

Halbjahresbericht 2016

Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts (SICAV)

R.C.S. Luxemburg N° B 56 385

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. November 2016

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

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. November 2016

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Management und Verwaltung	6	
Charakteristik der Gesellschaft	8	
UBS (Lux) Bond SICAV	14	
UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	16	F-acc LU0949706286 I-X-dist LU0883523861 K-1-acc LU0725271869 (CHF hedged) K-1-acc LU0725272594 P-acc LU0626906662 (CHF hedged) P-acc LU0626907470 (EUR hedged) P-acc LU0626907397 P-dist LU0725271786 P-mdist LU0626906746 Q-acc LU1240770955 (CHF hedged) Q-acc LU1240770799 (EUR hedged) Q-acc LU1240770872 Q-dist LU1240771094 Q-mdist LU1240771177
UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)	23	I-B-acc LU1377678567 U-X-acc LU1377216947
UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Local Currency Bond (USD)	28	F-acc LU0949599004 (EUR hedged) F-acc LU0949589625 I-X-acc LU0592236581 K-1-acc LU0573605697 (EUR hedged) K-1-acc LU0573606406 P-acc LU0573605267 (CHF hedged) P-acc LU0573606588 (EUR hedged) P-acc LU0573606232 P-mdist LU0573605424 (SGD hedged) P-mdist LU0573606828 Q-acc LU0942055657 (CHF hedged) Q-acc LU1240771250 (EUR hedged) Q-acc LU1240771334 (CHF hedged) U-X-acc LU0696934156
UBS (Lux) Bond SICAV – Brazil (USD)	36	P-acc LU0307095868 P-mdist LU0623363313
UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)	40	F-acc LU0949706013 (CHF hedged) F-acc LU1255921550 (GBP hedged) F-acc LU1255921717 (USD hedged) F-acc LU1255922012 I-A1-acc LU0396331836 (CHF hedged) I-A1-acc LU0615763637 I-A2-acc LU0396332131 I-A2-dist LU0396332057 (CHF hedged) I-A2-dist LU1036033238 I-A3-acc LU0396332305 (CHF hedged) I-A3-acc LU0615763801 (USD hedged) I-A3-acc LU1099504323 I-A3-dist LU0396332214 (GBP hedged) I-A3-UKdist LU1103717481 (USD hedged) I-B-acc LU0671330487 I-X-acc LU0396332727 (CHF hedged) I-X-acc LU0615763983 I-X-dist LU0396332644 N-acc LU1121266511 P-acc LU0203937692 (CHF hedged) P-acc LU0499399144 (USD hedged) P-acc LU0629154393 P-dist LU0315165794 Q-acc LU0358423738 (CHF hedged) Q-acc LU1240771763 (USD hedged) Q-acc LU0499399060 Q-dist LU1240771847

