000.00	902 250.00	0.25
CHF GOLDMAN SACHS GROUP INC 0.50000% 17-04.12.24	1 000 000.00	1 029 500.00	0.29
CHF GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 1.00000% 18-24.11.25	1 565 000.00	1 656 552.50	0.46
CHF HEATHROW FUNDING LTD 0.50000% 16-17.05.24	1 500 000.00	1 542 750.00	0.43
CHF HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 0.45000% 19-15.10.26	1 300 000.00	1 334 450.00	0.37
CHF HYPO NOE GRUPPE BANK AG 0.12500% 16-17.10.23	600 000.00	609 300.00	0.17
CHF HYPO NOE GRUPPE BANK AG-REG-S 0.10000% 19-27.11.24	800 000.00	812 400.00	0.23
CHF HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 19-03.09.29	1 200 000.00	1 188 000.00	0.33
CHF HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 0.69500% 18-27.06.23	1 150 000.00	1 174 150.00	0.33
CHF INDUSTRIAL BANK OF KOREA-REG-S 0.02190% 19-16.07.25	2 700 000.00	2 745 225.00	0.76
CHF INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 3.25000% 07-28.06.24	2 000 000.00	2 338 000.00	0.65
CHF INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC-REG-S 0.25000% 19-30.09.24	1 400 000.00	1 398 600.00	0.39
CHF INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC-REG-S 0.25000% 19-30.09.24	600 000.00	598 200.00	0.17
CHF JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.30000% 18-18.12.23	750 000.00	770 625.00	0.21
CHF JPMORGAN CHASE & CO 0.50000% 15-04.12.23	2 500 000.00	2 596 250.00	0.72
CHF KIWIBANK LTD-REG-S 0.25000% 18-18.10.23	1 500 000.00	1 533 000.00	0.42
CHF KOMMUNALKREDIT AUSTRIA AG 3.37500% 06-22.06.26	1 400 000.00	1 722 000.00	0.48
CHF KOMMUNEKREDIT 2.87500% 06-13.10.31	2 600 000.00	3 645 200.00	1.01
CHF KOREA DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.30300% 18-14.06.23	365 000.00	373 212.50	0.10
CHF KOREA GAS CORP-REG-S 0.20750% 18-02.08.23	950 000.00	969 475.00	0.27
CHF KOREA HYDRO & NUCLEAR POWER CO-REG-S 0.05000% 19-19.07.27	600 000.00	606 000.00	0.17
CHF KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 0.37300% 18-01.06.23	1 480 000.00	1 521 440.00	0.42
CHF KOREA WATER RESOURCES CORP-REG-S 0.15000% 18-20.09.23	1 150 000.00	1 171 275.00	0.32
CHF KOREA WESTERN POWER CO LTD-REG-S 0.12500% 19-27.02.24	805 000.00	822 106.25	0.23
CHF LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 1.00000% 18-04.03.25	1 500 000.00	1 551 750.00	0.43
CHF MACQUARIE BANK 0.75000% 16-05.02.24	730 000.00	757 375.00	0.21
CHF MACQUARIE BANK LTD 0.62500% 15-04.09.23	3 000 000.00	3 084 000.00	0.85
CHF MANITOBA, PROVINCE OF-REG-S 0.25000% 19-15.03.29	1 650 000.00	1 737 450.00	0.48
CHF MANITOBA, PROVINCE OF-REG-S 0.80000% 19-15.03.39	250 000.00	291 125.00	0.08
CHF MBANK SA-REG-S 0.56500% 18-07.06.22	750 000.00	755 250.00	0.21
CHF MBANK SA-REG-S 1.01830% 19-04.10.24	1 600 000.00	1 628 800.00	0.45
CHF MCDONALD'S CORP 0.17000% 16-04.10.24	600 000.00	610 200.00	0.17
CHF MEDIOBANCA INTERNATIONAL LUX SA-REG-S 0.55000% 18-02.03.23	2 000 000.00	2 035 000.00	0.56
CHF METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.00000% 14-19.09.22	1 000 000.00	1 046 500.00	0.29
CHF METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING 0.30000% 17-19.01.26	1 000 000.00	1 042 500.00	0.29
CHF METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 19-11.06.27	1 350 000.00	1 391 175.00	0.39
CHF MFINANCE FRANCE SA 1.00500% 17-28.03.23	2 000 000.00	2 049 000.00	0.57
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.35000% 18-12.12.23	300 000.00	306 000.00	0.08
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.50000% 18-14.06.28	500 000.00	540 750.00	0.15
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.00100% 19-19.02.24	1 000 000.00	1 029 500.00	0.29
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 19-26.02.29	750 000.00	796 875.00	0.22
CHF MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 0.75000% 14-17.09.24	500 000.00	536 250.00	0.15
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.50000% 14-07.02.24	1 000 000.00	1 097 000.00	0.30
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.25000% 18-13.03.24	1 500 000.00	1 543 500.00	0.43
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.12500% 19-21.06.27	750 000.00	771 000.00	0.21
CHF NATWEST MARKETS PLC-REG-S 0.12500% 19-13.09.23	1 600 000.00	1 589 600.00	0.44
CHF NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 1.37500% 12-13.09.27	800 000.00	920 400.00	0.26
CHF NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 0.62500% 17-21.08.37	870 000.00	990 930.00	0.27
CHF NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 19-18.10.27	2 540 000.00	2 650 490.00	0.73
CHF NORDEA BANK ABP 0.25000% 15-27.11.23	1 600 000.00	1 648 000.00	0.46
CHF NORDEA BANK ABP 0.55000% 15-23.06.25	1 000 000.00	1 054 000.00	0.29
CHF NORSKE TOG-REG-S 1.12500% 13-02.05.23	2 500 000.00	2 646 250.00	0.73
CHF ONTARIO, PROVINCE OF 0.25000% 17-28.06.29	1 500 000.00	1 581 750.00	0.44
CHF PETROLEOS MEXICANOS 1.50000% 15-08.12.20	2 000 000.00	2 025 000.00	0.56
CHF PETROLEOS MEXICANOS 2.37500% 16-14.12.21	1 000 000.00	1 034 500.00	0.29
CHF POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK-REG-S 0.30000% 17-02.11.21	2 000 000.00	2 017 000.00	0.56
CHF QUEBEC, PROVINCE OF 1.12500% 13-22.02.23	1 000 000.00	1 060 000.00	0.29
CHF QUEBEC, PROVINCE OF 1.50000% 14-05.02.24	1 000 000.00	1 092 000.00	0.30
CHF RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 0.25000% 19-25.11.27	600 000.00	615 000.00	0.17
CHF RCI BANQUE SA 0.50000% 17-20.04.22	2 500 000.00	2 540 000.00	0.70
CHF RCI BANQUE SA 0.50000% 19-18.07.24	750 000.00	758 625.00	0.21
CHF RCI BANQUE SA-REG-S 0.55000% 18-30.05.23	450 000.00	456 300.00	0.13
CHF ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.10000% 18-18.07.23	2 025 000.00	2 063 475.00	0.57
CHF SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.60000% 16-23.03.21	1 200 000.00	1 209 600.00	0.34
CHF SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 0.62500% 18-24.10.22	900 000.00	920 250.00	0.25

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CHF SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 0.37500% 15-21.08.23	1 000 000.00	1 034 000.00	0.29
CHF SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 0.87500% 15-21.08.28	2 000 000.00	2 186 000.00	0.61
CHF SINOCHEM OFFSHORE CAPITAL CO LTD 0.76000% 15-17.06.22	1 370 000.00	1 388 495.00	0.38
CHF SNCF RESEAU 2.62500% 11-11.03.37	1 500 000.00	2 185 500.00	0.61
CHF SOCIETE GENERALE 0.40000% 17-22.02.22	2 600 000.00	2 635 100.00	0.73
CHF SOCIETE GENERALE-REG-S 0.70000% 18-26.02.25	400 000.00	411 600.00	0.11
CHF SOCIETE GENERALE-REG-S 0.87500% 19-28.02.24	1 200 000.00	1 242 600.00	0.34
CHF TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.00000% 14-29.08.24	1 500 000.00	1 608 750.00	0.45
CHF TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 0.50000% 15-01.06.27	1 500 000.00	1 594 500.00	0.44
CHF TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 0.28800% 18-13.07.26	400 000.00	416 000.00	0.12
CHF TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY-REG-S 1.00000% 18-08.12.25	3 250 000.00	3 419 000.00	0.95
CHF UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND AG-REG-S 0.87500% 19-30.01.25	2 000 000.00	2 092 000.00	0.58
CHF VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.37500% 17-31.05.23	1 000 000.00	1 020 500.00	0.28
CHF VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 1.00000% 17-30.11.27	1 000 000.00	1 059 000.00	0.29
CHF VODAFONE GROUP PLC 0.50000% 16-19.09.31	800 000.00	808 000.00	0.22
CHF VODAFONE GROUP PLC 0.62500% 17-15.03.27	500 000.00	516 000.00	0.14
CHF WELLS FARGO & CO-REG-S 1.25000% 14-03.09.24	1 250 000.00	1 340 000.00	0.37
CHF WELLS FARGO & CO-REG-S 0.50000% 15-02.11.23	1 150 000.00	1 189 100.00	0.33
CHF WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.30000% 17-28.11.25	1 500 000.00	1 555 500.00	0.43
CHF WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.50000% 18-16.05.28	1 500 000.00	1 587 000.00	0.44
CHF WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.40000% 18-06.06.24	900 000.00	933 300.00	0.26
CHF WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.25000% 19-29.01.27	1 100 000.00	1 163 800.00	0.32
CHF WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 0.37500% 16-05.02.24	1 100 000.00	1 134 650.00	0.31
Total CHF		261 564 070.50	72.40
Total Medium-Term Notes, fester Zins		261 564 070.50	72.40
Medium-Term Notes, Nullcoupon			
CHF			
CHF BANK OF THE PHILIPPINE ISLANDS-REG-S 0.00000% 19-24.09.21	1 210 000.00	1 205 692.40	0.33
CHF KOREA HYDRO & NUCLEAR POWER CO-REG-S 0.00000% 19-19.07.24	1 000 000.00	1 017 500.00	0.28
CHF NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 0.00000% 19-11.07.25	785 000.00	812 082.50	0.23
Total CHF		3 035 274.90	0.84
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		3 035 274.90	0.84
Anleihen, fester Zins			
CHF			
CHF AMGEN INC 0.41000% 16-08.03.23	1 500 000.00	1 535 250.00	0.42
CHF APPLE INC-REG-S 0.37500% 15-25.11.24	1 000 000.00	1 039 500.00	0.29
CHF APPLE INC-REG-S 0.75000% 15-25.02.30	900 000.00	975 150.00	0.27
CHF ARGENTINA, REPUBLIC OF 3.37500% 17-12.10.20	770 000.00	375 134.38	0.10
CHF ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.75000% 10-12.02.30	1 000 000.00	1 343 000.00	0.37
CHF BANCO DE CHILE 0.56800% 18-21.11.23	750 000.00	770 625.00	0.21
CHF BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA-REG-S 0.87500% 18-14.12.21	250 000.00	252 500.00	0.07
CHF BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA-REG-S 1.55000% 19-11.10.22	1 850 000.00	1 917 525.00	0.53
CHF BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA-REG-S 0.45000% 19-18.12.23	1 150 000.00	1 147 700.00	0.32
CHF CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 1.12500% 14-24.02.23	1 600 000.00	1 673 600.00	0.46
CHF COCA-COLA CO/THE 1.00000% 15-02.10.28	1 000 000.00	1 108 500.00	0.31
CHF COCA-COLA CO/THE-REG-S 0.25000% 15-22.12.22	1 500 000.00	1 536 750.00	0.43
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.30000% 17-07.04.25	300 000.00	301 950.00	0.08
CHF DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG-REG-S 0.12500% 19-05.06.23	750 000.00	750 750.00	0.21
CHF EMISSIONS- UND FINANZ AG 0.87500% 18-18.10.23	1 340 000.00	1 378 190.00	0.38
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.37500% 07-15.10.27	1 500 000.00	1 983 000.00	0.55
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.62500% 10-11.02.25	1 000 000.00	1 181 000.00	0.33
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.37500% 13-21.02.28	3 000 000.00	3 487 500.00	0.96
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.75000% 13-28.06.33	2 000 000.00	2 578 000.00	0.71
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.62500% 12-02.04.26	1 000 000.00	1 148 500.00	0.32
CHF FONDO FINANCIERO-REG-S 0.57800% 19-11.03.24	880 000.00	890 560.00	0.25
CHF GAZ CAPITAL SA/GAZPROM LPN 2.75000% 16-30.11.21	4 600 000.00	4 875 998.16	1.35
CHF GAZ CAPITAL SA/GAZPROM 2.25000% 17-19.07.22	1 950 000.00	2 047 496.10	0.57
CHF GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S 1.45000% 18-06.03.23	1 300 000.00	1 332 500.00	0.37
CHF GS CALTEX CORP-REG-S 0.63300% 18-31.01.24	800 000.00	816 000.00	0.23
CHF KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY NATIONAL CO JSC 3.25000% 18-05.12.23	1 950 000.00	2 140 125.00	0.59
CHF KEB HANA BANK-REG-S 0.40750% 18-14.09.23	950 000.00	968 525.00	0.27
CHF MONDELEZ INTERNATIONAL INC-REG-S 0.61700% 17-30.09.24	500 000.00	515 250.00	0.14
CHF MONDELEZ INTL-REG-S 0.62500% 15-30.12.21	2 500 000.00	2 548 750.00	0.71
CHF MONDELEZ INTL-REG-S 1.12500% 15-30.12.25	1 000 000.00	1 057 000.00	0.29
CHF NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF 0.20000% 16-07.11.31	1 000 000.00	1 044 500.00	0.29
CHF NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF 0.25000% 17-19.01.29	1 500 000.00	1 579 500.00	0.44
CHF NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.30000% 18-24.07.26	540 000.00	565 650.00	0.16
CHF OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.87500% 05-25.02.30	4 000 000.00	5 380 000.00	1.49
CHF OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.62500% 06-22.11.24	2 000 000.00	2 344 000.00	0.65
CHF PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 1.75000% 18-04.12.23	430 000.00	424 221.88	0.12
CHF PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.25000% 17-12.05.26	1 300 000.00	1 361 230.00	0.38
CHF RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 3.12500% 06-15.09.26	2 700 000.00	3 360 149.99	0.93
CHF RUSSIAN RAILWAYS (RZD) 2.73000% 13-26.02.21	2 000 000.00	2 070 400.00	0.57
CHF RZD CAPITAL PLC 2.10000% 17-02.10.23	1 040 000.00	1 097 720.00	0.30
CHF SULZER AG-REG-S 0.62500% 18-22.10.21	2 250 000.00	2 286 000.00	0.63
CHF SWISS PRIME SITE AG-REG-S 1.00000% 18-16.07.24	900 000.00	940 050.00	0.26
CHF TANNER SERVICIOS FINANCIEROS SA-REG-S 1.00000% 19-03.12.21	900 000.00	910 800.00	0.25
CHF UBS GROUP FUNDING SWISS AG-REG-S 1.25000% 16-23.02.26	2 800 000.00	3 005 800.00	0.83
Total CHF		70 046 350.51	19.39
Total Anleihen, fester Zins		70 046 350.51	19.39

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, Nullcoupon			
CHF			
CHF CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 0.00000% 19-16.07.29	585 000.00	599 332.50	0.17
CHF KOREA GAS CORP-REG-S 0.00000% 19-28.11.23	2 000 000.00	2 037 000.00	0.56
CHF KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 0.00000% 19-04.10.24	1 400 000.00	1 420 748.00	0.39
CHF KOREA RAILROAD CORP-REG-S 0.00000% 19-13.06.25	1 150 000.00	1 172 425.00	0.33
CHF PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.00000% 19-06.02.30	1 300 000.00	1 260 675.00	0.35
Total CHF		6 490 180.50	1.80
Total Anleihen, Nullcoupon		6 490 180.50	1.80
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		355 101 543.04	98.29
Total des Wertpapierbestandes		355 101 543.04	98.29
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		7 171 244.03	1.98
Andere Aktiva und Passiva		-1 000 076.93	-0.27
Total des Nettovermögens		361 272 710.14	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2019	31.3.2019	31.3.2018
Nettovermögen in EUR		534 414 450.20	554 353 646.17	649 556 379.92
Klasse F-acc	LU0415178838			
Anteile im Umlauf		18 879.7970	21 554.7970	27 199.7970
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		184.64	180.81	179.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		183.86	180.10	178.50
Klasse I-A1-acc	LU0415179133			
Anteile im Umlauf		149 060.0290	149 210.0290	167 252.3940
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		132.85	130.17	129.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		132.29	129.66	128.62
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	LU1331651429			
Anteile im Umlauf		45 375.0830	45 375.0830	45 475.0830
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		110.13	108.13	107.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		109.67	107.71	107.27
Klasse I-A1-dist	LU0804734944			
Anteile im Umlauf		397 562.8170	399 062.8170	399 062.8170
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		135.19	133.33	133.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		134.62	132.81	133.02
Klasse I-X-acc	LU0415180065			
Anteile im Umlauf		46 483.7860	46 483.7860	107 713.3410
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		132.79	129.78	128.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		132.23	129.27	127.60
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	LU1415541744			
Anteile im Umlauf		323 100.2890	323 100.2890	323 100.2890
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		111.71	109.41	108.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		111.24	108.98	108.00
Klasse (CZK hedged) I-X-acc	LU1676335794			
Anteile im Umlauf		405 718.1720	405 718.1720	405 718.1720
Nettoinventarwert pro Anteil in CZK		2 043.01	1 974.49	1 923.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CZK ¹		2 034.43	1 966.79	1 916.35
Klasse I-X-dist	LU0415179992			
Anteile im Umlauf		1 277 224.9240	1 277 224.9240	1 366 894.9380
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		120.25	118.89	119.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		119.74	118.43	118.62
Klasse K-1-acc²	LU0415178242			
Anteile im Umlauf		-	0.2000	0.2000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		-	5 363 764.10	5 349 903.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		-	5 342 845.42	5 330 108.66
Klasse P-acc	LU0108066076			
Anteile im Umlauf		513 247.0240	561 638.6410	739 597.9700
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		168.78	166.49	167.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		168.07	165.84	166.74
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0776290768			
Anteile im Umlauf		60 198.8240	62 036.6170	73 295.4590
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		136.48	134.91	136.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		135.91	134.38	135.65
Klasse P-dist	LU0108060624			
Anteile im Umlauf		36 875.6190	38 459.5950	77 853.8680
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		152.95	150.88	151.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		152.31	150.29	151.09
Klasse Q-acc	LU0358408184			
Anteile im Umlauf		116 477.0330	126 892.0080	211 686.3570
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		184.86	181.52	180.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		184.08	180.81	180.16
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240769197			
Anteile im Umlauf		51 399.5880	54 454.2840	74 506.2930
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		106.89	105.18	105.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		106.44	104.77	104.80
Klasse Q-dist	LU0415178911			
Anteile im Umlauf		18 123.4130	18 690.0500	21 050.7420
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		107.51	105.81	105.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		107.06	105.40	105.55
Klasse U-X-dist	LU0415180149			
Anteile im Umlauf		8 967.3930	10 492.3930	12 429.3930
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		11 079.44	10 954.19	10 969.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		11 032.91	10 911.47	10 929.10

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Anteilsklasse K-1-acc war bis zum 25.6.2019 im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Frankreich	20.65
Niederlande	11.79
Deutschland	9.04
Jersey	8.25
Schweiz	7.00
Spanien	5.25
Vereinigte Arabische Emirate	4.93
Luxemburg	4.92
Belgien	3.63
Österreich	3.49
Italien	3.34
Grossbritannien	2.13
Vereinigte Staaten	2.11
Mexiko	1.96
Irland	1.53
Zypern	1.28
Malta	1.06
Schweden	1.06
Finnland	1.05
Cayman-Inseln	0.41
Total	94.88

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	22.80
Immobilien	14.54
Banken & Kreditinstitute	12.15
Telekommunikation	7.36
Diverse Dienstleistungen	5.52
Erdöl	5.52
Bergbau, Kohle & Stahl	3.95
Baugewerbe & Baumaterial	3.09
Elektrische Geräte & Komponenten	2.89
Textilien, Kleidung & Lederwaren	2.43
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.11
Chemie	1.51
Internet, Software & IT-Dienste	1.31
Gesundheits- & Sozialwesen	1.14
Nichteisenmetalle	1.05
Forstwirtschaft, Holz & Papier	1.05
Elektronik & Halbleiter	1.01
Maschinen & Apparate	0.99
Fahrzeuge	0.98
Gummi & Reifen	0.97
Biotechnologie	0.88
Energie- & Wasserversorgung	0.85
Landwirtschaft & Fischerei	0.78
Total	94.88

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.9.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	517 627 798.24
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-10 584 112.79
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	507 043 685.45
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	25 197 227.56
Forderungen aus Zeichnungen	53 242.92
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 777 349.02
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	826.49
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	672 559.16
Total Aktiva	534 744 890.60
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-5 464.04
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-134 242.71
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-101 284.31
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-26 196.30
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-63 253.04
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-190 733.65
Total Passiva	-330 440.40
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	534 414 450.20

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.4.2019-30.9.2019
Zinsertrag auf liquide Mittel	34 604.81
Zinsen auf Wertpapiere	3 830 618.68
Dividenden	237 496.97
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	45 735.58
Sonstige Erträge	117 970.44
Total Erträge	4 266 426.48
Aufwendungen	
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-18 294.23
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 278 029.48
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-53 481.20
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-53 347.45
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-55 110.33
Total Aufwendungen	-1 458 262.69
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 808 163.79
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	7 073 084.01
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-1 954 994.40
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	3 796 909.33
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	35 315.30
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	8 950 314.24
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	11 758 478.03
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	100 918.60
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	1 092 240.04
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-122 443.73
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 070 714.91
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	12 829 192.94

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.4.2019-30.9.2019
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	554 353 646.17
Rücknahmen	-29 433 747.95
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-29 433 747.95
Ausbezahlte Dividende	-3 334 640.96
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 808 163.79
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	8 950 314.24
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 070 714.91
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	12 829 192.94
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	534 414 450.20

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2019-30.9.2019
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	21 554.7970
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 675.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	18 879.7970
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	149 210.0290
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-150.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	149 060.0290
Klasse	(CHF hedged) I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	45 375.0830
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	45 375.0830
Klasse	I-A1-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	399 062.8170
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 500.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	397 562.8170
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	46 483.7860
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	46 483.7860
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	323 100.2890
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	323 100.2890
Klasse	(CZK hedged) I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	405 718.1720
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	405 718.1720
Klasse	I-X-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 277 224.9240
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 277 224.9240
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.2000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-0.2000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	561 638.6410
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-48 391.6170
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	513 247.0240
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	62 036.6170
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 837.7930
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	60 198.8240

Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	38 459.5950
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 583.9760
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	36 875.6190
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	126 892.0080
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-10 414.9750
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	116 477.0330
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	54 454.2840
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 054.6960
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	51 399.5880
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	18 690.0500
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-566.6370
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	18 123.4130
Klasse	U-X-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	10 492.3930
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 525.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	8 967.3930

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond Fund – Convert Europe (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
I-A1-dist	3.6.2019	6.6.2019	EUR	0.88
I-X-dist	3.6.2019	6.6.2019	EUR	1.37
P-dist	3.6.2019	6.6.2019	EUR	0.00
Q-dist	3.6.2019	6.6.2019	EUR	0.24
U-X-dist	3.6.2019	6.6.2019	EUR	126.78

¹ Siehe Erläuterung 4

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2019

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Wandelanleihen, fester Zins

CHF

CHF	IDORSIA LTD-REG-S 0.75000% 18-17.07.24	4 200 000.00	3 864 519.66	0.72
CHF	IMPLENIA AG-SUB 0.50000% 15-30.06.22	6 650 000.00	5 841 956.86	1.09
CHF	SANTHERA PHARMACEUTICAL HOLD AG-REG- 5.00000% 17-17.02.22	4 390 000.00	2 674 844.27	0.50
CHF	SIKA AG-REG-S 0.15000% 18-05.06.25	7 900 000.00	8 057 747.19	1.51
CHF	SWISS PRIME SITE AG 0.32500% 18-16.01.25	5 700 000.00	5 492 925.06	1.03
Total CHF			25 931 993.04	4.85

EUR

EUR	AABAR INVESTMENTS PJSC-REG-S 1.00000% 15-27.03.22	23 400 000.00	21 060 000.00	3.94
EUR	ADLER REAL ESTATE AG-REG-S 2.50000% 16-19.07.21	340 000.00	5 085 145.92	0.95
EUR	ARCANDOR AG *DEFAULT* 8.87500% 08-11.07.13	2 500 000.00	0.25	0.00
EUR	AURELIUS AG-REG-S 1.00000% 15-01.12.20	5 300 000.00	5 216 949.00	0.98
EUR	BAYER CAPITAL CORP BV-REG-S-SUB 5.62500% 16-22.11.19	4 700 000.00	3 807 202.10	0.71
EUR	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG-REG-S 0.75000% 17-04.04.25	4 100 000.00	4 961 000.00	0.93
EUR	CELLNEX TELECOM SA-REG-S 1.50000% 18-16.01.26	8 500 000.00	10 891 305.00	2.04
EUR	CO ECONOMICA DELTA SA-REG-S 1.00000% 16-01.12.23	5 800 000.00	5 719 670.00	1.07
EUR	COFINIMMO-REG-S 0.18750% 16-15.09.21	39 500.00	5 957 420.84	1.11
EUR	CONSUS REAL ESTATE AG-REG-S 4.00000% 17-29.11.22	3 300 000.00	2 724 645.00	0.51
EUR	CORESTATE CAPITAL HOLDING SA-REG-S 1.37500% 17-28.11.22	5 900 000.00	5 326 225.00	1.00
EUR	DEUTSCHE WOHNEN AG-REG-S 0.60000% 17-05.01.26	5 200 000.00	5 517 720.00	1.03
EUR	ENCE ENERGIA Y CELULOSA SA-REG-S 1.25000% 18-05.03.23	5 900 000.00	5 599 690.00	1.05
EUR	EUROPEAN TOPSOHO SARL-REG-S 4.00000% 18-21.09.21	4 300 000.00	4 002 225.00	0.75
EUR	FIELDLINK NV-REG-S 3.75000% 16-22.12.21	7 600 000.00	4 168 524.00	0.78
EUR	KLOECKNER & CO FINANCIAL SERVICES SA 2.00000% 16-08.09.23	5 500 000.00	5 358 650.00	1.00
EUR	KONINKLIJKE BAM GROEP NV-REG-S SUB 3.50000% 16-13.06.21	5 500 000.00	4 872 175.00	0.91
EUR	LEG IMMOBILIEN AG-REG-S 0.50000% 14-01.07.21	2 600 000.00	5 291 494.00	0.99
EUR	MAISONS DU MONDE SA-REG-S 0.12500% 17-06.12.23	75 883.00	3 294 858.41	0.62
EUR	NEXITY SA-REG-S 0.12500% 16-01.01.23	77 500.00	5 117 252.69	0.96
EUR	NEXITY SA-REG-S 0.25000% 18-02.03.25	82 077.00	5 656 467.85	1.06
EUR	ORPEA-REG-S 0.37500% 19-17.05.27	37 657.00	6 089 640.19	1.14
EUR	OUTOKUMPU OYJ-REG-S 3.25000% 15-26.02.20	5 600 000.00	5 632 256.00	1.05
EUR	PT JERSEY LTD-REG-S 0.50000% 14-19.11.19	5 600 000.00	5 592 048.00	1.05
EUR	SACYR VALLEHERMOSO SA-REG-S 3.75000% 19-25.04.24	5 500 000.00	5 823 400.00	1.09
EUR	SHOP APOTHEKE EUROPE NV-REG-S 4.50000% 18-19.04.23	5 200 000.00	5 361 200.00	1.00
EUR	TAKEAWAY.COM NV-REG-S 2.25000% 19-25.01.24	2 700 000.00	3 529 521.00	0.66
EUR	TELECOM ITALIA SPA-REG-S 1.12500% 15-26.03.22	13 200 000.00	13 292 400.00	2.49
EUR	VIC PROPERTIES SA-REG-S 3.00000% 19-28.05.25	6 100 000.00	5 246 000.00	0.98
Total EUR			170 195 085.25	31.85

GBP

GBP	BRAIT SE-REG-S 2.75000% 15-18.09.20	5 400 000.00	5 681 649.03	1.07
GBP	INTU JERSEY 2 LTD-REG-S 2.87500% 16-01.11.22	9 400 000.00	7 968 918.55	1.49
GBP	NATIONAL GRID NORTH AMERICA INC-REG-S 0.90000% 15-02.11.20	5 300 000.00	5 939 896.24	1.11
GBP	ORANGE SA-REG-S 0.37500% 17-27.06.21	4 200 000.00	4 659 565.70	0.87
GBP	PHP FINANCE JERSEY-REG-S 2.87500% 19-15.07.25	4 800 000.00	5 571 596.57	1.04
GBP	REMGRO JERSEY GBP LTD-REG-S 2.62500% 16-22.03.21	5 100 000.00	5 704 219.72	1.07
GBP	STOBART FINANCE PLC-REG-S 2.75000% 19-08.05.24	3 584 000.00	3 646 034.56	0.68
Total GBP			39 171 880.37	7.33

SEK

SEK	RECIPHARM AB-REG-S 2.75000% 16-06.10.21	60 000 000.00	5 643 599.58	1.05
Total SEK			5 643 599.58	1.05

USD

USD	AFRICAN MINERALS *DEFAULT* 8.50000% 12-10.02.17	8 800 000.00	807.19	0.00
USD	BORR DRILLING LTD-REG-S 3.87500% 18-23.05.23	7 600 000.00	5 270 225.65	0.99
USD	ELM BV FOR SWISS RE LTD 3.25000% 18-13.06.24	5 200 000.00	5 190 746.65	0.97
USD	HURRICANE ENERGY PLC-REG-S 7.50000% 17-24.07.22	2 100 000.00	2 501 238.30	0.47
USD	NMC HEALTH JERSEY LTD-REG-S 1.87500% 18-30.04.25	6 600 000.00	5 127 985.69	0.96
USD	POLARCUS LTD-144A-REG-S 5.60000% 11-01.07.22	3 713 227.22	2 213 903.59	0.41
USD	POLYUS FINANCE PLC-REG-S 1.00000% 18-26.01.21	4 400 000.00	5 223 859.84	0.98
USD	QIAGEN NV-REG-S 0.87500% 14-19.03.21	4 200 000.00	4 694 276.28	0.88
USD	SIRIUS MINERALS FINANCE NO 2 LTD-REG-S 5.00000% 19-23.05.27	3 200 000.00	2 971 197.95	0.55
USD	SIRIUS MINERALS FINANCE NO 2 LTD-REG-S 5.00000% 19-23.05.27	2 800 000.00	889 286.37	0.17
Total USD			34 083 527.51	6.38

Total Wandelanleihen, fester Zins

275 026 085.75

51.46

Wandelanleihen, Nullcoupon

CHF

CHF	CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 0.00000% 19-09.07.26	12 000 000.00	11 461 614.42	2.15
Total CHF			11 461 614.42	2.15

EUR

EUR	AMS AG-REG-S 0.00000% 18-05.03.25	7 600 000.00	5 369 704.00	1.01
EUR	EDENRED-REG-S 0.00000% 19-06.09.24	83 462.00	5 442 723.94	1.02
EUR	FRESENIUS SE & CO KGAA-REG-S 0.00000% 17-31.01.24	3 000 000.00	2 964 810.00	0.55
EUR	JP MORGAN STRUCTURED PRODUCTS BV 0.00000% 19-18.04.22	9 900 000.00	11 051 370.00	2.07
EUR	ORPAR SA-REG-S 0.00000% 17-20.06.24	5 500 000.00	5 995 385.00	1.12
EUR	RAG-STIFTUNG-REG-S 0.00000% 17-16.03.23	5 500 000.00	5 521 065.00	1.03
EUR	RAG-STIFTUNG-REG-S 0.00000% 18-02.10.24	4 900 000.00	4 886 770.00	0.91
EUR	SG ISSUER-REG-S 0.00000% 18-05.03.21	9 998 000.00	10 354 928.60	1.94
EUR	SNAM SPA-REG-S 0.00000% 17-20.03.22	4 200 000.00	4 551 792.00	0.85
EUR	SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.00000% 18-01.03.21	8 900 000.00	10 626 600.00	1.99

UBS (Lux) Bond Fund – Convert Europe (EUR)
Halbjahresbericht per 30. September 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens	
EUR UBISOFT ENTERTAINMENT SA-REG-S 0.00000% 16-27.09.21	106 113.00	7 018 844.39	1.31	
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 0.00000% 15-01.01.22	15 000.00	5 192 400.00	0.97	
EUR UNICREDIT BANK AG/STXE50 EUR P RCV 0.00000% 17-14.09.20	10 010 000.00	11 092 081.00	2.08	
Total EUR		90 068 473.93	16.85	
GBP				
GBP BNP PARIBAS ARBITRAGE ISSUANCE BV-REG-S 0.00000% 17-03.06.20	9 000 000.00	10 371 462.71	1.94	
GBP BRITISH LAND CO PLC-REG-S 0.00000% 15-09.06.20	4 400 000.00	4 914 424.16	0.92	
Total GBP		15 285 886.87	2.86	
USD				
USD ABIGROVE LTD-REG-S 0.00000% 17-16.02.22	6 600 000.00	6 842 157.40	1.28	
USD CIE GEN ETABLISSEMENTS MICHELIN-REG-S 0.00000% 18-10.11.23	6 000 000.00	5 158 668.13	0.97	
USD GLENCORE FUNDING LLC-REG-S 0.00000% 18-27.03.25	6 800 000.00	5 342 322.51	1.00	
USD LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON-REG-S 0.00000% 16-16.02.21	33 000.00	13 011 056.69	2.43	
USD STMICROELECTRONICS NV-REG-S 0.00000% 17-03.07.22	8 200 000.00	8 692 962.76	1.63	
USD VALEO SA-REG-S 0.00000% 16-16.06.21	6 000 000.00	5 249 862.41	0.98	
Total USD		44 297 029.90	8.29	
Total Wandelanleihen, Nullcoupon		161 113 005.12	30.15	
Wandelanleihen, variabler Zins				
EUR				
EUR AGEASFINLUX SA-REG-S-SUB 3M EURIBOR+135BP 02-PRP	13 750 000.00	6 388 937.50	1.19	
EUR BNP PARIBAS FORTIS SA-SUB 3M EURIBOR+200BP 07-PRP	13 500 000.00	9 285 570.00	1.74	
EUR CAPITAL STAGE FINANCE BV-REG-S-SUB 5.250%/VAR 17-PRP	4 500 000.00	5 438 250.00	1.02	
EUR IMMOFINANZ AG-REG-S STEP-DOWN/RATING LINKED 17-24.01.24	6 600 000.00	8 320 950.00	1.56	
EUR KORIAN SA-REG-S 2.500%/VAR 17-PRP	120 000.00	5 572 377.58	1.04	
EUR NEOPOST SA-REG-S 3.375%/VAR 15-PRP	120 000.00	6 730 892.98	1.26	
Total EUR		41 736 978.06	7.81	
Total Wandelanleihen, variabler Zins		41 736 978.06	7.81	
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		477 876 068.93	89.42	
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Wandelanleihen, fester Zins				
EUR				
EUR COSMO PHARMACEUTICALS NV-REG-S 2.50000% 18-05.12.23	5 600 000.00	4 911 200.00	0.92	
EUR COVIVIO SA-REG-S 0.87500% 15-31.01.21	5 100 000.00	5 197 410.00	0.97	
EUR GLANBIA CO-OPERATIVE SOCIETY LTD-REG-S 1.37500% 16-09.06.21	3 300 000.00	3 249 576.00	0.61	
Total EUR		13 358 186.00	2.50	
GBP				
GBP CARILLION FIN JER LTD-REG-S *DEFAULT* 2.50000% 14-19.12.19	1 800 000.00	48 830.82	0.01	
Total GBP		48 830.82	0.01	
USD				
USD TULLOW OIL JERSEY-REG-S 6.62500% 16-12.07.21	5 000 000.00	5 281 599.70	0.99	
Total USD		5 281 599.70	0.99	
Total Wandelanleihen, fester Zins		18 688 616.52	3.50	
Wandelanleihen, Nullcoupon				
EUR				
EUR AMERICA MOVIL SAB DE CV-REG-S 0.00000% 15-28.05.20	10 500 000.00	10 479 000.00	1.96	
Total EUR		10 479 000.00	1.96	
Total Wandelanleihen, Nullcoupon		10 479 000.00	1.96	
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		29 167 616.52	5.46	
Total des Wertpapierbestandes		507 043 685.45	94.88	
Devisenterminkontrakte				
Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)				
EUR 2 942 450.56	SEK 31 000 000.00	18.10.2019	50 879.22	0.01
EUR 44 260 622.00	CHF 49 000 000.00	18.10.2019	-819 723.89	-0.15
USD 34 800 000.00	EUR 30 815 574.00	18.10.2019	1 064 070.39	0.20
EUR 2 490 521.60	USD 2 800 000.00	18.10.2019	-74 507.26	-0.01
EUR 4 251 902.00	USD 4 700 000.00	18.10.2019	-53 682.16	-0.01
NOK 22 000 000.00	EUR 2 211 107.80	18.10.2019	7 709.62	0.00
EUR 2 135 797.60	GBP 1 900 000.00	18.10.2019	-10 576.97	0.00
USD 2 500 000.00	EUR 2 264 772.50	18.10.2019	25 431.84	0.00
CZK 819 786 700.00	EUR 31 597 061.17	18.10.2019	122 127.79	0.02
CHF 54 334 000.00	EUR 49 457 851.50	18.10.2019	529 812.04	0.10
EUR 56 872 948.50	GBP 50 500 000.00	15.11.2019	-114 799.48	-0.02
EUR 262 417.70	CHF 286 700.00	18.10.2019	-1 348.32	0.00
CZK 6 789 000.00	EUR 261 763.15	18.10.2019	916.85	0.00
EUR 6 816 862.50	USD 7 500 000.00	18.10.2019	-53 750.51	-0.01
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)			672 559.16	0.13
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			25 197 227.56	4.71
Andere Aktiva und Passiva			1 500 978.03	0.28
Total des Nettovermögens			534 414 450.20	100.00

UBS (Lux) Bond Fund – Convert Europe (EUR)
Halbjahresbericht per 30. September 2019

UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2019	31.3.2019	31.3.2018
Nettovermögen in EUR		242 910 424.66	200 013 092.58	222 619 444.93
Klasse P-2%-qdist	LU1669358142			
Anteile im Umlauf		545.0910	100.0000	100.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		106.55	100.85	100.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		106.55	100.85	100.19
Klasse P-acc	LU0033050237			
Anteile im Umlauf		295 481.4120	302 129.1910	349 016.4260
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		439.34	411.77	401.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		439.34	411.77	401.01
Klasse P-dist	LU0033049577			
Anteile im Umlauf		402 945.2220	432 022.1910	490 125.8690
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		143.97	136.81	135.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		143.97	136.81	135.26
Klasse Q-acc	LU0358407707			
Anteile im Umlauf		309 911.0250	84 972.7840	82 142.1240
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		167.71	156.87	152.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		167.71	156.87	152.16
Klasse Q-dist	LU0415166585			
Anteile im Umlauf		28 286.9610	30 801.4020	38 048.4260
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		107.77	102.60	101.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		107.77	102.60	101.43

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Frankreich	12.77	Länder- & Zentralregierungen	56.13
Spanien	10.64	Banken & Kreditinstitute	13.78
Neuseeland	10.28	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	6.34
Italien	9.85	Supranationale Organisationen	4.16
Vereinigte Staaten	9.84	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	2.99
Luxemburg	5.41	Energie- & Wasserversorgung	1.39
Niederlande	5.36	Anlagefonds	1.35
Deutschland	4.09	Telekommunikation	1.31
Russische Föderation (GUS)	3.13	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.13
Belgien	2.32	Öffentlich-rechtliche Körperschaften	1.01
Supranational	2.24	Versicherungen	1.00
Grossbritannien	2.19	Erdöl	0.85
Irland	1.92	Tabak & alkoholische Getränke	0.84
Slowenien	1.70	Elektrische Geräte & Komponenten	0.82
Mexiko	1.46	Immobilien	0.77
Griechenland	1.42	Computer & Netzwerkausrüster	0.58
Japan	1.41	Internet, Software & IT-Dienste	0.53
Österreich	1.41	Diverse Dienstleistungen	0.40
Portugal	1.25	Gesundheits- & Sozialwesen	0.24
China	1.04	Fahrzeuge	0.20
Australien	0.74	Verkehr & Transport	0.13
Schweden	0.57	Gummi & Reifen	0.11
Saudiarabien	0.46	Verpackungsindustrie	0.08
Rumänien	0.40	Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.08
Schweiz	0.39	Nahrungsmittel & Softdrinks	0.06
Slowakei	0.36	Chemie	0.04
Polen	0.33	Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.03
Indonesien	0.33	Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.02
Costa Rica	0.28	Total	96.37
Oman	0.27		
Brasilien	0.25		
Kolumbien	0.25		
Uruguay	0.24		
Türkei	0.23		
Ukraine	0.21		
Mongolei	0.21		
Peru	0.19		
Kasachstan	0.19		
Ägypten	0.16		
Guatemala	0.16		
Ecuador	0.14		
Argentinien	0.11		
Dänemark	0.11		
Bermuda	0.04		
Kanada	0.02		
Total	96.37		

UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible
Halbjahresbericht per 30. September 2019

Nettovermögensaufstellung

EUR

Aktiva	30.9.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	212 429 304.42
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	21 672 248.00
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	234 101 552.42
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	7 689 165.25*
Andere liquide Mittel (Margins)	7 781 534.66
Forderungen aus Zeichnungen	493 760.53
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 692 940.32
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	33.37
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-384 215.15
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-301 141.96
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	-2 662 224.41
Total Aktiva	248 411 405.03
Passiva	
Kontokorrentkredit	-4 996 048.81
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-190.91
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-196 210.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-190 951.79
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-80 581.50
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-29 993.21
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-7 004.15
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-117 578.86
Total Passiva	-5 500 980.37
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	242 910 424.66

Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

Erträge	1.4.2019-30.9.2019
Zinsertrag auf liquide Mittel	32 041.51
Zinsen auf Wertpapiere	2 551 001.24
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	3 396 060.17
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	37 679.65
Sonstige Erträge	95 599.03
Total Erträge	6 112 381.60
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-3 334 546.68
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-15 071.86
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-912 520.98
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-54 770.18
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-21 046.32
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-24 365.49
Total Aufwendungen	-4 362 321.51
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 750 060.09
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	2 694 277.45
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-1 939.28
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	1 043 179.78
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-1 121 347.15
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-690 394.39
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 180 237.94
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	743 538.47
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	2 493 598.56
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	12 120 760.73
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-174 620.39
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	421 267.95
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-1 334 994.59
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	11 032 413.70
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	13 526 012.26

* Zum 30. September 2019 wurden gegenüber Bank of America Bankguthaben in Höhe von EUR 410 000.00 und Goldman Sachs Bankguthaben in Höhe von EUR 340 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.4.2019-30.9.2019
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	200 013 092.58
Zeichnungen	60 544 637.40
Rücknahmen	-30 322 261.27
Total Mittelzufluss (-abfluss)	30 222 376.13
Ausbezahlte Dividende	-851 056.31
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 750 060.09
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	743 538.47
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	11 032 413.70
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	13 526 012.26
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	242 910 424.66

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2019-30.9.2019
Klasse	P-2%-qdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	445.0910
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	545.0910
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	302 129.1910
Anzahl der ausgegebenen Anteile	10 621.6000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-17 269.3790
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	295 481.4120
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	432 022.1910
Anzahl der ausgegebenen Anteile	8 895.3310
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-37 972.3000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	402 945.2220
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	84 972.7840
Anzahl der ausgegebenen Anteile	331 669.4650
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-106 731.2240
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	309 911.0250
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	30 801.4020
Anzahl der ausgegebenen Anteile	419.8970
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 934.3380
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	28 286.9610

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-dist	3.6.2019	6.6.2019	EUR	1.89
Q-dist	3.6.2019	6.6.2019	EUR	1.82

Vierteljährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-2%-qdist	10.4.2019	15.4.2019	EUR	0.50
P-2%-qdist	10.7.2019	15.7.2019	EUR	0.51

¹ Siehe Erläuterung 4

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2019

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

EUR

EUR	ALTICE FRANCE-REG-S 5.875000% 18-01.02.27	300 000.00	331 826.40	0.14
EUR	ALTICE LUXEMBOURG SA-REG-S 8.000000% 19-15.05.27	195 000.00	214 102.20	0.09
EUR	ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-REG-S 2.125000% 19-15.08.26	200 000.00	205 100.00	0.08
EUR	BACARDI LTD-REG-S 2.750000% 13-03.07.23	100 000.00	108 202.00	0.04
EUR	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 0.800000% 19-12.06.24	300 000.00	305 637.00	0.13
EUR	DREAM GLOBAL FUNDING 1 SARL-REG-S 1.375000% 17-21.12.21	300 000.00	305 706.60	0.13
EUR	FINANCIAL & RISK US HOLDINGS INC-REG-S 6.875000% 18-15.11.26	500 000.00	558 250.00	0.23
EUR	FISERV INC 1.625000% 19-01.07.30	395 000.00	424 694.24	0.17
EUR	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.514000% 19-17.02.23	150 000.00	149 703.30	0.06
EUR	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-REG-S 2.375000% 19-15.04.28	160 000.00	159 833.60	0.07
EUR	LOXAM SAS-REG-S 3.750000% 19-15.07.26	400 000.00	414 000.00	0.17
EUR	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 4.750000% 14-14.01.25	300 000.00	350 718.75	0.14
EUR	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 0.750000% 19-09.07.27	200 000.00	206 000.00	0.09
EUR	SB CAPITAL SA FOR SBERBANK-REG-S LPN 3.352400% 14-15.11.19	1 200 000.00	1 201 200.00	0.49
EUR	SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 4.500000% 18-20.04.25	300 000.00	329 037.00	0.14
EUR	UNILABS SUBHOLDING AB-REG-S 5.750000% 17-15.05.25	400 000.00	415 300.00	0.17
EUR	VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 4.032000% 13-21.02.23	610 000.00	678 243.75	0.28
Total EUR			6 357 554.84	2.62

USD

USD	ABBVIE INC 4.250000% 18-14.11.28	110 000.00	109 479.08	0.05
USD	ABBVIE INC 4.875000% 18-14.11.48	75 000.00	75 896.83	0.03
USD	AECOM TECHNOLOGY CORP 5.875000% 15-15.10.24	220 000.00	219 354.25	0.09
USD	ALLERGAN FUNDING SCS 4.750000% 15-15.03.45	140 000.00	136 054.96	0.06
USD	ALTICE FINANCING SA-144A 6.625000% 15-15.02.23	220 000.00	207 095.03	0.09
USD	ALTRIA GROUP INC 4.400000% 19-14.02.26	95 000.00	93 183.02	0.04
USD	ALTRIA GROUP INC 4.800000% 19-14.02.29	50 000.00	50 239.79	0.02
USD	AT&T INC 4.350000% 19-01.03.29	250 000.00	253 276.58	0.11
USD	CCO LLC/CAPITAL 4.500000% 18-01.02.24	140 000.00	137 961.17	0.06
USD	CIGNA CORP 4.375000% 19-15.10.28	130 000.00	130 295.25	0.05
USD	CIGNA CORP 4.900000% 19-15.12.48	55 000.00	57 718.01	0.02
USD	COMCAST CORP 4.150000% 18-15.10.28	70 000.00	72 024.24	0.03
USD	COMCAST CORP 4.700000% 18-15.10.48	50 000.00	56 156.81	0.02
USD	COMCAST CORP 4.950000% 18-15.10.58	50 000.00	58 290.06	0.02
USD	CONAGRA BRANDS INC 5.400000% 18-01.11.48	125 000.00	136 023.88	0.06
USD	COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 7.158000% 15-12.03.45	740 000.00	680 259.36	0.28
USD	CVS HEALTH CORP 4.300000% 18-25.03.28	100 000.00	99 186.87	0.04
USD	ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 7.875000% 18-23.01.28	400 000.00	347 871.95	0.14
USD	GENERAL ELECTRIC CO 3.150000% 12-07.09.22	240 000.00	223 459.42	0.09
USD	INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.250000% 12-17.01.42	550 000.00	607 915.98	0.25
USD	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 2.850000% 19-13.05.22	450 000.00	421 446.25	0.17
USD	OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.750000% 18-17.01.48	760 000.00	657 906.80	0.27
USD	TELEFONICA EMISIONES SA 5.520000% 19-01.03.49	370 000.00	413 173.79	0.17
USD	TURKEY, REPUBLIC OF 6.875000% 06-17.03.36	600 000.00	548 809.85	0.23
USD	UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.375000% 17-25.09.32	560 000.00	516 877.64	0.21
USD	UNITED TECHNOLOGIES CORP 4.625000% 18-16.11.48	50 000.00	57 260.73	0.02
USD	URUGUAY, REPUBLIC OF 4.125000% 12-20.11.45	600 000.00	587 850.85	0.24
USD	VALERO ENERGY CORP 4.900000% 15-15.03.45	100 000.00	102 424.72	0.04
Total USD			7 057 493.17	2.90

Total Notes, fester Zins

13 415 048.01 **5.52**

Notes, variabler Zins

EUR

EUR	CNP ASSURANCES-SUB 6.000%/VAR 10-14.09.40	1 000 000.00	1 053 900.00	0.43
EUR	IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP	100 000.00	109 372.60	0.05
EUR	ITALY, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.3500%/CPI LINKED 14-15.09.24	690 000.00	820 408.76	0.34
Total EUR			1 983 681.36	0.82

GBP

GBP	PRUDENTIAL PLC-REG-S-SUB 3.875%/VAR 19-20.07.49	100 000.00	115 817.66	0.05
Total GBP			115 817.66	0.05

USD

USD	STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB 7.750%/VAR 17-PRP	200 000.00	198 242.53	0.08
Total USD			198 242.53	0.08

Total Notes, variabler Zins

2 297 741.55 **0.95**

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR

EUR	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA-REG-S 2.375000% 19-27.09.27	100 000.00	109 132.40	0.04
EUR	ABN AMRO BANK NV-REG-S 1.250000% 18-10.01.33	500 000.00	581 070.00	0.24
EUR	AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY AB-REG-S 1.750000% 17-07.02.25	200 000.00	210 664.00	0.09
EUR	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 1.150000% 18-22.01.27	200 000.00	212 458.00	0.09
EUR	AROUNDTOWN SA-REG-S 2.000000% 18-02.11.26	100 000.00	106 914.60	0.04
EUR	AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 2.000000% 14-18.09.24	100 000.00	109 014.00	0.05
EUR	AUTOSTRADA PER L'ITALIA SPA-REG-S 1.125000% 15-04.11.21	100 000.00	100 258.97	0.04
EUR	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 0.625000% 16-18.03.23	1 000 000.00	1 035 750.00	0.43
EUR	BANCO BPM SPA 2.500000% 19-21.06.24	400 000.00	414 334.40	0.17
EUR	BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 3.250000% 16-04.04.26	100 000.00	114 523.44	0.05
EUR	BANK OF AMERICA CORP-REG-S 2.500000% 13-27.07.20	1 000 000.00	1 022 696.00	0.42
EUR	BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 1.375000% 18-29.08.23	255 000.00	261 751.30	0.11

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S SUB 3.00000% 15-11.09.25	100 000.00	114 247.60	0.05
EUR BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 0.87500% 15-13.10.23	200 000.00	202 481.60	0.08
EUR BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 1.25000% 15-13.03.27	300 000.00	298 948.69	0.12
EUR BNP PARIBAS-REG-S SUB 2.87500% 16-01.10.26	2 400 000.00	2 744 553.36	1.13
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC 2.17700% 14-28.09.21	500 000.00	523 394.00	0.22
EUR BPCE SA-REG-S 1.37500% 18-23.03.26	300 000.00	319 645.80	0.13
EUR CANAL DE ISABEL II GESTION SA-REG-S 1.68000% 15-26.02.25	400 000.00	423 719.88	0.17
EUR CITIGROUP INC-REG-S 2.37500% 14-22.05.24	300 000.00	330 753.00	0.14
EUR CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.87500% 18-19.01.26	305 000.00	322 144.66	0.13
EUR COMMERZBANK AG-REG-S 0.50000% 18-28.08.23	415 000.00	420 197.46	0.17
EUR COMMERZBANK AG-REG-S 0.62500% 19-28.08.24	165 000.00	168 301.32	0.07
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 1.45000% 18-14.04.22	200 000.00	204 375.00	0.08
EUR CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.37500% 18-13.03.25	200 000.00	211 770.00	0.09
EUR DANSKE BANK AS-REG-S 1.37500% 19-24.05.22	250 000.00	257 532.00	0.11
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.12500% 18-30.08.23	480 000.00	494 818.56	0.20
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.62500% 19-12.02.21	200 000.00	202 220.00	0.08
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 2.00000% 15-22.04.25	200 000.00	218 426.30	0.09
EUR ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 1.87500% 16-13.10.36	2 600 000.00	2 887 118.00	1.19
EUR EUROBANK ERGASIAS SA-REG-S 2.75000% 17-02.11.20	1 100 000.00	1 129 400.80	0.46
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 1.80000% 17-10.07.48	1 700 000.00	2 385 684.80	0.98
EUR EUROPEAN STABILITY MECHANISM-REG-S 0.50000% 16-02.03.26	3 200 000.00	3 397 337.60	1.40
EUR EUROPEAN UNION-REG-S 2.50000% 12-04.11.27	1 650 000.00	2 041 413.00	0.84
EUR FMS WERTMANAGEMENT 0.37500% 15-29.04.30	2 300 000.00	2 449 030.80	1.01
EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.02100% 19-06.03.24	100 000.00	105 077.00	0.04
EUR GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 3.38900% 13-20.03.20	1 000 000.00	1 012 500.00	0.42
EUR GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 4.62500% 07-22.02.27	1 500 000.00	1 871 073.00	0.77
EUR GLENCORE FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.75000% 15-17.03.25	200 000.00	209 390.40	0.09
EUR GLOBALWORTH REAL ESTATE INVEST-REG-S 3.00000% 18-29.03.25	100 000.00	109 093.75	0.04
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.00000% 15-27.07.23	500 000.00	533 640.00	0.22
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.00000% 18-01.11.28	410 000.00	454 329.20	0.19
EUR HEIDELBERGCEMENT FIN LUX SA-REG-S 1.12500% 19-01.12.27	80 000.00	82 768.16	0.03
EUR ING GROEP NV-REG-S 2.00000% 18-20.09.28	200 000.00	226 485.60	0.09
EUR KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 2.37500% 18-09.11.28	400 000.00	451 000.00	0.19
EUR KBC GROUP NV-REG-S 1.12500% 19-25.01.24	200 000.00	208 278.00	0.09
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.37500% 15-23.04.30	3 000 000.00	3 197 904.00	1.32
EUR NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.87500% 12-13.01.23	500 000.00	536 930.45	0.22
EUR PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 3.75000% 17-21.02.24	300 000.00	311 343.75	0.13
EUR PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.87500% 14-03.03.26	1 450 000.00	1 672 688.10	0.69
EUR POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 2.00000% 19-08.03.49	560 000.00	706 475.00	0.29
EUR RABOBANK INTERNATIONAL 4.00000% 12-11.01.22	2 000 000.00	2 191 344.00	0.90
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 1.50000% 18-26.04.38	2 100 000.00	2 610 484.80	1.07
EUR REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 1.87500% 15-27.04.27	600 000.00	620 678.41	0.26
EUR REN FINANCE B V-REG-S 2.50000% 15-12.02.25	400 000.00	445 615.56	0.18
EUR ROBERT BOSCH GMBH-REG-S 1.75000% 14-08.07.24	1 500 000.00	1 640 223.00	0.68
EUR ROMANIA-REG-S 4.62500% 19-03.04.49	500 000.00	648 125.00	0.27
EUR SANOFI-REG-S 1.75000% 14-10.09.26	1 500 000.00	1 664 340.00	0.69
EUR SANTANDER UK PLC-REG-S 2.62500% 13-16.07.20	2 000 000.00	2 043 844.00	0.84
EUR SCHAEFFLER AG-REG-S 2.87500% 19-26.03.27	65 000.00	71 501.10	0.03
EUR TELECOM ITALIA FINANCE SA 7.75000% 03-24.01.33	250 000.00	370 342.50	0.15
EUR UBS GROUP FUNDING SWISS AG-REG-S 1.25000% 16-01.09.26	900 000.00	958 150.80	0.39
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 1.60000% 16-29.07.31	300 000.00	318 510.00	0.13
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 2.50000% 19-24.05.39	150 000.00	170 154.00	0.07
EUR VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG-REG-S 1.50000% 19-01.10.24	180 000.00	186 972.48	0.08
EUR VOLKSWAGEN LEASING GMBH-REG-S 1.00000% 18-16.02.23	75 000.00	76 491.00	0.03
EUR VOLKSWAGEN LEASING GMBH-REG-S 1.62500% 18-15.08.25	100 000.00	104 509.00	0.04
EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S 1.62500% 19-07.10.39	200 000.00	200 778.40	0.08
EUR WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.37500% 19-02.04.26	600 000.00	621 330.00	0.26
Total EUR		52 658 451.80	21.68
USD			
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.70020% 19-01.03.49	400 000.00	393 964.41	0.16
USD MEXICO, UNITED STATES OF 4.75000% 12-08.03.44	300 000.00	297 795.13	0.12
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 8.75000% 17-09.03.24	500 000.00	513 093.93	0.21
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.35000% 14-08.09.26	100 000.00	99 332.72	0.04
USD PERTAMINA PERSERO PT-REG-S 4.70000% 19-30.07.49	215 000.00	204 606.95	0.08
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 2.87500% 19-16.04.24	200 000.00	185 470.56	0.08
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 3.50000% 19-16.04.29	545 000.00	521 779.26	0.22
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 4.37500% 19-16.04.49	200 000.00	201 458.45	0.08
Total USD		2 417 501.41	0.99
Total Medium-Term Notes, fester Zins		55 075 953.21	22.67
Medium-Term Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR ALLIED IRISH BANKS PLC-REG-S SUB 7.375%/VAR 15-PRP	400 000.00	424 440.00	0.17
EUR AXA SA-REG-S SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	100 000.00	113 141.91	0.05
EUR BANK OF AMERICA CORP-REG-S 0.808%/VAR 19-09.05.26	700 000.00	717 117.80	0.30
EUR BARCLAYS PLC-REG-S SUB 2.625%/VAR 15-11.11.25	200 000.00	202 435.20	0.08
EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S SUB 1.936%/VAR 17-03.10.29	100 000.00	104 132.00	0.04
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S SUB 2.625%/VAR 18-PRP	100 000.00	106 125.00	0.04
EUR ING GROEP NV-SUB 3.000%/VAR 17-11.04.28	600 000.00	651 039.60	0.27
EUR NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S SUB 2.000%/VAR 17-25.07.29	100 000.00	101 577.00	0.04
EUR ROYAL BK OF SCOTLAND GP PLC-REG-S 2.000%/VAR 18-04.03.25	400 000.00	419 604.60	0.17
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S SUB 1.625%/VAR 18-05.03.29	325 000.00	341 880.50	0.14
EUR TOTAL SA-REG-S SUB 2.625%/VAR 15-PRP	100 000.00	108 597.20	0.05
Total EUR		3 290 090.81	1.35
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		3 290 090.81	1.35
Anleihen, fester Zins			
CNY			
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.80000% 16-25.01.36	20 000 000.00	2 532 570.24	1.04
Total CNY		2 532 570.24	1.04

UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible
Halbjahresbericht per 30. September 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR			
EUR ABBOTT IRELAND FINCING DAC-REG-S 0.87500% 18-27.09.23	225 000.00	232 257.60	0.10
EUR ADLER REAL ESTATE AG-REG-S 3.00000% 18-27.04.26	400 000.00	422 588.80	0.17
EUR ADO PROPERTIES SA-REG-S 1.50000% 17-26.07.24	100 000.00	100 146.60	0.04
EUR ALLERGAN FUNDING SCS 2.12500% 17-01.06.29	100 000.00	110 110.00	0.04
EUR ALLERGAN FUNDING SCS 2.62500% 18-15.11.28	100 000.00	114 628.00	0.05
EUR ALTICE LUXEMBOURG SA-REG-S 7.25000% 14-15.05.22	300 000.00	65 634.40	0.03
EUR APPLE INC 1.37500% 17-24.05.29	500 000.00	556 312.00	0.23
EUR ARENA LUXEMBOURG FINANCE SARL-REG-S 2.87500% 17-01.11.24	200 000.00	207 994.40	0.09
EUR ARGENTINA, REPUBLIC OF-REG-S 5.00000% 16-15.01.27	700 000.00	269 500.00	0.11
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF 2.40000% 13-23.05.34	2 500 000.00	3 414 645.00	1.41
EUR BANKIA SA-REG-S 1.12500% 15-05.08.22	1 900 000.00	1 981 065.40	0.82
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.90000% 15-22.06.38	2 700 000.00	3 541 823.82	1.46
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.90000% 19-22.06.29	1 500 000.00	1 671 234.00	0.69
EUR BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON 0.50000% 17-03.07.24	900 000.00	932 243.40	0.38
EUR CDP RETI SPA-REG-S 1.87500% 15-29.05.22	200 000.00	205 812.80	0.08
EUR CHUBB INA HOLDINGS INC 2.50000% 18-15.03.38	200 000.00	244 450.40	0.10
EUR CIE GEN ETABLISSEMENTS MICHELIN-REG-S 2.50000% 18-03.09.38	200 000.00	260 304.80	0.11
EUR DEMIRE DUTCH MITSTND REL EST AG-REG-S 2.87500% 17-15.07.22	200 000.00	202 630.00	0.08
EUR DXC TECHNOLOGY CO 1.75000% 18-15.01.26	265 000.00	271 620.23	0.11
EUR EIRCOM FINANCE DAC-REG-S 3.50000% 19-15.05.26	300 000.00	319 983.00	0.13
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.00000% 16-14.04.32	2 000 000.00	2 288 947.60	0.94
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 5.75000% 01-25.10.32	435 000.00	772 084.11	0.32
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.00000% 06-25.10.38	2 155 000.00	3 713 909.76	1.53
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.50000% 09-25.04.41	1 040 000.00	1 972 370.40	0.81
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.00000% 10-25.04.60	1 000 000.00	2 184 100.00	0.90
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.75000% 17-25.05.28	1 000 000.00	1 098 120.00	0.45
EUR GLOBALWORTH REAL ESTATE INVEST-REG-S 2.87500% 17-20.06.22	200 000.00	213 052.00	0.09
EUR GREECE, HELLENIC REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.87500% 19-23.07.26	2 210 000.00	2 323 903.40	0.96
EUR INEOS GROUP HOLDINGS SA-REG-S 5.37500% 16-01.08.24	100 000.00	102 351.20	0.04
EUR INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.25000% 19-29.01.27	200 000.00	214 798.00	0.09
EUR INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 3.12500% 17-15.07.24	400 000.00	405 960.00	0.17
EUR IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.70000% 17-15.05.37	500 000.00	607 720.00	0.25
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.2500% 14-01.09.46	1 800 000.00	2 364 814.80	0.97
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 1.65000% 15-01.03.32	2 600 000.00	2 771 631.20	1.14
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.70000% 16-01.03.47	1 300 000.00	1 568 060.00	0.64
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.25000% 16-01.09.36	4 283 000.00	4 831 618.03	1.99
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.25000% 16-01.12.26	2 200 000.00	2 317 678.00	0.95
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.05000% 17-01.08.27	5 170 000.00	5 741 419.42	2.36
EUR MATTERHORN TELECOM SA-REG-S 3.12500% 19-15.09.26	110 000.00	112 200.00	0.05
EUR MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 3.32500% 17-24.03.25	300 000.00	331 134.00	0.14
EUR PERU, REPUBLIC OF 3.75000% 16-01.03.30	350 000.00	459 484.37	0.19
EUR PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 4.12500% 17-14.04.27	1 000 000.00	1 310 074.60	0.54
EUR PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.25000% 18-18.04.34	1 400 000.00	1 732 192.00	0.71
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-SUB 3.87500% 13-25.07.23	3 000 000.00	3 422 154.60	1.41
EUR SLOVAKIA, REPUBLIC OF-REG-S 0.75000% 19-09.04.30	800 000.00	864 368.00	0.36
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.50000% 15-25.03.35	2 500 000.00	2 910 583.25	1.20
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 15-07.08.45	800 000.00	1 208 192.00	0.50
EUR SMURFIT KAPPA TREASURY ULC-REG-S 1.50000% 19-15.09.27	100 000.00	100 125.00	0.04
EUR SPAIN GOVERNMENT BOND-144A-REG-S 2.75000% 14-31.10.24	2 160 000.00	2 495 111.04	1.03
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.95000% 16-30.04.26	7 100 000.00	8 071 251.60	3.32
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.90000% 16-31.10.46	1 000 000.00	1 447 385.10	0.60
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.50000% 17-30.04.27	4 150 000.00	4 629 731.70	1.91
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.85000% 19-30.07.35	2 826 000.00	3 370 231.08	1.39
EUR TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27	100 000.00	106 547.00	0.04
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV-REG-S 1.12500% 16-15.10.24	200 000.00	149 400.00	0.06
EUR TLG IMMOBILIEN AG-REG-S 0.37500% 19-23.09.22	100 000.00	100 385.00	0.04
EUR UMG GROUPE VYV 1.62500% 19-02.07.29	100 000.00	105 713.00	0.04
EUR UPC HOLDING BV-REG-S 3.87500% 17-15.06.29	350 000.00	367 587.50	0.15
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.87500% 17-15.01.38	200 000.00	247 648.00	0.10
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 1.12500% 17-02.10.23	300 000.00	308 094.00	0.13
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 4.12500% 18-16.11.38	200 000.00	261 176.00	0.11
Total EUR		84 728 291.41	34.89
GBP			
GBP ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB 3.37500% 19-12.07.26	315 000.00	349 965.91	0.14
GBP VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC-REG-S 4.87500% 15-15.01.27	100 000.00	117 546.64	0.05
Total GBP		467 512.55	0.19
MXN			
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-13.11.42	603 800.00	2 932 334.52	1.21
Total MXN		2 932 334.52	1.21
USD			
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 5.62500% 16-21.02.47	600 000.00	616 056.68	0.25
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.12500% 09-18.01.41	500 000.00	598 800.67	0.25
USD HCA INC 5.37500% 15-01.02.25	250 000.00	250 527.43	0.10
Total USD		1 465 384.78	0.60
Total Anleihen, fester Zins		92 126 093.50	37.93
Anleihen, variabler Zins			
EUR			
EUR BANK OF IRELAND-REG-S-SUB 7.375%/VAR 15-PRP	200 000.00	207 684.00	0.09
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.000%/VAR 18-PRP	200 000.00	215 236.00	0.09
EUR ENGIE SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP	100 000.00	110 050.00	0.05
EUR FRANCE, REPUBLIC OF 0.250%/CPTFEMU LINKED 13-25.07.24	2 100 000.00	2 410 709.30	0.99
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.100%/INFLATION IDX LKD 19-01.03.29	6 900 000.00	7 793 983.86	3.21
EUR HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S-SUB 3.000%/VAR 19-PRP	300 000.00	314 739.00	0.13
EUR ITALY, REPUBLIC OF 2.550%/CPI LINKED 09-15.09.41	1 800 000.00	2 783 223.58	1.15
EUR SPAIN GOVERNMENT-144A-REG-S 0.650%/CPI LINKED 17-30.11.27	1 500 000.00	1 757 292.68	0.72
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 18-PRP	100 000.00	102 412.80	0.04
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.875%/VAR 18-PRP	100 000.00	105 872.00	0.04
EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S-SUB 4.000%/VAR 14-PRP	100 000.00	107 333.00	0.04
Total EUR		15 908 536.22	6.55

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP			
GBP PRUDENTIAL PLC-REG-S-SUB 5.625%/VAR 18-20.10.51	190 000.00	245 813.78	0.10
Total GBP		245 813.78	0.10
Total Anleihen, variabler Zins		16 154 350.00	6.65
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		182 359 277.08	75.07
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Asset Backed Securities, variabler Zins			
USD			
USD SOFI PROFESSIONA LOAN PROGRAM LLC-144A VAR 17-26.03.40	475 000.00	470 256.97	0.19
Total USD		470 256.97	0.19
Total Asset Backed Securities, variabler Zins		470 256.97	0.19
Mortgage Backed Securities, fester Zins			
USD			
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST-SUB 3.97900% 19-01.03.62	750 000.00	759 992.30	0.31
USD HILTON USA TRUST-144A-SUB 5.51909% 16-01.11.35	675 000.00	621 377.05	0.25
USD MSBAM LYNCH TRUST-SUB 3.99400% 16-15.12.49	113 000.00	112 461.51	0.05
Total USD		1 493 830.86	0.61
Total Mortgage Backed Securities, fester Zins		1 493 830.86	0.61
Mortgage Backed Securities, variabler Zins			
USD			
USD BANK-BNK7-SUB VAR 17-15.09.60	150 000.00	146 297.09	0.06
USD BANK-SUB FLR 18-01.02.61	505 000.00	494 634.45	0.20
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST-SUB FLR 18-01.10.51	550 000.00	559 535.66	0.23
USD CAESARS PALACE LAS VEGAS TRUST-144A-SUB VAR 17-15.10.34	525 000.00	498 723.75	0.20
USD CHT COSMO MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+225BP 17-15.11.36	600 000.00	551 043.43	0.23
USD JP MORGAN CHASE MORTGAGE SECURITIES-144A-SUB FLR 18-01.01.31	685 000.00	648 374.43	0.27
USD WORLDWIDE PLAZA TRUST-144A-SUB FLR 17-01.11.36	950 000.00	938 107.92	0.39
Total USD		3 836 716.73	1.58
Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins		3 836 716.73	1.58
Notes, fester Zins			
EUR			
EUR ARD FINANCE SA (PIK) 6.62500% 17-15.09.23	200 000.00	206 580.00	0.09
Total EUR		206 580.00	0.09
USD			
USD BNP PARIBAS-144A 4.40000% 18-14.08.28	200 000.00	202 644.36	0.08
USD BRISTOL-MYERS SQUIBB CO-144A 4.25000% 19-26.10.49	350 000.00	372 769.90	0.15
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 5.30000% 19-01.10.29	280 000.00	280 013.90	0.12
USD ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 6.00000% 18-15.06.48	100 000.00	108 369.60	0.05
USD ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.40000% 14-01.04.24	110 000.00	97 170.70	0.04
USD GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-S 4.87500% 13-13.02.28	400 000.00	388 002.20	0.16
USD MOTIVA ENTERPRISES LLC-144A 6.85000% 10-15.01.40	70 000.00	79 080.48	0.03
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 3.70000% 19-15.11.28	60 000.00	60 600.97	0.03
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV-144A 5.09300% 19-15.01.30	84 000.00	80 374.80	0.03
USD SPRINT CORP 7.87500% 14-15.09.23	700 000.00	705 303.62	0.29
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.42100% 19-24.07.39	180 000.00	180 477.16	0.07
Total USD		2 554 807.69	1.05
Total Notes, fester Zins		2 761 387.69	1.14
Notes, variabler Zins			
USD			
USD BANK OF MONTREAL-SUB 4.800%/VAR 19-PRP	50 000.00	45 920.47	0.02
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.110%/VAR 19-24.07.34	250 000.00	238 543.39	0.10
Total USD		284 463.86	0.12
Total Notes, variabler Zins		284 463.86	0.12
Anleihen, fester Zins			
EUR			
EUR PANTHER BF AGGR 2/PANTHER FIN CO-REG-S 4.37500% 19-15.05.26	400 000.00	407 500.00	0.17
Total EUR		407 500.00	0.17
RUB			
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 8.15000% 12-03.02.27	500 000 000.00	7 607 630.58	3.13
Total RUB		7 607 630.58	3.13
USD			
USD NETFLIX INC 4.37500% 16-15.11.26	100 000.00	92 923.32	0.04
Total USD		92 923.32	0.04
Total Anleihen, fester Zins		8 108 053.90	3.34

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, variabler Zins			
JPY			
JPY JAPAN 0.100%/CPI LINKED 19-10.03.29	350 000 000.00	3 102 154.74	1.28
Total JPY		3 102 154.74	1.28
NZD			
NZD NEW ZEALAND 2.500%/CPI LINKED 17-20.09.40	14 000 000.00	11 623 282.24	4.79
NZD NEW ZEALAND 3.000%/CPI LINKED 13-20.09.30	5 500 000.00	4 407 927.99	1.81
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.500%/CPI LINKED 14-20.09.35	10 000 000.00	8 014 184.44	3.30
Total NZD		24 045 394.67	9.90
Total Anleihen, variabler Zins		27 147 549.41	11.18
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.750%/CPI LINKED 15-15.02.45	2 900 000.00	3 025 216.03	1.24
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.000%/INFLATION LINKD 16-15.02.46	1 500 000.00	1 648 888.31	0.68
Total USD		4 674 104.34	1.92
Total Treasury-Notes, variabler Zins		4 674 104.34	1.92
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		48 776 363.76	20.08
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
Investment Fonds, open end			
Luxemburg			
USD UBS (LUX) BOND SICAV - MULTI INCOME (USD) U-X-ACC	320.00	2 965 911.58	1.22
Total Luxemburg		2 965 911.58	1.22
Total Investment Fonds, open end		2 965 911.58	1.22
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		2 965 911.58	1.22
Total des Wertpapierbestandes		234 101 552.42	96.37

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 06.12.19	-15.00	-3 150.00	0.00
EUR SHORT EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 06.12.19	40.00	1 600.00	0.00
EUR EURO-BUND FUTURE 06.12.19	-115.00	163 300.00	0.07
EUR EURO-BOBL FUTURE 06.12.19	-74.00	56 980.00	0.01
EUR EURO-SCHATZ FUTURE 06.12.19	270.00	-76 950.00	-0.03
EUR EURO-BUXL FUTURE 06.12.19	-7.00	20 300.00	0.01
EUR EURO-OAT FUTURE 06.12.19	70.00	-92 400.00	-0.04
GBP LONG GILT FUTURE 27.12.19	95.00	87 697.67	0.04
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.12.19	-280.00	670 175.20	0.28
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.12.19	-60.00	95 452.67	0.04
JPY JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 13.12.19	10.00	-1 697.46	0.00
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.12.19	175.00	-1 217 702.39	-0.50
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.19	145.00	6 234.39	0.00
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.19	105.00	-94 055.23	-0.04
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-384 215.15	-0.16
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-384 215.15	-0.16

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

Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.63200% 18-15.06.48	-2 000 000.00	-568 283.12	-0.23
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-15.06.48			
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.41500% 18-20.06.23	-130 000 000.00	-239 223.82	-0.10
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M 18-20.06.23			
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.86375% 18-22.06.48	-400 000 000.00	-559 379.69	-0.23
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-22.06.48			
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.40250% 18-28.06.23	-130 000 000.00	-232 284.05	-0.10
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M 18-28.06.23			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.62336% 18-27.06.48	-2 500 000.00	-704 148.00	-0.29
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-27.06.48			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.62540% 18-29.06.48	-2 750 000.00	-776 270.46	-0.32
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-29.06.48			
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.46900% 18-10.07.23	-130 000 000.00	-267 331.73	-0.11
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 18-10.07.23			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.59000% 18-25.07.48	-2 000 000.00	-543 359.94	-0.22
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-25.07.48			
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.27500% 18-16.10.22	-27 000 000.00	-743 550.96	-0.31
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 18-16.10.22			
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.91000% 18-22.11.48	-280 000 000.00	-428 576.97	-0.18
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-22.11.48			

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.71375% 18-27.12.48	-360 000 000.00	-375 003.51	-0.15
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-27.12.48			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.12800% 19-17.01.24	-10 000 000.00	-298 085.67	-0.12
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 19-17.01.24			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.15400% 19-25.01.24	-10 000 000.00	-305 612.39	-0.13
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 19-25.01.24			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.68000% 19-05.03.49	-630 000 000.00	-598 794.79	-0.25
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 19-05.03.49			
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER -0.49000% 19-09.04.23	-11 000 000.00	-100 803.89	-0.04
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 19-09.04.23			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.54275% 19-10.04.49	-175 000 000.00	-110 258.96	-0.05
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 19-10.04.49			
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER -0.39500% 19-11.04.24	-6 600 000.00	-96 063.09	-0.04
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 19-11.04.24			
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER -0.36000% 19-23.04.24	-9 000 000.00	-145 226.43	-0.06
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 19-23.04.24			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER -0.03600% 19-13.09.24	-125 000 000.00	-1 021.99	0.00
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 19-13.09.24			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.58300% 24-23.09.29	-19 000 000.00	-37 927.58	-0.02
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 24-23.09.29			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.20750% 19-27.09.29	-11 200 000.00	9 746.84	0.00
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 19-27.09.29			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 8.37000% 18-18.06.28	50 000 000.00	168 672.90	0.07
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3M 18-18.06.28			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.07000% 18-26.06.28	135 000 000.00	573 111.30	0.24
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 18-26.06.28			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.13500% 18-12.07.28	120 000 000.00	534 857.05	0.22
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 18-12.07.28			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.87500% 18-18.10.28	100 000 000.00	695 298.80	0.30
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 18-18.10.28			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.77500% 18-16.11.48	1 100 000.00	366 659.49	0.15
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 18-16.11.48			
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.89500% 18-20.11.21	133 000 000.00	56 017.03	0.02
CNY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 18-20.11.21			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.68750% 19-22.12.28	65 000 000.00	414 997.51	0.17
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 19-22.12.28			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.59100% 19-15.01.49	1 100 000.00	303 928.50	0.13
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 19-15.01.49			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.95500% 19-19.03.24	50 000 000.00	18 837.85	0.01
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAY CNRR007 19-19.03.24			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.08409% 19-29.03.24	9 000 000.00	216 456.84	0.09
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 19-29.03.24			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 3.08000% 19-09.04.24	65 000 000.00	73 663.92	0.03
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-09.04.24			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 3.14000% 19-10.04.24	50 000 000.00	73 636.18	0.03
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-10.04.24			
CNY	HSBC/INTEREST RATE SWAP REC 3.23500% 19-17.04.24	65 000 000.00	130 373.42	0.05
CNY	HSBC/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-17.04.24			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.22300% 19-07.06.49	1 000 000.00	163 419.27	0.07
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 19-07.06.49			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.18689% 19-20.06.49	1 000 000.00	151 964.43	0.06
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 19-20.06.49			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 7.68000% 19-21.06.29	66 000 000.00	13 531.63	0.01
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MI 19-21.06.29			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.87500% 19-25.06.24	48 000 000.00	-6 705.56	0.00
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-25.06.24			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.31000% 19-25.07.29	100 000 000.00	174 208.61	0.07
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 19-25.07.29			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 7.71500% 19-08.08.29	55 000 000.00	19 542.92	0.01
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MI 19-08.08.29			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.77000% 19-28.08.24	80 000 000.00	-64 590.01	-0.03
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-28.08.24			
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP REC 2.83000% 19-30.08.24	135 000 000.00	-59 551.61	-0.02
CNY	CITI/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-30.08.24			
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.83100% 24-19.09.29	16 500 000.00	31 047.37	0.01
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MC 24-19.09.29			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze			-3 072 082.36	-1.26

Credit-Default-Swaps*

USD	BOA/MEX CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 19-20.06.24	-3 200 000.00	5 436.72	0.00
USD	CITIBANK/BRAZIL CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 19-20.06.24	-1 900 000.00	17 867.22	0.01
USD	JPMORGAN/BRAZIL CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 19-20.06.24	-1 900 000.00	17 867.22	0.01
EUR	ICE/ITRAXX EUROPE 27 JUN22 CDI REC 1.00000% 17-20.06.22	11 300 000.00	241 916.68	0.10
EUR	ICE/ITRAXX EUXOVER 28 CDI REC 5.00000% 17-20.12.22	6 719 930.00	546 456.49	0.21
USD	BOA/TURKEY CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 19-20.06.24	3 200 000.00	-298 860.46	-0.12
USD	CITIBANK/SOAF CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 19-20.06.24	1 900 000.00	-60 412.96	-0.02
USD	JPMORGAN/SOAF CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 19-20.06.24	1 900 000.00	-60 412.96	-0.02
Total Credit-Default-Swaps			409 857.95	0.17

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

-2 662 224.41 **-1.09**

Total Derivative Instrumente

-3 046 439.56 **-1.25**

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

MYR	4 452 000.00	USD	1 054 226.85	4.10.2019	8 221.22	0.00
KRW	1 617 000 000.00	USD	1 335 182.94	4.10.2019	14 865.80	0.01
USD	7 907 593.76	RUB	530 192 300.00	4.10.2019	-241 021.65	-0.10
USD	1 381 383.30	TWD	43 200 000.00	4.10.2019	-10 009.61	0.00
BRL	14 880 000.00	USD	3 561 256.97	4.10.2019	9 847.86	0.00
COP	4 741 893 000.00	USD	1 355 058.87	4.10.2019	7 417.86	0.00

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

UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible
Halbjahresbericht per 30. September 2019