UBS (Lux) Bond SICAV – Currency Diversifier (USD)	51	(EUR) F-acc	LU0949706369
		(EUR) K-1-acc	LU0719382987
		(EUR) N-acc	LU0843235515
		P-acc	LU0659916679
		(CHF) P-acc	LU0726085425
		(EUR) P-acc	LU0706127809
		P-dist	LU0659904402
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)	58	(EUR) Q-acc	LU0718864688
		I-X-dist	LU1092615647
		P-acc	LU0896022034
		(CHF hedged) P-acc	LU0896022380
		(EUR hedged) P-acc	LU0896022620
		P-dist	LU0896022117
		(CHF hedged) P-dist	LU0896022463
		(EUR hedged) P-dist	LU0896022893
		Q-acc	LU1240772738
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240772225
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	68	Q-dist	LU1240772811
		(CHF hedged) Q-dist	LU1240772498
		I-A1-acc	LU1390335583
		I-X-acc	LU1131112325
		P-acc	LU0775387714
		P-dist	LU0775387805
		Q-acc	LU1240772902
		U-X-acc	LU0775388282
		I-A3-dist	LU0396346941
		P-acc	LU0214905043
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Europe (EUR)	77	P-dist	LU0214904665
		Q-acc	LU1240773116
		Q-dist	LU1240773207
		I-A1-acc	LU0974615469
		I-A1-dist	LU0974616277
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2017 (EUR)	82	K-1-acc	LU0974615204
		K-1-dist	LU0974615386
		P-acc	LU0974615030
		P-dist	LU0974615113
		Q-acc	LU0974621194
		Q-dist	LU0974624537
		I-A3-dist	LU1010338728
		K-1-acc	LU0972642010
		K-1-dist	LU0972642101
		P-acc	LU0972641715
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2017 (USD)	87	P-dist	LU0972641806
		Q-acc	LU0972642523
		Q-dist	LU0972642796
		K-1-acc	LU1029157390
		K-1-dist	LU1029157473
		P-acc	LU1029156749
		P-dist	LU1029156822
		Q-acc	LU1029157044
		Q-dist	LU1029157127
		K-1-acc	LU1029156319
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (CHF)	91	K-1-dist	LU1029156400
		P-acc	LU1029155857
		P-dist	LU1029156079
		Q-acc	LU1029156152
		Q-dist	LU1029156236
		K-1-acc	LU1029155345
		K-1-dist	LU1029155428
		P-acc	LU1029154967
		P-dist	LU1029155006
		Q-acc	LU1029155188
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (USD)	101	Q-dist	LU1029155261
		K-1-acc	LU1031035501
		K-1-dist	LU1031035683
		P-acc	LU1031034959
		P-dist	LU1031035097
		Q-acc	LU1031035253
		Q-dist	LU1031035337
		K-1-acc	LU1029158364
		K-1-dist	LU1029158448
		P-acc	LU1029157804
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR)	106	P-dist	LU1029158018
		Q-acc	LU1029158109
		Q-dist	LU1029158281
		K-1-acc	LU1029158364
		K-1-dist	LU1029158448
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD)	111	P-acc	LU1029157804
		P-dist	LU1029158018
		Q-acc	LU1029158109
		Q-dist	LU1029158281
		K-1-acc	LU1029158364

UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)	116	F-acc	LU0981420374
		(RMB hedged) K-1-mdist	LU1030135187
		P-acc	LU0162626096
		(CHF hedged) P-acc	LU0776291147
		(RMB hedged) P-mdist	LU1011693246
		(USD hedged) P-mdist	LU1031037465
		Q-acc	LU0396343682
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240773892
		U-X-acc	LU0396345034
		(CHF hedged) U-X-acc	LU1383449839
UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Inflation-linked (EUR)	124	K-1-acc	LU0384208012
		P-acc	LU0396354291
		(CHF hedged) P-acc	LU0396357120
		Q-acc	LU0396355421
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240774270
		U-X-acc	LU0396356825
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)	128	(CHF hedged) I-A1-acc	LU0390863529
		I-B-acc	LU0390870730
		(CHF hedged) I-B-acc	LU0390864253
		I-X-acc	LU0390870904
		(CHF hedged) I-X-acc	LU0390864410
		(EUR hedged) I-X-acc	LU0390868080
		I-X-UKdist	LU1336832081
		P-mdist	LU0849283998
		(CHF hedged) U-X-acc	LU0390864766
		U-X-dist	LU0390871035
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	141	F-acc	LU1287053927
		(CHF hedged) F-acc	LU1289528884
		(EUR hedged) F-acc	LU1287054065
		(GBP hedged) F-acc	LU1346285379
		(EUR hedged) I-A1-acc	LU1240811650
		(EUR hedged) I-B-acc	LU1193130314
		I-X-acc	LU1138686867
		(EUR hedged) K-1-acc	LU1127961347
		(EUR hedged) N-acc	LU1121266602
		P-acc	LU0891671751
		(CHF hedged) P-acc	LU0891672213
		(EUR hedged) P-acc	LU0891672056
		P-dist	LU0891671835
		(CHF hedged) P-dist	LU0891672304
		(EUR hedged) P-dist	LU0891672130
		Q-acc	LU1240774783
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240774437
		(EUR hedged) Q-acc	LU1240774601
		Q-dist	LU1240774866
		(CHF hedged) Q-dist	LU1240774510
		(EUR hedged) Q-dist	LU1109640307
		U-X-acc	LU0891671918
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)	155	(CHF hedged) I-A1-acc	LU0455555184
		(CHF hedged) I-A1-dist	LU0455555267
		I-A3-acc	LU0455552678
		(CHF hedged) I-A3-acc	LU0455555697
		(EUR hedged) I-A3-acc	LU0455558790
		(CHF hedged) I-B-acc	LU0455555853
		I-B-dist	LU0455552918
		P-acc	LU0455550201
		(CHF hedged) P-acc	LU0455553486
		(EUR hedged) P-acc	LU0455556406
		Q-acc	LU1240775160
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240774940
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Opportunities Unconstrained (USD)	163	(EUR hedged) Q-acc	LU1240775087
		F-acc	LU1287053687
		(CHF hedged) F-acc	LU1287053760
		(EUR hedged) F-acc	LU1287053844
		(GBP hedged) F-acc	LU1346285452
		(EUR hedged) I-B-acc	LU1059388964
		I-X-acc	LU1036032859
		(CHF hedged) I-X-acc	LU0960679255
		(EUR hedged) I-X-acc	LU1209109815
		K-1-UKdist	LU1075028230
		P-acc	LU0897701065
		(CHF hedged) P-acc	LU0897702469
		(EUR hedged) P-acc	LU0897701909
		P-dist	LU0897701149
		(CHF hedged) P-dist	LU0897702543
		(EUR hedged) P-dist	LU0897702113
		Q-acc	LU1240775756
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240775244
		(EUR hedged) Q-acc	LU1240775590
		Q-UKdist	LU1240775913

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD)	172	F-acc	LU1303499864
		(CHF hedged) F-acc	LU0949706443
		(EUR hedged) F-acc	LU0949593064
		(SGD hedged) F-acc	LU0964818966
		I-A1-acc	LU0849031918
		(CHF hedged) I-A1-acc	LU0913264692
		(EUR hedged) I-A1-acc	LU0645921577
		I-A2-acc	LU0838526746
		(CHF hedged) I-A2-acc	LU0645922112
		(EUR hedged) I-A2-acc	LU0612440262
		I-A2-dist	LU0774745870
		I-A2-mdist	LU0862611976
		I-A3-acc	LU0747109568
		I-B-acc	LU0913264429
		(EUR hedged) I-B-acc	LU0965046831
		I-X-acc	LU0912930210
		I-X-UKdist	LU1336831943
		(EUR hedged) K-1-acc	LU0599212312
		K-1-dist	LU0784638487
		(EUR hedged) N-dist	LU0843236083
		P-acc	LU0577855355
		(CHF hedged) P-acc	LU0577855785
		(EUR hedged) P-acc	LU0577855942
		P-mdist	LU0590765581
		(AUD hedged) P-mdist	LU0784638644
		(CAD hedged) P-mdist	LU1033669257
		(HKD) P-mdist	LU0590766472
		(RMB hedged) P-mdist	LU0877789833
		(SGD hedged) P-mdist	LU0590766043
		Q-acc	LU1240776721
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240776218
		(EUR hedged) Q-acc	LU0577855512
		Q-dist	LU0803109510
		(GBP hedged) Q-dist	LU0664588224
		Q-mdist	LU1240776994
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)	183	F-acc	LU0396349291
		(CHF hedged) F-acc	LU1289528967
		(USD hedged) F-acc	LU1382376132
		I-A1-acc	LU0396349614
		I-A2-acc	LU0396349887
		I-A3-acc	LU0396350117
		I-B-acc	LU0396350380
		I-X-acc	LU0396350547
		(CHF hedged) I-X-acc	LU0551565905
		(USD hedged) I-X-acc	LU1331651262
		K-1-acc	LU0396348640
		N-acc	LU0396348137
		P-acc	LU0151774626
		Q-acc	LU0396349457
		(CHF hedged) U-X-acc	LU0696930089
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)	191	F-acc	LU0396352246
		(CHF hedged) F-acc	LU1289971720
		(GBP hedged) F-acc	LU1423719100
		I-A1-acc	LU0849031678
		I-A2-acc	LU0838529096
		I-B-acc	LU0396353483
		(EUR hedged) I-B-acc	LU1323607827
		I-X-acc	LU0396353640
		(CHF hedged) I-X-acc	LU0920821211
		N-acc	LU0396351354
		P-acc	LU0151774972
		Q-acc	LU0396352592
		U-X-acc	LU0396353996
		(CHF hedged) U-X-acc	LU1383450415
UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)	201	F-acc	LU0396366626
		F-UKdist	LU0997823744
		(CHF hedged) F-UKdist	LU1000757093
		(EUR hedged) F-UKdist	LU0997824395
		(GBP hedged) F-UKdist	LU0997824478
		I-A1-acc	LU0396367277
		(EUR hedged) I-A1-acc	LU1398086493
		I-A3-acc	LU0396367608
		I-B-acc	LU0396367863
		(EUR hedged) I-B-dist	LU0876650895
		I-X-acc	LU0396368085
		(EUR hedged) K-1-acc	LU1127960299
		P-acc	LU0172069584
		(CHF hedged) P-acc	LU0776291220
		Q-acc	LU0396366972
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240777026
		(EUR hedged) Q-acc	LU0848113352
		(GBP hedged) Q-acc	LU1136112353
		U-X-acc	LU0396368242
		(CHF hedged) U-X-acc	LU1383450092