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

41

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

ARS	62 554 519.00	USD	935 045.13	4.10.2019	135 194.82	0.06
USD	1 382 854.76	CLP	996 900 000.00	4.10.2019	12 699.65	0.01
MYR	1 390 125.00	USD	330 000.00	4.10.2019	1 814.43	0.00
AUD	10 110 000.00	EUR	6 201 978.38	4.10.2019	52 268.42	0.02
EUR	46 675 079.73	USD	51 200 000.00	4.10.2019	-284 616.25	-0.12
EUR	28 878 730.56	NZD	50 325 000.00	4.10.2019	-64 810.53	-0.03
NOK	122 060 000.00	EUR	12 166 205.32	4.10.2019	155 429.71	0.06
SEK	64 690 000.00	EUR	5 978 879.55	4.10.2019	56 115.68	0.02
HUF	1 169 350 000.00	EUR	3 528 432.34	4.10.2019	-37 550.48	-0.02
EUR	3 094 194.73	JPY	359 400 000.00	4.10.2019	43 910.52	0.02
EUR	191 834.60	ZAR	3 210 000.00	4.10.2019	-2 308.92	0.00
SGD	450 000.00	EUR	294 471.01	4.10.2019	3 985.99	0.00
EUR	1 005 808.57	THB	33 870 000.00	4.10.2019	-9 900.03	0.00
PLN	9 845 000.00	EUR	2 250 632.44	4.10.2019	1 662.35	0.00
EUR	4 133 869.03	CAD	6 050 000.00	4.10.2019	-57 261.46	-0.02
GBP	125 000.00	EUR	136 814.48	4.10.2019	4 472.56	0.00
EUR	5 817 205.00	MXN	128 980 000.00	4.10.2019	-173 222.70	-0.07
EUR	1 375 830.81	CHF	1 490 000.00	4.10.2019	5 189.11	0.00
JPY	43 000 000.00	EUR	367 169.26	4.10.2019	-2 221.51	0.00
EUR	390 596.08	ZAR	6 390 000.00	4.10.2019	4 123.47	0.00
NZD	2 110 485.00	AUD	1 975 000.00	4.10.2019	-7 966.15	0.00
EUR	465 040.87	JPY	55 100 000.00	4.10.2019	-2 601.48	0.00
USD	326 029.07	SGD	450 000.00	4.10.2019	570.90	0.00
CLP	949 452 000.00	USD	1 335 000.00	4.10.2019	-28 572.25	-0.01
USD	1 335 000.00	COP	4 487 602 500.00	4.10.2019	41 237.65	0.02
NOK	12 040 606.50	AUD	1 950 000.00	4.10.2019	9 159.16	0.00
USD	512 424.53	JPY	55 200 000.00	4.10.2019	1 495.30	0.00
NZD	841 619.53	EUR	485 000.00	4.10.2019	-957.29	0.00
USD	427 356.35	SEK	4 130 000.00	4.10.2019	6 671.60	0.00
JPY	144 649 635.00	GBP	1 075 000.00	4.10.2019	12 596.09	0.01
TRY	7 650 393.72	USD	1 335 000.00	4.10.2019	17 721.95	0.01
USD	1 335 000.00	ZAR	19 607 861.90	4.10.2019	38 546.55	0.02
BRL	1 540 000.00	USD	371 944.74	4.10.2019	-2 075.46	0.00
EUR	386 933.93	MXN	8 310 000.00	4.10.2019	979.10	0.00
USD	1 570 000.00	EUR	1 423 896.80	4.10.2019	16 078.25	0.01
EUR	243 239.99	CHF	265 000.00	4.10.2019	-531.86	0.00
USD	1 345 000.00	ZAR	20 007 460.08	4.10.2019	23 546.70	0.01
TRY	7 736 813.91	USD	1 345 000.00	4.10.2019	22 582.19	0.01
USD	2 806 765.53	CNY	19 930 000.00	6.11.2019	8 752.24	0.00
JPY	143 310 222.00	EUR	1 210 000.00	4.10.2019	6 296.35	0.00
JPY	144 244 488.00	CAD	1 775 000.00	4.10.2019	-5 403.97	0.00
USD	1 347 107.09	KRW	1 617 000 000.00	4.10.2019	-3 928.85	0.00
KRW	1 617 000 000.00	USD	1 348 241.53	6.11.2019	1 569.51	0.00
USD	1 860 000.00	EUR	1 696 072.86	4.10.2019	9 884.85	0.00
USD	1 396 115.44	TWD	43 200 000.00	6.11.2019	823.18	0.00
TWD	43 200 000.00	USD	1 392 425.46	4.10.2019	-119.98	0.00
USD	8 193 359.60	RUB	530 192 300.00	6.11.2019	55 967.45	0.02
RUB	530 192 300.00	USD	8 228 966.32	4.10.2019	-53 797.77	-0.02
MYR	5 843 000.00	USD	1 396 010.03	6.11.2019	-1 939.27	0.00
USD	1 395 967.74	MYR	5 842 125.00	4.10.2019	733.97	0.00
USD	3 945 218.64	BRL	16 420 000.00	4.10.2019	3 250.67	0.00
BRL	16 420 000.00	USD	3 937 744.31	6.11.2019	-4 963.48	0.00
USD	73 473.13	COP	254 290 500.00	4.10.2019	341.77	0.00
CLP	47 448 000.00	USD	65 426.57	4.10.2019	-245.66	0.00
USD	893 635.99	ARS	62 554 519.00	4.10.2019	-173 717.88	-0.07
ARS	62 554 519.00	USD	874 888.38	7.11.2019	72 577.65	0.03
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-301 141.96	-0.12

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	15 470 699.91*	6.37
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-4 996 048.81	-2.06
Andere Aktiva und Passiva	1 681 802.66	0.69
Total des Nettovermögens	242 910 424.66	100.00

* Zum 30. September 2019 wurden gegenüber Bank of America Bankguthaben in Höhe von EUR 410 000.00 und Goldman Sachs Bankguthaben in Höhe von EUR 340 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2019	31.3.2019	31.3.2018
Nettovermögen in EUR		2 080 333 005.65	2 074 758 338.54	2 213 589 248.68
Klasse F-acc	LU0415181469			
Anteile im Umlauf		23 024.0240	19 529.0240	19 769.0310
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		223.80	215.67	213.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		223.80	215.67	213.38
Klasse (USD hedged) F-acc	LU1611257251			
Anteile im Umlauf		817 856.5400	719 150.0000	609 214.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		114.28	108.57	104.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		114.28	108.57	104.61
Klasse I-A1-acc	LU0415181899			
Anteile im Umlauf		776 929.5960	254 422.9970	247 662.4240
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		148.79	143.46	142.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		148.79	143.46	142.08
Klasse I-A2-acc	LU1368322555			
Anteile im Umlauf		101 095.9130	86 783.9130	109 014.9130
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		121.01	116.64	115.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		121.01	116.64	115.47
Klasse (USD hedged) I-A2-acc²	LU1545724228			
Anteile im Umlauf		-	-	9 760.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		-	-	108.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		-	-	108.02
Klasse I-B-acc	LU0415182517			
Anteile im Umlauf		19 411.9230	18 536.6780	79 605.8080
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		220.93	212.40	209.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		220.93	212.40	209.32
Klasse I-X-acc	LU0415182780			
Anteile im Umlauf		2 067 949.2080	2 157 040.8220	129 052.7750
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		132.09	126.95	124.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		132.09	126.95	124.96
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	LU0654646750			
Anteile im Umlauf		141 189.5090	138 912.5240	97 645.5070
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		120.04	115.65	114.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		120.04	115.65	114.28
Klasse K-1-acc	LU0415180909			
Anteile im Umlauf		5.4000	5.4000	5.9000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		5 836 612.94	5 630 617.07	5 583 085.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		5 836 612.94	5 630 617.07	5 583 085.07
Klasse (USD hedged) K-1-acc	LU1004765761			
Anteile im Umlauf		0.9000	0.9000	0.9000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		6 866 531.69	6 530 897.02	6 306 712.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		6 866 531.69	6 530 897.02	6 306 712.51
Klasse (USD hedged) K-1-mdist	LU1329801796			
Anteile im Umlauf		4.8000	3.8000	2.9000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		5 173 192.81	5 088 327.39	5 253 607.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		5 173 192.81	5 088 327.39	5 253 607.38
Klasse K-X-acc³	LU1570329687			
Anteile im Umlauf		-	-	176 111.9880
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		-	-	105.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		-	-	105.38
Klasse K-X-mdist⁴	LU1957417600			
Anteile im Umlauf		164 418.0000	164 418.0000	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		102.23	100.28	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		102.23	100.28	-
Klasse N-dist	LU0415180495			
Anteile im Umlauf		51 047.1550	53 981.2930	58 422.5450
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		104.42	104.13	107.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		104.42	104.13	107.46
Klasse P-6%-mdist	LU1076698254			
Anteile im Umlauf		352 844.5270	365 137.7460	382 464.4710
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		86.31	86.03	91.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		86.31	86.03	91.19

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Anteilsklasse (USD hedged) I-A2-acc war bis zum 28.8.2018 im Umlauf

³ Die Anteilsklasse K-X-acc war bis zum 22.3.2019 im Umlauf

⁴ Erste NAV 21.3.2019

	ISIN	30.9.2019	31.3.2019	31.3.2018
Klasse P-acc	LU0086177085			
Anteile im Umlauf		1 467 519.2350	1 541 307.2290	2 200 265.1750
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		213.17	206.22	205.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		213.17	206.22	205.63
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0776290842			
Anteile im Umlauf		81 658.5000	89 122.9940	117 279.7460
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		154.30	149.64	149.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		154.30	149.64	149.80
Klasse (USD hedged) P-acc	LU0994471687			
Anteile im Umlauf		448 182.8110	629 372.3290	838 288.3040
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		135.42	129.17	125.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		135.42	129.17	125.43
Klasse P-dist	LU0085995990			
Anteile im Umlauf		1 873 063.2840	1 937 277.3000	2 335 824.0530
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		49.44	49.42	51.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		49.44	49.42	51.00
Klasse P-mdist	LU0417441200			
Anteile im Umlauf		1 357 083.5210	1 335 381.7070	1 502 730.4170
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		132.93	131.73	137.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		132.93	131.73	137.78
Klasse (AUD hedged) P-mdist	LU0945635778			
Anteile im Umlauf		1 376 932.8760	1 424 909.4600	1 723 783.9900
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		94.07	93.22	97.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		94.07	93.22	97.28
Klasse (CAD hedged) P-mdist	LU0945635851			
Anteile im Umlauf		374 188.4780	387 978.7710	459 672.8140
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		95.35	94.31	98.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD ¹		95.35	94.31	98.29
Klasse (GBP hedged) P-mdist	LU0997192736			
Anteile im Umlauf		275 763.1000	216 581.3120	231 562.3310
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		91.91	90.84	94.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ¹		91.91	90.84	94.66
Klasse (HKD hedged) P-mdist	LU0973218331			
Anteile im Umlauf		298 622.7540	329 467.7110	367 950.2300
Nettoinventarwert pro Anteil in HKD		924.02	912.21	952.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in HKD ¹		924.02	912.21	952.10
Klasse (JPY hedged) P-mdist	LU1545771492			
Anteile im Umlauf		188 248.4740	155 585.8190	146 956.2660
Nettoinventarwert pro Anteil in JPY		9 677.00	9 600.00	10 043.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in JPY ¹		9 677.00	9 600.00	10 043.00
Klasse (RMB hedged) P-mdist	LU0968750884			
Anteile im Umlauf		141 099.4080	138 843.3860	187 029.8270
Nettoinventarwert pro Anteil in CNH		1 058.87	1 038.71	1 063.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CNH ¹		1 058.87	1 038.71	1 063.24
Klasse (SGD hedged) P-mdist	LU0989134753			
Anteile im Umlauf		1 074 808.0310	1 140 618.1940	1 471 862.0530
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		95.01	93.65	97.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD ¹		95.01	93.65	97.02
Klasse (USD hedged) P-mdist	LU0937166394			
Anteile im Umlauf		3 643 353.9780	4 015 414.5300	5 800 812.6930
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		94.64	93.38	97.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		94.64	93.38	97.03
Klasse Q-6%-mdist	LU1240770286			
Anteile im Umlauf		17 139.9110	13 595.9110	10 481.2370
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		96.45	95.87	101.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		96.45	95.87	101.14
Klasse (USD hedged) Q-6%-mdist	LU1317082110			
Anteile im Umlauf		1 300.0000	15 262.0000	28 640.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		103.13	101.04	104.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		103.13	101.04	104.21
Klasse Q-acc	LU0358408267			
Anteile im Umlauf		650 150.2300	1 079 226.2560	1 362 508.8970
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		195.42	188.53	186.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		195.42	188.53	186.97
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240769437			
Anteile im Umlauf		136 883.5190	150 040.8800	192 117.7580
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		117.39	113.54	113.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		117.39	113.54	113.04
Klasse (USD hedged) Q-acc	LU1240770013			
Anteile im Umlauf		78 171.0750	59 731.8900	97 905.8640
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		129.80	123.47	119.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		129.80	123.47	119.25
Klasse Q-dist	LU0415181543			
Anteile im Umlauf		75 635.7180	64 558.1730	80 738.0200
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		103.79	103.99	107.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		103.79	103.99	107.38

¹ Siehe Erläuterung 1

	ISIN	30.9.2019	31.3.2019	31.3.2018
Klasse Q-mdist LU1240770369				
Anteile im Umlauf		39 415.6160	27 223.8480	20 041.0630
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		99.78	98.63	102.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		99.78	98.63	102.63
Klasse (GBP hedged) Q-mdist LU1240769510				
Anteile im Umlauf		2 253.4420	2 253.4420	2 253.4420
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		100.33	98.90	102.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ¹		100.33	98.90	102.53
Klasse (USD hedged) Q-mdist LU1240770104				
Anteile im Umlauf		350 378.3330	427 557.6950	37 993.3070
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		102.70	101.02	104.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		102.70	101.02	104.42
Klasse U-X-UKdist-mdist⁵ LU1839734958				
Anteile im Umlauf		2 028.0000	534.0000	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		10 117.23	9 937.37	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		10 117.23	9 937.37	-

¹ Siehe Erläuterung 1

⁵ Erste NAV 12.7.2018

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Luxemburg	12.10	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	33.18
Niederlande	11.88	Banken & Kreditinstitute	10.94
Frankreich	11.65	Telekommunikation	10.89
Italien	10.69	Internet, Software & IT-Dienste	6.83
Vereinigte Staaten	9.90	Diverse Dienstleistungen	4.88
Grossbritannien	7.73	Anlagefonds	4.28
Irland	7.05	Immobilien	3.78
Deutschland	5.83	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.37
Schweden	3.00	Länder- & Zentralregierungen	2.35
Japan	2.97	Verpackungsindustrie	1.68
Spanien	2.94	Fahrzeuge	1.55
Kanada	2.21	Verkehr & Transport	1.48
Jersey	1.46	Energie- & Wasserversorgung	1.35
Dänemark	1.11	Detailhandel, Warenhäuser	1.28
Cayman-Inseln	1.02	Gesundheits- & Sozialwesen	1.24
Schweiz	0.66	Versicherungen	1.22
Portugal	0.65	Chemie	0.99
Singapur	0.58	Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.72
Norwegen	0.54	Bergbau, Kohle & Stahl	0.69
Griechenland	0.51	Gastgewerbe & Freizeit	0.68
Isle of Man	0.30	Erdöl	0.65
Vereinigte Arabische Emirate	0.26	Baugewerbe & Baumaterial	0.50
Belgien	0.25	Elektrische Geräte & Komponenten	0.42
Tschechische Republik	0.23	Diverse Konsumgüter	0.41
Bermuda	0.21	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.32
Zypern	0.21	Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.29
Slowenien	0.21	Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.20
Mexiko	0.19	Diverse Handelsfirmen	0.17
Österreich	0.15	Maschinen & Apparate	0.15
Total	96.49	Total	96.49

Nettovermögensaufstellung

EUR

Aktiva	30.9.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 972 696 014.89
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	34 664 062.22
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	2 007 360 077.11
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	58 934 505.34*
Andere liquide Mittel (Margins)	4 054 936.32
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	13 592 740.30
Forderungen aus Zeichnungen	4 220 089.53
Zinsforderungen aus Wertpapieren	27 583 352.47
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	7 104.40
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-831 276.44
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	5 109 072.53
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	56 039.35
Total Aktiva	2 120 086 640.91
Passiva	
Kontokorrentkredit	-2 867 844.80
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-54 510.68
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-32 315 811.92
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-3 033 453.65
Verbindlichkeiten aus Dividenden	-243 279.62
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-788 458.83
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-206 814.88
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-243 460.88
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 238 734.59
Total Passiva	-39 753 635.26
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	2 080 333 005.65

Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

Erträge	1.4.2019-30.9.2019
Zinsertrag auf liquide Mittel	282 511.01
Zinsen auf Wertpapiere	43 100 089.93
Dividenden	35 599.39
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	4 052 605.60
Total Erträge	47 470 805.93
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-2 750 458.11
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-9 613 932.93
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-411 451.94
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-218 531.84
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-197 627.40
Total Aufwendungen	-13 192 002.22
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	34 278 803.71
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	8 891 387.48
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	107 133.40
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	1 697 276.87
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	35 417 439.99
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-5 339 095.98
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-6 879 707.84
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	33 894 433.92
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	68 173 237.63
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	30 668 220.57
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-361 573.40
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-831 276.44
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-3 834 616.65
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	2 951 565.16
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	28 592 319.24
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	96 765 556.87

* Zum 30. September 2019 wurden gegenüber Goldman Sachs Bankguthaben in Höhe von EUR 680 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

Veränderungen des Nettovermögens

	1.4.2019-30.9.2019	EUR
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		2 074 758 338.54
Zeichnungen	301 728 151.91	
Rücknahmen	-362 938 523.66	
Total Mittelzufluss (-abfluss)		-61 210 371.75
Ausbezahlte Dividende		-29 980 518.01
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	34 278 803.71	
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	33 894 433.92	
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	28 592 319.24	
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit		96 765 556.87
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		2 080 333 005.65

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2019-30.9.2019	F-acc
Klasse		
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		19 529.0240
Anzahl der ausgegebenen Anteile		4 055.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-560.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		23 024.0240
Klasse		(USD hedged) F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		719 150.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		106 528.5400
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-7 822.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		817 856.5400
Klasse		I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		254 422.9970
Anzahl der ausgegebenen Anteile		583 775.6820
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-61 269.0830
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		776 929.5960
Klasse		I-A2-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		86 783.9130
Anzahl der ausgegebenen Anteile		21 757.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-7 445.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		101 095.9130
Klasse		I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		18 536.6780
Anzahl der ausgegebenen Anteile		1 060.0030
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-184.7580
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		19 411.9230
Klasse		I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		2 157 040.8220
Anzahl der ausgegebenen Anteile		42 834.4120
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-131 926.0260
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		2 067 949.2080
Klasse		(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		138 912.5240
Anzahl der ausgegebenen Anteile		34 771.8290
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-32 494.8440
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		141 189.5090
Klasse		K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		5.4000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		5.4000
Klasse		(USD hedged) K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		0.9000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		0.9000
Klasse		(USD hedged) K-1-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		3.8000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		1.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		4.8000
Klasse		K-X-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		164 418.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		164 418.0000
Klasse		N-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		53 981.2930
Anzahl der ausgegebenen Anteile		1 001.8740
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-3 936.0120
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		51 047.1550

Klasse	P-6%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	365 137.7460
Anzahl der ausgegebenen Anteile	35 944.4060
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-48 237.6250
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	352 844.5270
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 541 307.2290
Anzahl der ausgegebenen Anteile	169 529.6850
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-243 317.6790
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 467 519.2350
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	89 122.9940
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 763.6610
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-9 228.1550
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	81 658.5000
Klasse	(USD hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	629 372.3290
Anzahl der ausgegebenen Anteile	57 861.4180
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-239 050.9360
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	448 182.8110
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 937 277.3000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	43 135.5770
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-107 349.5930
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 873 063.2840
Klasse	P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 335 381.7070
Anzahl der ausgegebenen Anteile	249 812.0440
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-228 110.2300
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 357 083.5210
Klasse	(AUD hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 424 909.4600
Anzahl der ausgegebenen Anteile	138 367.1140
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-186 343.6980
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 376 932.8760
Klasse	(CAD hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	387 978.7710
Anzahl der ausgegebenen Anteile	15 566.3190
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-29 356.6120
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	374 188.4780
Klasse	(GBP hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	216 581.3120
Anzahl der ausgegebenen Anteile	86 866.6080
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-27 684.8200
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	275 763.1000
Klasse	(HKD hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	329 467.7110
Anzahl der ausgegebenen Anteile	17 974.4030
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-48 819.3600
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	298 622.7540
Klasse	(JPY hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	155 585.8190
Anzahl der ausgegebenen Anteile	87 405.0520
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-54 742.3970
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	188 248.4740
Klasse	(RMB hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	138 843.3860
Anzahl der ausgegebenen Anteile	5 972.9280
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 716.9060
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	141 099.4080
Klasse	(SGD hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 140 618.1940
Anzahl der ausgegebenen Anteile	81 117.5180
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-146 927.6810
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 074 808.0310
Klasse	(USD hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 015 414.5300
Anzahl der ausgegebenen Anteile	210 739.2480
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-582 799.8000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 643 353.9780
Klasse	Q-6%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	13 595.9110
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4 494.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-950.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	17 139.9110
Klasse	(USD hedged) Q-6%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	15 262.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-13 962.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 300.0000

Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 079 226.2560
Anzahl der ausgegebenen Anteile	187 772.3930
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-616 848.4190
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	650 150.2300
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	150 040.8800
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 740.8090
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-15 898.1700
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	136 883.5190
Klasse	(USD hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	59 731.8900
Anzahl der ausgegebenen Anteile	23 330.2600
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-4 891.0750
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	78 171.0750
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	64 558.1730
Anzahl der ausgegebenen Anteile	12 443.2510
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 365.7060
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	75 635.7180
Klasse	Q-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	27 223.8480
Anzahl der ausgegebenen Anteile	12 191.7680
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	39 415.6160
Klasse	(GBP hedged) Q-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 253.4420
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 253.4420
Klasse	(USD hedged) Q-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	427 557.6950
Anzahl der ausgegebenen Anteile	5 601.9440
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-82 781.3060
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	350 378.3330
Klasse	U-X-UKdist-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	534.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 494.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 028.0000

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
N-dist	3.6.2019	6.6.2019	EUR	2.85
P-dist	3.6.2019	6.6.2019	EUR	1.59
Q-dist	3.6.2019	6.6.2019	EUR	3.84

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
(USD hedged) K-1-mdist	15.4.2019	18.4.2019	USD	28 694.41
(USD hedged) K-1-mdist	15.5.2019	20.5.2019	USD	28 694.41
(USD hedged) K-1-mdist	17.6.2019	20.6.2019	USD	28 694.41
(USD hedged) K-1-mdist	15.7.2019	18.7.2019	USD	28 694.41
(USD hedged) K-1-mdist	16.8.2019	21.8.2019	USD	28 694.41
(USD hedged) K-1-mdist	16.9.2019	19.9.2019	USD	28 694.41
K-X-mdist	15.5.2019	20.5.2019	EUR	0.41
K-X-mdist	17.6.2019	20.6.2019	EUR	0.41
K-X-mdist	15.7.2019	18.7.2019	EUR	0.41
K-X-mdist	16.8.2019	21.8.2019	EUR	0.41
K-X-mdist	16.9.2019	19.9.2019	EUR	0.41
P-6%-mdist	10.4.2019	15.4.2019	EUR	0.43
P-6%-mdist	10.5.2019	15.5.2019	EUR	0.43
P-6%-mdist	11.6.2019	14.6.2019	EUR	0.42
P-6%-mdist	10.7.2019	15.7.2019	EUR	0.43
P-6%-mdist	12.8.2019	16.8.2019	EUR	0.43
P-6%-mdist	10.9.2019	13.9.2019	EUR	0.43
P-mdist	15.4.2019	18.4.2019	EUR	0.53
P-mdist	15.5.2019	20.5.2019	EUR	0.53
P-mdist	17.6.2019	20.6.2019	EUR	0.53
P-mdist	15.7.2019	18.7.2019	EUR	0.53
P-mdist	16.8.2019	21.8.2019	EUR	0.53
P-mdist	16.9.2019	19.9.2019	EUR	0.53
(AUD hedged) P-mdist	15.4.2019	18.4.2019	AUD	0.53
(AUD hedged) P-mdist	15.5.2019	20.5.2019	AUD	0.53
(AUD hedged) P-mdist	17.6.2019	20.6.2019	AUD	0.53
(AUD hedged) P-mdist	15.7.2019	18.7.2019	AUD	0.53

¹ Siehe Erläuterung 4

UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Wahrung	Betrag pro Anteil
(AUD hedged) P-mdist	16.8.2019	21.8.2019	AUD	0.53
(AUD hedged) P-mdist	16.9.2019	19.9.2019	AUD	0.53
(CAD hedged) P-mdist	15.4.2019	18.4.2019	CAD	0.51
(CAD hedged) P-mdist	16.5.2019	21.5.2019	CAD	0.51
(CAD hedged) P-mdist	17.6.2019	20.6.2019	CAD	0.51
(CAD hedged) P-mdist	15.7.2019	18.7.2019	CAD	0.51
(CAD hedged) P-mdist	16.8.2019	21.8.2019	CAD	0.51
(CAD hedged) P-mdist	16.9.2019	19.9.2019	CAD	0.51
(GBP hedged) P-mdist	15.4.2019	18.4.2019	GBP	0.42
(GBP hedged) P-mdist	15.5.2019	20.5.2019	GBP	0.42
(GBP hedged) P-mdist	17.6.2019	20.6.2019	GBP	0.42
(GBP hedged) P-mdist	15.7.2019	18.7.2019	GBP	0.42
(GBP hedged) P-mdist	16.8.2019	21.8.2019	GBP	0.42
(GBP hedged) P-mdist	16.9.2019	19.9.2019	GBP	0.42
(HKD hedged) P-mdist	15.4.2019	18.4.2019	HKD	4.87
(HKD hedged) P-mdist	15.5.2019	20.5.2019	HKD	4.87
(HKD hedged) P-mdist	17.6.2019	20.6.2019	HKD	4.87
(HKD hedged) P-mdist	15.7.2019	18.7.2019	HKD	4.87
(HKD hedged) P-mdist	16.8.2019	21.8.2019	HKD	4.87
(HKD hedged) P-mdist	16.9.2019	19.9.2019	HKD	4.87
(JPY hedged) P-mdist	15.4.2019	18.4.2019	JPY	40.00
(JPY hedged) P-mdist	15.5.2019	20.5.2019	JPY	40.00
(JPY hedged) P-mdist	17.6.2019	20.6.2019	JPY	40.00
(JPY hedged) P-mdist	16.7.2019	19.7.2019	JPY	40.00
(JPY hedged) P-mdist	16.8.2019	21.8.2019	JPY	40.00
(JPY hedged) P-mdist	16.9.2019	19.9.2019	JPY	40.00
(RMB hedged) P-mdist	15.4.2019	18.4.2019	CNH	5.30
(RMB hedged) P-mdist	15.5.2019	20.5.2019	CNH	5.30
(RMB hedged) P-mdist	17.6.2019	20.6.2019	CNH	5.30
(RMB hedged) P-mdist	15.7.2019	18.7.2019	CNH	5.30
(RMB hedged) P-mdist	16.8.2019	21.8.2019	CNH	5.30
(RMB hedged) P-mdist	16.9.2019	19.9.2019	CNH	5.30
(SGD hedged) P-mdist	15.4.2019	18.4.2019	SGD	0.48
(SGD hedged) P-mdist	16.5.2019	21.5.2019	SGD	0.48
(SGD hedged) P-mdist	17.6.2019	20.6.2019	SGD	0.48
(SGD hedged) P-mdist	15.7.2019	18.7.2019	SGD	0.48
(SGD hedged) P-mdist	16.8.2019	21.8.2019	SGD	0.48
(SGD hedged) P-mdist	16.9.2019	19.9.2019	SGD	0.48
(USD hedged) P-mdist	15.4.2019	18.4.2019	USD	0.53
(USD hedged) P-mdist	15.5.2019	20.5.2019	USD	0.53
(USD hedged) P-mdist	17.6.2019	20.6.2019	USD	0.53
(USD hedged) P-mdist	15.7.2019	18.7.2019	USD	0.53
(USD hedged) P-mdist	16.8.2019	21.8.2019	USD	0.53
(USD hedged) P-mdist	16.9.2019	19.9.2019	USD	0.53
Q-6%-mdist	10.4.2019	15.4.2019	EUR	0.47
Q-6%-mdist	10.5.2019	15.5.2019	EUR	0.48
Q-6%-mdist	11.6.2019	14.6.2019	EUR	0.47
Q-6%-mdist	10.7.2019	15.7.2019	EUR	0.48
Q-6%-mdist	12.8.2019	16.8.2019	EUR	0.48
Q-6%-mdist	10.9.2019	13.9.2019	EUR	0.48
(USD hedged) Q-6%-mdist	10.4.2019	15.4.2019	USD	0.50
(USD hedged) Q-6%-mdist	10.5.2019	15.5.2019	USD	0.51
(USD hedged) Q-6%-mdist	11.6.2019	14.6.2019	USD	0.50
(USD hedged) Q-6%-mdist	10.7.2019	15.7.2019	USD	0.51
(USD hedged) Q-6%-mdist	12.8.2019	16.8.2019	USD	0.51
(USD hedged) Q-6%-mdist	10.9.2019	13.9.2019	USD	0.51
Q-mdist	15.4.2019	18.4.2019	EUR	0.40
Q-mdist	15.5.2019	20.5.2019	EUR	0.40
Q-mdist	17.6.2019	20.6.2019	EUR	0.40
Q-mdist	15.7.2019	18.7.2019	EUR	0.40
Q-mdist	16.8.2019	21.8.2019	EUR	0.40
Q-mdist	16.9.2019	19.9.2019	EUR	0.40
(GBP hedged) Q-mdist	15.4.2019	18.4.2019	GBP	0.46
(GBP hedged) Q-mdist	15.5.2019	20.5.2019	GBP	0.46
(GBP hedged) Q-mdist	17.6.2019	20.6.2019	GBP	0.46
(GBP hedged) Q-mdist	15.7.2019	18.7.2019	GBP	0.46
(GBP hedged) Q-mdist	16.8.2019	21.8.2019	GBP	0.46
(GBP hedged) Q-mdist	16.9.2019	19.9.2019	GBP	0.46
(USD hedged) Q-mdist	15.4.2019	18.4.2019	USD	0.57
(USD hedged) Q-mdist	15.5.2019	20.5.2019	USD	0.57
(USD hedged) Q-mdist	17.6.2019	20.6.2019	USD	0.57
(USD hedged) Q-mdist	15.7.2019	18.7.2019	USD	0.57
(USD hedged) Q-mdist	16.8.2019	21.8.2019	USD	0.57
(USD hedged) Q-mdist	16.9.2019	19.9.2019	USD	0.57
U-X-UKdist-mdist	15.4.2019	18.4.2019	EUR	36.09
U-X-UKdist-mdist	15.5.2019	20.5.2019	EUR	36.41
U-X-UKdist-mdist	17.6.2019	20.6.2019	EUR	37.04
U-X-UKdist-mdist	15.7.2019	18.7.2019	EUR	31.33
U-X-UKdist-mdist	16.8.2019	21.8.2019	EUR	40.71
U-X-UKdist-mdist	16.9.2019	19.9.2019	EUR	36.10

UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)
Halbjahresbericht per 30. September 2019

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2019

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

EUR

EUR ADIENT GLOBAL HOLDINGS LTD-REG-S 3.50000% 16-15.08.24	11 030 000.00	9 352 337.00	0.45
EUR ALTICE FINCO SA-REG-S 9.00000% 13-15.06.23	13 475 000.00	13 963 468.75	0.67
EUR ALTICE FINCO SA-REG-S 4.75000% 17-15.01.28	3 330 000.00	3 218 711.39	0.15
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	30 090 000.00	33 282 187.92	1.60
EUR ALTICE LUXEMBOURG SA-REG-S 8.00000% 19-15.05.27	21 475 000.00	23 578 691.00	1.13
EUR ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-REG-S 6.75000% 16-15.05.24	5 540 000.00	5 824 257.40	0.28
EUR ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-REG-S 2.12500% 19-15.08.26	9 220 000.00	9 455 110.00	0.45
EUR ASR MEDIA AND SPONSORSHIP SPA-REG-S 5.12500% 19-01.08.24	6 015 000.00	6 345 825.00	0.30
EUR AVANTOR INC.-REG-S 4.75000% 17-01.10.24	6 300 000.00	6 722 730.00	0.32
EUR BLITZ F18-674 GMBH-REG-S 6.00000% 18-30.07.26	4 005 000.00	4 324 887.36	0.21
EUR CEMEX SAB DE CV-REG-S 2.75000% 17-05.12.24	3 935 000.00	3 982 957.42	0.19
EUR COGENT COMMUNICATIONS GROUP INC-REG-S 4.37500% 19-30.06.24	5 100 000.00	5 175 774.27	0.25
EUR CONSUS REAL ESTATE AG-REG-S 9.62500% 19-15.05.24	5 925 000.00	5 954 862.00	0.29
EUR COTY INC-REG-S 4.00000% 18-15.04.23	6 590 000.00	6 595 496.06	0.32
EUR CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA-REG-S 2.87500% 18-01.02.26	9 850 000.00	10 687 250.00	0.51
EUR DIGI COMMUNICATIONS NV-REG-S 5.00000% 16-15.10.23	8 470 000.00	8 692 337.50	0.42
EUR DKT FINANCE APS-REG-S 7.00000% 18-17.06.23	21 613 000.00	23 122 235.79	1.11
EUR EG GLOBAL FINANCE PLC-REG-S 4.37500% 19-07.02.25	5 445 000.00	5 281 650.00	0.25
EUR EQUINIX INC 2.87500% 17-01.02.26	7 640 000.00	7 953 759.52	0.38
EUR EUROPCAR MOBILITY GROUP-REG-S 4.12500% 17-15.11.24	4 370 000.00	4 490 830.50	0.22
EUR EUROPCAR MOBILITY GROUP-REG-S 4.00000% 19-30.04.26	9 650 000.00	9 818 875.00	0.47
EUR FINANCIAL & RISK US HOLDINGS INC-REG-S 6.87500% 18-15.11.26	12 635 000.00	14 106 977.50	0.68
EUR FINANCIAL & RISK US HOLDINGS INC-REG-S 4.50000% 18-15.05.26	2 785 000.00	2 996 799.25	0.14
EUR GETLINK SE-REG-S 3.62500% 18-01.10.23	8 050 000.00	8 363 789.00	0.40
EUR HEMA BONDCO II BV-REG-S 8.50000% 17-15.01.23	4 185 000.00	3 305 798.46	0.16
EUR HERCULE DEBTCO SARL-REG-S (PIK) 6.75000% 18-30.06.24	11 232 000.00	10 052 640.00	0.48
EUR INEOS FINANCE PLC-REG-S 2.87500% 19-01.05.26	5 505 000.00	5 436 033.35	0.26
EUR INFOR US INC 5.75000% 16-15.05.22	26 061 000.00	26 349 651.64	1.27
EUR INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-REG-S 3.50000% 18-15.07.24	2 990 000.00	3 225 761.50	0.16
EUR INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-REG-S 3.50000% 19-15.06.26	17 933 000.00	19 053 812.50	0.92
EUR INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-REG-S 2.37500% 19-15.04.28	4 780 000.00	4 775 028.80	0.23
EUR INTERXION HOLDING NV-REG-S 4.75000% 18-15.06.25	4 090 000.00	4 432 537.50	0.21
EUR IQVIA INC-REG-S 2.25000% 19-15.01.28	5 675 000.00	5 773 518.00	0.28
EUR LA FINANCIERE ATALIAN SA-REG-S 5.12500% 18-15.05.25	3 900 000.00	2 827 500.00	0.14
EUR LEONARDO SPA 4.87500% 05-24.03.25	5 039 000.00	6 082 798.62	0.29
EUR LHMC FINCO SARL-REG-S 6.25000% 18-20.12.23	5 400 000.00	5 737 500.00	0.28
EUR LINCOLN FINANCING SARL-REG-S 3.62500% 19-01.04.24	8 910 000.00	9 203 138.99	0.44
EUR LOXAM SAS-REG-S 2.87500% 19-15.04.26	1 965 000.00	1 979 737.50	0.10
EUR LOXAM SAS-REG-S 3.75000% 19-15.07.26	6 175 000.00	6 391 125.00	0.31
EUR LOXAM SAS-REG-S-SUB 5.75000% 19-15.07.27	5 105 000.00	5 113 933.75	0.25
EUR NETFLIX INC 3.62500% 17-15.05.27	13 810 000.00	14 638 600.00	0.70
EUR NETFLIX INC-REG-S 3.87500% 19-15.11.29	5 995 000.00	6 354 700.00	0.31
EUR NETFLIX INC-REG-S 4.62500% 18-15.05.29	2 685 000.00	2 984 839.32	0.14
EUR NIDDA BONDCO GMBH-REG-S 5.00000% 17-30.09.25	7 205 000.00	7 373 769.92	0.35
EUR NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG-REG-S 3.50000% 17-30.09.24	5 740 000.00	5 948 649.00	0.29
EUR NOMAD FOODS BONDCO PLC-REG-S 3.25000% 17-15.05.24	4 165 000.00	4 289 950.00	0.21
EUR PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 4.75000% 14-14.01.25	8 830 000.00	10 322 821.88	0.50
EUR PLAYTECH PLC-REG-S 3.75000% 18-12.10.23	5 915 000.00	6 166 387.50	0.30
EUR SALINI IMPREGILO SPA-REG-S 1.75000% 17-26.10.24	3 605 000.00	3 166 487.80	0.15
EUR SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL-REG-S 5.50000% 18-15.02.26	2 810 000.00	2 781 900.00	0.13
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 4.00000% 17-19.09.29	14 650 000.00	15 089 500.00	0.73
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 5.00000% 18-15.04.28	13 553 000.00	15 016 995.06	0.72
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 4.00000% 18-20.04.23	12 635 000.00	13 509 721.05	0.65
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 4.50000% 18-20.04.25	9 860 000.00	10 814 349.40	0.52
EUR TASTY BONDCO-REG-S 6.25000% 19-15.05.26	7 805 000.00	8 195 406.10	0.39
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.50000% 18-01.03.25	26 535 000.00	22 571 334.37	1.08
EUR UNILABS SUBHOLDING AB-REG-S 5.75000% 17-15.05.25	12 085 000.00	12 547 251.25	0.60
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 4.37500% 17-01.07.22	5 470 000.00	5 579 246.84	0.27
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 4.87500% 17-01.07.24	1 155 000.00	1 200 992.10	0.06
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 4.87500% 19-01.07.24	4 110 000.00	4 273 660.20	0.21
EUR VALEANT PHARMACEUTICALS INTL-REG-S 4.50000% 15-15.05.23	32 335 000.00	32 651 883.00	1.57
EUR WMG ACQUISITION CORP-REG-S 3.62500% 18-15.10.26	5 955 000.00	6 319 743.75	0.30
Total EUR		564 830 503.78	27.15

GBP

GBP LA FINANCIERE ATALIAN SA-REG-S 6.62500% 18-15.05.25	1 060 000.00	862 677.82	0.04
GBP NWEN FINANCE PLC-REG-S 5.87500% 13-21.06.21	5 370 000.00	6 297 565.05	0.30
Total GBP		7 160 242.87	0.34

USD

USD ALTICE FINANCING SA-144A 6.62500% 15-15.02.23	2 400 000.00	2 259 218.49	0.11
USD CODERE FINANCE 2 LUX SA-144A 7.62500% 16-01.11.21	11 990 000.00	10 778 022.38	0.52
USD GEMS MENASA CAYMAN LTD/GEDL-144A 7.12500% 19-31.07.26	5 655 000.00	5 331 388.44	0.26
USD NEPTUNE ENERGY BONDCO PLC-REG-S 6.62500% 18-15.05.25	14 045 000.00	13 237 238.58	0.64
USD ZIGGO BV-144A 5.50000% 16-15.01.27	785 000.00	752 453.68	0.03
Total USD		32 358 321.57	1.56

Total Notes, fester Zins

604 349 068.22 **29.05**

Notes, variabler Zins

EUR

EUR BORMIOLI PHARMA BIDCO SPA-REG-S 3M EURIBOR+350BP 17-15.11.24	4 890 000.00	4 234 251.00	0.21
EUR DTE POSTBANK FUNDING TRUST I-SUB 10YR EUSA+2.5BP 04-PRP	6 576 000.00	4 833 360.00	0.23
EUR ENEL SPA-REG-S-SUB 3.500%/VAR 19-24.05.80	4 780 000.00	5 162 400.00	0.25
EUR ING GROEP NV INTERPL 10Y DUTCH GOV-SUB BD+10BP 04-PRP	1 980 000.00	1 485 871.20	0.07
EUR ING GROEP NV-SUB VAR 03-PRP	5 287 300.00	3 991 911.50	0.19
EUR NOVO BANCO SA-REG-S-SUB 8.500%/VAR 18-06.07.28	7 800 000.00	8 344 471.20	0.40
Total EUR		28 052 264.90	1.35

UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)
Halbjahresbericht per 30. September 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP			
GBP MILLER HOMES GROUP HOLD PLC-REG-S 3M LIBOR+525BP 17-15.10.23	1 770 000.00	2 005 708.98	0.10
GBP PREMIER FOODS FINANCE PLC-REG-S 3M LIBOR+500BP 17-15.07.22	5 090 000.00	5 739 476.79	0.27
Total GBP		7 745 185.77	0.37
USD			
USD AEGON NV-SUB VAR/10YR CMS+10BP 04-31.12.PRP	6 340 000.00	4 099 889.93	0.20
USD CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S-SUB 6.250%/VAR 14-PRP	2 350 000.00	2 279 512.93	0.11
USD HSBC BANK PLC-SUB 6M LIBOR+25BP 85-PRP	2 340 000.00	1 569 229.50	0.08
USD NAT WESTMINSTER BANK PLC-SUB FLR 85-PRP	3 770 000.00	2 790 671.44	0.13
USD SOCIETE GENERALE-SUB 6M LIBOR+7.5BP 86-PRP	5 670 000.00	3 172 537.15	0.15
Total USD		13 911 840.95	0.67
Total Notes, variabler Zins		49 709 291.62	2.39
Medium-Term Notes, fester Zins			
EUR			
EUR ALTICE FINANCING SA-REG-S 5.25000% 15-15.02.23	2 855 000.00	2 933 638.12	0.14
EUR BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA-REG-S 4.00000% 19-10.07.22	3 060 000.00	3 167 874.49	0.15
EUR BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA-REG-S 3.62500% 19-24.09.24	9 415 000.00	9 558 063.75	0.46
EUR BANCO BPM SPA 2.50000% 19-21.06.24	7 660 000.00	7 934 503.76	0.38
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 6.00000% 10-05.11.20	6 120 000.00	6 450 663.60	0.31
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 6.37500% 11-31.05.21	1 452 000.00	1 571 023.34	0.08
EUR CASINO GUICHARD PERRACHON SA-REG-S 3.31100% 13-25.01.23	12 200 000.00	11 590 000.00	0.56
EUR CASINO GUICHARD PERRACHON SA-REG-S STEP-UP 14-07.03.24	6 800 000.00	6 324 000.00	0.30
EUR CASINO GUICHARD PERRACHON SA-REG-S 2.79800% 14-05.08.26	4 100 000.00	3 587 344.20	0.17
EUR CASINO GUICHARD PERRACHON SA-REG-S 1.86500% 17-13.06.22	5 600 000.00	5 156 580.80	0.25
EUR CONSTELLUM SE-REG-S 4.62500% 14-15.05.21	5 040 000.00	3 300 000.17	0.16
EUR COTT CORP-REG-S 5.50000% 16-01.07.24	7 400 000.00	7 705 250.00	0.37
EUR DEUTSCHE BANK AG-SUB 4.50000% 16-19.05.26	10 900 000.00	11 866 742.80	0.57
EUR FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV-REG-S 3.75000% 16-29.03.24	4 900 000.00	5 506 375.00	0.27
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB 6.62500% 13-13.09.23	10 953 000.00	13 167 017.51	0.63
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB 3.92800% 14-15.09.26	5 775 000.00	6 466 960.50	0.31
EUR MOBILUX FINANCE SAS-REG-S 5.50000% 16-15.11.24	2 430 000.00	2 483 703.00	0.12
EUR NASSA TOPCO AS-REG-S 2.87500% 17-06.04.24	10 664 000.00	11 132 682.80	0.54
EUR ORANO SA 4.87500% 09-23.09.24	3 700 000.00	4 296 625.00	0.21
EUR ORANO SA-REG-S 3.37500% 19-23.04.26	14 200 000.00	15 264 290.00	0.73
EUR SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL BV-REG-S 3.75000% 16-08.09.23	3 960 000.00	4 390 689.60	0.21
EUR SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL BV-REG-S 2.75000% 17-05.04.22	2 175 000.00	2 279 400.00	0.11
EUR SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL BV-REG-S 2.62500% 17-07.01.25	3 220 000.00	3 356 489.36	0.16
EUR TAKKO LUXEMBOURG 2 S.C.A-REG-S 5.37500% 17-15.11.23	4 465 000.00	4 233 489.75	0.20
EUR TELECOM ITALIA FINANCE SA 7.75000% 03-24.01.33	2 262 000.00	3 350 858.94	0.16
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 3.62500% 16-19.01.24	8 610 000.00	9 417 618.00	0.45
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 3.00000% 16-30.09.25	830 000.00	885 241.48	0.04
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 2.37500% 17-12.10.27	4 000 000.00	4 086 232.00	0.20
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 2.87500% 18-28.01.26	1 430 000.00	1 501 500.00	0.07
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 4.00000% 19-11.04.24	19 495 000.00	21 459 121.25	1.03
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 2.75000% 19-15.04.25	20 565 000.00	21 475 165.77	1.03
EUR THYSSENKRUPP AG-REG-S 2.87500% 19-22.02.24	10 660 000.00	10 979 778.68	0.53
EUR UNIPOL GRUPPO FINANZIARIO SPA-REG-S 3.00000% 15-18.03.25	5 100 000.00	5 425 012.80	0.26
EUR UNIPOL GRUPPO SPA-REG-S 3.50000% 17-29.11.27	4 660 000.00	5 096 968.20	0.25
EUR VIRGIN MEDIA FINANCE PLC-REG-S 4.50000% 15-15.01.25	10 485 000.00	10 799 550.00	0.52
EUR VOLVO CAR AB-REG-S 2.00000% 17-24.01.25	3 620 000.00	3 754 359.92	0.18
Total EUR		252 014 814.59	12.11
GBP			
GBP JERROLD FINCO PLC-REG-S 6.25000% 16-15.09.21	10 685 000.00	12 258 881.29	0.59
Total GBP		12 258 881.29	0.59
Total Medium-Term Notes, fester Zins		264 273 695.88	12.70
Medium-Term Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR ALLIED IRISH BANKS PLC-REG-S-SUB 7.375%/VAR 15-PRP	8 025 000.00	8 515 327.50	0.41
EUR ASSICURAZIONI GEN-REG-S-SUB 4.596%/3M EURIBOR+350BP 14-PRP	3 590 000.00	3 923 261.14	0.19
EUR BANCO COMERCIAL PORTUGUES-REG-S-SUB 4.500%/VAR 17-07.12.27	2 500 000.00	2 589 250.00	0.12
EUR BANCO COMERCIAL PORTUGUES-REG-S-SUB 3.871%/VAR 19-27.03.30	2 600 000.00	2 584 831.60	0.12
EUR BANCO DE CREDITO SOC CP SA-REG-S-SUB 7.750%/VAR 17-07.06.27	4 100 000.00	4 028 250.00	0.19
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 5.375%/VAR 18-12.12.28	7 600 000.00	8 445 500.00	0.41
EUR BANK OF CYPRUS PCL-REG-S-SUB 9.250%/VAR 17-19.01.27	4 072 000.00	4 275 600.00	0.21
EUR BANKIA SA-REG-S-SUB 3.750%/VAR 19-15.02.29	4 500 000.00	4 819 860.00	0.23
EUR DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG-REG-S-SUB 2.875%/VAR 17-28.06.27	3 600 000.00	3 629 354.40	0.17
EUR PERMANENT TSB GROUP HLDG PLC-REG-S 2.125%/VAR 19-26.09.24	7 905 000.00	7 890 154.41	0.38
EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 19-20.02.29	4 000 000.00	4 492 753.60	0.22
EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 2.000%/VAR 19-23.09.29	5 690 000.00	5 670 426.40	0.27
EUR UNIONE DI BANCHE ITALIANE-REG-S-SUB 5.875%/VAR 19-04.03.29	2 030 000.00	2 221 023.00	0.11
EUR UNIONE DI BANCHE ITALIANE-REG-S-SUB 4.375%/VAR 19-12.07.29	6 180 000.00	6 396 300.00	0.31
EUR UNIPOLSAI SPA-SUB 5.750%/VAR 14-PRP	5 690 000.00	5 912 194.50	0.28
Total EUR		75 394 086.55	3.62
GBP			
GBP HSBC BANK PLC 5.84400%/6M LIBOR+176BP 03-PRP	1 178 000.00	1 767 624.82	0.09
Total GBP		1 767 624.82	0.09
USD			
USD HSBC BANK PLC-SUB 6M LIBOR+25BP 85-PRP	8 680 000.00	5 933 164.56	0.29
USD NATIONAL WESTMINSTER BANK PLC-SUB 6M LIMEAN+25BP 85-PRP	560 000.00	416 712.53	0.02
Total USD		6 349 877.09	0.31
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		83 511 588.46	4.02

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, fester Zins			
EUR			
EUR ADLER REAL ESTATE AG-REG-S 1.875000% 18-27.04.23	2 200 000.00	2 230 800.00	0.11
EUR ADLER REAL ESTATE AG-REG-S 3.000000% 18-27.04.26	15 700 000.00	16 586 610.40	0.80
EUR ADLER REAL ESTATE AG-REG-S 2.125000% 17-06.02.24	2 825 000.00	2 894 523.25	0.14
EUR ADLER REAL ESTATE AG-REG-S 1.500000% 19-17.04.22	2 600 000.00	2 615 828.80	0.13
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 5.625000% 14-15.05.24	32 414 000.00	20 031 852.00	0.96
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 3.375000% 19-15.01.28	12 515 000.00	12 717 117.25	0.61
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 2.500000% 19-15.01.25	3 445 000.00	3 496 675.00	0.17
EUR ALTICE LUXEMBOURG SA-REG-S 7.250000% 14-15.05.22	38 755 000.00	8 478 869.27	0.41
EUR ALTICE LUXEMBOURG SA-REG-S 6.250000% 15-15.02.25	15 900 000.00	16 597 056.00	0.80
EUR ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-REG-S 2.750000% 17-15.03.24	8 895 000.00	9 078 290.37	0.44
EUR AUTODIS SA-REG-S 4.375000% 16-01.05.22	1 860 000.00	1 864 121.76	0.09
EUR AXALTA COATING SYSTEMS DUTCH HLDG-REG-S 3.750000% 16-15.01.25	6 630 000.00	6 837 598.56	0.33
EUR CIRSA FINANCE INTERNATIONAL-REG-S 4.750000% 19-22.05.25	4 640 000.00	4 883 600.00	0.23
EUR CMA CGM SA-REG-S 5.250000% 17-15.01.25	1 540 000.00	1 093 400.00	0.05
EUR CODERE FINANCE 2 LUX SA-REG-S 6.750000% 16-01.11.21	290 000.00	285 829.80	0.01
EUR CONSTANTIN INVEST-REG-S 5.375000% 17-15.04.25	6 075 000.00	6 254 212.50	0.30
EUR CONSTANTIN INVESTISSEMENT 3 SASU-REG-S 5.375000% 18-15.04.25	1 100 000.00	1 100 000.00	0.05
EUR CRYSTAL ALMOND SARL-REG-S 10.000000% 16-01.11.21	5 409 000.00	5 578 572.15	0.27
EUR CTC BONDCO GMBH-REG-S 5.250000% 17-15.12.25	5 610 000.00	5 833 614.60	0.28
EUR DEMIRE DUTCH MITSTND REL EST AG-REG-S 2.875000% 17-15.07.22	9 125 000.00	9 244 993.75	0.44
EUR EIRCOM FINANCE DAC-REG-S 3.500000% 19-15.05.26	9 265 000.00	9 882 141.65	0.48
EUR EQUINIX INC 2.875000% 17-01.10.25	7 745 000.00	8 016 075.00	0.39
EUR FAURECIA SA-REG-S 3.125000% 19-15.06.26	3 660 000.00	3 879 599.99	0.19
EUR FAURECIA-REG-S 3.625000% 16-15.06.23	1 120 000.00	1 139 656.00	0.05
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 1.500000% 19-25.05.50	6 650 000.00	8 437 945.60	0.41
EUR GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA-REG-S 7.500000% 15-01.08.22	6 485 000.00	6 184 485.10	0.30
EUR GESTAMP FUNDING LUXEMBOURG SA-REG-S 3.500000% 16-15.05.23	4 050 000.00	4 106 497.50	0.20
EUR GREECE, HELLENIC REPUBLIC OF-144A-REG-S 3.875000% 19-12.03.29	8 630 000.00	10 552 634.55	0.51
EUR GRUPO-ANTOLIN IRAUSA SA-REG-S 3.250000% 17-30.04.24	4 470 000.00	4 032 780.36	0.19
EUR HORIZON PARENT HOLDINGS-REG-S (PIK) 8.250000% 17-15.02.22	24 435 000.00	24 937 627.95	1.20
EUR HP PELZER HOLDING GMBH-REG-S 4.125000% 17-01.04.24	3 665 000.00	3 408 450.00	0.16
EUR INEOS GROUP HOLDINGS SA-REG-S 5.375000% 16-01.08.24	1 769 000.00	1 810 592.73	0.09
EUR INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 2.750000% 17-15.07.22	9 015 000.00	4 563 753.60	0.22
EUR INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 3.125000% 17-15.07.24	12 810 000.00	13 000 869.00	0.63
EUR IRON MOUNTAIN INC-REG-S 3.000000% 17-15.01.25	5 955 000.00	6 086 188.65	0.29
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-REG-S 3.000000% 19-01.08.29	20 424 000.00	24 615 413.28	1.18
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.750000% 19-01.07.24	4 890 000.00	5 245 307.40	0.25
EUR KIRK BEAUTY ONE GMBH-REG-S 8.750000% 15-15.07.23	6 350 000.00	4 975 225.00	0.24
EUR KIRK BEAUTY ZERO GMBH-REG-S 6.250000% 15-15.07.22	1 700 000.00	1 698 357.80	0.08
EUR LA FINANCIERE ATALIAN SA-REG-S 4.000000% 17-15.05.24	10 380 000.00	7 526 538.00	0.36
EUR LHC3 PLC-REG-S (PIK) 4.125000% 17-15.08.24	4 330 000.00	4 502 541.84	0.22
EUR LHM FINCO 2 SARL-REG-S (PIK) 7.250000% 19-02.10.25	12 280 000.00	12 484 830.40	0.60
EUR MATTERHORN TELECOM SA-REG-S 2.625000% 19-15.09.24	5 030 000.00	5 206 311.56	0.25
EUR MATTERHORN TELECOM SA-REG-S 3.125000% 19-15.09.26	8 790 000.00	8 965 800.00	0.43
EUR MULHACEN PTE LTD-REG-S (PIK) 6.500000% 18-01.08.23	14 620 000.00	12 026 412.00	0.58
EUR NEXI CAPITAL SPA-REG-S 4.125000% 18-01.11.23	5 560 000.00	5 704 704.56	0.27
EUR NH HOTEL GROUP SA-REG-S 3.750000% 16-01.10.23	1 800 000.00	1 642 849.82	0.08
EUR NIDDA BONDCO GMBH-REG-S 7.250000% 18-30.09.25	8 435 000.00	8 937 726.00	0.43
EUR OI EUROPEAN GROUP BV-REG-S 3.125000% 16-15.11.24	7 930 000.00	8 332 051.00	0.40
EUR PAPREC HOLDING-REG-S 4.000000% 18-31.03.25	4 298 000.00	4 016 223.12	0.19
EUR PRESTIGE BICO GMBH-REG-S 6.250000% 16-15.12.23	4 775 000.00	4 981 996.25	0.24
EUR QUINTILES IMS INC-REG-S 3.500000% 16-15.10.24	3 510 000.00	3 571 354.80	0.17
EUR QUINTILES IMS INC-REG-S 3.250000% 17-15.03.25	5 675 000.00	5 816 875.00	0.28
EUR RESIDOMO SRO-REG-S 3.375000% 17-15.10.24	4 590 000.00	4 742 043.75	0.23
EUR REXEL SA-REG-S 2.125000% 17-15.06.25	2 100 000.00	2 142 630.00	0.10
EUR REXEL SA-REG-S 2.750000% 19-15.06.26	6 235 000.00	6 506 534.25	0.31
EUR ROSSINI SARL-REG-S 6.750000% 18-30.10.25	7 490 000.00	8 255 118.48	0.40
EUR SISAL GROUP SPA-REG-S 7.000000% 16-31.07.23	3 042 000.00	3 147 253.20	0.15
EUR SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS-REG-S 2.875000% 18-15.01.26	6 300 000.00	6 929 999.99	0.33
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 5.250000% 15-30.07.27	5 340 000.00	5 912 715.00	0.28
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 4.750000% 15-30.07.25	1 360 000.00	1 500 352.00	0.07
EUR STARFRUIT US HOLDCO LLC / FINCO BV-144A 6.500000% 18-01.10.26	11 665 000.00	11 869 137.50	0.57
EUR SUMMER BIDCO BV-REG-S 9.000000% 19-15.11.25	9 680 000.00	10 181 772.48	0.49
EUR SUNSHINE MID BV-REG-S 6.500000% 18-15.05.26	10 200 000.00	10 710 000.00	0.51
EUR SYNLAB UNSECURED BONDCO PLC-REG-S 8.250000% 15-01.07.23	11 961 000.00	12 466 806.77	0.60
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV-REG-S 1.875000% 15-31.03.27	1 890 000.00	1 305 281.25	0.06
EUR TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV-REG-S 3.750000% 19-15.08.26	12 690 000.00	13 419 675.00	0.65
EUR UGI INTERNATIONAL LLC-REG-S 3.250000% 18-01.11.25	3 205 000.00	3 388 326.00	0.16
EUR UPC HOLDING BV-REG-S 3.875000% 17-15.06.29	4 660 000.00	4 894 165.00	0.24
EUR UPCB FINANCE IV LTD-REG-S 4.000000% 15-15.01.27	8 510 000.00	8 087 980.59	0.39
EUR UPCB FINANCE VII LTD-REG-S 3.625000% 17-15.06.29	12 390 000.00	13 150 498.20	0.63
EUR VALLOUREC SA-REG-S 2.250000% 14-30.09.24	3 200 000.00	2 217 728.00	0.11
EUR VALLOUREC SA-REG-S 6.375000% 18-15.10.23	1 065 000.00	904 734.54	0.04
EUR VERISURE MIDHOLDING AB-REG-S 5.750000% 17-01.12.23	27 769 000.00	28 602 070.00	1.37
EUR VIVION INVESTMENTS SARL-REG-S 3.000000% 19-08.08.24	7 600 000.00	7 569 600.00	0.36
EUR WITTUR INTERNATIONAL HOLDING GMBH-REG-S 8.500000% 15-15.02.23	2 992 000.00	3 051 840.00	0.15
EUR WMG ACQUISITION CORP-REG-S 4.125000% 16-01.11.24	2 428 000.00	2 258 386.72	0.11
EUR ZIGGO BOND CO BV-REG-S 4.625000% 15-15.01.25	6 800 000.00	6 990 386.40	0.34
EUR ZIGGO BV-REG-S 3.750000% 15-15.01.25	5 580 000.00	5 712 525.00	0.27
EUR ZIGGO BV-REG-S 4.250000% 16-15.01.27	6 860 000.00	7 391 650.00	0.36
Total EUR		571 302 591.09	27.46
GBP			
GBP AA BOND CO LTD-REG-S 5.500000% 15-31.07.22	7 855 000.00	7 651 078.06	0.37
GBP ARQVA BROADCAST FINANCE PLC-REG-S 6.750000% 18-30.09.23	5 810 000.00	7 002 008.56	0.34
GBP BRACKEN MIDCO1 PLC-REG-S (PIK) 8.875000% 18-15.10.23	8 400 000.00	8 934 151.94	0.43
GBP CABOT FINANCIAL LUXEMBOURG SA-REG-S 7.500000% 16-01.10.23	5 180 000.00	6 066 490.37	0.29
GBP CPUK FINANCE LTD-REG-S 4.250000% 17-28.08.22	6 265 000.00	7 162 864.84	0.34
GBP ENTERTAINMENT ONE LTD-REG-S 4.625000% 19-15.07.26	4 650 000.00	5 716 003.54	0.28

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP MILLER HOMES GROUP HOLDINGS PLC-REG-S 5.50000% 17-15.10.24	5 275 000.00	6 066 904.42	0.29
GBP PINWOOD FINCO PLC-REG-S 3.25000% 19-30.09.25	5 110 000.00	5 898 794.14	0.28
GBP TESCO PROPERTY FINANCE 3 PLC-REG-S 5.74400% 10-13.04.40	2 620 000.00	3 711 424.79	0.18
Total GBP		58 209 720.66	2.80

Total Anleihen, fester Zins **629 512 311.75** **30.26**

Anleihen, variabler Zins

EUR

EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB 4.625%/VAR 19-07.04.30	2 000 000.00	2 019 104.00	0.10
EUR AEGON NV VAR/10Y DUTCH GOV-SUB BD+10BP 04-PRP	1 414 000.00	988 480.31	0.05
EUR AUTODIS SA-REG-S 6M EURIBOR+437.5BP 16-01.05.22	2 025 000.00	1 745 167.97	0.08
EUR BANCO BILBALO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB 8.875%/VAR 16-PRP	6 400 000.00	7 072 000.00	0.34
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 4.375%/VAR 17-21.09.27	2 735 000.00	2 817 214.10	0.14
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 4.250%/VAR 19-01.10.29	6 240 000.00	6 341 400.00	0.30
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 6.250%/VAR 14-PRP	2 100 000.00	2 110 500.00	0.10
EUR BANKIA SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 17-15.03.27	4 000 000.00	4 203 504.00	0.20
EUR CAIXA SABADELL PREFERENTES SAU-SUB 3M EURIBOR+195 BP 06-PRP	3 200 000.00	2 897 856.00	0.14
EUR CAIXABANK SA-REG-S-SUB 6.750%/VAR 17-PRP	5 200 000.00	5 705 700.00	0.27
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 4.375%/VAR 18-PRP	4 730 000.00	4 814 052.10	0.23
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 19-PRP	5 795 000.00	6 050 342.19	0.29
EUR DEUTSCHE POSTBANK FUNDING TRUST III-SUB 7.000%/FLR 05-PRP	939 000.00	686 814.64	0.03
EUR FERROVIAL NETHERLANDS BV-REG-S-SUB 2.124%/VAR 17-PRP	3 205 000.00	3 125 746.76	0.15
EUR FINECOBANK BANCA FINECO SPA-REG-S-SUB 5.875%/VAR 19-PRP	3 075 000.00	3 244 125.00	0.16
EUR GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV-REG-S-SUB 4.125%/VAR 14-PRP	5 000 000.00	5 439 810.00	0.26
EUR GAS NATURAL FENOSA FINANCE-REG-S-SUB 3.375%/VAR 15-PRP	3 100 000.00	3 316 628.00	0.16
EUR HEMA BONDCO I BV-REG-S 3M EURIBOR+625BP 17-15.07.22	5 475 000.00	5 063 280.00	0.24
EUR HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S-SUB 3.000%/VAR 19-PRP	3 890 000.00	4 081 115.70	0.20
EUR LEASEPLAN CORPORATION NV-REG-S-SUB 7.375%/VAR 19-PRP	6 365 000.00	6 815 387.40	0.33
EUR LIBERBANK SA-REG-S-SUB 6.875%/VAR 17-14.03.27	2 900 000.00	3 166 104.00	0.15
EUR PAPREC HOLDING-REG-S 3M EURIBOR+350BP 18-31.03.25	3 290 000.00	3 076 150.00	0.15
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANC-REG-S-SUB 4.500%/VAR 15-25.03.75	9 010 000.00	10 350 994.34	0.50
EUR SES SA-REG-S-SUB 4.625%/VAR 16-PRP	3 000 000.00	3 181 584.00	0.15
EUR SOCIETE GENERALE-REG-S-SUB 6.750%/VAR 14-PRP	5 500 000.00	5 882 338.00	0.28
EUR SOLVAY FINANCE SA-REG-S-SUB 5.869%/VAR 15-PRP	10 670 000.00	12 603 937.50	0.61
EUR SOLVAY SA-REG-S-SUB 4.250%/VAR 18-PRP	4 700 000.00	5 176 166.40	0.25
EUR SYNLAB BONDCO PLC-REG-S 3M EURIBOR+350BP 16-01.07.22	4 920 000.00	4 928 639.52	0.24
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 5.875%/VAR 14-PRP	5 000 000.00	5 784 590.00	0.28
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 3.750%/VAR 16-PRP	500 000.00	528 250.00	0.02
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 17-PRP	4 000 000.00	4 070 432.00	0.20
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 3.000%/VAR 18-PRP	13 800 000.00	14 239 116.00	0.68
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 3.875%/VAR 18-PRP	4 100 000.00	4 397 397.60	0.21
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 4.375%/VAR 19-PRP	8 300 000.00	9 125 634.20	0.44
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 2.875%/VAR 19-PRP	7 300 000.00	7 354 750.00	0.35
EUR TENNET HOLDING BV-REG-S-SUB 2.993%/VAR 17-PRP	5 040 000.00	5 380 200.00	0.26
EUR UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND AG-REG-S-SUB 5.750%/VAR 15-PRP	4 145 000.00	4 538 775.00	0.22
EUR UNICREDIT LUX FINANCE SA-SUB 8.125%/3M EURIBOR+665BP 09-PRP	2 373 000.00	2 405 510.10	0.12
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 3.100%/VAR 18-03.01.79	13 730 000.00	14 526 340.00	0.70
EUR WIENERBERGER AG-SUB 6.500%/VAR 14-PRP	3 005 000.00	3 171 777.50	0.15
Total EUR		202 426 914.33	9.73

GBP

GBP CYBG PLC-REG-S-SUB 8.750%/VAR 16-PRP	5 200 000.00	5 973 297.89	0.29
Total GBP		5 973 297.89	0.29

USD

USD CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S-SUB 7.500%/VAR 18-PRP	7 110 000.00	6 970 108.70	0.33
USD ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 7.64800%/VAR 01-PRP	5 510 000.00	6 974 683.54	0.34
USD VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 6.250%/VAR 18-03.10.78	5 140 000.00	5 082 621.72	0.24
Total USD		19 027 413.96	0.91

Total Anleihen, variabler Zins **227 427 626.18** **10.93**

Wandelanleihen, variabler Zins

EUR

EUR AGEASFINLUX SA-REG-S-SUB 3M EURIBOR+135BP 02-PRP	7 250 000.00	3 368 712.50	0.16
EUR BANKIA SA-REG-S-SUB 6.375%/VAR 18-PRP	2 600 000.00	2 748 408.00	0.13
Total EUR		6 117 120.50	0.29

Total Wandelanleihen, variabler Zins **6 117 120.50** **0.29**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **1 864 900 702.61** **89.64**

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

Notes, fester Zins

EUR

EUR ARD FINANCE SA (PIK) 6.62500% 17-15.09.23	14 272 000.00	14 741 548.80	0.71
Total EUR		14 741 548.80	0.71

USD

USD ALTICE LUXEMBOURG SA-144A 7.62500% 15-15.02.25	2 750 000.00	2 629 678.04	0.13
USD ASCENT RESOURCES UTICA HOLDINGS-144A 10.00000% 17-01.04.22	3 770 000.00	3 457 043.66	0.17
USD INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA 5.50000% 14-01.08.23	5 420 000.00	4 637 972.84	0.22
USD INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA-144A 8.50000% 18-15.10.24	4 820 000.00	4 455 736.75	0.21
USD OASIS PETROLEUM INC 6.87500% 14-15.03.22	3 650 000.00	3 122 018.90	0.15
USD TENET HEALTHCARE CORP 8.12500% 13-01.04.22	5 310 000.00	5 267 868.74	0.25
Total USD		23 570 318.93	1.13

Total Notes, fester Zins **38 311 867.73** **1.84**

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, fester Zins			
EUR			
EUR PANTHER BF AGGR 2/PANTHER FIN CO-REG-S 4.375000% 19-15.05.26	14 330 000.00	14 598 687.50	0.70
Total EUR		14 598 687.50	0.70
Total Anleihen, fester Zins		14 598 687.50	0.70
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		52 910 555.23	2.54

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

Investment Fonds, open end

Irland			
EUR			
EUR UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-EUR-S-DIST	8 940.72	89 138 539.27	4.29
Total Irland		89 138 539.27	4.29
Total Investment Fonds, open end		89 138 539.27	4.29
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		89 138 539.27	4.29

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

Optionen auf weitere Swaps, klassisch

EUR			
EUR			
EUR JP MORGANITRX.XOVER.S31 SWAPTION PUT 337.500000% 18.12.19	200 000 000.00	752 600.00	0.04
EUR JP MORGANITRX.XOVER.S31 SWAPTION PUT 400.000000% 18.12.19	-200 000 000.00	-342 320.00	-0.02
Total EUR		410 280.00	0.02
Total Optionen auf weitere Swaps, klassisch		410 280.00	0.02
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		410 280.00	0.02
Total des Wertpapierbestandes		2 007 360 077.11	96.49

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD			
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.12.19	276.00	-396 830.86	-0.02
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.19	485.00	-434 445.58	-0.02
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-831 276.44	-0.04
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-831 276.44	-0.04

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

Swaps und Forward-Swaps auf Indizes

EUR			
EUR JP MORGAN/IBOXX USD LIQUID HY TR EQS REC PERF 18-20.03.20	20 000 000.05	1 209 486.20	0.06
EUR JP MORGAN/IBOXX EUR LIQUID HY TR EQS PAYER 3ML 18-20.03.20			
EUR JP MORGAN/IBOXX EUR LIQUID HY TR EQS REC PERF 18-20.12.19	48 999 999.97	1 727 707.17	0.08
EUR JP MORGAN/IBOXX EUR LIQUID HY TR EQS PAYER 3ML 18-20.12.19			
EUR JP MORGAN/IBOXX EUR LIQUID HY TR EQS REC PERF 19-20.03.20	20 000 000.18	-231 771.80	-0.01
EUR JP MORGAN/IBOXX EUR LIQUID HY TR EQS PAYER 3ML 19-20.03.20			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Indizes		2 705 421.57	0.13

Credit-Default-Swaps*

EUR			
EUR GOLDMAN SACHS/ARGID CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 5.000000% 19-20.06.24	-5 000 000.00	-751 431.44	-0.04
EUR ICE/ITRX EUROPE S32 CDI PAYER 1.000000% 19-20.12.24	-100 000 000.00	-1 872 655.56	-0.09
EUR BOA/COFP CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.000000% 19-20.12.19	10 000 000.00	-25 295.22	0.00
Total Credit-Default-Swaps		-2 649 382.22	-0.13
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		56 039.35	0.00
Total Derivative Instrumente		-775 237.09	-0.04

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

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

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

CHF	44 621 500.00	EUR	41 167 816.60	25.10.2019	-113 385.13	0.00
CAD	35 055 600.00	EUR	23 994 004.17	25.10.2019	255 953.28	0.01
EUR	89 570 313.23	GBP	79 305 000.00	25.10.2019	5 936.99	0.00
AUD	127 407 300.00	EUR	78 419 920.52	25.10.2019	322 494.61	0.02
JPY	1 762 562 400.00	EUR	14 924 070.29	25.10.2019	32 237.81	0.00
HKD	269 735 400.00	EUR	31 223 765.84	25.10.2019	291 402.94	0.01
SGD	97 008 400.00	EUR	63 910 243.53	25.10.2019	331 683.62	0.02
GBP	25 119 300.00	EUR	28 370 765.64	25.10.2019	-1 880.50	0.00
CNH	147 067 900.00	EUR	18 707 763.19	25.10.2019	133 552.84	0.01
EUR	107 781 254.25	USD	118 845 000.00	25.10.2019	-1 026 469.78	-0.05
USD	563 908 900.00	EUR	511 412 415.54	25.10.2019	4 870 507.33	0.23
SGD	2 495 100.00	EUR	1 645 771.59	25.10.2019	6 559.88	0.00
JPY	19 574 500.00	EUR	165 621.72	25.10.2019	478.64	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					5 109 072.53	0.25

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	62 989 441.66*	3.03
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-2 867 844.80	-0.14
Andere Aktiva und Passiva	8 517 496.24	0.41
Total des Nettovermögens	2 080 333 005.65	100.00

* Zum 30. September 2019 wurden gegenüber Goldman Sachs Bankguthaben in Höhe von EUR 680 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2019	31.3.2019	31.3.2018
Nettovermögen in USD		229 866 701.93	226 461 853.07	214 517 462.35
Klasse F-acc	LU0464245496			
Anteile im Umlauf		40 100.0000	36 943.0000	52 302.0210
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		169.00	161.38	150.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		169.00	161.38	150.38
Klasse (EUR hedged) F-acc	LU0464251627			
Anteile im Umlauf		16 290.0000	15 809.0000	20 963.1220
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		152.41	147.74	141.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		152.41	147.74	141.68
Klasse I-A1-acc	LU0464245819			
Anteile im Umlauf		98 792.1960	26 104.0730	124 850.2610
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		146.94	140.53	131.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		146.94	140.53	131.36
Klasse I-B-acc²	LU1881004490			
Anteile im Umlauf		133 547.3540	73 177.3540	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		113.04	107.80	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		113.04	107.80	-
Klasse I-X-acc	LU0464246890			
Anteile im Umlauf		3 995.0240	17 376.8000	30 611.5990
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		171.49	163.45	151.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		171.49	163.45	151.75
Klasse I-X-dist	LU0464246627			
Anteile im Umlauf		113 809.9850	119 019.9850	176 273.1360
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		108.91	108.51	104.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		108.91	108.51	104.88
Klasse (EUR hedged) N-acc	LU0464250819			
Anteile im Umlauf		8 168.1830	7 347.0280	10 040.1820
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		125.73	122.67	119.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		125.73	122.67	119.13
Klasse P-acc	LU0464244333			
Anteile im Umlauf		386 811.7420	518 976.3510	389 034.8450
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		155.86	149.70	141.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		155.86	149.70	141.15
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0464250652			
Anteile im Umlauf		216 813.6480	232 981.7060	239 548.8390
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		143.04	139.37	135.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		143.04	139.37	135.01
Klasse (SGD hedged) P-acc	LU0464247518			
Anteile im Umlauf		7 602.1450	6 467.0920	6 892.7490
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		148.60	143.12	135.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD ¹		148.60	143.12	135.89
Klasse (EUR hedged) P-dist	LU0464250496			
Anteile im Umlauf		55 438.6610	56 697.7370	75 265.2710
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		104.58	105.14	104.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		104.58	105.14	104.28
Klasse P-mdist	LU0464244259			
Anteile im Umlauf		235 333.7590	239 230.6210	407 597.3190
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		97.81	95.65	93.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		97.81	95.65	93.66
Klasse (SGD hedged) P-mdist	LU0464247435			
Anteile im Umlauf		68 347.9140	73 396.1840	92 107.2170
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		96.92	94.82	93.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD ¹		96.92	94.82	93.03
Klasse Q-acc	LU0464245652			
Anteile im Umlauf		184 486.7800	194 424.0740	55 649.9550
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		121.82	116.60	109.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		121.82	116.60	109.16
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU0464251973			
Anteile im Umlauf		22 055.3840	60 632.4950	27 001.5120
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		113.62	110.32	106.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		113.62	110.32	106.13

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 25.9.2018

	ISIN	30.9.2019	31.3.2019	31.3.2018
Klasse (EUR hedged) Q-dist		LU0464251890		
Anteile im Umlauf		14 547.7090	15 209.7350	17 759.2240
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		101.02	101.90	101.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		101.02	101.90	101.07
Klasse Q-mdist		LU0464245579		
Anteile im Umlauf		19 425.0830	19 117.9810	4 292.1130
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		105.02	102.34	99.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		105.02	102.34	99.51
Klasse U-X-UKdist-mdist²		LU1896727721		
Anteile im Umlauf		1 776.9870	597.9870	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		10 512.89	10 240.93	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		10 512.89	10 240.93	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 21.2.2019

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Hongkong	14.56	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	22.85
Britische Jungferninseln	14.04	Banken & Kreditinstitute	13.32
Vereinigte Staaten	11.55	Immobilien	13.30
China	10.14	Länder- & Zentralregierungen	11.70
Luxemburg	8.18	Anlagefonds	9.23
Indien	7.63	Erdöl	4.51
Cayman-Inseln	7.37	Energie- & Wasserversorgung	3.81
Singapur	7.12	Baugewerbe & Baumaterial	3.31
Südkorea	4.84	Diverse Dienstleistungen	2.36
Macau	3.08	Gastgewerbe & Freizeit	2.17
Indonesien	2.82	Telekommunikation	1.80
Grossbritannien	2.07	Bergbau, Kohle & Stahl	1.66
Philippinen	1.29	Elektronik & Halbleiter	1.64
Kanada	0.97	Maschinen & Apparate	1.23
Vereinigte Arabische Emirate	0.88	Elektrische Geräte & Komponenten	1.23
Japan	0.68	Chemie	0.96
Niederlande	0.36	Kantone, Bundesstaaten	0.89
Sri Lanka	0.23	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.70
Thailand	0.22	Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.46
Total	98.03	Verkehr & Transport	0.40
		Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.29
		Städte, Gemeinden	0.21
		Total	98.03

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.9.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	220 040 884.11
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	5 304 632.56
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	225 345 516.67
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	4 165 588.34
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	9 224.80
Forderungen aus Zeichnungen	337 547.92
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2 366 148.49
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	87 812.39
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-46 757.39
Total Aktiva	232 265 081.22
Passiva	
Andere kurzfristige Verbindlichkeiten (Margins)	-119 827.00
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-2 134 704.90
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-24 176.15
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-96 810.08
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-19 876.71
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-2 984.45
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-119 671.24
Total Passiva	-2 398 379.29
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	229 866 701.93

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.4.2019-30.9.2019
Zinsertrag auf liquide Mittel	77 329.07
Zinsen auf Wertpapiere	4 509 518.01
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	19 444.44
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	87 499.97
Sonstige Erträge	7 266.48
Total Erträge	4 701 057.97
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-51 111.12
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-34 999.99
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 266 492.38
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-42 766.19
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-22 958.16
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 189.82
Total Aufwendungen	-1 419 517.66
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 281 540.31
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	7 819 066.33
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	34 415.63
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	147 241.79
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-2 816 087.93
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-545 526.71
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	211 263.10
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	4 850 372.21
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	8 131 912.52
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-1 357 383.75
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-3 510.20
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	4 342.74
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	354 471.86
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	387 243.00
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-614 836.35
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	7 517 076.17

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.4.2019-30.9.2019
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	226 461 853.07
Zeichnungen	73 201 197.63
Rücknahmen	-75 672 672.11
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-2 471 474.48
Ausbezahlte Dividende	-1 640 752.83
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 281 540.31
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	4 850 372.21
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-614 836.35
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	7 517 076.17
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	229 866 701.93

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2019-30.9.2019
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	36 943.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	5 094.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 937.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	40 100.0000
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	15 809.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 985.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 504.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	16 290.0000
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	26 104.0730
Anzahl der ausgegebenen Anteile	135 582.3690
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-62 894.2460
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	98 792.1960
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	73 177.3540
Anzahl der ausgegebenen Anteile	70 330.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-9 960.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	133 547.3540
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	17 376.8000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-13 381.7760
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 995.0240
Klasse	I-X-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	119 019.9850
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 210.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	113 809.9850
Klasse	(EUR hedged) N-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	7 347.0280
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 441.5920
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-620.4370
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	8 168.1830
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	518 976.3510
Anzahl der ausgegebenen Anteile	102 995.9460
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-235 160.5550
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	386 811.7420
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	232 981.7060
Anzahl der ausgegebenen Anteile	20 794.4050
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-36 962.4630
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	216 813.6480
Klasse	(SGD hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6 467.0920
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 458.8310
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 323.7780
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	7 602.1450
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	56 697.7370
Anzahl der ausgegebenen Anteile	6 581.2150
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-7 840.2910
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	55 438.6610
Klasse	P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	239 230.6210
Anzahl der ausgegebenen Anteile	22 114.1440
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-26 011.0060
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	235 333.7590

Klasse	(SGD hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	73 396.1840
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 048.2700
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	68 347.9140
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	194 424.0740
Anzahl der ausgegebenen Anteile	75 160.2560
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-85 097.5500
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	184 486.7800
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	60 632.4950
Anzahl der ausgegebenen Anteile	6 493.8570
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-45 070.9680
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	22 055.3840
Klasse	(EUR hedged) Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	15 209.7350
Anzahl der ausgegebenen Anteile	297.6350
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-959.6610
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	14 547.7090
Klasse	Q-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	19 117.9810
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 861.1020
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 554.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	19 425.0830
Klasse	U-X-UKdist-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	597.9870
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 179.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 776.9870

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond Fund				
– Full Cycle Asian Bond (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
I-X-dist	3.6.2019	6.6.2019	USD	4.82
(EUR hedged) P-dist	3.6.2019	6.6.2019	EUR	3.29
(EUR hedged) Q-dist	3.6.2019	6.6.2019	EUR	3.88

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond Fund				
– Full Cycle Asian Bond (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-mdist	15.4.2019	18.4.2019	USD	0.29
P-mdist	15.5.2019	20.5.2019	USD	0.29
P-mdist	17.6.2019	20.6.2019	USD	0.29
P-mdist	15.7.2019	18.7.2019	USD	0.29
P-mdist	16.8.2019	21.8.2019	USD	0.29
P-mdist	16.9.2019	19.9.2019	USD	0.29
(SGD hedged) P-mdist	15.4.2019	18.4.2019	SGD	0.25
(SGD hedged) P-mdist	16.5.2019	21.5.2019	SGD	0.25
(SGD hedged) P-mdist	17.6.2019	20.6.2019	SGD	0.25
(SGD hedged) P-mdist	15.7.2019	18.7.2019	SGD	0.25
(SGD hedged) P-mdist	16.8.2019	21.8.2019	SGD	0.25
(SGD hedged) P-mdist	16.9.2019	19.9.2019	SGD	0.25
Q-mdist	15.4.2019	18.4.2019	USD	0.31
Q-mdist	15.5.2019	20.5.2019	USD	0.31
Q-mdist	17.6.2019	20.6.2019	USD	0.31
Q-mdist	15.7.2019	18.7.2019	USD	0.31
Q-mdist	16.8.2019	21.8.2019	USD	0.31
Q-mdist	16.9.2019	19.9.2019	USD	0.31
U-X-UKdist-mdist	15.4.2019	18.4.2019	USD	51.02
U-X-UKdist-mdist	15.5.2019	20.5.2019	USD	38.18
U-X-UKdist-mdist	17.6.2019	20.6.2019	USD	34.44
U-X-UKdist-mdist	15.7.2019	18.7.2019	USD	28.39
U-X-UKdist-mdist	16.8.2019	21.8.2019	USD	38.32
U-X-UKdist-mdist	16.9.2019	19.9.2019	USD	35.93