F-acc	LU0396369489
(CHF hedged) F-acc	LU0949580830
(EUR hedged) F-acc	LU0994470523
(SGD hedged) F-acc	LU1010341946
F-Dist	LU0396369307
F-UKdist	LU0945635935
(CHF hedged) F-UKdist	LU0945636073
(EUR hedged) F-UKdist	LU0945636230
(GBP hedged) F-UKdist	LU0945636156
I-A1-acc	LU0396369992
I-A1-dist	LU0396369729
I-A2-mdist	LU0862612198
I-B-acc	LU0396370651
I-B-mdist	LU0875151689
I-X-acc	LU0396370818
P-6%-mdist	LU1076698411
P-acc	LU0070848972
(CHF hedged) P-acc	LU0566797311
P-mdist	LU0459103858
(RMB hedged) DH P-mdist	LU1017620177
Q-6%-mdist	LU1240777455
Q-acc	LU0396369646
(CHF hedged) Q-acc	LU1240777299
(EUR hedged) Q-acc	LU1004768518
Q-mdist	LU1240777539
U-X-acc	LU0396371030

Verkaufsrestriktionen

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

Vertrieb in Deutschland

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

Internetadresse

<http://www.ubs.com/1/g/globalam/funds.html>

Management und Verwaltung

Gesellschaftssitz

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

Verwaltungsrat

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

Kai Gammelín, Mitglied
Executive Director, UBS AG, Basel und Zürich

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

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

Verwaltungsgesellschaft

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

Portfolio Manager

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

UBS (Lux) Bond SICAV
– *Brazil (USD)*
– *Emerging Economies Corporates (USD)*
– *Emerging Economies Local Currency Bond (USD)*
– *Emerging Europe (EUR)*

– *Emerging Markets Bonds 2017 (EUR)*
– *Emerging Markets Bonds 2017 (USD)*
– *Emerging Markets Bonds 2018 (CHF)*
– *Emerging Markets Bonds 2018 (EUR)*
– *Emerging Markets Bonds 2018 (USD)*
– *Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR)*
– *Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD)*
– *Global Opportunities Unconstrained (USD)*
– *USD Corporates (USD)*
– *USD High Yield (USD)*
UBS Asset Management (Americas) Inc.,
Chicago, USA

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

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

Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

UBS (Luxembourg) S.A.,
33A, avenue J.F. Kennedy,
L-1855 Luxemburg

Administrationsstelle

UBS Fund Services (Luxembourg) S.A.,
33A, avenue J.F. Kennedy,
L-1855 Luxemburg

Abschlussprüfer der Gesellschaft

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

Vertrieb in der Schweiz

Vertreter

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

Zahlstellen

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

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

Vertrieb in Deutschland

Zahl- und Informationsstelle

UBS Deutschland AG, Bockenheimer Landstr. 2-4
D-60306 Frankfurt am Main

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

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

Vertrieb in Liechtenstein

Zahlstelle

Liechtensteinische Landesbank AG,
Städtle 44, FL-9490 Vaduz

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

* nur für institutionelle Anleger

Aktien dieser Gesellschaft können in diesen Ländern vertrieben werden.

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

Charakteristik der Gesellschaft

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

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

Die Satzung wurde im «Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations» (nachfolgend «Mémorial» genannt) vom 8. November 1996 veröffentlicht. Änderungen wurden am 17. November 1997 und mittels Hinterlegungsvermerk am 30. Dezember 2005 im Luxemburger «Mémorial» veröffentlicht. Die konsolidierte Fassung ist beim Handels- und Gesellschaftsregister des Bezirksgerichts Luxemburg letzte Änderung am 10. Juni 2011 zur Einsicht hinterlegt. Jede Änderung wird im «Mémorial», in einer luxemburgischen Tageszeitung sowie gegebenenfalls in den Publikationsorganen der einzelnen Vertriebsländer publiziert. Durch die Genehmigung der Generalversammlung der Aktionäre wird die Änderung rechtsverbindlich.

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

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

Die Gesellschaft bildet eine rechtliche Einheit. Im Verhältnis der Aktionäre untereinander wird jeder Subfonds als eigenständig angesehen. Die Vermögenswerte eines Subfonds haften nur für solche Verbindlichkeiten, die von dem betreffenden Subfonds eingegangen werden.

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

Die Gesellschaft ist weder zeitlich noch betragsmässig begrenzt.

Zum 30. November 2016 sind folgende Subfonds aktiv:

UBS (Lux) Bond SICAV	Rechnungswährung der Subfonds
– Asian High Yield (USD)	USD
– Asian Investment Grade Bonds (USD)	USD
– Asian Local Currency Bond (USD)	USD
– Brazil (USD)	USD
– Convert Global (EUR)	EUR
– Currency Diversifier (USD)	USD
– Emerging Economies Corporates (USD)	USD
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	USD
– Emerging Europe (EUR)	EUR
– Emerging Markets Bonds 2017 (EUR)	EUR
– Emerging Markets Bonds 2017 (USD)	USD
– Emerging Markets Bonds 2018 (CHF)	CHF
– Emerging Markets Bonds 2018 (EUR)	EUR
– Emerging Markets Bonds 2018 (USD)	USD
– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR)	EUR
– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD)	USD
– EUR Corporates (EUR)	EUR
– EUR Inflation-linked (EUR)	EUR
– Global Corporates (USD)	USD
– Global Dynamic (USD)	USD
– Global Inflation-linked (USD)	USD
– Global Opportunities Unconstrained (USD)	USD
– Short Duration High Yield (USD)	USD
– Short Term EUR Corporates (EUR)	EUR
– Short Term USD Corporates (USD)	USD
– USD Corporates (USD)	USD
– USD High Yield (USD)	USD

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

Die Aktien werden ausschliesslich als Namensaktien ausgegeben.

«P»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «P» werden allen Anlegern angeboten. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, 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 oder USD 100.

«N»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «N» (= Aktien mit Einschränkungen der Vertriebspartner oder -länder) werden ausschliesslich über von der UBS AG dazu ermächtigte Vertriebsstellen mit Domizil Spanien, Italien, Portugal und Deutschland sowie ggf. in weiteren Vertriebsländern, sofern dies von der Gesellschaft beschlossen wird, ausgegeben. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, 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 oder USD 100.

«K-1»

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

«K-X»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «K-X» werden ausschliesslich Anlegern angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS AG, UBS Asset Management (ein Unternehmensbereich von UBS AG) zwecks Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses Umbrellafonds unterzeichnet haben. Die Kosten für Vermögensverwaltung und Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Gesellschaft, Administration und Verwahrstelle) sowie den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, 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 oder USD 100.

«F»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «F» werden ausschliesslich der UBS AG oder einer ihrer Tochtergesellschaften angeboten. Die Aktien dürfen nur von

der UBS AG oder einer ihrer Tochtergesellschaften auf eigene Rechnung oder im Rahmen von diskretionären Vermögensverwaltungsmandaten, die der UBS AG oder einer ihrer Tochtergesellschaften erteilt worden sind, erworben werden. Im letztgenannten Fall sind diese Aktien bei Auflösung des Vermögensverwaltungsmandats zum dann gültigen Nettoinventarwert spesenfrei der Gesellschaft zurückzugeben. Die Aktien weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, 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 oder USD 100.