¹ Siehe Erläuterung 4

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2019

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

CNY

CNY	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 6.70000% 19-23.04.22	14 000 000.00	1 954 359.51	0.85
Total CNY			1 954 359.51	0.85

USD

USD	AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 6.70000% 19-07.03.22	1 500 000.00	1 526 250.00	0.66
USD	CANARA BANK/LONDON-REG-S 3.87500% 19-28.03.24	4 125 000.00	4 261 640.63	1.85
USD	CENTRAL CHINA REAL ESTATE-REG-S 7.25000% 19-24.04.23	1 825 000.00	1 761 125.00	0.77
USD	CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 10.00000% 19-11.04.23	2 000 000.00	1 805 000.00	0.78
USD	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 5.12500% 18-14.03.28	1 975 000.00	2 218 789.06	0.96
USD	CNOOC FINANCE 2015 USA LLC 4.37500% 18-02.05.28	1 250 000.00	1 391 796.87	0.61
USD	EASY TACTIC LTD-REG-S 8.12500% 19-11.07.24	2 850 000.00	2 661 187.50	1.16
USD	FRANSHION BRILLIANT LTD-REG-S 4.25000% 19-23.07.29	2 600 000.00	2 574 379.34	1.12
USD	HARVEST OPERATIONS CORP-REG-S 4.20000% 18-01.06.23	2 100 000.00	2 232 631.80	0.97
USD	HUTCHISON WHAMPOA INTL 12 II LTD-REG-S 3.25000% 12-08.11.22	2 000 000.00	2 039 340.00	0.89
USD	KOREA EAST-WEST POWER CO LTD-REG-S 3.87500% 18-19.07.23	1 625 000.00	1 719 960.93	0.75
USD	KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 3.00000% 12-19.09.22	2 800 000.00	2 852 500.00	1.24
USD	KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 2.12500% 16-14.04.21	900 000.00	899 718.75	0.39
USD	LLPL CAPITAL PTE LTD-REG-S 6.87500% 19-04.02.39	800 000.00	917 049.60	0.40
USD	LOGAN PROPERTY HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.25000% 17-23.02.23	500 000.00	480 937.50	0.21
USD	POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS-REG-S 6.95000% 19-23.07.23	4 000 000.00	3 690 000.00	1.60
USD	SANDS CHINA LTD 5.40000% 19-08.08.28	4 000 000.00	4 504 880.00	1.96
USD	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 5.60000% 19-15.07.26	1 250 000.00	1 276 562.50	0.56
USD	SRILANKAN AIRLINES LTD-REG-S 7.00000% 19-25.06.24	525 000.00	523 031.25	0.23
USD	SUMITOMO MITSUI FIN GP INC-SUB 3.20200% 19-17.09.29	1 550 000.00	1 562 245.00	0.68
USD	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 8.35000% 18-19.04.23	1 000 000.00	990 937.51	0.43
USD	VEDANTA RESOURCES PLC-REG-S 7.12500% 13-31.05.23	500 000.00	494 375.00	0.21
USD	WYNN MACAU LTD-REG-S 4.87500% 17-01.10.24	500 000.00	495 625.00	0.22
USD	YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 6.00000% 16-25.10.23	1 325 000.00	1 212 789.06	0.53
USD	YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 8.62500% 19-23.01.22	625 000.00	642 187.50	0.28
Total USD			44 734 939.80	19.46

Total Notes, fester Zins

46 689 299.31 20.31

Notes, variabler Zins

USD

USD	IND & COM BK CHINA MACAU-REG-S-SUB 2.875%/VAR 19-12.09.29	2 100 000.00	2 079 406.56	0.90
USD	PTTEP TREASURY CENTER CO LTD-REG-S-SUB 4.600%/VAR 17-PRP	510 000.00	520 200.00	0.23
Total USD			2 599 606.56	1.13

Total Notes, variabler Zins

2 599 606.56 1.13

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	AIRPORT AUTHORITY HONG KONG-REG-S 3.45000% 19-21.02.29	450 000.00	482 526.00	0.21
USD	BOC AVIATION LTD-REG-S 3.50000% 19-10.10.24	6 950 000.00	7 131 258.08	3.10
USD	BOCOM LEASING MGT HONG KONG-REG-S 4.37500% 19-22.01.24	1 450 000.00	1 532 015.62	0.67
USD	CHARMING LIGHT INVESTMENTS LTD-REG-S 4.37500% 17-21.12.27	875 000.00	937 617.19	0.41
USD	CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 9.50000% 17-29.03.24	475 000.00	412 804.69	0.18
USD	CITIC LTD-REG-S 4.00000% 18-11.01.28	2 200 000.00	2 328 562.50	1.01
USD	HUARONG FINANCE-REG-S 3.75000% 19-29.05.24	10 000 000.00	10 212 500.00	4.44
USD	ICBCIL FINANCE CO LTD-REG-S 2.75000% 16-19.05.21	1 700 000.00	1 696 812.50	0.74
USD	INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.75000% 17-18.07.47	1 525 000.00	1 746 125.00	0.76
USD	INDUSIND BANK LTD/GIFT CITY-REG-S 3.87500% 19-15.04.29	4 675 000.00	4 738 846.01	2.06
USD	KOREA GAS CORP-REG-S 1.87500% 16-18.07.21	2 380 000.00	2 368 843.75	1.03
USD	NAN FUNG TREASURY LTD-REG-S 3.87500% 17-03.10.27	3 000 000.00	2 973 078.87	1.29
USD	NTPC LTD-REG-S 3.75000% 19-03.04.24	2 725 000.00	2 825 143.75	1.23
USD	PERTAMINA PT-REG-S 6.50000% 18-07.11.48	1 800 000.00	2 367 000.00	1.03
USD	PSA TREASURY PTE LTD-REG-S 2.12500% 19-05.09.29	2 500 000.00	2 407 612.55	1.05
USD	SIAM COMMERCIAL BK CAYMAN ISLAND-REG-S 2.75000% 17-16.05.23	2 550 000.00	2 567 085.00	1.12
USD	SIAM COMMERCIAL BK CAYMAN ISLAND-REG-S 4.40000% 19-11.02.29	2 625 000.00	2 922 773.43	1.27
USD	STATE ELITE GLOBAL LTD-REG-S 3.12500% 15-20.01.20	1 750 000.00	1 752 922.50	0.76
USD	STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 3.50000% 17-04.05.27	2 150 000.00	2 266 906.25	0.99
USD	TEMASEK FINANCIAL I LTD-REG-S 3.62500% 18-01.08.28	1 000 000.00	1 108 420.00	0.48
USD	TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.92500% 18-19.01.38	1 000 000.00	1 067 812.50	0.46
Total USD			55 846 666.19	24.29

Total Medium-Term Notes, fester Zins

55 846 666.19 24.29

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD

USD	BANK OF CHINA LTD/HONG KONG-REG-S 3M LIBOR+88BP 17-11.07.22	2 500 000.00	2 508 837.50	1.09
USD	INDUS & COM BK OF CH/HK-REG-S 3M LIBOR+96.5BP 17-21.02.22	2 125 000.00	2 137 495.00	0.93
USD	SHINHAN FIN GROUP CO LTD-REG-S-SUB 3.340%/VAR 19-05.02.30	1 675 000.00	1 697 863.75	0.74
USD	UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 3.750%/VAR 19-15.04.29	1 600 000.00	1 656 112.00	0.72
USD	UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 3.875%/VAR 17-PRP	2 000 000.00	2 007 035.60	0.87
USD	WING LUNG BANK LTD-REG-S-SUB 3.750%/H15T5Y+175BP 17-22.11.27	1 125 000.00	1 125 682.09	0.49
Total USD			11 133 025.94	4.84

Total Medium-Term Notes, variabler Zins

11 133 025.94 4.84

UBS (Lux) Bond Fund – Full Cycle Asian Bond (USD)
Halbjahresbericht per 30. September 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD ABU DHABI, GOVERNMENT OF-REG-S 3.125000% 19-30.09.49	2 100 000.00	2 036 986.77	0.89
USD ADANI GREEN ENERGY UP LTD-REG-S 6.250000% 19-10.12.24	4 000 000.00	4 185 000.00	1.82
USD BANK RAKYAT INDONESIA-REG-S 3.950000% 19-28.03.24	725 000.00	755 585.93	0.33
USD BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD-REG-S 3.500000% 16-30.09.21	1 000 000.00	1 011 562.50	0.44
USD CENTRAL CHINA REAL ESTATE-REG-S 6.500000% 18-05.03.21	500 000.00	494 635.00	0.21
USD CENTRAL PLAZA DEVELOPMENT LTD-REG-S 3.875000% 17-30.01.21	2 825 000.00	2 835 057.00	1.23
USD CHINA AOYUAN PROPERTY GROUP LTD-REG-S 5.375000% 17-13.09.22	1 000 000.00	972 400.00	0.42
USD CHINA CONSTRUCTION BANK CORP-REG-S-SUB 4.250000% 19-27.02.29	1 825 000.00	1 913 398.43	0.83
USD CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 7.500000% 17-28.06.23	700 000.00	579 687.50	0.25
USD CHINA HUADIAN OVERSEAS DEVP18 LTD-REG-S 3.875000% 18-17.05.23	1 800 000.00	1 875 150.00	0.82
USD CHINA SOUTH CITY HOLDINGS LTD-REG-S 7.250000% 18-25.01.21	2 250 000.00	2 018 671.87	0.88
USD CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD-REG-S 4.000000% 16-25.08.21	250 000.00	251 718.75	0.11
USD CMHI FINANCE BVI CO LTD-REG-S 5.000000% 18-06.08.28	2 750 000.00	3 116 712.50	1.36
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 6.150000% 19-17.09.25	2 050 000.00	2 091 000.00	0.91
USD EHI CAR SERVICES LTD-REG-S 5.875000% 17-14.08.22	425 000.00	391 265.63	0.17
USD HKT CAPITAL NO 5 LTD-REG-S 3.250000% 19-30.09.29	4 200 000.00	4 150 973.90	1.81
USD HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL14-REG-S 3.625000% 14-31.10.24	1 000 000.00	1 045 937.50	0.45
USD JINGRUI HOLDINGS LTD-REG-S 9.450000% 18-23.04.21	1 000 000.00	920 937.50	0.40
USD JSW STEEL LTD-REG-S 5.950000% 19-18.04.24	2 000 000.00	2 067 500.00	0.90
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 8.500000% 17-30.06.22	500 000.00	452 487.50	0.20
USD LAI FUNG BONDS-REG-S 5.650000% 18-18.01.23	1 815 000.00	1 736 410.50	0.75
USD LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 3.950000% 19-16.09.29	2 175 000.00	2 130 820.31	0.93
USD LONGFOR PROPERTIES CO LTD-REG-S 4.500000% 18-16.01.28	1 100 000.00	1 137 812.50	0.49
USD MINEJESA CAPITAL BV-REG-S 4.625000% 17-10.08.30	800 000.00	821 744.00	0.36
USD MODERNLAND OVERSEAS PTE LTD-REG-S 6.950000% 17-13.04.24	1 250 000.00	1 139 175.00	0.50
USD NEW METRO GLOBAL LTD-REG-S 6.500000% 18-23.04.21	1 000 000.00	938 940.00	0.41
USD NWD MTN LTD-REG-S 4.125000% 19-18.07.29	2 625 000.00	2 595 350.44	1.13
USD PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 4.150000% 17-29.03.27	1 500 000.00	1 606 406.25	0.70
USD POWER FINANCE CORP LTD-REG-S 3.900000% 19-16.09.29	3 350 000.00	3 328 015.63	1.45
USD PRIME BLOOM HOLDINGS LTD-REG-S 6.950000% 17-05.07.22	1 000 000.00	665 185.00	0.29
USD SK HYNIX INC-REG-S 3.000000% 19-17.09.24	1 600 000.00	1 591 217.28	0.69
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.950000% 19-11.10.23	2 050 000.00	2 003 875.00	0.87
USD TSINGHUA UNIC LTD-REG-S 5.375000% 18-31.01.23	325 000.00	325 843.32	0.13
USD YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 8.500000% 19-04.02.23	250 000.00	252 812.50	0.11
Total USD		53 409 866.01	23.24
Total Anleihen, fester Zins		53 409 866.01	23.24
Anleihen, variabler Zins			
USD			
USD BANK OF EAST ASIA LTD/THE-REG-S-SUB 4.250%/VAR 14-20.11.24	3 485 000.00	3 489 063.16	1.52
USD BANK OF EAST ASIA LTD/THE-REG-S-SUB 5.625%/VAR 17-PRP	500 000.00	503 750.00	0.22
USD BANK OF EAST ASIA LTD/THE-REG-S-SUB 5.875%/VAR 19-PRP	500 000.00	509 250.20	0.22
USD CHINA MINMETALS CORP-REG-S 3.750%/VAR 17-PRP	1 250 000.00	1 250 000.00	0.54
USD ESTATE SKY LTD-REG-S 5.750%/VAR 17-PRP	1 800 000.00	1 655 285.56	0.72
USD HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD-REG-S 3.600%/VAR 17-PRP	500 000.00	497 343.75	0.22
USD PETRON CORP-REG-S 4.600%/VAR 18-PRP	3 000 000.00	2 959 687.50	1.29
USD SINO OCEAN LAND TREASURE-REG-S-SUB 4.900%/VAR 17-PRP	525 000.00	447 070.31	0.19
Total USD		11 311 450.48	4.92
Total Anleihen, variabler Zins		11 311 450.48	4.92
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.375000% 18-15.11.48	4 427 000.00	5 640 793.09	2.45
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.875000% 19-15.05.49	3 723 000.00	4 342 093.95	1.89
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.375000% 18-15.03.21	3 000 000.00	3 026 718.60	1.32
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.500000% 19-15.01.22	500 000.00	509 687.50	0.22
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.500000% 19-28.02.21	2 750 000.00	2 778 144.32	1.21
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.250000% 19-15.04.22	4 750 000.00	4 824 589.72	2.10
Total USD		21 122 027.18	9.19
Total Treasury-Notes, fester Zins		21 122 027.18	9.19
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		202 111 941.67	87.92
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD LODHA DEVELOPERS INTL LTD-REG-S 12.000000% 15-13.03.20	500 000.00	401 250.00	0.18
Total USD		401 250.00	0.18
Total Anleihen, fester Zins		401 250.00	0.18
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.250000% 14-30.04.21	4 000 000.00	4 032 031.20	1.75
Total USD		4 032 031.20	1.75
Total Treasury-Notes, fester Zins		4 032 031.20	1.75
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		4 433 281.20	1.93

UBS (Lux) Bond Fund – Full Cycle Asian Bond (USD)
Halbjahresbericht per 30. September 2019

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

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

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

Investment Fonds, open end

Luxemburg

USD	UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN INVST GRADE BONDS (USD)-U-X-CAP	1 500.00	17 587 755.00	7.65
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - MULTI INCOME (USD) U-X-ACC	120.00	1 212 538.80	0.53
Total Luxemburg			18 800 293.80	8.18

Total Investment Fonds, open end **18 800 293.80** **8.18**

Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 **18 800 293.80** **8.18**

Total des Wertpapierbestandes **225 345 516.67** **98.03**

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.12.19	-130.00	-12 187.50	0.00
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.19	110.00	53 281.14	0.02
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.19	115.00	46 718.75	0.02
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			87 812.39	0.04

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **87 812.39** **0.04**

Total Derivative Instrumente **87 812.39** **0.04**

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

USD	2 235 936.52	INR	157 240 000.00	4.10.2019	16 777.38	0.01
USD	2 249 812.08	IDR	32 325 300 000.00	4.10.2019	-27 795.29	-0.01
USD	2 299 638.78	PHP	119 050 000.00	4.10.2019	2 558.77	0.00
USD	2 254 531.59	KRW	2 602 000 000.00	4.10.2019	79 940.41	0.04
USD	4 480 651.73	TWD	138 600 000.00	4.10.2019	13 706.63	0.01
USD	2 223 678.92	AUD	3 170 000.00	4.10.2019	85 579.98	0.04
INR	157 240 000.00	USD	2 255 306.94	4.10.2019	-36 147.80	-0.02
IDR	32 325 300 000.00	USD	2 266 851.33	4.10.2019	10 756.04	0.00
PHP	119 050 000.00	USD	2 317 951.71	4.10.2019	-20 871.70	-0.01
USD	2 033 333.60	CNH	14 000 000.00	8.10.2019	73 091.51	0.03
AUD	3 170 000.00	USD	2 242 229.76	4.10.2019	-104 130.82	-0.05
USD	7 245 000.00	KRW	8 596 192 500.00	4.10.2019	60 832.30	0.03
USD	4 725 000.00	IDR	67 416 300 000.00	4.10.2019	-25 083.11	-0.01
USD	7 145 000.00	IDR	103 602 500 000.00	4.10.2019	-154 725.52	-0.07
USD	4 810 000.00	INR	345 213 700.00	4.10.2019	-62 069.04	-0.03
JPY	507 299 013.00	USD	4 795 000.00	4.10.2019	-100 699.12	-0.04
USD	4 772 373.85	JPY	507 300 000.00	4.10.2019	78 063.84	0.03
IDR	238 543 500 000.00	USD	16 801 204.40	4.10.2019	6 325.09	0.00
INR	345 220 000.00	USD	4 782 102.78	4.10.2019	90 055.18	0.04
TWD	138 600 000.00	USD	4 443 731.97	4.10.2019	23 213.13	0.01
KRW	17 043 000 000.00	USD	14 219 088.94	4.10.2019	24 399.70	0.01
USD	4 944 009.05	KRW	5 844 807 500.00	4.10.2019	59 279.30	0.03
USD	4 800 902.95	IDR	67 524 700 000.00	4.10.2019	43 182.09	0.02
USD	4 569 621.08	THB	139 410 000.00	4.10.2019	11 429.83	0.01
JPY	744 019 410.00	USD	6 900 000.00	4.10.2019	-15 202.52	-0.01
SGD	7 607 700.00	USD	5 512 418.65	31.10.2019	-9 177.29	0.00
EUR	43 637 100.00	USD	47 863 571.32	31.10.2019	-177 031.77	-0.08
USD	88.72	INR	6 300.00	4.10.2019	-0.19	0.00
USD	1 962 398.21	CNH	14 000 000.00	10.1.2020	6 985.60	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-46 757.39	-0.02

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel **4 165 588.34** **1.81**

Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten **-119 827.00** **-0.05**

Andere Aktiva und Passiva **434 368.92** **0.19**

Total des Nettovermögens **229 866 701.93** **100.00**

UBS (Lux) Bond Fund – GBP

Wichtigste Daten

	ISIN	28.6.2019	31.3.2019	31.3.2018
Nettovermögen in GBP		26 834 939.44	33 398 031.16	32 171 674.19
Klasse F-acc	LU0415169761			
Anteile im Umlauf		7 754.0000	13 297.0000	4 011.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		263.78	258.35	249.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ¹		263.78	258.35	249.51
Klasse P-acc	LU0035346187			
Anteile im Umlauf		68 350.0470	86 640.8620	87 974.8590
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		254.73	249.82	242.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ¹		254.73	249.82	242.73
Klasse P-dist	LU0035345882			
Anteile im Umlauf		85 873.9370	96 036.3870	115 409.4990
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		67.03	67.63	67.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ¹		67.03	67.63	67.79
Klasse Q-acc	LU0415169928			
Anteile im Umlauf		9 041.2350	9 083.4920	7 812.4810
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		118.65	116.26	112.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ¹		118.65	116.26	112.51
Klasse Q-dist	LU0415169845			
Anteile im Umlauf		5 203.5750	7 174.3300	10 396.6650
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		105.68	106.94	107.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ¹		105.68	106.94	107.19

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Da der Subfonds UBS (Lux) Bond Fund – GBP per 28. Juni 2019 in den Subfonds UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible* fusioniert wurde, gibt es zum Ende der Berichtsperiode weder einen Wertpapierbestand noch eine Struktur des Wertpapierbestandes. Siehe Erläuterung 9.

* ehemals UBS (Lux) Bond Fund – Global

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	GBP
Erträge	1.4.2019-30.9.2019
Zinsertrag auf liquide Mittel	116.10
Zinsen auf Wertpapiere	263 642.43
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	2 146.00
Sonstige Erträge	5 277.09
Total Erträge	271 181.62
Aufwendungen	
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-858.40
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-59 967.34
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 166.04
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-9 024.74
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-50.65
Total Aufwendungen	-73 067.17
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	198 114.45
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	822 658.08
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	658.08
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	823 316.16
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	1 021 430.61
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-464 026.84
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-464 026.84
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	557 403.77

Veränderungen des Nettovermögens

	GBP
	1.4.2019-30.9.2019
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	33 398 031.16
Zeichnungen	337 319.44
Rücknahmen	-34 090 330.54
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-33 753 011.10
Ausbezahlte Dividende	-202 423.83
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	198 114.45
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	823 316.16
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-464 026.84
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	557 403.77
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	0.00

Entwicklung der Anteile im Umlauf

1.4.2019-30.9.2019

Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	13 297.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-13 297.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	86 640.8620
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 359.8150
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-88 000.6770
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	96 036.3870
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0720
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-96 036.4590
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	9 083.4920
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-9 083.4920
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	7 174.3300
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-7 174.3300
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000

UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2019	31.3.2019	31.3.2018
Nettovermögen in CHF		233 400 756.82	168 776 508.19	165 754 228.94
Klasse (CAD hedged) F-acc	LU1467593940			
Anteile im Umlauf		14 933.6010	22 773.6010	26 684.5800
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		114.74	107.75	102.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD ¹		114.74	107.75	102.73
Klasse (GBP hedged) F-acc²	LU1991433100			
Anteile im Umlauf		7 282.8690	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		102.64	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ¹		102.64	-	-
Klasse (EUR hedged) I-X-acc³	LU0487188764			
Anteile im Umlauf		329 197.5390	142 827.0000	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		106.82	101.22	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		106.82	101.22	-
Klasse P-acc	LU0071006638			
Anteile im Umlauf		44 877.9230	46 206.9610	53 270.6050
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		852.69	814.91	802.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		852.69	814.91	802.77
Klasse (CAD hedged) P-acc	LU1467572357			
Anteile im Umlauf		534 003.1600	555 689.9410	654 629.5960
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		111.79	105.45	101.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD ¹		111.79	105.45	101.40
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0487186396			
Anteile im Umlauf		139 592.2920	95 827.4830	68 498.7730
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		131.91	125.74	123.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		131.91	125.74	123.33
Klasse (GBP hedged) P-acc²	LU1991433365			
Anteile im Umlauf		168 141.8640	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		102.40	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ¹		102.40	-	-
Klasse P-dist	LU0071005408			
Anteile im Umlauf		49 205.7670	51 311.0290	58 085.0320
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		494.42	480.15	481.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		494.42	480.15	481.38
Klasse (CAD hedged) P-dist	LU1467578123			
Anteile im Umlauf		122 483.1890	140 225.7260	188 345.4890
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		107.39	102.92	100.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD ¹		107.39	102.92	100.74
Klasse (EUR hedged) P-dist	LU0487186123			
Anteile im Umlauf		61 495.2420	46 858.2730	44 285.8340
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		115.95	112.36	112.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		115.95	112.36	112.08
Klasse (GBP hedged) P-dist²	LU1991433795			
Anteile im Umlauf		56 357.9410	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		102.40	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ¹		102.40	-	-
Klasse (EUR hedged) P-2%-qdist	LU1669358571			
Anteile im Umlauf		6 394.7200	1 178.0390	100.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		103.48	99.62	99.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		103.48	99.62	99.69
Klasse Q-acc	LU0415184216			
Anteile im Umlauf		15 434.6110	13 092.8370	9 790.6780
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		111.28	106.06	103.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		111.28	106.06	103.92
Klasse (CAD hedged) Q-acc	LU1467583982			
Anteile im Umlauf		137 411.1120	139 898.7900	142 670.8860
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		113.63	106.88	102.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD ¹		113.63	106.88	102.23
Klasse (GBP hedged) Q-acc²	LU1991433878			
Anteile im Umlauf		10 384.2990	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		102.55	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ¹		102.55	-	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 28.6.2019

³ Erste NAV 21.2.2019

	ISIN	30.9.2019	31.3.2019	31.3.2018
Klasse Q-dist LU0415184133				
Anteile im Umlauf		23 798.6820	12 548.0550	11 049.0550
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		103.53	100.81	101.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		103.53	100.81	101.07
Klasse (CAD hedged) Q-dist LU1467589328				
Anteile im Umlauf		10 125.0230	9 811.0410	10 921.2110
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		107.69	103.46	101.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD ¹		107.69	103.46	101.28
Klasse (GBP hedged) Q-dist² LU1991433951				
Anteile im Umlauf		5 499.0460	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		102.55	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ¹		102.55	-	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 28.6.2019

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	36.17	Länder- & Zentralregierungen	44.09
Neuseeland	9.63	Banken & Kreditinstitute	14.32
Japan	5.35	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	12.65
Luxemburg	4.67	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7.42
Grossbritannien	4.59	Supranationale Organisationen	2.60
Russische Föderation (GUS)	3.54	Erdöl	1.93
Niederlande	3.21	Telekommunikation	1.45
Italien	2.74	Anlagefonds	1.38
China	2.62	Energie- & Wasserversorgung	1.31
Deutschland	2.47	Versicherungen	1.10
Mexiko	2.10	Immobilien	0.87
Frankreich	1.99	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.76
Australien	1.75	Computer & Netzwerkausrüster	0.72
Spanien	1.32	Verkehr & Transport	0.71
Slowenien	1.16	Internet, Software & IT-Dienste	0.66
Österreich	1.13	Chemie	0.57
Kanada	1.09	Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.51
Brasilien	1.04	Elektrische Geräte & Komponenten	0.43
Rumänien	1.02	Kantone, Bundesstaaten	0.39
Irland	0.98	Gesundheits- & Sozialwesen	0.36
Supranational	0.74	Diverse Dienstleistungen	0.35
Südafrika	0.49	Tabak & alkoholische Getränke	0.30
Chile	0.43	Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.25
Britische Jungferninseln	0.41	Diverse Konsumgüter	0.21
Singapur	0.37	Landwirtschaft & Fischerei	0.20
Saudiarabien	0.36	Bergbau, Kohle & Stahl	0.15
Schweden	0.36	Elektronik & Halbleiter	0.15
Hongkong	0.35	Verpackungsindustrie	0.10
Türkei	0.35	Nahrungsmittel & Softdrinks	0.09
Indonesien	0.33	Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.07
Mongolei	0.31	Maschinen & Apparate	0.07
Jersey	0.30	Biotechnologie	0.07
Ecuador	0.29	Gummi & Reifen	0.06
Kolumbien	0.28	Fahrzeuge	0.03
Uruguay	0.27	Total	96.33
Kasachstan	0.26		
Argentinien	0.24		
Cayman-Inseln	0.23		
Costarica	0.21		
Oman	0.21		
Ägypten	0.16		
Ukraine	0.16		
Guatemala	0.14		
Peru	0.12		
Schweiz	0.11		
Belgien	0.10		
Dänemark	0.08		
Bermuda	0.05		
Polen	0.05		
Total	96.33		

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	30.9.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	213 460 435.78
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	11 366 299.28
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	224 826 735.06
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	7 938 239.95*
Andere liquide Mittel (Margins)	5 049 941.42
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 858 533.96
Forderungen aus Zeichnungen	103 367.91
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 596 641.84
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	1 465.06
Forderungen aus Dividenden	56.56
Sonstige Forderungen	43 045.64
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-244 056.31
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	342 797.83
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	-447 430.22
Total Aktiva	241 069 338.70
Passiva	
Kontokorrentkredit	-5 499 273.04
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-3 202.89
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-107 444.55
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 922 908.45
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-89 342.11
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-24 816.89
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-21 593.95
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-135 752.95
Total Passiva	-7 668 581.88
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	233 400 756.82

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.4.2019-30.9.2019
Zinsertrag auf liquide Mittel	27 937.58
Zinsen auf Wertpapiere	3 152 437.30
Dividenden	4 767.13
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	3 418 502.31
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	37 989.98
Sonstige Erträge	66 648.33
Total Erträge	6 708 282.63
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-3 503 070.93
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-15 195.99
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-956 502.70
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-46 137.01
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-20 691.03
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-24 385.13
Total Aufwendungen	-4 565 982.79
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 142 299.84
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	149 593.52
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	361 133.60
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	2 572 483.49
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-151 403.47
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-4 161 242.62
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 229 435.48
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	912 864.36
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	7 922 369.58
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von TBA Mortgage Backed Securities	-3 077.32
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-100 274.63
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	481 964.06
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	1 705.42
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	8 302 687.11
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	9 215 551.47

* Zum 30. September 2019 wurden gegenüber Goldman Sachs Bankguthaben in Höhe von CHF 358 740.67 und Bank of America Bankguthaben in Höhe von CHF 391 353.45 als Sicherheit eingesetzt.

Veränderungen des Nettovermögens

	CHF
	1.4.2019-30.9.2019
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	168 776 508.19
Zeichnungen	78 742 275.67
Rücknahmen	-22 605 749.14
Total Mittelzufluss (-abfluss)	56 136 526.53
Ausbezahlte Dividende	-727 829.37
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 142 299.84
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 229 435.48
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	8 302 687.11
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	9 215 551.47
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	233 400 756.82

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2019-30.9.2019
Klasse	(CAD hedged) F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	22 773.6010
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-7 840.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	14 933.6010
Klasse	(GBP hedged) F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	20 453.8690
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-13 171.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	7 282.8690
Klasse	(EUR hedged) I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	142 827.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	193 370.5390
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-7 000.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	329 197.5390
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	46 206.9610
Anzahl der ausgegebenen Anteile	8 346.8810
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-9 675.9190
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	44 877.9230
Klasse	(CAD hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	555 689.9410
Anzahl der ausgegebenen Anteile	481.4660
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-22 168.2470
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	534 003.1600
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	95 827.4830
Anzahl der ausgegebenen Anteile	65 627.6610
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-21 862.8520
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	139 592.2920
Klasse	(GBP hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	175 704.4750
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-7 562.6110
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	168 141.8640
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	51 311.0290
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 123.6880
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 228.9500
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	49 205.7670
Klasse	(CAD hedged) P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	140 225.7260
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 637.6260
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-19 380.1630
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	122 483.1890
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	46 858.2730
Anzahl der ausgegebenen Anteile	25 823.0970
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-11 186.1280
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	61 495.2420
Klasse	(GBP hedged) P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	57 883.1920
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 525.2510
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	56 357.9410

Klasse	(EUR hedged) P-2%-qdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 178.0390
Anzahl der ausgegebenen Anteile	5 216.6810
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6 394.7200
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	13 092.8370
Anzahl der ausgegebenen Anteile	5 391.7740
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 050.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	15 434.6110
Klasse	(CAD hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	139 898.7900
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 729.5030
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-4 217.1810
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	137 411.1120
Klasse	(GBP hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	10 951.8790
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-567.5800
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	10 384.2990
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	12 548.0550
Anzahl der ausgegebenen Anteile	11 705.6270
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-455.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	23 798.6820
Klasse	(CAD hedged) Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	9 811.0410
Anzahl der ausgegebenen Anteile	513.9170
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-199.9350
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	10 125.0230
Klasse	(GBP hedged) Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	5 499.0460
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5 499.0460

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-dist	3.6.2019	6.6.2019	CHF	7.72
(CAD hedged) P-dist	3.6.2019	6.6.2019	CAD	1.65
(EUR hedged) P-dist	3.6.2019	6.6.2019	EUR	1.85
Q-dist	3.6.2019	6.6.2019	CHF	2.15
(CAD hedged) Q-dist	3.6.2019	6.6.2019	CAD	2.19

Vierteljährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
(EUR hedged) P-2%-qdist	10.4.2019	15.4.2019	EUR	0.49
(EUR hedged) P-2%-qdist	10.7.2019	15.7.2019	EUR	0.50

¹ Siehe Erläuterung 4

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2019

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

BRL				
BRL	BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 16-01.01.27	3 500.00	983 271.61	0.42
Total BRL			983 271.61	0.42

CAD				
CAD	AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A 5.37500% 04-01.12.34	2 500 000.00	2 640 303.14	1.13
Total CAD			2 640 303.14	1.13

EUR				
EUR	ALTICE FRANCE-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	300 000.00	360 726.13	0.15
EUR	ALTICE LUXEMBOURG SA-REG-S 8.00000% 19-15.05.27	160 000.00	190 973.53	0.08
EUR	ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-REG-S 2.12500% 19-15.08.26	200 000.00	222 962.76	0.10
EUR	BACARDI LTD-REG-S 2.75000% 13-03.07.23	100 000.00	117 625.63	0.05
EUR	DREAM GLOBAL FUNDING 1 SARL-REG-S 1.37500% 17-21.12.21	300 000.00	332 331.48	0.14
EUR	FINANCIAL & RISK US HOLDINGS INC-REG-S 6.87500% 18-15.11.26	300 000.00	364 121.78	0.16
EUR	FISERV INC 1.62500% 19-01.07.30	245 000.00	286 359.79	0.12
EUR	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.51400% 19-17.02.23	130 000.00	141 042.55	0.06
EUR	INFOR US INC 5.75000% 16-15.05.22	150 000.00	164 870.04	0.07
EUR	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-REG-S 2.37500% 19-15.04.28	120 000.00	130 315.49	0.06
EUR	LOXAM SAS-REG-S 3.75000% 19-15.07.26	300 000.00	337 542.35	0.15
Total EUR			2 648 871.53	1.14

GBP				
GBP	AMERICA MOVIL SAB DE CV 4.37500% 12-07.08.41	100 000.00	162 660.80	0.07
GBP	BROADGATE FINANCING PLC 4.82100% 05-05.07.33	100 000.00	169 491.11	0.07
GBP	GOLDMAN SACHS GROUP INC 7.25000% 08-10.04.28	250 000.00	432 226.16	0.19
Total GBP			764 378.07	0.33

USD				
USD	ABBOTT LABORATORIES 4.90000% 16-30.11.46	60 000.00	77 181.79	0.03
USD	ABBVIE INC 4.25000% 18-14.11.28	115 000.00	124 423.67	0.05
USD	ABBVIE INC 4.87500% 18-14.11.48	80 000.00	88 007.37	0.04
USD	AECOM TECHNOLOGY CORP 5.87500% 15-15.10.24	200 000.00	216 780.41	0.09
USD	ALBEMARLE CORPORATION 5.45000% 14-01.12.44	85 000.00	96 197.29	0.04
USD	ALLERGAN FUNDING SCS 4.75000% 15-15.03.45	158 000.00	166 920.66	0.07
USD	ALTICE FINANCING SA-144A 6.62500% 15-15.02.23	250 000.00	255 831.30	0.11
USD	ALTRIA GROUP INC 4.40000% 19-14.02.26	65 000.00	69 309.57	0.03
USD	ALTRIA GROUP INC 4.80000% 19-14.02.29	50 000.00	54 615.32	0.02
USD	AMBER CIRCLE FUNDING LTD-REG-S 3.25000% 12-04.12.22	280 000.00	285 047.80	0.12
USD	AMERICAN EXPRESS CO 3.40000% 18-27.02.23	105 000.00	108 718.70	0.05
USD	AMGEN INC 4.40000% 15-01.05.45	35 000.00	39 440.24	0.02
USD	ANHEUSER-BUSCH COS 3.65000% 19-01.02.26	60 000.00	64 094.58	0.03
USD	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.15000% 19-23.01.25	55 000.00	59 899.60	0.03
USD	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.75000% 19-23.01.29	85 000.00	98 510.65	0.04
USD	ANTHEM INC 3.65000% 17-01.12.27	50 000.00	52 389.66	0.02
USD	APPLE INC 1.80000% 19-11.09.24	80 000.00	79 334.28	0.03
USD	APPLE INC 3.85000% 16-04.08.46	170 000.00	191 088.70	0.08
USD	APT PIPELINES LTD-REG-S 4.20000% 15-23.03.25	590 000.00	623 088.12	0.27
USD	ARGENTINA, REPUBLIC OF 6.87500% 18-11.01.48	570 000.00	240 138.65	0.10
USD	AT&T INC 4.35000% 19-01.03.29	220 000.00	242 294.96	0.10
USD	AT&T INC 4.75000% 15-15.05.46	190 000.00	210 103.05	0.09
USD	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 2.95000% 17-15.01.23	80 000.00	81 169.36	0.03
USD	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 3.85000% 17-01.06.27	140 000.00	146 958.41	0.06
USD	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 3.90000% 19-29.01.24	100 000.00	105 349.16	0.05
USD	CCO LLC/CAPITAL 4.50000% 18-01.02.24	95 000.00	101 769.84	0.04
USD	CF INDUSTRIES INC 5.15000% 14-15.03.34	450 000.00	469 336.07	0.20
USD	CHILE, REPUBLIC OF 3.86000% 17-21.06.47	685 000.00	786 358.72	0.34
USD	CIGNA CORP 3.40000% 19-17.09.21	80 000.00	81 564.13	0.03
USD	CIGNA CORP 4.37500% 19-15.10.28	130 000.00	141 643.04	0.06
USD	CIGNA CORP 4.90000% 19-15.12.48	50 000.00	57 040.77	0.02
USD	CITIGROUP INC 4.65000% 18-23.07.48	175 000.00	213 556.30	0.09
USD	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 4.12500% 18-14.03.21	200 000.00	202 857.71	0.09
USD	CNPC GENERAL CAPITAL LTD-REG-S 3.40000% 13-16.04.23	300 000.00	308 119.35	0.13
USD	COMCAST CORP 3.95000% 18-15.10.25	75 000.00	81 401.84	0.03
USD	COMCAST CORP 4.15000% 18-15.10.28	50 000.00	55 926.45	0.02
USD	COMCAST CORP 4.70000% 18-15.10.48	50 000.00	61 047.68	0.03
USD	COMCAST CORP 4.95000% 18-15.10.58	50 000.00	63 366.71	0.03
USD	CONAGRA BRANDS INC 3.80000% 18-22.10.21	50 000.00	51 455.75	0.02
USD	CONAGRA BRANDS INC 5.40000% 18-01.11.48	80 000.00	94 637.18	0.04
USD	CONAGRA INC 4.60000% 18-01.11.25	60 000.00	65 794.97	0.03
USD	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 3.62500% 17-01.08.27	200 000.00	209 463.83	0.09
USD	COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 7.15800% 15-12.03.45	500 000.00	499 665.63	0.21
USD	CVS HEALTH CORP 3.35000% 18-09.03.21	30 000.00	30 392.87	0.01
USD	CVS HEALTH CORP 4.30000% 18-25.03.28	75 000.00	80 869.02	0.03
USD	CVS HEALTH CORP 5.05000% 18-25.03.48	50 000.00	56 584.70	0.02
USD	CVS HEALTH CORP 5.12500% 15-20.07.45	315 000.00	356 022.66	0.15
USD	DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 3.15000% 18-22.01.21	110 000.00	109 610.28	0.05
USD	DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 5.30000% 19-15.05.49	140 000.00	154 266.11	0.07
USD	DOMINION ENERGY INC 2.85000% 16-15.08.26	50 000.00	50 109.97	0.02
USD	ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 8.87500% 17-23.10.27	670 000.00	665 793.94	0.29
USD	ENABLE MIDSTREAM PARTNERS LP 3.90000% 15-15.05.24	240 000.00	243 934.27	0.10
USD	ENERGY TRANSFER OPERATING LP 4.50000% 19-15.04.24	80 000.00	85 032.25	0.04
USD	ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 6.05000% 11-01.06.41	350 000.00	399 008.32	0.17
USD	FISERV INC 3.20000% 19-01.07.26	170 000.00	175 430.77	0.08
USD	GE CAPITAL INTL FUNDING CO 4.41800% 16-15.11.35	310 000.00	323 496.19	0.14
USD	GENERAL ELECTRIC CO 3.15000% 12-07.09.22	160 000.00	161 947.43	0.07
USD	GILEAD SCIENCES INC 4.75000% 15-01.03.46	100 000.00	118 685.42	0.05

UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible
Halbjahresbericht per 30. September 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens	
USD	GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-S 5.75000% 12-06.06.22	300 000.00	318 028.53	0.14
USD	HSBC HOLDINGS PLC 5.10000% 11-05.04.21	140 000.00	145 535.91	0.06
USD	ILLINOIS TOOL WORKS INC 2.65000% 16-15.11.26	155 000.00	159 903.17	0.07
USD	IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-144A 2.95000% 15-21.07.20	280 000.00	280 216.73	0.12
USD	INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 12-17.01.42	460 000.00	552 720.24	0.24
USD	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 2.85000% 19-13.05.22	740 000.00	753 404.27	0.32
USD	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.30000% 19-15.05.26	425 000.00	446 894.17	0.19
USD	JPMORGAN CHASE & CO 3.20000% 13-25.01.23	700 000.00	720 856.57	0.31
USD	KINDER MORGAN INC 3.15000% 17-15.01.23	185 000.00	188 827.23	0.08
USD	LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.45000% 18-08.05.25	200 000.00	214 629.40	0.09
USD	MEXICHEM SAB DE CV-REG-S 4.00000% 17-04.10.27	200 000.00	202 109.84	0.09
USD	MEXICHEM SAB DE CV-REG-S 5.50000% 17-15.01.48	200 000.00	200 925.72	0.09
USD	MORGAN STANLEY 2.50000% 16-21.04.21	270 000.00	271 035.64	0.12
USD	MPLX LP 5.20000% 17-01.03.47	80 000.00	88 598.56	0.04
USD	NEXEN INC 6.40000% 07-15.05.37	500 000.00	703 769.77	0.30
USD	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 3.50000% 19-15.08.29	80 000.00	80 904.80	0.03
USD	OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.75000% 18-17.01.48	510 000.00	479 940.75	0.21
USD	PAYPAL HOLDINGS INC 2.65000% 19-01.10.26	130 000.00	130 522.43	0.06
USD	PETROLEOS MEXICANOS 3.50000% 13-30.01.23	440 000.00	437 210.39	0.19
USD	PETROLEOS MEXICANOS 6.50000% 18-13.03.27	80 000.00	82 870.64	0.04
USD	QUALCOMM INC 4.30000% 17-20.05.47	65 000.00	72 454.32	0.03
USD	REYNOLDS AMERICAN INC 5.70000% 15-15.08.35	130 000.00	144 687.78	0.06
USD	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 4.80000% 16-05.04.26	200 000.00	218 026.01	0.09
USD	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 3.87500% 16-12.09.23	200 000.00	205 888.92	0.09
USD	SCENTRE GROUP TRUST 1/2-REG-S 2.37500% 15-28.04.21	80 000.00	79 608.47	0.03
USD	SGSP AUSTRALIA ASSETS PTY LTD-REG-S 3.25000% 16-29.07.26	200 000.00	205 616.88	0.09
USD	SINOPEC CAPITAL 2013 LTD-REG-S 3.12500% 13-24.04.23	640 000.00	650 740.09	0.28
USD	SOUTHERN CO 4.40000% 16-01.07.46	40 000.00	44 441.63	0.02
USD	SUMITOMO MITSUI FIN GP INC-SUB 3.20200% 19-17.09.29	155 000.00	155 779.26	0.07
USD	SUNCORP-METWAY LTD-REG-S 2.80000% 17-04.05.22	80 000.00	80 600.83	0.03
USD	SUNTRUST BANKS INC 2.70000% 16-27.01.22	185 000.00	186 532.71	0.08
USD	SYNGENTA FINANCE NV-144A 3.69800% 18-24.04.20	200 000.00	200 092.66	0.09
USD	SYNGENTA FINANCE NV-144A 3.93300% 18-23.04.21	200 000.00	203 083.23	0.09
USD	TELEFONICA EMISIONES SA 5.52000% 19-01.03.49	300 000.00	364 182.41	0.16
USD	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 2.80000% 16-21.07.23	220 000.00	176 444.44	0.08
USD	TURKEY, REPUBLIC OF 6.87500% 06-17.03.36	820 000.00	815 363.32	0.35
USD	UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.37500% 17-25.09.32	370 000.00	371 251.41	0.16
USD	UNITED TECHNOLOGIES CORP 4.62500% 18-16.11.48	50 000.00	62 247.72	0.03
USD	UNITED TECHNOLOGIES CORP 3.35000% 18-16.08.21	50 000.00	51 145.10	0.02
USD	UNITED TECHNOLOGIES CORP 3.95000% 18-16.08.25	55 000.00	60 083.74	0.03
USD	URUGUAY, REPUBLIC OF 4.12500% 12-20.11.45	600 000.00	639 048.49	0.27
USD	VALERO ENERGY CORP 4.90000% 15-15.03.45	80 000.00	89 076.16	0.04
USD	VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 5.94200% 13-21.11.23	400 000.00	435 754.55	0.19
USD	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.37600% 18-15.02.25	290 000.00	305 039.61	0.13
USD	WALT DISNEY CO 1.75000% 19-30.08.24	490 000.00	483 142.47	0.21
USD	WELLS FARGO & CO 3.06900% 17-24.01.23	240 000.00	243 706.25	0.10
USD	WESTPAC BANKING CORP 2.80000% 17-11.01.22	60 000.00	60 770.11	0.03
USD	XLIT LTD 5.25000% 13-15.12.43	200 000.00	259 978.49	0.11
USD	YPF SA-REG-S 6.95000% 17-21.07.27	160 000.00	120 495.60	0.05
USD	YPF SA-REG-S 7.00000% 17-15.12.47	180 000.00	125 246.02	0.05
Total USD			23 902 516.91	10.24
Total Notes, fester Zins			30 939 341.26	13.26
Notes, variabler Zins				
EUR				
EUR	IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP	100 000.00	118 898.18	0.05
EUR	ITALY, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.350%/CPI LINKED 14-15.09.24	610 000.00	788 456.45	0.34
Total EUR			907 354.63	0.39
GBP				
GBP	PRUDENTIAL PLC-REG-S-SUB 3.875%/VAR 19-20.07.49	100 000.00	125 904.56	0.05
Total GBP			125 904.56	0.05
USD				
USD	ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.625%/VAR 14-PRP	150 000.00	155 181.47	0.07
USD	STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB 7.750%/VAR 17-PRP	330 000.00	355 588.28	0.15
Total USD			510 769.75	0.22
Total Notes, variabler Zins			1 544 028.94	0.66
Medium-Term Notes, fester Zins				
AUD				
AUD	AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 4.00000% 17-21.06.24	80 000.00	57 750.77	0.02
Total AUD			57 750.77	0.02
CAD				
CAD	NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 5.20000% 05-31.03.25	2 000 000.00	1 748 748.05	0.75
Total CAD			1 748 748.05	0.75
EUR				
EUR	ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA-REG-S 2.37500% 19-27.09.27	100 000.00	118 637.06	0.05
EUR	ABN AMRO BANK NV-REG-S 1.25000% 18-10.01.33	400 000.00	505 341.67	0.22
EUR	AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY AB-REG-S 1.75000% 17-07.02.25	100 000.00	114 505.67	0.05
EUR	AROUNDTOWN SA-REG-S 2.00000% 18-02.11.26	100 000.00	116 226.10	0.05
EUR	AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 2.00000% 14-18.09.24	100 000.00	118 508.35	0.05
EUR	AUTOSTRADA PER L'ITALIA SPA-REG-S 1.12500% 15-04.11.21	100 000.00	108 990.81	0.05
EUR	BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 3.25000% 16-04.04.26	100 000.00	124 497.62	0.05
EUR	BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 1.37500% 18-29.08.23	165 000.00	184 119.28	0.08
EUR	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 3.00000% 15-11.09.25	100 000.00	124 197.76	0.05
EUR	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 0.87500% 15-13.10.23	100 000.00	110 058.16	0.05
EUR	BNP PARIBAS-REG-S 1.25000% 18-19.03.25	390 000.00	445 789.48	0.19
EUR	BNP PARIBAS-REG-S 1.00000% 18-17.04.24	100 000.00	112 756.32	0.05

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR			
BNP PARIBAS-REG-S 1.12500% 18-22.11.23	100 000.00	112 992.01	0.05
BPCE SA-REG-S 1.37500% 18-23.03.26	100 000.00	115 828.23	0.05
CANAL DE ISABEL II GESTION SA-REG-S 1.68000% 15-26.02.25	200 000.00	230 311.45	0.10
CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.87500% 18-19.01.26	200 000.00	229 640.12	0.10
COMMERZBANK AG-REG-S 0.50000% 18-28.08.23	275 000.00	302 694.61	0.13
COMMERZBANK AG-REG-S 0.62500% 19-28.08.24	145 000.00	160 782.30	0.07
CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 1.45000% 18-14.04.22	100 000.00	111 087.31	0.05
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.37500% 18-13.03.25	100 000.00	115 106.83	0.05
DANSKE BANK AS-REG-S 1.37500% 19-24.05.22	170 000.00	190 373.63	0.08
DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.12500% 18-30.08.23	395 000.00	442 658.20	0.19
DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.62500% 19-12.02.21	100 000.00	109 915.97	0.05
EDP FINANCE BV-REG-S 2.00000% 15-22.04.25	200 000.00	237 449.68	0.10
EDP FINANCE BV-REG-S 1.50000% 17-22.11.27	105 000.00	123 016.09	0.05
EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 1.80000% 17-10.07.48	1 185 000.00	1 807 794.93	0.77
EUROPEAN STABILITY MECHANISM-REG-S 1.00000% 15-23.09.25	2 140 000.00	2 533 015.75	1.09
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.02100% 19-06.03.24	100 000.00	114 228.46	0.05
GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.00000% 15-27.07.23	410 000.00	475 695.34	0.20
GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.00000% 18-01.11.28	320 000.00	385 481.41	0.16
HEIDELBERGCEMENT FIN LLX SA-REG-S 1.12500% 19-01.12.27	70 000.00	78 729.60	0.03
ING GROEP NV-REG-S 2.00000% 18-20.09.28	100 000.00	123 105.45	0.05
KBC GROUP NV-REG-S 1.12500% 19-25.01.24	100 000.00	113 208.77	0.05
NEDERLANDSE GASUNIE NV-REG-S 1.00000% 16-11.05.26	180 000.00	207 099.95	0.09
ORANO SA 4.87500% 09-23.09.24	50 000.00	63 119.33	0.03
REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 1.87500% 15-27.04.27	560 000.00	629 752.76	0.27
REN FINANCE B V-REG-S 2.50000% 15-12.02.25	360 000.00	435 982.98	0.19
ROMANIA-REG-S 4.62500% 19-03.04.49	1 000 000.00	1 409 144.21	0.60
SANOFI-REG-S 1.37500% 18-21.03.30	100 000.00	120 918.21	0.05
SCHAEFFLER AG-REG-S 2.87500% 19-26.03.27	50 000.00	59 791.02	0.03
SKY PLC-REG-S 2.50000% 14-15.09.26	100 000.00	125 209.19	0.05
STEDIN HOLDING NV-REG-S 0.87500% 17-24.10.25	100 000.00	113 518.15	0.05
TELECOM ITALIA FINANCE SA 7.75000% 03-24.01.33	240 000.00	386 492.85	0.17
VODAFONE GROUP PLC-REG-S 2.50000% 19-24.05.39	130 000.00	160 310.12	0.07
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG-REG-S 1.50000% 19-01.10.24	140 000.00	158 088.36	0.07
VOLKSWAGEN LEASING GMBH-REG-S 1.00000% 18-16.02.23	50 000.00	55 435.22	0.02
VOLKSWAGEN LEASING GMBH-REG-S 1.62500% 18-15.08.25	175 000.00	198 819.24	0.08
VONOVIA FINANCE BV-REG-S 1.62500% 19-07.10.39	100 000.00	109 132.39	0.05
WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.37500% 19-02.04.26	460 000.00	517 839.98	0.22
Total EUR		15 047 398.38	6.45
GBP			
AA BOND CO LTD-REG-S 2.87500% 16-31.01.22	460 000.00	543 562.01	0.23
ANGLIAN WATER SERVICES FINANCING PLC 4.50000% 12-05.10.27	100 000.00	149 835.62	0.06
ANNINGTON FUNDING PLC-REG-S 2.64600% 17-12.07.25	180 000.00	229 359.81	0.10
BANK OF AMERICA CORP 7.00000% 08-31.07.28	250 000.00	439 683.67	0.19
BARCLAYS BANK UK PLC-REG-S 4.25000% 12-12.01.22	200 000.00	264 818.06	0.11
BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 6.00000% 09-24.11.34	50 000.00	82 575.16	0.03
BG ENERGY CAPITAL PLC-REG-S 5.00000% 11-04.11.36	100 000.00	182 545.29	0.08
BNP PARIBAS 1.12500% 16-16.08.22	100 000.00	123 326.32	0.05
BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.17700% 16-12.08.23	100 000.00	124 320.41	0.05
CITIGROUP INC 5.15000% 03-21.05.26	200 000.00	301 606.00	0.13
ELECTRICITE DE FRANCE 6.12500% 09-02.06.34	200 000.00	360 371.56	0.15
ELECTRICITE DE FRANCE 5.50000% 11-17.10.41	100 000.00	180 821.06	0.08
GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 4.25000% 14-29.01.26	100 000.00	140 130.24	0.06
HEATHROW FUNDING LTD 6.75000% 09-03.12.26	100 000.00	165 550.92	0.07
LLOYDS BANK PLC 6.50000% 10-17.09.40	100 000.00	208 957.85	0.09
LLOYDS BANK PLC 7.50000% 09-15.04.24	100 000.00	155 855.28	0.07
LLOYDS BANKING GROUP PLC 2.25000% 17-16.10.24	200 000.00	250 648.16	0.11
MACQUARIE BANK LTD-REG-S 3.50000% 14-18.12.20	200 000.00	252 887.50	0.11
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 3.50000% 12-30.09.26	200 000.00	283 006.67	0.12
MORGAN STANLEY 2.62500% 17-09.03.27	100 000.00	131 122.59	0.06
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 5.62500% 11-28.01.26	200 000.00	318 152.86	0.14
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 4.12500% 17-20.07.22	160 000.00	205 028.28	0.09
SANTANDER UK PLC-REG-S 5.25000% 12-16.02.29	150 000.00	249 952.05	0.11
SCENTRE GROUP TRUST 1-REG-S 3.87500% 14-16.07.26	150 000.00	207 342.96	0.09
VICINITY CENTRES TRUST-REG-S 3.37500% 16-07.04.26	150 000.00	199 699.54	0.09
WELLS FARGO & CO-REG-S 2.00000% 16-28.07.25	200 000.00	251 485.21	0.11
WESTPAC BANKING CORP-REG-S 1.00000% 17-30.06.22	100 000.00	123 076.63	0.05
YORKSHIRE WATER SERVICES FINANCE PLC 6.37500% 09-19.08.39	100 000.00	211 386.15	0.09
Total GBP		6 337 107.86	2.72
NZD			
BNP PARIBAS-REG-S 5.87500% 13-04.12.19	610 000.00	384 076.43	0.16
Total NZD		384 076.43	0.16
USD			
ABN AMRO BANK NV-144A 2.65000% 18-19.01.21	200 000.00	200 313.38	0.09
BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV-REG-S 2.50000% 18-28.02.20	850 000.00	848 850.56	0.36
BANK OF AMERICA CORP 3.87500% 15-01.08.25	860 000.00	924 269.75	0.40
EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.70020% 19-01.03.49	350 000.00	374 741.43	0.16
HENKEL AG & CO KGAA-REG-S 2.00000% 17-12.06.20	500 000.00	498 159.19	0.21
MEXICO, UNITED STATES OF 4.75000% 12-08.03.44	300 000.00	323 730.98	0.14
MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 8.75000% 17-09.03.24	650 000.00	725 115.02	0.31
MORGAN STANLEY-SUB 4.35000% 14-08.09.26	615 000.00	664 101.02	0.28
PERTAMINA PERSERO PT-REG-S 4.70000% 19-30.07.49	205 000.00	212 081.34	0.09
ROMANIA-REG-S 6.12500% 14-22.01.44	520 000.00	676 179.88	0.29
SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 2.87500% 19-16.04.24	200 000.00	201 623.73	0.09
SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 3.50000% 19-16.04.29	410 000.00	426 717.88	0.18
SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 4.00000% 18-17.04.25	200 000.00	213 090.95	0.09
UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S 1.62500% 19-05.09.22	870 000.00	860 277.37	0.37
WELLS FARGO & CO 2.62500% 17-22.07.22	140 000.00	141 150.90	0.06
Total USD		7 290 403.38	3.12
Total Medium-Term Notes, fester Zins		30 865 484.87	13.22

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Medium-Term Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR ALLIED IRISH BANKS PLC-REG-S-SUB 7.375%/VAR 15-PRP	200 000.00	230 702.86	0.10
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	120 000.00	147 594.92	0.06
EUR CAIXABANK SA-REG-S-SUB 2.750%/VAR 17-14.07.28	200 000.00	228 963.08	0.10
EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 1.936%/VAR 17-03.10.29	120 000.00	135 841.39	0.06
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP	100 000.00	115 367.74	0.05
EUR NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S-SUB 2.000%/VAR 17-25.07.29	100 000.00	110 423.64	0.05
EUR ROYAL BK OF SCOTLAND GP PLC-REG-S 2.000%/VAR 17-08.03.23	300 000.00	338 328.97	0.14
EUR ROYAL BK OF SCOTLAND GP PLC-REG-S 2.000%/VAR 18-04.03.25	200 000.00	228 074.59	0.10
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S-SUB 1.625%/VAR 18-05.03.29	215 000.00	245 864.65	0.10
EUR TOTAL SA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	100 000.00	118 055.25	0.05
EUR UBS AG-REG-S-SUB 4.750%/VAR 14-12.02.26	220 000.00	253 161.38	0.11
Total EUR		2 152 378.47	0.92
GBP			
GBP ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 6.000%/VAR 13-PRP	100 000.00	133 507.81	0.06
GBP HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 6.450%/6M LIBOR+400BP 08-10.12.31	100 000.00	181 690.55	0.08
Total GBP		315 198.36	0.14
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		2 467 576.83	1.06
Anleihen, fester Zins			
CAD			
CAD CANADA, GOVERNMENT 4.00000% 08-01.06.41	313 000.00	341 253.74	0.15
CAD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 4.40000% 06-26.01.26	2 000 000.00	1 730 386.63	0.74
CAD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 5.05000% 05-04.02.25	3 000 000.00	2 622 873.54	1.12
Total CAD		4 694 513.91	2.01
CNY			
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.80000% 16-25.01.36	20 000 000.00	2 753 139.20	1.18
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.30000% 19-01.02.24	20 000 000.00	2 783 445.94	1.19
Total CNY		5 536 585.14	2.37
EUR			
EUR ABBOTT IRELAND FINANCING DAC-REG-S 0.87500% 18-27.09.23	155 000.00	173 934.52	0.07
EUR ADLER REAL ESTATE AG-REG-S 3.00000% 18-27.04.26	300 000.00	344 544.98	0.15
EUR ADO PROPERTIES SA-REG-S 1.50000% 17-26.07.24	100 000.00	108 868.66	0.05
EUR ALLERGAN FUNDING SCS 2.12500% 17-01.06.29	100 000.00	119 699.80	0.05
EUR ALLERGAN FUNDING SCS 2.62500% 18-15.11.28	100 000.00	124 611.29	0.05
EUR ALTICE LUXEMBOURG SA-REG-S 7.25000% 14-15.05.22	220 000.00	52 323.83	0.02
EUR ARENA LUXEMBOURG FINANCE SARL-REG-S 2.87500% 17-01.11.24	100 000.00	113 054.63	0.05
EUR BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON 0.50000% 17-03.07.24	665 000.00	748 816.01	0.32
EUR CHUBB INA HOLDINGS INC 2.50000% 18-15.03.38	205 000.00	272 383.81	0.12
EUR CIE GEN ETABLISSEMENTS MICHELIN-REG-S 2.50000% 18-03.09.38	100 000.00	141 487.76	0.06
EUR DEMIRE DUTCH MITSTND REL EST AG-REG-S 2.87500% 17-15.07.22	240 000.00	264 333.16	0.11
EUR DXC TECHNOLOGY CO 1.75000% 18-15.01.26	175 000.00	194 993.87	0.08
EUR EIRCOM FINANCE DAC-REG-S 3.50000% 19-15.05.26	300 000.00	347 851.25	0.15
EUR GLOBALWORTH REAL ESTATE INVEST-REG-S 2.87500% 17-20.06.22	255 000.00	295 299.34	0.13
EUR HORIZON PARENT HOLDINGS-REG-S (PIK) 8.25000% 17-15.02.22	140 000.00	155 323.62	0.07
EUR INEOS GROUP HOLDINGS SA-REG-S 5.37500% 16-01.08.24	250 000.00	278 163.17	0.12
EUR INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 3.12500% 17-15.07.24	435 000.00	439 931.42	0.21
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 5.00000% 03-01.08.34	430 000.00	697 969.17	0.30
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 4.00000% 05-01.02.37	678 000.00	1 017 661.25	0.44
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.250% 14-01.09.46	1 000 000.00	1 428 207.47	0.61
EUR MATTERHORN TELECOM SA-REG-S 3.12500% 19-15.09.26	100 000.00	110 883.48	0.05
EUR MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 3.32500% 17-24.03.25	235 000.00	281 979.18	0.12
EUR MYLAN NV-REG-S 3.12500% 16-22.11.28	105 000.00	128 870.34	0.05
EUR RESA SA/BELGIUM-REG-S 1.00000% 16-22.07.26	100 000.00	113 046.50	0.05
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.50000% 15-25.03.35	1 500 000.00	1 898 444.68	0.81
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 15-07.08.45	500 000.00	820 885.61	0.35
EUR SMURFIT KAPPA TREASURY ULC-REG-S 1.50000% 19-15.09.27	100 000.00	108 845.18	0.05
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 5.15000% 13-31.10.44	690 000.00	1 460 082.96	0.62
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 3.45000% 16-30.07.66	300 000.00	554 519.80	0.24
EUR TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27	100 000.00	115 826.49	0.05
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV-REG-S 1.12500% 16-15.10.24	200 000.00	162 411.68	0.07
EUR TLG IMMOBILIEN AG-REG-S 0.37500% 19-23.09.22	100 000.00	109 127.83	0.05
EUR UMG GROUPE YVY 1.62500% 19-02.07.29	100 000.00	114 919.86	0.05
EUR UPC HOLDING BV-REG-S 3.87500% 17-15.06.29	250 000.00	285 429.84	0.12
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 1.12500% 17-02.10.23	200 000.00	223 284.53	0.10
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 4.12500% 18-16.11.38	100 000.00	141 961.29	0.06
Total EUR		13 989 978.26	6.00
GBP			
GBP ALLIANZ FINANCE II BV 4.50000% 13-13.03.43	100 000.00	186 943.37	0.08
GBP BUPA FINANCE PLC-REG-S-SUB 5.00000% 13-25.04.23	140 000.00	189 418.20	0.08
GBP CANARY WHARF FINANCE II PLC 6.45000% 00-22.07.30	400 000.00	128 366.35	0.06
GBP COMCAST CORP 5.50000% 10-23.11.29	100 000.00	167 584.80	0.07
GBP FRIENDS LIFE HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 8.25000% 11-21.04.22	100 000.00	143 776.55	0.06
GBP HSBC HOLDINGS PLC-SUB 6.75000% 08-11.09.28	200 000.00	324 320.88	0.14
GBP NATIONAL GRID CO PLC 5.87500% 99-02.02.24	150 000.00	221 205.41	0.09
GBP NATIONAL WESTMINSTER BANK PLC-REG-S 5.12500% 12-13.01.24	300 000.00	435 250.45	0.19
GBP ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB 3.37500% 19-12.07.26	315 000.00	380 445.47	0.16
GBP SCOTTISH WIDOWS PLC-REG-S-SUB 5.50000% 13-16.06.23	140 000.00	192 229.50	0.08
GBP SOUTHERN ELECTRIC POWER DISTRIBUTION 5.50000% 01-07.06.32	200 000.00	337 489.06	0.14
GBP VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC-REG-S 4.87500% 15-15.01.27	200 000.00	255 568.23	0.11
GBP YORKSHIRE ELECTRICITY DISTRIBUTION PLC 5.12500% 05-04.05.35	100 000.00	175 411.55	0.08
Total GBP		3 138 009.82	1.34

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY			
JPY JAPAN 0.30000% 16-20.06.46	350 000 000.00	3 219 380.55	1.38
JPY JAPAN 0.50000% 19-20.03.59	96 000 000.00	908 282.55	0.39
JPY JAPAN 1.20000% 15-20.09.35	278 150 000.00	3 030 643.08	1.30
JPY JAPAN 1.50000% 15-20.03.45	30 000 000.00	359 217.58	0.15
Total JPY		7 517 523.76	3.22
MXN			
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-13.11.42	590 600.00	3 118 031.64	1.34
Total MXN		3 118 031.64	1.34
USD			
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF (PIK) 8.28000% 05-31.12.33	100 000.00	68 722.51	0.03
USD BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 16-15.08.46	70 000.00	72 473.38	0.03
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 7.12500% 06-20.01.37	600 000.00	760 763.13	0.33
USD CITIGROUP INC 3.87500% 13-25.10.23	590 000.00	622 951.33	0.27
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.50000% 17-19.07.22	355 000.00	358 523.71	0.15
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 4.62500% 18-14.03.23	255 000.00	267 066.36	0.11
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.12500% 09-18.01.41	500 000.00	650 951.99	0.28
USD CONSUMERS ENERGY COMPANY 3.25000% 16-15.08.46	40 000.00	40 806.05	0.02
USD GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 7.28800% 07-16.08.37	400 000.00	527 243.06	0.22
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC-SUB 5.15000% 15-22.05.45	160 000.00	189 346.95	0.08
USD HCA INC 5.37500% 15-01.02.25	300 000.00	326 815.91	0.14
USD KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 4.87500% 14-14-10.44	500 000.00	602 049.25	0.26
USD LLOYDS BANK PLC-REG-S 2.12500% 19-24.07.22	820 000.00	822 070.20	0.35
USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-REG-S 5.50000% 17-31.07.47	370 000.00	366 362.89	0.16
USD PERU, REPUBLIC OF 8.75000% 03-21.11.33	164 000.00	270 595.34	0.12
USD REYNOLDS AMERICAN INC 4.45000% 15-12.06.25	200 000.00	212 702.11	0.09
USD SFC CAPITAL LTD-REG-S 5.37500% 16-16.06.23	200 000.00	210 959.55	0.09
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 4.00000% 17-01.04.47	85 000.00	90 896.14	0.04
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 2.85000% 19-01.08.29	75 000.00	75 438.94	0.03
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.25000% 17-16.03.37	50 000.00	61 726.68	0.03
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.50000% 17-16.03.47	230 000.00	302 693.10	0.13
Total USD		6 901 158.58	2.96
ZAR			
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.50000% 13-31.01.37	19 360 000.00	1 140 983.15	0.49
Total ZAR		1 140 983.15	0.49
Total Anleihen, fester Zins		46 036 784.26	19.73
Anleihen, variabler Zins			
EUR			
EUR BANK OF IRELAND-REG-S-SUB 7.375%/VAR 15-PRP	200 000.00	225 771.81	0.10
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.000%/VAR 18-PRP	100 000.00	116 990.77	0.05
EUR ENGIE SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP	100 000.00	119 634.58	0.05
EUR HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S-SUB 3.000%/VAR 19-PRP	115 000.00	131 157.71	0.05
EUR ITALY, REPUBLIC OF 2.550%/CPI LINKED 09-15.09.41	1 400 000.00	2 353 262.08	1.01
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 18-PRP	100 000.00	111 332.23	0.05
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.875%/VAR 18-PRP	100 000.00	115 092.71	0.05
EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S-SUB 4.000%/VAR 14-PRP	100 000.00	116 680.94	0.05
Total EUR		3 289 922.83	1.41
GBP			
GBP BARCLAYS PLC-REG-S-SUB 7.250%/VAR 17-PRP	200 000.00	258 352.66	0.11
GBP PRUDENTIAL PLC-REG-S-SUB 5.625%/VAR 18-20.10.51	130 000.00	182 836.40	0.08
GBP SANTANDER UK GROUP HOLD PLC-REG-S-SUB 6.750%/VAR 17-PRP	200 000.00	256 082.36	0.11
Total GBP		697 271.42	0.30
NZD			
NZD NEW ZEALAND 2.000%/CPI LINKED 12-20.09.25	2 000 000.00	1 512 123.31	0.65
Total NZD		1 512 123.31	0.65
USD			
USD QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S-SUB 6.750%/VAR 14-02.12.44	360 000.00	396 188.83	0.17
USD SCOR SE-REG-S-SUB 5.250%/VAR 18-PRP	200 000.00	193 945.67	0.08
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 5.000%/VAR 17-PRP	105 000.00	102 281.12	0.04
Total USD		692 415.62	0.29
Total Anleihen, variabler Zins		6 191 733.18	2.65
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 16-15.08.46	105 000.00	107 367.35	0.05
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 17-15.05.47	7 000 000.00	8 271 086.33	3.54
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 18-31.12.23	5 725 000.00	5 954 870.75	2.55
Total USD		14 333 324.43	6.14
Total Treasury-Notes, fester Zins		14 333 324.43	6.14
Treasury-Notes, variabler Zins			
BRL			
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 6.000%/IPCA LINKD 10-15.08.50	600.00	671 943.11	0.29
Total BRL		671 943.11	0.29

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.875%/CPI LINKED 19-15.01.29	2 000 000.00	2 149 111.98	0.92
Total USD		2 149 111.98	0.92

Total Treasury-Notes, variabler Zins **2 821 055.09** **1.21**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **135 199 328.86** **57.93**

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

Asset Backed Securities, fester Zins

USD			
USD AMERICAN CREDIT ACCEPT RECEI TRUST-144A 3.16000% 18-10.11.21	320 000.00	69 450.73	0.03
USD AMERICAN CREDIT ACCEPTANCE REC TRT-144A 3.49000% 18-13.06.22	381 000.00	381 134.08	0.16
USD AMERICREDIT AUTOMOBILE REC TRST 3.34000% 15-08.08.21	500 000.00	500 157.78	0.21
USD AMERICREDIT AUTOMOBILE RECEIVABLES TRST 3.82000% 18-18.03.24	100 000.00	103 496.62	0.04
USD CAPITAL AUTO RECEIV ASSET TRUST 2016-1 4.03000% 16-21.08.23	200 000.00	199 953.88	0.09
USD CARMAX AUTO OWNER TRUST 3.27000% 15-15.03.22	500 000.00	499 151.80	0.21
USD CPS AUTO RECEIVABLES TRUST-144A 4.35000% 14-16.11.20	475 000.00	132 019.85	0.06
USD CPS AUTO TRUST-144A 4.40000% 18-17.06.24	150 000.00	154 766.54	0.07
USD DELL EQUIPMENT FINANCE TRUST-144A 3.44000% 17-24.04.23	740 000.00	740 294.16	0.32
USD DELL EQUIPMENT FINANCE TRUST-144A 3.85000% 18-24.06.24	150 000.00	152 238.25	0.06
USD DRIVE AUTO RECEIVABLES TRT-144A 3.84000% 15-15.07.21	500 000.00	83 533.66	0.04
USD DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST-144A 4.53000% 16-15.08.23	175 000.00	147 881.86	0.06
USD DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 2.75000% 17-15.09.23	50 000.00	15 320.60	0.01
USD DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 3.22000% 18-15.03.23	500 000.00	441 767.58	0.19
USD DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 4.30000% 18-16.09.24	275 000.00	281 577.53	0.12
USD DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 4.09000% 18-15.01.26	225 000.00	230 757.26	0.10
USD EXETER AUTOMOBILE RECEIVABLE TRUST-144A 3.53000% 18-15.11.23	150 000.00	152 351.44	0.07
USD ONEMAIN DIRECT AUTO REC TRUST-144A 3.91000% 17-16.08.21	275 000.00	274 977.29	0.12
USD ONEMAIN DIRECT AUTO REC TRUST-144A 3.85000% 18-14.10.25	225 000.00	230 783.29	0.10
USD ONEMAIN DIRECT AUTO REC TRUST-144A 4.40000% 18-14.01.28	425 000.00	438 730.15	0.19
USD PSNH FUNDING LLC 3.81400% 18-01.02.35	225 000.00	253 644.71	0.11
USD SANTANDER DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 3.53000% 15-16.08.21	147 000.00	122 183.20	0.05
USD SANTANDER DRIVE AUTO REC TRUST 2016-2 3.39000% 16-15.04.22	525 000.00	528 242.77	0.23
USD SANTANDER DRIVE AUTO RECEIVABLES 3.88000% 18-15.02.24	345 000.00	350 263.58	0.15
USD SOFI CONSUMER LOAN PROGRAM-144A 3.35000% 18-26.04.27	150 000.00	150 842.37	0.06
USD SOFI CONSUMER LOAN PROGRAM-144A 3.79000% 18-26.04.27	326 000.00	333 217.83	0.14
USD SOFI CONSUMER LOAN PROGRAM-144A 3.52000% 17-25.11.26	300 000.00	306 381.26	0.13
USD SOFI CONSUMER LOAN PROGRAM TRUST-144A 3.65000% 18-25.02.27	125 000.00	127 590.79	0.05
USD SOFI CONSUMER LOAN PROGRAM-144A 4.02000% 18-25.08.27	150 000.00	154 939.48	0.07
USD SOFI PROFESSIONAL LOAN PROG-144A 3.61000% 17-25.09.40	125 000.00	130 359.86	0.06
Total USD		7 688 010.20	3.30

Total Asset Backed Securities, fester Zins **7 688 010.20** **3.30**

Asset Backed Securities, variabler Zins

USD			
USD SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM LLC-144A VAR 17-26.03.40	775 000.00	834 084.42	0.36
Total USD		834 084.42	0.36

Total Asset Backed Securities, variabler Zins **834 084.42** **0.36**

Mortgage Backed Securities, fester Zins

USD			
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST-SUB 3.97900% 19-01.03.62	700 000.00	771 103.43	0.33
USD CITIGROUP COMM MRTGE TRT 2015-P1-SUB 3.71700% 15-15.09.48	170 000.00	182 513.17	0.08
USD CITIGRP COM MORT TRUST-144A-SUB 3.00000% 17-15.09.50	250 000.00	212 977.13	0.09
USD COMM 2015-CCRE24 MORTGAGE TRUST-SUB 3.46300% 15-10.08.48	150 000.00	140 269.07	0.06
USD CSAIL 2015-C4 COMMERCIAL MORT TRUST-SUB 3.80790% 15-15.11.48	600 000.00	647 012.89	0.28
USD FANNIE MAE 3.50000% 16-01.08.46	200 000.00	145 277.12	0.06
USD FANNIE MAE 3.50000% 15-01.04.45	75 000.00	57 247.79	0.02
USD FANNIE MAE 3.50000% 16-01.01.46	75 000.00	61 112.81	0.03
USD FANNIE MAE 3.50000% 16-01.12.46	275 000.00	244 111.83	0.10
USD FANNIE MAE 3.50000% 18-01.03.48	225 000.00	204 728.14	0.09
USD FANNIE MAE 3.50000% 18-01.01.49	625 000.00	563 637.26	0.24
USD FANNIE MAE 3.50000% 17-01.08.47	450 000.00	383 153.86	0.16
USD FANNIE MAE 3.50000% 17-01.11.47	500 000.00	435 524.27	0.19
USD FANNIE MAE 3.50000% 19-01.06.49	450 000.00	446 865.53	0.19
USD FANNIE MAE 4.00000% 16-01.02.46	250 000.00	154 338.19	0.07
USD FANNIE MAE 4.00000% 17-01.07.47	350 000.00	291 964.88	0.13
USD FANNIE MAE 4.00000% 14-01.11.44	125 000.00	78 334.01	0.03
USD FANNIE MAE 4.00000% 18-01.06.48	25 000.00	21 481.28	0.01
USD FANNIE MAE 4.50000% 15-01.11.45	25 000.00	17 730.49	0.01
USD FANNIE MAE 4.50000% 16-01.07.44	150 000.00	74 889.48	0.03
USD FANNIE MAE 5.00000% 11-01.01.41	148 000.00	25 398.90	0.01
USD FANNIE MAE 5.00000% 04-01.03.34	705 000.00	23 322.44	0.01
USD FANNIE MAE 5.00000% 08-01.07.35	322 000.00	17 541.26	0.01
USD FANNIE MAE 5.50000% 08-01.04.34	891 436.00	19 433.91	0.01
USD FREDDIE MAC 3.00000% 16-01.06.46	175 000.00	131 398.42	0.06
USD FREDDIE MAC 3.00000% 16-01.09.46	725 000.00	558 623.51	0.24
USD FREDDIE MAC 3.00000% 16-01.10.46	275 000.00	210 879.24	0.09
USD FREDDIE MAC 3.50000% 16-01.04.46	2 575 000.00	1 653 883.15	0.71
USD FREDDIE MAC 3.50000% 16-01.08.46	1 925 000.00	1 312 847.65	0.56
USD FREDDIE MAC 3.50000% 15-01.06.45	100 000.00	77 613.74	0.03
USD FREDDIE MAC 4.00000% 18-01.05.48	175 000.00	151 107.04	0.07
USD FREDDIE MAC 4.00000% 17-01.08.47	175 000.00	139 658.26	0.06
USD FREDDIE MAC 4.00000% 17-01.11.47	200 000.00	170 336.64	0.07
USD FREDDIE MAC 5.50000% 14-01.06.41	225 000.00	62 550.40	0.03
USD GINNIE MAE 3.00000% 16-20.08.46	375 000.00	259 845.37	0.11
USD GINNIE MAE 3.50000% 18-20.01.48	225 000.00	194 674.89	0.08

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD GINNIE MAE 4.00000% 18-01.11.48	350 000.00	298 086.21	0.13
USD HILTON USA TRUST-144-SUB 3.32284% 16-01.11.35	175 000.00	174 307.24	0.07
USD HILTON USA TRUST-144A-SUB 5.51909% 16-01.11.35	475 000.00	475 348.07	0.20
USD JPMBB COMMERCIAL MTG SEC TRUST-SUB 3.79960% 14-15.01.48	320 000.00	338 318.54	0.15
USD MORGAN STANLEY CAPITAL I INC-SUB 2.73000% 17-15.12.50	50 000.00	45 572.62	0.02
USD MSBAM LYNCH TRUST-SUB 3.99400% 16-15.12.49	300 000.00	324 573.73	0.14
USD PALISADES CENTER TRUST-144A-SUB 4.73700% 16-09.04.33	250 000.00	239 636.73	0.10
Total USD		12 039 230.59	5.16
Total Mortgage Backed Securities, fester Zins		12 039 230.59	5.16
Mortgage Backed Securities, variabler Zins			
USD			
USD ANGEL OAK MORTGAGE TRUST I LLC-144A VAR 18-01.09.48	125 000.00	87 818.53	0.04
USD ASHFORD HOSPITALITY TRT-144A 1M LIBOR+310BP 18-15.04.35	250 000.00	250 687.80	0.11
USD BANK-BNK14-144A-SUB VAR 18-15.09.60	150 000.00	128 647.24	0.05
USD BANK-BNK7-SUB VAR 17-15.09.60	125 000.00	132 532.10	0.06
USD BANK-SUB FLR 18-01.02.61	455 000.00	484 474.62	0.21
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST-SUB FLR 18-01.10.51	500 000.00	552 970.23	0.24
USD BX TRUST-144A 1M LIBOR+80BP 18-15.05.35	400 000.00	397 985.70	0.17
USD CAESARS PALACE LAS VEGAS TRUST-144A-SUB VAR 17-15.10.34	350 000.00	361 439.38	0.15
USD CHT COSMO MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+225BP 17-15.11.36	225 000.00	224 638.27	0.10
USD CHT COSMO MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+300BP 17-15.11.36	550 000.00	549 457.35	0.23
USD COMM COR2 MORTGAGE TRUST-SUB VAR 17-10.09.50	250 000.00	270 183.13	0.12
USD COMM MORTGAGE TRUST-SUB VAR 18-01.05.51	250 000.00	273 202.87	0.12
USD CORE TRUST 2019-CORE-144A-SUB 1M LIBOR+88BP 19-15.12.31	625 000.00	623 217.81	0.27
USD FREMF MORTGAGE TRUST-144A-SUB VAR 17-25.05.50	50 000.00	53 724.13	0.02
USD GS MORTGAGE SECURITIES TRUST-144A-SUB VAR 17-10.10.32	125 000.00	126 602.80	0.05
USD JP MORGAN CHASE COMMERCIAL MORTGAGE-144A-SUB VAR 10-15.11.43	100 000.00	101 904.41	0.04
USD JP MORGAN CHASE MORTGAGE SECURITIES-144A-SUB FLR 18-01.01.31	605 000.00	622 525.80	0.27
USD JPMCC MORTGAGE SECURITIES TRUST-144A-SUB FLR 18-15.02.35	150 000.00	149 618.15	0.06
USD JPMDB COM MORTGAGE SECURITIES TRUST-144A-SUB VAR 16-15.06.49	200 000.00	183 383.06	0.08
USD MORGAN STANLEY BOA ML TRT 2015-C24-SUB VAR 15-15.05.48	225 000.00	242 653.14	0.10
USD MORGAN STANLEY CAPITAL I INC-SUB VAR 17-15.12.50	75 000.00	80 508.71	0.03
USD ROSSLYN PORTFOLIO TRUST ROSS 1M LIBOR+300BP 17-15.06.33	875 000.00	866 065.24	0.37
USD VINDO 2013-PENN MORTGAGE TRUST-144A-SUB VAR 13-13.12.29	175 000.00	176 356.55	0.08
USD WELLS FARGO COMMERCIAL MORTGAGE TRUST-SUB FLR 18-15.05.51	100 000.00	109 747.41	0.05
USD WORLDWIDE PLAZA TRUST-144A-SUB FLR 17-01.11.36	875 000.00	939 299.12	0.40
Total USD		7 989 643.55	3.42
Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins		7 989 643.55	3.42
Notes, fester Zins			
CAD			
CAD BRITISH COLUMBIA, PROVINCE OF 2.85000% 14-18.06.25	1 154 000.00	916 770.83	0.39
Total CAD		916 770.83	0.39
EUR			
EUR ARD FINANCE SA (PIK) 6.62500% 17-15.09.23	150 000.00	168 428.73	0.07
Total EUR		168 428.73	0.07
USD			
USD ABBVIE INC 4.40000% 13-06.11.42	175 000.00	179 973.19	0.08
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BNK-REG-5-SUB 4.50000% 14-19.03.24	200 000.00	212 660.16	0.09
USD BNP PARIBAS-144A 4.40000% 18-14.08.28	200 000.00	220 293.25	0.09
USD BRISTOL-MYERS SQUIBB CO-144A 2.60000% 19-16.05.22	135 000.00	136 473.16	0.06
USD BRISTOL-MYERS SQUIBB CO-144A 4.25000% 19-26.10.49	295 000.00	341 555.65	0.15
USD BROADCOM CORP/CAYMAN FIN LTD 3.62500% 18-15.01.24	140 000.00	142 757.38	0.06
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 3.20000% 15-05.02.25	160 000.00	164 030.70	0.07
USD CAPITAL ONE NA 2.65000% 17-08.08.22	260 000.00	262 205.12	0.11
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.50000% 16-01.05.26	320 000.00	334 212.77	0.14
USD CCO LLC/CAPITAL 5.37500% 17-01.05.47	50 000.00	54 323.10	0.02
USD CITIGROUP INC-SUB 4.60000% 16-09.03.26	70 000.00	76 263.21	0.03
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-144A 2.05000% 17-18.09.20	85 000.00	84 728.94	0.04
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 5.30000% 19-01.10.29	220 000.00	239 172.31	0.10
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 7.12500% 16-15.06.24	250 000.00	262 749.03	0.11
USD DOW CHEMICAL CO-144A 3.62500% 19-15.05.26	130 000.00	135 302.11	0.06
USD ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 6.00000% 18-15.06.48	90 000.00	106 027.05	0.05
USD ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.40000% 14-01.04.24	200 000.00	192 061.06	0.08
USD ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 4.85000% 13-15.03.44	60 000.00	68 688.31	0.03
USD GENERAL ELECTRIC CO 4.12500% 12-09.10.42	110 000.00	109 755.21	0.05
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 4.35000% 18-09.04.25	140 000.00	145 415.04	0.06
USD GLENCORE FUNDING LLC-144A 4.87500% 19-12.03.29	130 000.00	140 075.22	0.06
USD HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC 4.40000% 18-15.03.48	80 000.00	91 572.98	0.04
USD MEG ENERGY CORP-144A 6.50000% 17-15.01.25	300 000.00	305 127.90	0.13
USD MICROSOFT CORP 3.50000% 12-15.11.42	260 000.00	285 195.53	0.12
USD MORGAN STANLEY 6.37500% 12-24.07.42	140 000.00	202 641.46	0.09
USD MOTIVA ENTERPRISES LLC-144A 6.85000% 10-15.01.40	50 000.00	61 405.59	0.03
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO-144A 3.70000% 18-15.11.28	100 000.00	109 798.14	0.05
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 3.70000% 19-15.11.28	40 000.00	43 919.25	0.02
USD ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-5 4.45000% 11-14.10.21	240 000.00	252 246.24	0.11
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV-144A 5.09300% 19-15.01.30	154 000.00	160 187.27	0.07
USD PHILLIPS 66 PARTNERS LP 4.68000% 15-15.02.45	180 000.00	192 573.56	0.08
USD PPL CAPITAL FUNDING INC 4.70000% 13-01.06.43	150 000.00	168 529.77	0.07
USD SCHLUMBERGER HOLDINGS CORP-144A 3.00000% 15-21.12.20	120 000.00	120 671.44	0.05
USD SOUTHWESTERN ELECTRIC POWER 6.20000% 10-15.03.40	130 000.00	174 436.98	0.08
USD SPRINT CORP 7.87500% 14-15.09.23	300 000.00	328 598.82	0.14
USD TEACHERS INSURANCE&ANNUITY ASS-144A-SUB 4.90000% 14-15.09.44	420 000.00	520 646.46	0.22
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 4.00000% 16-15.11.46	85 000.00	94 695.03	0.04
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.42100% 19-24.07.39	185 000.00	201 645.31	0.09
USD XCEL ENERGY INC 4.80000% 11-15.09.41	120 000.00	138 672.39	0.06
Total USD		7 061 286.09	3.03
Total Notes, fester Zins		8 146 485.65	3.49

UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible
Halbjahresbericht per 30. September 2019

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Notes, variabler Zins			
USD			
USD BANK OF MONTREAL-SUB 4.800%/VAR 19-PRP	50 000.00	49 919.82	0.02
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 3.574%/3M LIBOR+120.5BP 17-07.11.28	200 000.00	203 506.15	0.09
USD ROYAL BK OF SCOTLAND GP PLC 3.498%/VAR 17-15.05.23	200 000.00	202 084.42	0.09
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 3.885%/VAR 18-15.03.24	230 000.00	236 751.69	0.10
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.110%/VAR 19-24.07.34	260 000.00	269 691.58	0.11
Total USD		961 953.66	0.41
Total Notes, variabler Zins		961 953.66	0.41
Medium-Term Notes, fester Zins			
AUD			
AUD LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTEBANK 5.50000% 12-09.03.20	470 000.00	322 182.26	0.14
Total AUD		322 182.26	0.14
GBP			
GBP NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION 4.00000% 12-08.06.27	120 000.00	176 231.49	0.07
Total GBP		176 231.49	0.07
Total Medium-Term Notes, fester Zins		498 413.75	0.21
Anleihen, fester Zins			
CNY			
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.76000% 18-14.08.23	4 000 000.00	567 256.88	0.24
Total CNY		567 256.88	0.24
GBP			
GBP WELLS FARGO & CO 4.62500% 06-03.11.35	200 000.00	330 400.44	0.14
Total GBP		330 400.44	0.14
RUB			
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 8.15000% 12-03.02.27	500 000 000.00	8 270 201.42	3.55
Total RUB		8 270 201.42	3.55
USD			
USD DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 4.00000% 12-30.09.42	110 000.00	122 735.21	0.05
USD FIVE CORNERS FUNDING TRUST-144A 4.41900% 13-15.11.23	130 000.00	140 136.62	0.06
USD NETFLIX INC 4.37500% 16-15.11.26	300 000.00	303 048.84	0.13
USD PACIFICORP 6.00000% 09-15.01.39	150 000.00	209 666.53	0.09
Total USD		775 587.20	0.33
Total Anleihen, fester Zins		9 943 445.94	4.26
Anleihen, variabler Zins			
JPY			
JPY JAPAN 0.100%/CPI LINKED 19-10.03.29	500 000 000.00	4 817 615.01	2.06
Total JPY		4 817 615.01	2.06
NZD			
NZD NEW ZEALAND 2.500%/CPI LINKED 17-20.09.40	8 200 000.00	7 400 844.38	3.17
NZD NEW ZEALAND 3.000%/CPI LINKED 13-20.09.30	6 000 000.00	5 227 448.01	2.24
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.500%/CPI LINKED 14-20.09.35	8 590 000.00	7 483 748.23	3.21
Total NZD		20 112 040.62	8.62
Total Anleihen, variabler Zins		24 929 655.63	10.68
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.750%/CPI LINKED 15-15.02.45	7 000 000.00	7 938 219.57	3.40
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.000%/INFLATION LINKD 16-15.02.46	800 000.00	955 997.25	0.41
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25	3 600 000.00	3 932 529.25	1.69
Total USD		12 826 746.07	5.50
Total Treasury-Notes, variabler Zins		12 826 746.07	5.50
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		85 857 669.46	36.79
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Asset Backed Securities, fester Zins			
USD			
USD DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 3.84000% 17-15.03.23	510 000.00	514 336.81	0.22
USD DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 4.14000% 18-15.08.24	275 000.00	280 700.45	0.12
Total USD		795 037.26	0.34
Total Asset Backed Securities, fester Zins		795 037.26	0.34

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Notes, fester Zins			
USD			
USD MPLX LP-144A 4.25000% 19-01.12.27	50 000.00	52 748.74	0.02
Total USD		52 748.74	0.02
Total Notes, fester Zins		52 748.74	0.02

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		847 786.00	0.36
--	--	-------------------	-------------

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

Investment Fonds, open end			
Luxemburg			
USD UBS (LUX) BOND SICAV - MULTI INCOME (USD) U-X-ACC	290.00	2 921 950.74	1.25
Total Luxemburg		2 921 950.74	1.25
Total Investment Fonds, open end		2 921 950.74	1.25
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		2 921 950.74	1.25
Total des Wertpapierbestandes		224 826 735.06	96.33

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen			
EUR EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 06.12.19	-6.00	-1 369.74	0.00
EUR EURO-BUND FUTURE 06.12.19	-70.00	108 057.04	0.05
EUR EURO-BOBL FUTURE 06.12.19	-131.00	109 655.06	0.05
EUR EURO-SCHATZ FUTURE 06.12.19	50.00	-15 491.07	-0.01
EUR EURO-BUXL FUTURE 06.12.19	-33.00	115 340.56	0.05
EUR EURO-OAT FUTURE 06.12.19	45.00	-64 573.32	-0.03
GBP LONG GILT FUTURE 27.12.19	24.00	10 460.43	0.00
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.12.19	-160.00	416 310.13	0.18
JPY JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 13.12.19	15.00	-2 767.94	0.00
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.12.19	130.00	-983 361.35	-0.42
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.19	125.00	5 842.55	0.00
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.19	-20.00	23 059.09	0.01
AUD AUSTRALIAN 3YR BOND FUTURE 16.12.19	30.00	4 565.19	0.00
AUD AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 16.12.19	6.00	2 878.28	0.00
CAD CANADA 10YR BOND FUTURE 18.12.19	-30.00	27 338.78	0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-244 056.31	-0.11
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-244 056.31	-0.11

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

Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.09100% 16-03.07.46	-525 000.00	-63 015.65	-0.03
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 16-03.07.46			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.87800% 16-06.08.46	-350 000.00	-18 763.86	-0.01
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 16-06.08.46			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.96600% 16-22.08.46	-620 000.00	-50 344.68	-0.02
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 16-22.08.46			
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.56250% 16-12.10.46	-160 000 000.00	-116 683.98	-0.05
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 16-12.10.46			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.21500% 16-13.09.46	-700 000.00	-111 187.07	-0.05
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 16-13.09.46			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.27700% 16-20.09.46	-1 100 000.00	-195 998.67	-0.08
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 16-20.09.46			
SGD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.12900% 17-19.01.22	-11 500 000.00	-109 359.75	-0.05
SGD LCH/INTEREST RATE SWAP REC SORFGM 17-19.01.22			
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.30750% 17-14.02.22	-35 000 000.00	-40 635.98	-0.02
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 17-14.02.22			
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.39460% 17-23.03.27	-3 200 000.00	-197 227.99	-0.08
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-23.03.27			
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.34500% 17-07.04.27	-3 000 000.00	-192 702.93	-0.08
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-07.04.27			
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.23250% 17-22.05.22	-50 000 000.00	-47 662.89	-0.02
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 17-22.05.22			
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.79400% 17-29.05.47	-150 000 000.00	-197 315.61	-0.08
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 17-29.05.47			
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.87750% 17-28.07.47	-160 000 000.00	-243 419.69	-0.10
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 17-28.07.47			
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.57270% 17-01.08.47	-1 800 000.00	-351 743.46	-0.15
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-01.08.47			
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.24850% 17-02.08.27	-4 100 000.00	-217 553.25	-0.09
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-02.08.27			
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.43500% 17-21.09.22	-30 000 000.00	-48 019.05	-0.02
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 17-21.09.22			
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.47200% 17-16.10.22	-30 000 000.00	-66 506.19	-0.03
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 17-16.10.22			
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.68150% 18-08.01.23	-13 000 000.00	-483 416.88	-0.21
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 18-08.01.23			

UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible
Halbjahresbericht per 30. September 2019

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.91625% 18-27.02.48	-140 000 000.00	-228 735.15	-0.10
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-27.02.48			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.49750% 18-10.04.23	-65 000 000.00	-152 610.96	-0.07
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 18-10.04.23			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.52100% 18-02.05.23	-45 000 000.00	-110 072.39	-0.05
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 18-02.05.23			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.52500% 18-07.05.23	-55 000 000.00	-135 228.44	-0.06
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 18-07.05.23			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.71375% 18-27.12.48	-210 000 000.00	-237 803.81	-0.10
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-27.12.48			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.12800% 19-17.01.24	-9 000 000.00	-291 642.14	-0.12
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 19-17.01.24			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.15400% 19-25.01.24	-7 000 000.00	-232 560.34	-0.10
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 19-25.01.24			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.55325% 19-04.04.49	-165 000 000.00	-117 910.13	-0.05
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 19-04.04.49			
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER -0.49000% 19-09.04.23	-8 000 000.00	-79 696.87	-0.03
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 19-09.04.23			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.54275% 19-10.04.49	-135 000 000.00	-92 464.77	-0.04
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 19-10.04.49			
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER -0.39500% 19-11.04.24	-4 900 000.00	-77 530.99	-0.03
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 19-11.04.24			
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER -0.36000% 19-23.04.24	-7 000 000.00	-122 791.37	-0.05
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 19-23.04.24			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.34750% 19-03.05.24	-35 000 000.00	-71 548.91	-0.03
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 19-03.05.24			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.41100% 19-04.07.49	-115 000 000.00	-36 249.54	-0.02
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 19-04.07.49			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.09500% 19-04.07.24	-50 000 000.00	-36 578.54	-0.02
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 19-04.07.24			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER -0.03600% 19-13.09.24	-95 000 000.00	-844.35	0.00
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 19-13.09.24			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.58300% 24-23.09.29	-16 500 000.00	-35 805.69	-0.01
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 24-23.09.29			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.20750% 19-27.09.29	-5 900 000.00	5 581.68	0.00
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 19-27.09.29			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.28000% 16-23.07.26	60 000 000.00	-59 151.32	-0.02
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 16-23.07.26			
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 1.80000% 17-17.01.27	2 800 000 000.00	101 496.37	0.04
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER KWDCD 17-17.01.27			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 3.66000% 17-18.01.22	30 000 000.00	92 155.37	0.04
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 17-18.01.22			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 3.76000% 17-03.07.22	30 000 000.00	118 206.66	0.05
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 17-03.07.22			
AUD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.12600% 17-10.07.20	9 000 000.00	72 294.97	0.03
AUD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MB 17-10.07.20			
CNY	UBS/INTEREST RATE SWAP REC 3.86000% 17-04.09.22	30 000 000.00	127 923.09	0.06
CNY	UBS/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 17-04.09.22			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.83390% 17-07.11.19	19 000 000.00	66 640.87	0.03
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3ML 17-07.11.19			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.75020% 18-23.02.23	7 500 000.00	303 231.03	0.13
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3ML 18-23.02.23			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.72450% 18-20.03.22	7 000 000.00	192 513.32	0.08
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3ML 18-20.03.22			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.83750% 18-23.03.23	5 500 000.00	242 186.00	0.10
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3ML 18-23.03.23			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.71610% 18-04.04.23	7 400 000.00	355 368.46	0.15
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3ML 18-04.04.23			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 8.31500% 18-11.06.28	30 000 000.00	103 716.79	0.04
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3M 18-11.06.28			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.87500% 18-18.10.28	70 000 000.00	529 098.08	0.23
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 18-18.10.28			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.77500% 18-16.11.48	800 000.00	289 885.77	0.12
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 18-16.11.48			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.68750% 19-22.12.28	65 000 000.00	451 140.86	0.19
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 19-22.12.28			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.95500% 19-19.03.24	35 000 000.00	14 334.95	0.01
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-19.03.24			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.08409% 19-29.03.24	6 500 000.00	169 945.18	0.07
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 19-29.03.24			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 3.08000% 19-09.04.24	50 000 000.00	61 599.64	0.03
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-09.04.24			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 3.14000% 19-10.04.24	35 000 000.00	56 034.56	0.02
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-10.04.24			
CNY	HSBC/INTEREST RATE SWAP REC 3.23500% 19-17.04.24	50 000 000.00	109 021.56	0.05
CNY	HSBC/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-17.04.24			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.15500% 19-17.04.29	120 000 000.00	607 942.63	0.26
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 19-17.04.29			
CNY	UBS/INTEREST RATE SWAP REC 3.13000% 19-06.05.24	35 000 000.00	52 577.21	0.02
CNY	UBS/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-06.05.24			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.22300% 19-07.06.49	600 000.00	106 591.16	0.05
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 19-07.06.49			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.18689% 19-20.06.49	900 000.00	148 679.52	0.06
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 19-20.06.49			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 7.68000% 19-21.06.29	69 000 000.00	15 378.79	0.01
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MJ 19-21.06.29			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.87500% 19-25.06.24	42 000 000.00	-6 378.37	0.00
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-25.06.24			
CNY	UBS/INTEREST RATE SWAP REC 2.80000% 19-03.07.24	70 000 000.00	-41 706.34	-0.02
CNY	UBS/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 19-03.07.24			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.50000% 19-20.06.29	65 000 000.00	171 433.60	0.07
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 19-20.06.29			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 7.71500% 19-08.08.29	50 000 000.00	19 313.61	0.01
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MJ 19-08.08.29			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.19000% 19-27.07.29	90 000 000.00	129 487.53	0.06
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 19-27.07.29			

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CNY CIT/INTEREST RATE SWAP REC 2.83000% 19-30.08.24	55 000 000.00	-26 374.80	-0.01
CNY CIT/INTEREST RATE SWAP PAYER CNR007 19-30.08.24			
CNY CIT/INTEREST RATE SWAP REC 2.78300% 19-10.09.24	75 000 000.00	-60 586.60	-0.03
CNY CIT/INTEREST RATE SWAP PAYER CNR007 19-10.09.24			
CNY CIT/INTEREST RATE SWAP REC 2.94000% 19-19.09.24	41 000 000.00	9 015.92	0.00
CNY CIT/INTEREST RATE SWAP PAYER CNR007 19-19.09.24			
CAD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.83100% 24-19.09.29	14 000 000.00	28 637.53	0.01
CAD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MC 24-19.09.29			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze		-254 396.69	-0.11

Credit-Default-Swaps*

USD BOA/MEX CREDIT DEFAULT SWAPS PAYER 1.00000% 19-20.06.24	-2 850 000.00	5 263.79	0.00
USD CITIBANK/BRAZIL CREDIT DEFAULT SWAPS PAYER 1.00000% 19-20.06.24	-1 800 000.00	18 401.05	0.01
USD JPMORGAN/BRAZIL CREDIT DEFAULT SWAPS PAYER 1.00000% 19-20.06.24	-1 800 000.00	18 401.05	0.01
USD BOA/TURKEY CREDIT DEFAULT SWAPS REC 1.00000% 19-20.06.24	2 850 000.00	-289 354.34	-0.12
USD CITIBANK/SOAF CREDIT DEFAULT SWAPS REC 1.00000% 19-20.06.24	1 800 000.00	-62 217.95	-0.03
USD JPMORGAN/SOAF CREDIT DEFAULT SWAPS REC 1.00000% 19-20.06.24	1 800 000.00	-62 217.95	-0.03
Total Credit-Default-Swaps		-371 724.35	-0.16

Swaps und Forward-Swaps auf Cross-Währungen

TRY MORGAN STANLEY/CCY SWAP TRY/USD REC 13.85000% 19-18.12.24	14 853 146.85	178 690.82	0.08
TRY MORGAN STANLEY/CCY SWAP TRY/USD PAYER 3ML 19-18.12.24			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Cross-Währungen		178 690.82	0.08

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

-447 430.22 **-0.19**

Total Derivative Instrumente

-691 486.53 **-0.30**

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

MYR	3 872 000.00	USD	916 883.73	4.10.2019	7 772.90	0.00
USD	8 135 891.18	RUB	545 499 300.00	4.10.2019	-269 577.43	-0.12
KRW	1 117 000 000.00	USD	922 682.97	4.10.2019	10 806.39	0.00
USD	1 224 698.62	TWD	38 300 000.00	4.10.2019	-9 647.14	0.00
BRL	6 250 000.00	USD	1 495 823.66	4.10.2019	4 496.61	0.00
COP	3 647 430 000.00	USD	1 042 301.54	4.10.2019	6 202.69	0.00
ARS	48 931 530.00	USD	731 413.00	4.10.2019	114 962.68	0.05
USD	1 226 799.83	CLP	884 400 000.00	4.10.2019	12 247.72	0.01
CHF	53 715 161.18	EUR	49 530 000.00	4.10.2019	-128 013.29	-0.05
EUR	58 710 700.00	CHF	63 671 607.37	4.10.2019	151 741.37	0.06
CHF	134 442 432.65	USD	135 955 000.00	4.10.2019	-1 111 720.11	-0.48
CHF	13 934 818.56	CAD	18 810 000.00	4.10.2019	-230 519.10	-0.10
CHF	11 238 785.27	JPY	1 202 900 000.00	4.10.2019	140 545.89	0.06
NOK	106 050 000.00	CHF	11 468 734.48	4.10.2019	168 987.44	0.07
CAD	89 331 100.00	CHF	66 178 238.70	4.10.2019	1 094 764.74	0.47
CHF	13 809 058.50	GBP	11 625 000.00	4.10.2019	-474 868.29	-0.20
GBP	25 428 600.00	CHF	30 206 023.65	4.10.2019	1 038 729.97	0.44
CHF	26 830 914.66	NZD	43 135 000.00	4.10.2019	-137 785.20	-0.06
CHF	147 370.23	TRY	870 000.00	4.10.2019	-6 188.34	0.00
PLN	8 520 000.00	CHF	2 112 745.73	4.10.2019	6 159.02	0.00
HUF	1 075 800 000.00	CHF	3 521 625.85	4.10.2019	-30 347.37	-0.01
CHF	1 435 599.96	ZAR	22 160 000.00	4.10.2019	-21 367.79	-0.01
SEK	57 180 000.00	CHF	5 736 051.35	4.10.2019	62 857.20	0.03
CHF	5 347 348.46	MXN	109 310 000.00	4.10.2019	-171 616.99	-0.07
CHF	1 175 724.04	THB	36 500 000.00	4.10.2019	-14 172.29	-0.01
SGD	715 000.00	CHF	507 627.91	4.10.2019	7 882.72	0.00
AUD	6 845 000.00	CHF	4 556 408.48	4.10.2019	46 789.35	0.02
CHF	394 393.78	GBP	331 900.00	4.10.2019	-13 420.01	-0.01
CHF	470 855.04	USD	480 000.00	4.10.2019	-7 729.74	0.00
USD	410 000.00	CHF	404 402.27	4.10.2019	4 388.89	0.00
NZD	1 870 050.00	AUD	1 750 000.00	4.10.2019	-7 673.37	0.00
USD	310 294.05	ZAR	4 580 000.00	4.10.2019	8 257.04	0.00
USD	239 087.99	SGD	330 000.00	4.10.2019	455.12	0.00
EUR	1 125 700.00	CHF	1 230 652.39	4.10.2019	-6 924.11	0.00
USD	1 110 000.00	CHF	1 100 898.11	4.10.2019	5 829.19	0.00
EUR	430 000.00	CHF	470 828.93	4.10.2019	-3 383.64	0.00
CLP	824 992 000.00	USD	1 160 000.00	4.10.2019	-26 989.07	-0.01
USD	1 160 000.00	COP	3 899 340 000.00	4.10.2019	38 952.69	0.02
AUD	510 000.00	CHF	345 206.76	4.10.2019	-2 236.58	0.00
USD	2 195 000.00	CHF	2 164 746.32	4.10.2019	23 781.98	0.01
NOK	10 435 192.30	AUD	1 690 000.00	4.10.2019	8 629.28	0.00
USD	880 000.00	CHF	871 151.69	4.10.2019	6 253.73	0.00
NZD	655 152.35	SEK	4 030 000.00	4.10.2019	909.50	0.00
MXN	4 780 000.00	USD	244 142.89	4.10.2019	-2 085.21	0.00
TRY	870 000.00	USD	151 021.61	4.10.2019	2 982.70	0.00
JPY	125 138 754.00	GBP	930 000.00	4.10.2019	11 846.14	0.01
USD	904 348.28	JPY	97 700 000.00	4.10.2019	278.69	0.00
CHF	625 857.75	USD	630 000.00	4.10.2019	-2 284.77	0.00
TRY	6 647 533.12	USD	1 160 000.00	4.10.2019	16 739.97	0.01
USD	1 160 000.00	ZAR	17 037 542.92	4.10.2019	36 410.69	0.02
CHF	440 624.23	MXN	8 660 000.00	4.10.2019	3 388.47	0.00
USD	407 964.96	EUR	370 000.00	4.10.2019	4 541.83	0.00
CHF	540 089.60	USD	545 000.00	4.10.2019	-3 303.53	0.00
TRY	6 701 403.87	USD	1 165 000.00	4.10.2019	21 263.58	0.01
USD	1 165 000.00	ZAR	17 329 881.78	4.10.2019	22 171.77	0.01
USD	6 213 471.91	CNY	44 120 000.00	6.11.2019	21 062.71	0.01
JPY	125 544 492.00	EUR	1 060 000.00	4.10.2019	5 996.20	0.00
CHF	637 016.00	USD	645 000.00	4.10.2019	-6 082.29	0.00
CHF	444 585.96	EUR	410 000.00	4.10.2019	-1 117.68	0.00
JPY	126 772 620.00	CAD	1 560 000.00	4.10.2019	-5 163.05	0.00

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

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

KRW	1 117 000 000.00	USD	931 345.57	6.11.2019	1 178.62	0.00
USD	930 561.92	KRW	1 117 000 000.00	4.10.2019	-2 950.37	0.00
USD	450 000.00	CHF	446 825.25	4.10.2019	1 847.98	0.00
GBP	1 240 215.20	EUR	1 400 000.00	4.10.2019	1 968.43	0.00
USD	1 237 759.75	TWD	38 300 000.00	6.11.2019	793.37	0.00
TWD	38 300 000.00	USD	1 234 488.32	4.10.2019	-115.64	0.00
MYR	3 872 000.00	USD	925 098.55	6.11.2019	-1 397.03	0.00
RUB	545 499 300.00	USD	8 466 541.98	4.10.2019	-60 171.62	-0.03
USD	925 209.08	MYR	3 872 000.00	4.10.2019	528.82	0.00
USD	8 429 907.28	RUB	545 499 300.00	6.11.2019	62 598.36	0.03
BRL	6 250 000.00	USD	1 498 836.90	6.11.2019	-2 053.80	0.00
USD	1 501 681.88	BRL	6 250 000.00	4.10.2019	1 345.07	0.00
CLP	59 408 000.00	USD	81 918.34	4.10.2019	-334.37	0.00
COP	251 910 000.00	USD	72 785.32	4.10.2019	-368.03	0.00
USD	699 021.86	ARS	48 931 530.00	4.10.2019	-147 720.69	-0.06
ARS	48 931 530.00	USD	684 357.06	7.11.2019	61 716.28	0.03
USD	1 780 000.00	CHF	1 773 689.90	4.10.2019	1 061.98	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					342 797.83	0.15

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	12 988 181.37*	5.56
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-5 499 273.04	-2.36
Andere Aktiva und Passiva	1 433 802.13	0.62
Total des Nettovermögens	233 400 756.82	100.00

* Zum 30. September 2019 wurden gegenüber Goldman Sachs Bankguthaben in Höhe von CHF 358 740.67 und Bank of America Bankguthaben in Höhe von CHF 391 353.45 als Sicherheit eingesetzt.

UBS (Lux) Bond Fund – USD

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2019	31.3.2019	31.3.2018
Nettovermögen in USD		85 813 686.82	75 228 222.14	79 069 775.08
Klasse F-acc¹	LU0415176030			
Anteile im Umlauf		-	-	47.9150
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		-	-	315.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		-	-	315.40
Klasse P-acc	LU0035346773			
Anteile im Umlauf		190 627.3370	169 263.8680	183 861.7950
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		334.76	318.61	306.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		334.76	318.61	306.54
Klasse P-dist	LU0035346344			
Anteile im Umlauf		119 275.8250	122 169.7120	143 207.2250
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		106.91	103.97	102.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		106.91	103.97	102.38
Klasse Q-acc	LU0415176204			
Anteile im Umlauf		74 530.7580	72 395.7310	71 118.5460
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		113.78	108.07	103.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		113.78	108.07	103.56
Klasse Q-dist	LU0415176113			
Anteile im Umlauf		7 360.1350	7 618.8870	6 671.8380
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		104.20	101.50	99.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		104.20	101.50	99.97

¹ Die Anteilsklasse F-acc war bis zum 11.5.2018 im Umlauf

² Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	45.52
Supranational	7.67
Niederlande	5.59
Deutschland	4.57
Grossbritannien	4.00
Luxemburg	3.83
Katar	3.45
Frankreich	2.41
Südkorea	2.22
Cayman-Inseln	2.08
Vereinigte Arabische Emirate	1.96
Schweden	1.75
Philippinen	1.40
Jersey	1.20
Guernsey	1.18
Kanada	0.89
Hongkong	0.84
Schweiz	0.76
Kuwait	0.75
Nigeria	0.74
Britische Jungferninseln	0.74
China	0.72
Singapur	0.65
Australien	0.62
Mauritius	0.60
Norwegen	0.48
Türkei	0.23
Total	96.85

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	21.73
Supranationale Organisationen	18.12
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	16.61
Länder- & Zentralregierungen	7.21
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	6.93
Computer & Netzwerkausrüster	6.15
Internet, Software & IT-Dienste	5.22
Erdöl	4.42
Detailhandel, Warenhäuser	3.31
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.25
Kantone, Bundesstaaten	1.96
Versicherungen	0.84
Biotechnologie	0.65
Bergbau, Kohle & Stahl	0.45
Total	96.85

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.9.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	78 576 782.56
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	4 531 900.05
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	83 108 682.61
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 685 255.67
Andere liquide Mittel (Margins)	95 773.09
Forderungen aus Zeichnungen	79 545.05
Zinsforderungen aus Wertpapieren	706 450.98
Sonstige Forderungen	15 296.16
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-22 703.18
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	-50 463.89
Total Aktiva	86 617 836.49
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-755 549.33
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-30 112.88
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-10 726.74
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-7 760.72
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-48 600.34
Total Passiva	-804 149.67
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	85 813 686.82

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.4.2019-30.9.2019
Zinsertrag auf liquide Mittel	19 363.61
Zinsen auf Wertpapiere	1 273 241.07
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	1 534.71
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	17 145.28
Sonstige Erträge	5 211.61
Total Erträge	1 316 496.28
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-6 666.67
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-6 858.11
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-351 277.42
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-21 246.73
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-8 061.34
Total Aufwendungen	-394 110.27
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	922 386.01
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	101 492.02
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-108 762.17
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	50 889.00
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-163.09
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	43 455.76
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	965 841.77
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	3 140 531.34
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	16 303.07
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-50 463.89
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	3 106 370.52
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	4 072 212.29

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.4.2019-30.9.2019
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	75 228 222.14
Zeichnungen	19 571 870.75
Rücknahmen	-12 766 555.21
Total Mittelzufluss (-abfluss)	6 805 315.54
Ausbezahlte Dividende	-292 063.15
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	922 386.01
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	43 455.76
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	3 106 370.52
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	4 072 212.29
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	85 813 686.82

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2019-30.9.2019
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	169 263.8680
Anzahl der ausgegebenen Anteile	57 027.6070
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-35 664.1380
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	190 627.3370
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	122 169.7120
Anzahl der ausgegebenen Anteile	377.0360
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 270.9230
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	119 275.8250
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	72 395.7310
Anzahl der ausgegebenen Anteile	8 564.9180
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-6 429.8910
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	74 530.7580
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	7 618.8870
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-258.7520
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	7 360.1350

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Bond Fund – USD	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-dist	3.6.2019	6.6.2019	USD	2.25
Q-dist	3.6.2019	6.6.2019	USD	2.58

¹ Siehe Erläuterung 4

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2019

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD

USD	ABU DHABI GOVERNMENT OF-REG-S 3.125000% 17-11.10.27	1 600 000.00	1 678 000.00	1.96
USD	ALPHABET INC 3.375000% 16-25.02.24	400 000.00	426 118.16	0.50
USD	AMAZON.COM INC 3.875000% 18-22.08.37	400 000.00	460 210.80	0.54
USD	APPLE INC 2.400000% 13-03.05.23	750 000.00	762 351.83	0.89
USD	APPLE INC 3.250000% 16-23.02.26	1 200 000.00	1 271 824.08	1.48
USD	APPLE INC 3.450000% 14-06.05.24	1 400 000.00	1 490 480.88	1.74
USD	APPLE INC 3.850000% 13-04.05.43	1 050 000.00	1 177 295.91	1.37
USD	APPLE INC 4.250000% 17-09.02.47	250 000.00	298 873.00	0.35
USD	BAT CAPITAL CORP 3.222000% 18-15.08.24	500 000.00	505 474.50	0.59
USD	BERKSHIRE HATHAWAY FINANCE CORP 4.200000% 18-15.08.48	200 000.00	234 448.44	0.27
USD	BERKSHIRE HATHAWAY INC 3.125000% 16-15.03.26	500 000.00	527 637.10	0.61
USD	BP CAPITAL MARKETS PLC 3.796000% 18-21.09.25	550 000.00	593 362.28	0.69
USD	CISCO SYSTEMS INC 5.500000% 09-15.01.40	200 000.00	276 523.98	0.32
USD	CK HUTCHISON INTERNATIONAL 17 LTD-REG-S 2.875000% 17-05.04.22	300 000.00	302 812.50	0.35
USD	CK HUTCHISON INTNL 17 II LTD-REG-S 2.750000% 17-29.03.23	700 000.00	704 593.75	0.82
USD	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 4.375000% 12-15.06.22	1 500 000.00	1 578 465.00	1.84
USD	CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY 3.450000% 16-16.04.21	1 000 000.00	1 016 474.00	1.18
USD	DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 4.250000% 18-04.02.21	500 000.00	505 585.30	0.59
USD	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 2.875000% 17-25.05.22	600 000.00	607 931.70	0.71
USD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.375000% 17-24.05.27	900 000.00	943 164.09	1.10
USD	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 3.250000% 15-10.11.25	1 200 000.00	1 269 000.00	1.48
USD	EXXON MOBIL CORP 3.176000% 14-15.03.24	1 300 000.00	1 367 642.38	1.59
USD	FREDDIE MAC 6.250000% 02-15.07.32	620 000.00	915 223.47	1.07
USD	FREDDIE MAC 6.750000% 00-15.03.31	500 000.00	744 453.95	0.87
USD	GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 6.510000% 07-07.03.22	300 000.00	325 875.00	0.38
USD	GLENORE FUNDING LLC-REG-S 4.125000% 19-12.03.24	370 000.00	388 112.64	0.45
USD	HARVEST OPERATIONS CORP-REG-S 3.000000% 17-21.09.22	750 000.00	764 765.63	0.89
USD	JOHNSON & JOHNSON 2.050000% 16-01.03.23	750 000.00	755 051.48	0.88
USD	JPMORGAN CHASE & CO 3.900000% 15-15.07.25	820 000.00	884 096.61	1.03
USD	KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 3.375000% 17-27.03.27	600 000.00	636 937.50	0.74
USD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.625000% 12-25.01.22	1 000 000.00	1 022 000.00	1.19
USD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.000000% 15-02.05.25	2 400 000.00	2 446 344.00	2.85
USD	KUWAIT INTERNATIONAL GOVT BOND-REG-S 3.500000% 17-20.03.27	600 000.00	645 750.00	0.75
USD	MICROSOFT CORP 3.700000% 16-08.08.46	800 000.00	910 499.52	1.06
USD	MICROSOFT CORP 3.950000% 16-08.08.56	200 000.00	236 880.16	0.28
USD	MICROSOFT CORP 4.000000% 15-12.02.55	600 000.00	715 180.02	0.83
USD	MICROSOFT CORP 4.450000% 15-03.11.45	380 000.00	479 890.37	0.56
USD	MTN MAURITIUS INVESTMENTS LTD-REG-S 5.373000% 16-13.02.22	500 000.00	513 750.00	0.60
USD	NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 3.350000% 18-24.09.23	750 000.00	787 579.35	0.92
USD	ORACLE CORP 4.375000% 15-15.05.55	350 000.00	413 009.76	0.48
USD	PFIZER INC 4.125000% 16-15.12.46	800 000.00	928 298.64	1.08
USD	QATAR, STATE OF-REG-S 5.250000% 09-20.01.20	800 000.00	803 000.00	0.94
USD	QATAR, STATE OF-REG-S 5.103000% 18-23.04.48	950 000.00	1 215 703.13	1.42
USD	ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 2.625000% 16-15.05.26	500 000.00	511 907.10	0.60
USD	ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 3.625000% 18-17.09.28	500 000.00	553 459.90	0.65
USD	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 3.875000% 16-12.09.23	650 000.00	671 051.48	0.78
USD	SANTANDER HOLDINGS USA INC 4.450000% 18-03.12.21	700 000.00	731 126.34	0.85
USD	SASOL FINANCING USA LLC 5.875000% 18-27.03.24	500 000.00	538 906.25	0.63
USD	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.875000% 16-10.05.26	1 000 000.00	1 040 665.90	1.21
USD	SHELL INTERNATIONAL FINANCE 3.875000% 18-13.11.28	600 000.00	672 588.42	0.78
USD	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 3.455000% 19-19.02.29	500 000.00	539 835.75	0.63
USD	VOLKSWAGEN GRP OF AMERICA FINANCE-REG-S 4.250000% 18-13.11.23	700 000.00	745 783.36	0.87
USD	WALMART INC 6.200000% 08-15.04.38	950 000.00	1 428 113.15	1.66
USD	WESTPAC BANKING CORP 3.350000% 17-08.03.27	500 000.00	532 510.00	0.62
Total USD			42 496 618.56	49.52

Total Notes, fester Zins

42 496 618.56 **49.52**

Notes, variabler Zins

USD

USD	HSBC HOLDINGS PLC 4.583%/VAR 18-19.06.29	500 000.00	553 786.35	0.65
Total USD			553 786.35	0.65

Total Notes, variabler Zins

553 786.35 **0.65**

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	AFRICA FINANCE CORP-REG-S 4.375000% 19-17.04.26	600 000.00	633 600.00	0.74
USD	AIA GROUP LTD-REG-S 3.200000% 15-11.03.25	700 000.00	720 475.00	0.84
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.125000% 14-24.11.21	550 000.00	554 852.59	0.65
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.125000% 15-19.03.25	1 000 000.00	1 024 530.00	1.19
USD	BNP PARIBAS-REG-S 3.800000% 17-10.01.24	800 000.00	839 732.32	0.98
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.625000% 16-09.03.21	900 000.00	898 165.59	1.05
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.500000% 17-22.11.27	600 000.00	635 190.00	0.74
USD	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S 2.375000% 19-31.05.22	450 000.00	455 969.16	0.53
USD	MORGAN STANLEY 4.000000% 15-23.07.25	650 000.00	701 206.41	0.82
USD	QNB FINANCE LTD-REG-S 3.500000% 19-28.03.24	750 000.00	775 546.88	0.90
USD	STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 3.500000% 17-04.05.27	600 000.00	632 625.00	0.74
USD	TC ZIRAAT BANKASI AS-REG-S 4.750000% 16-29.04.21	200 000.00	198 000.00	0.23
Total USD			8 069 892.95	9.41

Total Medium-Term Notes, fester Zins

8 069 892.95 **9.41**

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

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD

USD	BANK OF AMERICA CORP 2.816%/VAR 17-21.07.23	1 000 000.00	1 015 196.90	1.18
USD	UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 2.880%/VAR 16-08.03.27	560 000.00	559 132.00	0.65
Total USD			1 574 328.90	1.83

Total Medium-Term Notes, variabler Zins

1 574 328.90 **1.83**

Anleihen, fester Zins

USD

USD	AFRICAN DEVELOPMENT BANK 7.37500% 93-06.04.23	1 200 000.00	1 419 526.20	1.65
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.62500% 15-26.08.20	1 200 000.00	1 197 233.92	1.40
USD	ASIAN INFRASTRUCTURE INVESTMENT BNK/THE 2.25000% 19-16.05.24	600 000.00	615 903.06	0.72
USD	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV-REG-S 2.62500% 14-28.04.21	2 150 000.00	2 175 909.65	2.54
USD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.12500% 14-15.10.21	1 600 000.00	1 613 328.32	1.88
USD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.87500% 12-15.10.19	400 000.00	399 957.60	0.47
USD	FANNIE MAE 2.62500% 14-06.09.24	700 000.00	733 393.50	0.85
USD	IDB TRUST SERVICES LTD-REG-S 2.84300% 19-25.04.24	1 000 000.00	1 029 900.00	1.20
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.12500% 13-09.11.20	2 000 000.00	2 006 183.60	2.34
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 7.62500% 93-19.01.23	400 000.00	475 684.00	0.55
USD	JOHNSON & JOHNSON 2.45000% 14-05.12.21	200 000.00	202 644.90	0.24
USD	LLOYDS BANK PLC-REG-S 2.12500% 19-24.07.22	1 250 000.00	1 256 737.50	1.46
USD	NOVARTIS CAPITAL CORP 4.40000% 14-06.05.44	400 000.00	494 795.40	0.58
USD	QATAR, STATE OF-REG-S 3.25000% 16-02.06.26	900 000.00	942 750.00	1.10
USD	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.37500% 15-11.05.45	250 000.00	302 091.75	0.35
USD	STADSHYPOTEK AB-REG-S 1.87500% 12-02.10.19	1 500 000.00	1 500 000.00	1.75
USD	UBS GROUP FUNDING SWISS AG-REG-S 2.95000% 15-24.09.20	650 000.00	655 605.28	0.76
Total USD			17 021 644.68	19.84

Total Anleihen, fester Zins

17 021 644.68 **19.84**

Treasury-Notes, fester Zins

USD

USD	AMERICA, UNITED STATES OF 4.50000% 06-15.02.36	300 000.00	413 554.68	0.48
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 3.12500% 13-15.02.43	1 000 000.00	1 192 695.30	1.39
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 19-15.02.29	500 000.00	541 152.30	0.63
Total USD			2 147 402.28	2.50

Total Treasury-Notes, fester Zins

2 147 402.28 **2.50**

Treasury-Notes, variabler Zins

USD

USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.875%/CPI LINKED 19-15.01.29	400 000.00	431 050.89	0.50
Total USD			431 050.89	0.50

Total Treasury-Notes, variabler Zins

431 050.89 **0.50**

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

72 294 724.61 **84.25**

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

Notes, fester Zins

USD

USD	AKER BP ASA-REG-S 6.00000% 17-01.07.22	400 000.00	412 000.00	0.48
USD	AMAZON.COM INC 3.15000% 18-22.08.27	900 000.00	956 083.50	1.11
USD	BARCLAYS PLC 2.87500% 15-08.06.20	200 000.00	200 188.00	0.23
USD	BPCE SA-REG-S 4.00000% 18-12.09.23	650 000.00	684 730.41	0.80
USD	CHEVRON CORP 2.35500% 12-05.12.22	600 000.00	608 158.98	0.71
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.37500% 13-06.08.23	600 000.00	612 958.32	0.72
USD	IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 3.12500% 19-26.07.24	750 000.00	751 513.81	0.88
USD	MERCK & CO INC 3.70000% 15-10.02.45	350 000.00	394 722.79	0.46
USD	MICROSOFT CORP 3.62500% 13-15.12.23	850 000.00	909 109.17	1.06
USD	MICROSOFT CORP 4.50000% 10-01.10.40	310 000.00	388 693.97	0.45
USD	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NY 3.70000% 18-04.11.21	474 000.00	489 073.20	0.57
USD	TEACHERS INSURANCE&ANNU ASS-REG-S-SUB 4.27000% 17-15.05.47	350 000.00	396 903.81	0.46
Total USD			6 804 135.96	7.93

Total Notes, fester Zins

6 804 135.96 **7.93**

Anleihen, fester Zins

USD

USD	FANNIE MAE 6.25000% 99-15.05.29	1 300 000.00	1 797 331.64	2.09
Total USD			1 797 331.64	2.09

Total Anleihen, fester Zins

1 797 331.64 **2.09**

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, variabler Zins			
USD			
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 4.223%/VAR 18-01.05.29	600 000.00	654 954.00	0.76
Total USD		654 954.00	0.76
Total Anleihen, variabler Zins		654 954.00	0.76
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		9 256 421.60	10.78

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

Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.48000% 19-28.05.24	1 500 000.00	1 557 536.40	1.82
Total USD		1 557 536.40	1.82
Total Medium-Term Notes, fester Zins		1 557 536.40	1.82
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		1 557 536.40	1.82
Total des Wertpapierbestandes		83 108 682.61	96.85

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen			
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.12.19	-40.00	34 375.00	0.04
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.19	55.00	-31 484.43	-0.04
USD US LONG BOND FUTURE 19.12.19	9.00	-25 593.75	-0.03
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-22 703.18	-0.03
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-22 703.18	-0.03

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

Credit-Default-Swaps*			
USD ICE/CDX.NA.IG.33-V1 CDI PAYER 1.000000% 19-20.12.24	-2 500 000.00	-50 463.89	-0.06
Total Credit-Default-Swaps		-50 463.89	-0.06
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		-50 463.89	-0.06
Total Derivative Instrumente		-73 167.07	-0.09
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		2 781 028.76	3.24
Andere Aktiva und Passiva		-2 857.48	0.00
Total des Nettovermögens		85 813 686.82	100.00

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

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

Erläuterung 1 – Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

Der Rechnungsabschluss wurde gemäss den allgemein anerkannten Bilanzierungsgrundsätzen für Anlagefonds in Luxemburg erstellt. Die wichtigsten Bilanzierungsgrundsätze lassen sich wie folgt zusammenfassen:

a) Berechnung des Nettoinventarwertes

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

Unter «Geschäftstag» versteht man in diesem Zusammenhang die üblichen Bankgeschäftstage (d.h. jeden Tag, an dem die Banken während den normalen Geschäftsstunden geöffnet sind) in Luxemburg, mit Ausnahme vom 24. und 31. Dezember und von einzelnen, nicht gesetzlichen Ruhetagen in Luxemburg, sowie an Tagen, an welchen die Börsen der Hauptanlageländer des jeweiligen Subfonds geschlossen sind, bzw. 50% oder mehr der Anlagen des Subfonds nicht adäquat bewertet werden können.

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

Falls an einem Handelstag die Summe der Zeichnungen bzw. Rücknahmen aller Anteilsklassen eines Subfonds zu einem Nettokapitalzufluss bzw. -abfluss führt, kann der Nettoinventarwert des betreffenden Subfonds erhöht bzw. reduziert werden (sog. «Single Swing Pricing»). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden können sowohl die geschätzten Transaktionskosten und Steuerlasten, die dem Subfonds entstehen können, als auch die geschätzte Geld-/Briefspanne der Vermögenswerte, in die der Subfonds anlegt. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl der

Anteile des betroffenen Subfonds führen. Sie resultiert in einer Verminderung des Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken. Der Verwaltungsrat kann für jeden Subfonds einen Schwellenwert festsetzen. Dieser kann aus der Nettobewegung an einem Handelstag im Verhältnis zum Nettofondsvermögen oder einem absoluten Betrag in der Währung des jeweiligen Subfonds bestehen. Eine Anpassung des Nettoinventarwertes würde somit erst erfolgen, wenn dieser Schwellenwert an einem Handelstag überschritten wird.

Diese Anpassung wird zu Gunsten des Subfonds erhoben und in der Ertrags- und Aufwandsrechnung in der Position «Sonstige Erträge» ausgewiesen.

b) Bewertungsgrundsätze

– Als Wert von Barmitteln – sei es in Form von Barbeständen oder Bankguthaben sowie von Wechseln und Sichtpapieren und Forderungen, Vorauszahlungen auf Kosten, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen Zinsen, die noch nicht erhalten wurden – gilt deren voller Wert, es sei denn es ist unwahrscheinlich, dass dieser vollständig gezahlt oder erhalten wird, in welchem Fall ihr Wert dadurch bestimmt wird, dass ein angemessen erscheinender Abzug berücksichtigt wird, um ihren wirklichen Wert darzustellen.

– Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, welche an einer Börse notiert sind, werden zu den letztbekanntesten Marktpreisen bewertet. Falls diese Wertpapiere, Derivate oder andere Anlagen an mehreren Börsen notiert sind, ist der letzt verfügbare Kurs an jener Börse massgebend, die den Hauptmarkt für diese Anlagen darstellt.

Bei Wertpapieren, Derivaten und anderen Anlagen, bei welchen der Handel an einer Börse geringfügig ist und für welche ein Zweitmarkt zwischen Wertpapierhändlern mit marktkonformer Preisbildung besteht, kann die Verwaltungsgesellschaft die Bewertung dieser Wertpapiere, Derivate und anderen Anlagen auf Grund dieser Preise vornehmen. Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäss ist, werden zum letzt verfügbaren Kurs auf diesem Markt bewertet.

– Bei Wertpapieren und anderen Anlagen, welche nicht an einer Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, und für die kein adäquater Preis erhältlich ist, wird die Verwaltungsgesellschaft gemäss anderen, von ihr nach Treu und Glauben zu bestimmenden Grundsätzen auf der Basis der voraussichtlich möglichen Verkaufspreise bewerten.

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

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

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

c) Bewertung der Devisentermingeschäfte

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

d) Bewertung der Finanzterminkontrakte

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

e) Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapierverkäufen

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

f) Umrechnung der ausländischen Währungen

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

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

g) Buchung der Transaktionen im Wertpapierbestand

Die Transaktionen im Wertpapierbestand werden an dem auf den Tag des Erwerbs folgenden Bankgeschäftstag gebucht.

h) Swaps

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

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

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

i) Kombierter Halbjahresabschluss

Der kombinierte Halbjahresabschluss ist in EUR erstellt. Die verschiedenen kombinierten Nettovermögenswerte und die kombinierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung zum 30. September 2019 stellen die Summe der entsprechenden Werte jedes Subfonds umgerechnet in EUR zum Wechselkurs am Abschlusstag dar.

Folgende Wechselkurse wurden für die Umrechnung des kombinierten Halbjahresabschlusses per 30. September 2019 verwendet:

Wechselkurse		
EUR 1 = AUD	1.616428	
EUR 1 = CHF	1.087093	
EUR 1 = GBP	0.896817	
EUR 1 = USD	1.090200	

Für die liquidierten oder fusionierten Subfonds wurden für die Kombinierte die Wechselkurse per Liquidations- oder Fusionsdatum verwendet.

j) «Mortgage-Backed Securities»

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

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

k) Forderungen aus Wertpapierverkäufen, Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen

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

l) Einkommensbestätigung

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

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

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

Erläuterung 2 – Pauschale Verwaltungskommission

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

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

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged» ¹
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	0.900%	0.950%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «N»	1.000% 1.600% für den Subfonds UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible*	1.050% 1.650% für den Subfonds UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible*
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.550%	0.580%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.340% 0.250% für den Subfonds UBS (Lux) Bond Fund – CHF	0.370% 0.280% für den Subfonds UBS (Lux) Bond Fund – CHF
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.500%	0.550%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.460%	0.490%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.400% 0.340% für den Subfonds UBS (Lux) Bond Fund – CHF	0.430% 0.370% für den Subfonds UBS (Lux) Bond Fund – CHF

* ehemals UBS (Lux) Bond Fund – EUR

¹ Die effektive Gebühr für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged» ist dieselbe wie für Anteilsklassen ohne Namensbestandteil «hedged».

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged» ¹
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.250% für den Subfonds UBS (Lux) Bond Fund – CHF ²	0.370% 0.280% für den Subfonds UBS (Lux) Bond Fund – CHF
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

² Max. 0.250% / Eff. 0.200%

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

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged» ¹
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800%	1.850%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «N»	2.100%	2.150%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.020%	1.050%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.400%	0.430%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.900%	0.950%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.500%	0.530%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.460%	0.490%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.400%	0.430%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged» ¹
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	1.260%	1.310%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%	1.800%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.700%	0.730%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.520%	0.550%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.720%	0.770%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.620%	0.650%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.580%	0.610%

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged» ¹
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.520%	0.550%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible*

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged» ¹
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	1.140%	1.190%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «N»	1.600%	1.650%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.650%	0.680%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.320%	0.350%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.600%	0.650%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.450%	0.480%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.380%	0.410%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.320%	0.350%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

* ehemals UBS (Lux) Bond Fund – Global

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

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged» ¹
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	1.500%	1.550%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%	1.800%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.930%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.520% ²	0.550%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.800%	0.850%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.680%	0.710%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.620%	0.650%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.520%	0.550%

¹ Die effektive Gebühr für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged» ist dieselbe wie für Anteilsklassen ohne Namensbestandteil «hedged».

² nur für die Anteilsklasse F-acc Max. 0.520% / Eff. 0.370%

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged» ¹
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.115%	0.115%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

¹ Die effektive Gebühr für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged» ist dieselbe wie für Anteilsklassen ohne Namensbestandteil «hedged».

Die obengenannten maximalen pauschalen Verwaltungskommissionen werden wie folgt verwendet:

1. Für die Verwaltung, die Administration, das Portfolio Management und ggf. den Vertrieb des Fonds sowie für alle Aufgaben der Verwahrstelle wie die Verwahrung des und Aufsicht über das Fondsvermögen, die Besorgung des Zahlungsverkehrs und die sonstigen im Kapitel «Verwahrstelle und Hauptzahlstelle» des Verkaufsprospektes aufgeführten Aufgaben, wird zulasten des Fonds eine maximale pauschale Verwaltungskommission auf Basis des Nettoinventarwertes des Fonds gemäss nachfolgender Angaben in Rechnung gestellt. Diese wird pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes dem Fondsvermögen belastet und jeweils monatlich ausbezahlt (maximale pauschale Verwaltungskommission). Die maximale pauschale Verwaltungskommission für Anteilsklassen mit dem Namensbestandteil «hedged» kann Gebühren für die Absicherung des Währungsrisikos enthalten. Die jeweilige maximale pauschale Verwaltungskommission wird erst mit Lancierung der entsprechenden Anteilsklassen belastet. Einen Überblick über die maximale pauschale Verwaltungskommission kann dem Abschnitt «Die Subfonds und deren spezielle Anlagepolitiken» des Verkaufsprospektes entnommen werden.
 2. Nicht in der maximalen pauschalen Verwaltungskommission enthalten sind die folgenden Vergütungen und Nebenkosten, welche zusätzlich dem Fondsvermögen belastet werden:
 - a) Sämtliche aus der Verwaltung des Fondsvermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (Geld/Brief-Spanne, markt-konforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.). Diese Kosten werden grundsätzlich beim Kauf bzw. Verkauf der betreffenden Anlagen verrechnet. In Abweichung hiervon sind diese Nebenkosten, die durch An- und Verkauf von Anlagen bei der Abwicklung von Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen, durch die Anwendung des Swinging Single Pricing gemäss Kapitel «Nettoinventarwert, Ausgabe-, Rücknahme- und Konversionspreis» des Verkaufsprospektes gedeckt;
 - b) Abgaben an die Aufsichtsbehörde für die Gründung, Änderung, Liquidation und Verschmelzung des Fonds sowie allfällige Gebühren der Aufsichtsbehörden und ggf. der Börsen an welchen die Subfonds notiert sind;
 - c) Honorare der Prüfgesellschaft für die jährliche Prüfung sowie für Bescheinigungen im Rahmen von Gründungen, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen des Fonds sowie sonstige Honorare, die an die Prüfgesellschaft für ihre Dienstleistungen gezahlt werden, die sie im Rahmen des Fondsbetriebs erbringt und sofern im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften erlaubt;
 - d) Honorare für Rechts- und Steuerberater sowie Notare im Zusammenhang mit Gründungen, Registrierungen in Vertriebsländern, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen des Fonds sowie der allgemeinen Wahrnehmung der Interessen des Fonds und seiner Anleger, sofern dies nicht aufgrund gesetzlicher Vorschriften explizit ausgeschlossen wird;
 - e) Kosten für die Publikation des Nettoinventarwertes des Fonds sowie sämtliche Kosten für Mitteilungen an die Anleger einschliesslich der Übersetzungskosten;
 - f) Kosten für rechtliche Dokumente des Fonds (Prospekte, KIID, Jahres- und Halbjahresberichte sowie jegliche anderen rechtlich erforderlichen Dokumente im Domizilland sowie in den Vertriebsländern);
 - g) Kosten für eine allfällige Eintragung des Fonds bei einer ausländischen Aufsichtsbehörde, namentlich von der ausländischen Aufsichtsbehörde erhobene Kommissionen, Übersetzungskosten sowie die Entschädigung des Vertreters oder der Zahlstelle im Ausland;
 - h) Kosten im Zusammenhang mit der Ausübung von Stimmrechten oder Gläubigerrechten durch den Fonds, einschliesslich der Honorarkosten für externe Berater;
 - i) Kosten und Honorare im Zusammenhang mit im Namen des Fonds eingetragenen geistigen Eigentum oder mit Nutzungsrechten des Fonds;
 - j) Alle Kosten, die durch die Ergreifung ausserordentlicher Schritte zur Wahrung der Interessen der Anleger durch die Verwaltungsgesellschaft, den Portfolio Manager oder die Verwahrstelle verursacht werden;
 - k) Bei Teilnahme an Sammelklagen im Interesse der Anleger darf die Verwaltungsgesellschaft die daraus entstandenen Kosten Dritter (z.B. Anwalts- und Verwahrstelle kosten) dem Fondsvermögen belasten. Zusätzlich kann die Verwaltungsgesellschaft sämtliche administrativen Aufwände belasten, sofern diese nachweisbar sind und im Rahmen der Offenlegung der TER (Total Expense Ratio) des Fonds ausgewiesen resp. berücksichtigt werden.
3. Die Verwaltungsgesellschaft kann Retrozessionen zur Deckung der Vertriebstätigkeit des Fonds bezahlen.
- Ausserdem trägt der Fonds alle Steuern, welche auf den Vermögenswerten und dem Einkommen des Fonds erhoben werden, insbesondere die Abgabe der taxe d'abonnement.

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

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

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

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

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

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

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

Erläuterung 3 – Abonnementsabgabe

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

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

Erläuterung 4 – Ausschüttung der Erträge

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

Die Details zu den Ausschüttungen sind ungeprüft.

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

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

Erläuterung 5 – Soft dollar arrangements

Für die Periode vom 1. April 2019 bis zum 30. September 2019 wurden keine «soft dollar arrangements» im Namen von UBS (Lux) Bond Fund getätigt und die «soft dollars» waren gleich null.

Erläuterung 6 – Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten, Optionen und Swaps

Die Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten, Optionen und Swaps per 30. September 2019 sind nachfolgend pro Subfonds mit Währung aufgeführt:

a) Finanzterminkontrakte

UBS (Lux) Bond Fund	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (verkauft)
– AUD	33 448 284.29 AUD	32 162 056.30 AUD
– EUR Flexible*	145 273 074.27 EUR	77 533 510.26 EUR
– Euro High Yield (EUR)	85 996 369.87 EUR	- EUR
– Full Cycle Asian Bond (USD)	37 407 070.37 USD	16 940 625.00 USD
– Global Flexible**	94 516 415.52 CHF	69 649 628.94 CHF
– USD	13 313 312.50 USD	5 696 250.00 USD

* ehemals UBS (Lux) Bond Fund – EUR
 ** ehemals UBS (Lux) Bond Fund – Global

Die Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten auf Anleihen oder Indizes (falls vorhanden) werden auf der Grundlage des Marktwerts der Finanzterminkontrakten berechnet (Anzahl der Kontrakte* fiktive Kontraktgrösse* Marktpreis der Futures).

b) Optionen

UBS (Lux) Bond Fund	Optionen auf weitere Swaps, klassisch (verkauft)
– Euro High Yield (EUR)	29 900 000.00 EUR

c) Swaps

UBS (Lux) Bond Fund	Credit-Default-Swaps (gekauft)	Credit-Default-Swaps (verkauft)
– EUR Flexible*	6 377 885.49 EUR	25 216 671.26 EUR
– Euro High Yield (EUR)	107 589 364.78 EUR	10 000 000.00 EUR
– Global Flexible**	6 387 765.04 CHF	6 431 617.50 CHF
– USD	2 549 769.45 USD	- USD

UBS (Lux) Bond Fund	Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze (gekauft)	Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze (verkauft)
– EUR Flexible*	143 032 218.27 EUR	141 293 575.36 EUR
– Global Flexible**	137 534 196.15 CHF	190 287 383.90 CHF

UBS (Lux) Bond Fund	Swaps und Forward-Swaps auf Indizes (gekauft)	Swaps und Forward-Swaps auf Indizes (verkauft)
– Euro High Yield (EUR)	- EUR	91 705 421.77 EUR

UBS (Lux) Bond Fund	Swaps und Forward-Swaps auf Cross-Währungen (gekauft)	Swaps und Forward-Swaps auf Cross-Währungen (verkauft)
– Global Flexible**	- CHF	3 178 730.19 CHF

* ehemals UBS (Lux) Bond Fund – EUR
 ** ehemals UBS (Lux) Bond Fund – Global

Erläuterung 7 – Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

UBS (Lux) Bond Fund	Total Expense Ratio (TER)
– AUD F-acc	0.37%
– AUD I-B-acc	0.10%
– AUD I-X-acc	0.03%
– AUD N-acc	1.07%
– AUD P-acc	0.97%
– AUD P-dist	0.97%
– AUD Q-acc	0.58%
– AUD Q-dist	0.57%
– CHF F-acc	0.28%
– CHF I-A1-acc	0.49%
– CHF I-A3-acc	0.23%
– CHF P-acc	0.97%
– CHF P-dist	0.97%
– CHF Q-acc	0.57%
– CHF Q-dist	0.57%
– Convert Europe (EUR) F-acc	0.43%
– Convert Europe (EUR) I-A1-acc	0.53%
– Convert Europe (EUR) (CHF hedged) I-A1-acc	0.53%
– Convert Europe (EUR) I-A1-dist	0.53%
– Convert Europe (EUR) I-X-acc	0.03%
– Convert Europe (EUR) (CHF hedged) I-X-acc	0.03%
– Convert Europe (EUR) (CZK hedged) I-X-acc	0.03%
– Convert Europe (EUR) I-X-dist	0.03%
– Convert Europe (EUR) P-acc	1.86%
– Convert Europe (EUR) (CHF hedged) P-acc	1.87%
– Convert Europe (EUR) P-dist	1.85%
– Convert Europe (EUR) Q-acc	0.96%
– Convert Europe (EUR) (CHF hedged) Q-acc	0.97%
– Convert Europe (EUR) Q-dist	0.97%
– Convert Europe (EUR) U-X-dist	0.03%
– EUR Flexible P-2%-qdist*	0.99%
– EUR Flexible P-acc*	0.97%
– EUR Flexible P-dist*	0.97%
– EUR Flexible Q-acc*	0.57%
– EUR Flexible Q-dist*	0.57%
– Euro High Yield (EUR) F-acc	0.55%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) F-acc	0.55%
– Euro High Yield (EUR) I-A1-acc	0.65%
– Euro High Yield (EUR) I-A2-acc	0.61%
– Euro High Yield (EUR) I-B-acc	0.10%
– Euro High Yield (EUR) I-X-acc	0.03%
– Euro High Yield (EUR) (CHF hedged) I-X-acc	0.03%
– Euro High Yield (EUR) K-1-acc	0.77%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) K-1-acc	0.77%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) K-1-mdist	0.77%

UBS (Lux) Bond Fund	Total Expense Ratio (TER)
– Euro High Yield (EUR) K-X-mdist	0.07%
– Euro High Yield (EUR) N-dist	1.81%
– Euro High Yield (EUR) P-6%-mdist	1.33%
– Euro High Yield (EUR) P-acc	1.33%
– Euro High Yield (EUR) (CHF hedged) P-acc	1.33%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) P-acc	1.32%
– Euro High Yield (EUR) P-dist	1.33%
– Euro High Yield (EUR) P-mdist	1.33%
– Euro High Yield (EUR) (AUD hedged) P-mdist	1.33%
– Euro High Yield (EUR) (CAD hedged) P-mdist	1.33%
– Euro High Yield (EUR) (GBP hedged) P-mdist	1.33%
– Euro High Yield (EUR) (HKD hedged) P-mdist	1.33%
– Euro High Yield (EUR) (JPY hedged) P-mdist	1.33%
– Euro High Yield (EUR) (RMB hedged) P-mdist	1.33%
– Euro High Yield (EUR) (SGD hedged) P-mdist	1.33%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) P-mdist	1.32%
– Euro High Yield (EUR) Q-6%-mdist	0.80%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) Q-6%-mdist	0.78%
– Euro High Yield (EUR) Q-acc	0.79%
– Euro High Yield (EUR) (CHF hedged) Q-acc	0.79%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) Q-acc	0.79%
– Euro High Yield (EUR) Q-dist	0.79%
– Euro High Yield (EUR) Q-mdist	0.80%
– Euro High Yield (EUR) (GBP hedged) Q-mdist	0.79%
– Euro High Yield (EUR) (USD hedged) Q-mdist	0.81%
– Euro High Yield (EUR) U-X-UKdist-mdist	0.03%
– Full Cycle Asian Bond (USD) F-acc	0.40%
– Full Cycle Asian Bond (USD) (EUR hedged) F-acc	0.55%
– Full Cycle Asian Bond (USD) I-A1-acc	0.70%
– Full Cycle Asian Bond (USD) I-B-acc	0.15%
– Full Cycle Asian Bond (USD) I-X-acc	0.03%
– Full Cycle Asian Bond (USD) I-X-dist	0.03%
– Full Cycle Asian Bond (USD) (EUR hedged) N-acc	1.81%
– Full Cycle Asian Bond (USD) P-acc	1.57%
– Full Cycle Asian Bond (USD) (EUR hedged) P-acc	1.56%
– Full Cycle Asian Bond (USD) (SGD hedged) P-acc	1.56%
– Full Cycle Asian Bond (USD) (EUR hedged) P-dist	1.56%
– Full Cycle Asian Bond (USD) P-mdist	1.56%
– Full Cycle Asian Bond (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.56%
– Full Cycle Asian Bond (USD) Q-acc	0.86%
– Full Cycle Asian Bond (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.88%
– Full Cycle Asian Bond (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.87%
– Full Cycle Asian Bond (USD) Q-mdist	0.87%
– Full Cycle Asian Bond (USD) U-X-UKdist-mdist	0.03%
– Global Flexible (CAD hedged) F-acc**	0.35%
– Global Flexible (GBP hedged) F-acc**	0.35%
– Global Flexible (EUR hedged) I-X-acc**	0.03%
– Global Flexible P-acc**	1.21%
– Global Flexible (CAD hedged) P-acc**	1.21%
– Global Flexible (EUR hedged) P-acc**	1.21%
– Global Flexible (GBP hedged) P-acc**	1.21%
– Global Flexible P-dist**	1.21%
– Global Flexible (CAD hedged) P-dist**	1.21%
– Global Flexible (EUR hedged) P-dist**	1.21%
– Global Flexible (GBP hedged) P-dist**	1.22%
– Global Flexible (EUR hedged) P-2%-qdist**	1.23%

UBS (Lux) Bond Fund	Total Expense Ratio (TER)
– Global Flexible Q-acc**	0.67%
– Global Flexible (CAD hedged) Q-acc**	0.67%
– Global Flexible (GBP hedged) Q-acc**	0.68%
– Global Flexible Q-dist**	0.67%
– Global Flexible (CAD hedged) Q-dist**	0.67%
– Global Flexible (GBP hedged) Q-dist**	0.68%
– USD P-acc	0.97%
– USD P-dist	0.97%
– USD Q-acc	0.57%
– USD Q-dist	0.57%

* ehemals UBS (Lux) Bond Fund – EUR
** ehemals UBS (Lux) Bond Fund – Global

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

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

Erläuterung 8 – Namensänderung

Mit Wirkung zum 6. Mai 2019 beschloss der Verwaltungsrat der Gesellschaft, die Namen der Subfonds wie folgt zu ändern:

Bisheriger Name	Neuer Name
UBS (Lux) Bond Fund – EUR	UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible
UBS (Lux) Bond Fund – Global	UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible

Erläuterung 9 – Fusion

Folgende Fusion fand statt:

Subfonds	fusionierte in	Datum
UBS (Lux) Bond Fund – GBP	UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible*	28.6.2019

* ehemals UBS (Lux) Bond Fund – Global

Erläuterung 10 – Wichtiges Ereignis während der Berichtsperiode

Das Schweizer Asset Management Geschäft der UBS wurde mit Wirkung vom 17. Juni 2019 von UBS AG auf UBS Asset Management Switzerland AG, ein Mitglied der UBS Group, übertragen.

UBS Asset Management Switzerland AG hat von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) eine Lizenz als Vermögensverwalter von kollektiven Kapitalanlagen erworben.

Erläuterung 11 – Anwendbares Recht, Gerichtsstand und massgebende Sprache

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

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

Erläuterung 12 – Securities Lending

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

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

Securities Lending

UBS (Lux) Bond Fund	Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 30. September 2019		Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 30. September 2019 nach Art der Vermögenswerte		
	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Sicherheiten (UBS Switzerland AG)	Aktien	Anleihen	Barmittel
– CHF	32 331 871.00 CHF	32 945 020.14 CHF	31.31	68.69	0.00
– EUR Flexible*	56 734 725.40 EUR	57 810 655.96 EUR	31.31	68.69	0.00
– Full Cycle Asian Bond (USD)	44 985 410.29 USD	45 838 524.10 USD	31.31	68.69	0.00
– Global Flexible**	49 138 287.70 CHF	50 070 157.65 CHF	31.31	68.69	0.00
– USD	21 000 019.21 USD	21 398 268.47 USD	31.31	68.69	0.00

* ehemals UBS (Lux) Bond Fund – EUR
 ** ehemals UBS (Lux) Bond Fund – Global

Weitere Angaben

1) Collateral – Securities Lending

	UBS (Lux) Bond Fund – CHF (in %)	UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible* (in %)	UBS (Lux) Bond Fund – Full Cycle Asian Bond (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible** (in %)
nach Land:				
– Australien	1.06	1.06	1.06	1.06
– Belgien	1.87	1.87	1.87	1.87
– Britische Jungferninseln	0.03	0.03	0.03	0.03
– Cayman-Inseln	0.36	0.36	0.36	0.36
– Chile	0.00	0.00	0.00	0.00
– China	2.74	2.74	2.74	2.74
– Dänemark	0.42	0.42	0.42	0.42
– Deutschland	3.95	3.95	3.95	3.95
– Elfenbeinküste	0.06	0.06	0.06	0.06
– Finnland	0.38	0.38	0.38	0.38
– Frankreich	9.80	9.80	9.80	9.80
– Grossbritannien	11.52	11.52	11.52	11.52
– Hongkong	0.58	0.58	0.58	0.58
– Japan	5.80	5.80	5.80	5.80
– Jersey	0.00	0.00	0.00	0.00
– Kanada	1.76	1.76	1.76	1.76
– Luxemburg	1.22	1.22	1.22	1.22
– Neuseeland	0.03	0.03	0.03	0.03
– Niederlande	5.29	5.29	5.29	5.29
– Norwegen	0.13	0.13	0.13	0.13
– Österreich	0.18	0.18	0.18	0.18
– Schweden	0.71	0.71	0.71	0.71
– Schweiz	12.57	12.57	12.57	12.57
– Singapur	0.36	0.36	0.36	0.36
– Supranational	2.26	2.26	2.26	2.26
– Vereinigte Arabische Emirate	0.00	0.00	0.00	0.00
– Vereinigte Staaten	36.92	36.92	36.92	36.92
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	69.02	69.02	69.02	69.02
– Rating <=AA-	27.25	27.25	27.25	27.25
– kein Investment-Grade:	3.73	3.73	3.73	3.73
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe				
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	374 411 642.18 CHF	213 758 753.45 EUR	232 731 032.53 USD	208 133 535.07 CHF
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	26 082 156.10 CHF	46 479 269.82 EUR	57 743 805.70 USD	43 521 726.46 CHF
Durchschnittliche Sicherheitenquote	105.81%	105.81%	105.81%	105.81%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	6.97%	21.74%	24.81%	20.91%
Erträge aus Wertpapierleihe	21 794.97 CHF	37 679.65 EUR	87 499.97 USD	37 989.98 CHF
Kosten aus Wertpapierleihe	8 717.99 CHF	15 071.86 EUR	34 999.99 USD	15 195.99 CHF
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	13 076.98 CHF	22 607.79 EUR	52 499.98 USD	22 793.99 CHF

* ehemals UBS (Lux) Bond Fund – EUR

** ehemals UBS (Lux) Bond Fund – Global

Weitere Angaben

UBS (Lux) Bond Fund – USD (in %)

nach Land:	
– Australien	1.06
– Belgien	1.87
– Britische Jungferninseln	0.03
– Cayman-Inseln	0.36
– Chile	0.00
– China	2.74
– Dänemark	0.42
– Deutschland	3.95
– Elfenbeinküste	0.06
– Finnland	0.38
– Frankreich	9.80
– Grossbritannien	11.52
– Hongkong	0.58
– Japan	5.80
– Jersey	0.00
– Kanada	1.76
– Luxemburg	1.22
– Neuseeland	0.03
– Niederlande	5.29
– Norwegen	0.13
– Österreich	0.18
– Schweden	0.71
– Schweiz	12.57
– Singapur	0.36
– Supranational	2.26
– Vereinigte Arabische Emirate	0.00
– Vereinigte Staaten	36.92
Total	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):	
– Rating > AA-	69.02
– Rating <=AA-	27.25
– kein Investment-Grade:	3.73
Total	100.00
Wertpapierleihe	
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen	
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	81 544 622.21 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	15 794 371.06 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	105.81%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	19.37%
Erträge aus Wertpapierleihe	17 145.28 USD
Kosten aus Wertpapierleihe	6 858.11 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	10 287.17 USD

Weitere Angaben

2) Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)

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

Allgemeine Angaben

Die folgende Tabelle detailliert die Werte der Wertpapierleihe im Verhältnis zum Nettoinventarwert und im Verhältnis zu allen verleihbaren Wertpapieren des jeweiligen Subfonds per 30. September 2019.

UBS (Lux) Bond Fund	Wertpapierleihe	Wertpapierleihe
	in % des Nettoinventarwertes	in % aller verleihbaren Wertpapiere
– CHF	8.95%	9.16%
– EUR Flexible*	23.36%	24.12%
– Full Cycle Asian Bond (USD)	19.57%	19.97%
– Global Flexible**	21.05%	21.66%
– USD	24.47%	25.13%

* ehemals UBS (Lux) Bond Fund – EUR

** ehemals UBS (Lux) Bond Fund – Global

Der Gesamtbetrag (absoluter Betrag) der ausgeliehenen Wertpapiere ist in der Erläuterung 12 – Securities Lending ersichtlich.

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Anteil der erhaltenen Sicherheiten die weiterverwendet werden: Keine

Ertrag des Fonds aus der Wiederanlage von Barsicherheiten: Keine

Angaben zur Konzentration

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

	UBS (Lux) Bond Fund – CHF	UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible*	UBS (Lux) Bond Fund – Full Cycle Asian Bond (USD)	UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible**
United States	6 434 933.98	11 291 774.99	8 953 337.26	9 779 874.39
French Republic	2 547 578.10	4 470 392.19	3 544 609.15	3 871 833.63
United Kingdom	2 439 647.59	4 280 999.88	3 394 438.50	3 707 799.80
Japan Government Ten	1 595 446.35	2 799 627.97	2 219 847.05	2 424 774.66
Novartis AG	988 559.87	1 734 686.89	1 375 446.89	1 502 422.78
Nestle SA	695 453.78	1 220 355.58	967 629.55	1 056 957.33
Netherlands Government Bond	570 525.31	1 001 135.91	793 808.54	867 089.84
Kingdom of Belgium	493 665.06	866 264.48	686 867.93	750 276.89
Cie Financiere Richemont SA	421 357.85	739 382.57	586 262.26	640 383.70
Kreditanstalt Fuer Wiederaufbau	405 227.13	711 077.00	563 818.55	615 868.08

* ehemals UBS (Lux) Bond Fund – EUR

** ehemals UBS (Lux) Bond Fund – Global

Weitere Angaben

UBS (Lux) Bond Fund – USD	
United States	4 179 582.96
French Republic	1 654 688.93
United Kingdom	1 584 586.50
Japan Government Ten	1 036 265.55
Novartis AG	642 083.98
Nestle SA	451 707.32
Netherlands Government Bond	370 564.47
Kingdom of Belgium	320 642.62
Cie Financiere Richemont SA	273 678.03
Kreditanstalt Fuer Wiederaufbau	263 200.90

Die zehn wichtigsten Emittenten der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

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

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

100% gehalten von UBS Switzerland AG

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

Keine

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

Art und Qualität der Sicherheiten:

Die Informationen betreffend

- Art der Sicherheiten sind ersichtlich in der Erläuterung 12 «Securities Lending»
- Qualität der Sicherheiten sind ersichtlich im Weitere Angaben unter 1) Collateral – Securities Lending «Nach Kreditrating (Anleihen)»

Laufzeit der Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband

	UBS (Lux) Bond Fund – CHF	UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible*	UBS (Lux) Bond Fund – Full Cycle Asian Bond (USD)	UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible**
bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	185 873.15	326 163.06	258 617.26	282 491.80
1 Monat bis 3 Monate	364 493.27	639 598.79	507 142.91	553 960.37
3 Monate bis 1 Jahr	1 704 951.97	2 991 784.23	2 372 209.26	2 591 202.35
mehr als 1 Jahr	20 372 045.06	35 748 082.20	28 344 935.72	30 961 629.51
unbegrenzt	10 317 656.69	18 105 027.68	14 355 618.95	15 680 873.62

* ehemals UBS (Lux) Bond Fund – EUR
** ehemals UBS (Lux) Bond Fund – Global

Weitere Angaben

UBS (Lux) Bond Fund – USD

bis zu 1 Tag	-
1 Tag bis 1 Woche	-
1 Woche bis 1 Monat	120 727.31
1 Monat bis 3 Monate	236 743.66
3 Monate bis 1 Jahr	1 107 391.03
mehr als 1 Jahr	13 231 938.77
unbegrenzt	6 701 467.70

Währungen der Sicherheiten

Währung der Sicherheiten	Prozentsatz
USD	41.23%
EUR	24.15%
CHF	12.40%
GBP	12.05%
JPY	5.64%
HKD	2.39%
CAD	0.65%
AUD	0.62%
NOK	0.41%
SEK	0.27%
DKK	0.12%
TRY	0.02%
SGD	0.02%
NZD	0.02%
RUB	0.01%
BRL	0.00%
PLN	0.00%
Total	100.00%

Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Bond Fund – CHF	UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible*	UBS (Lux) Bond Fund – Full Cycle Asian Bond (USD)	UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible**
bis zu 1 Tag	32 331 871.00	56 734 725.40	44 985 410.29	49 138 287.70
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-

UBS (Lux) Bond Fund – USD

bis zu 1 Tag	21 000 019.21
1 Tag bis 1 Woche	-
1 Woche bis 1 Monat	-
1 Monat bis 3 Monate	-
3 Monate bis 1 Jahr	-
mehr als 1 Jahr	-
unbegrenzt	-

* ehemals UBS (Lux) Bond Fund – EUR
** ehemals UBS (Lux) Bond Fund – Global

Weitere Angaben

Land, in dem die Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte niedergelassen sind:

100% Schweiz (UBS Switzerland AG)

Abwicklung und Clearing

	UBS (Lux) Bond Fund – CHF Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond Fund – EUR Flexible* Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond Fund – Full Cycle Asian Bond (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible** Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing				
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-
Trilateral	32 331 871.00 CHF	56 734 725.40 EUR	44 985 410.29 USD	49 138 287.70 CHF

	UBS (Lux) Bond Fund – USD Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing	
Zentrale Gegenpartei	-
Bilateral	-
Trilateral	21 000 019.21 USD

* ehemals UBS (Lux) Bond Fund – EUR
** ehemals UBS (Lux) Bond Fund – Global

Angaben zu Ertrag und Aufwand der einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Alle Aufwendungen betreffend Ausübung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Absicherung werden von den Gegenparteien sowie der Verwahrstelle getragen. Die Aufteilung des Ertrags auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte, wie in der Ertrags- und Aufwandsrechnung aufgeführt, ist wie folgt:

- 60% zahlbar an den Fonds
- 40% zahlbar an den Securities Lending Agent

Ertrag-Ratio (Fonds)

UBS (Lux) Bond Fund	Prozentsatz
– CHF	0.07%
– EUR Flexible*	0.07%
– Full Cycle Asian Bond (USD)	0.19%
– Global Flexible**	0.08%
– USD	0.08%

Aufwand-Ratio (Securities Lending Agent)

UBS (Lux) Bond Fund	Prozentsatz
– CHF	0.03%
– EUR Flexible*	0.03%
– Full Cycle Asian Bond (USD)	0.08%
– Global Flexible**	0.03%
– USD	0.03%

* ehemals UBS (Lux) Bond Fund – EUR
** ehemals UBS (Lux) Bond Fund – Global

Weitere Angaben

b) Die Fonds ist am Jahresende in Swaps und Forward Swaps auf Indizes engagiert, die sich als Total Return Swaps qualifizieren (nachstehend «TRS») (im Sinne von Artikel 3 der Verordnung (EU) 2015/2365).

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

Allgemeine Angaben

Verpflichtung in TRS:

Nominalwert (Absolute Verpflichtungen, nicht enthalten sind: nicht realisierter Gewinne/Verluste): 89 000 000.20 EUR

Nominalwert % des Nettofondsvermögens: 4.28%

Einzelheiten zu den Verpflichtungen sind in Erläuterung 6 enthalten.

Angaben zur Konzentration

10 grössten Gegenparteien des Total Return Swaps

Es gibt eine Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA.

Land in dem die Gegenparteien des Total Return Swaps etabliert sind:

Vereinigte Staaten

Aggregierte Transaktionsdaten

Collateral aus Total Return Swaps: 0.00 EUR

Laufzeit der Total Return Swaps aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)
bis zu 1 Tag	-
1 Tag bis 1 Woche	-
1 Woche bis 1 Monat	-
1 Monat bis 3 Monate	-
3 Monate bis 1 Jahr	89 000 000.20 EUR
mehr als 1 Jahr	-
unbegrenzt	-

Abwicklung und Clearing:

	UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)
Abwicklung und Clearing der Geschäfte	
Zentrale Gegenpartei	-
Bilateral	89 000 000.20 EUR
Trilateral	-

Weitere Angaben

Angaben zu Ertrag und Aufwand der einzelnen Arten von Total Return Swaps

Es gibt keine Gebührenvereinbarungen auf TRS und 100% der angefallenen Erträgen/Aufwendungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