«Q»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «Q» sind verfügbar:

- (i) für den Vertrieb in einem gemäss «Liste A» zulässigen Land; oder
- (ii) für in anderen Ländern ansässige Anleger, sofern es sich dabei um professionelle Anleger handelt und eine schriftliche Vereinbarung mit UBS AG besteht, welche die folgenden Anlagen in eigenem Namen tätigen und:
 - (a) auf eigene Rechnung;
 - (b) auf Rechnung der unterliegenden Kunden im Rahmen eines Vermögensverwaltungsvertrages;
 - (c) auf Rechnung der unterliegenden Kunden im Rahmen eines schriftlich abgeschlossenen, entgeltlichen Beratungsverhältnisses; oder
 - (d) für eine kollektive Kapitalanlage die von einer im Finanzsektor professionell tätigen Person verwaltet wird.

In den Fällen (b), (c) und (d) wurde diese im Finanzsektor professionell tätige Person von der Aufsichtsbehörde, der sie untersteht, ordnungsgemäss zur Durchführung solcher Geschäfte autorisiert. Ferner ist diese Person ansässig in einem gemäss «Liste B» zulässigen Land oder handelt im eigenen Namen und auf Rechnung einer anderen im Finanzsektor professionell tätigen Person, die über eine schriftliche Autorisierung der UBS AG verfügt und im Falle von (b) in einem auf der «Liste B», respektive im Falle von (c) in einem auf der «Liste C» aufgeführten Länder ansässig ist.

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

Die Aktien weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, 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 oder USD 100.

«I-A1»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «I-A1» werden ausschliesslich institutionellen i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des geänderten Gesetzes von 2010 angeboten. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf und. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, 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 oder USD 100.

«I-A2»

Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «I-A2» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des geänderten Gesetzes von 2010 angeboten. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, 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 oder USD 100. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Aktien beträgt CHF 10 (oder das entsprechende Währungsäquivalent).

Bei der Zeichnung muss

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

«I-A3»

Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «I-A3» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des geänderten Gesetzes von 2010 angeboten. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, 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 oder USD 100. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Aktien beträgt CHF 30 (oder das entsprechende Währungsäquivalent).

Bei der Zeichnung muss

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

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

«I-B»

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

«I-X»

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

«U-X»

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

ausschliesslich auf Finanzprodukte ausgerichtet (d.h. Dachfonds oder sonstige gepoolte Strukturen gemäss unterschiedlichen Gesetzgebungen). Es werden nur Namensaktien emittiert. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 10'000, CAD 10'000, CHF 10'000, CZK 200'000, EUR 10'000, GBP 10'000, HKD 100'000, JPY 1 Mio, PLN 50'000, RMB 100'000, RUB 350'000, SEK 70'000, SGD 10'000 oder USD 10'000.

Zusätzliche Merkmale:

«UKdist»

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

Währungen

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

«hedged»

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

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

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

«RMB hedged»

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

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

Beim Onshore RMB (CNY) handelt es sich um eine nicht frei kovertierbare 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 Hongkong 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.

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

«DH»

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

«acc»

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

«dist»

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

«qdist»

Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «-qdist» können vierteljährliche Ausschüttungen exklusive Gebühren und Auslagen vornehmen. Ausschüttungen können auch aus dem Kapital und aus realisierten Kapitalgewinnen 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 und/oder Kapitalgewinnen zu einer sofortigen Senkung des Nettoinventarwertes pro Aktie des Subfonds. Für Investoren in gewissen Ländern können auf ausgeschüttetem Kapital höhere Steuersätze zur Anwendung kommen als auf Kapitalgewinnen, welche bei der Veräusserung von Fondsanteilen realisiert werden. Gewisse Investoren könnten deshalb bevorzugen, in reinvestierende (-acc) Aktienklassen statt in ausschüttende (-dist, -qdist) Aktienklassen zu investieren. Investoren können auf Erträgen und Kapital aus reinvestierenden (-acc) Aktienklassen zu einem späteren Zeitpunkt besteuert werden als bei ausschüttenden (-dist). Anlegern wird geraten, diesbezüglich ihren Steuerberater zu konsultieren. Ausschüttungsaktien mit quartalsweiser Ausschüttung.

«mdist»

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

«2%», «4%», «6%», «8%»

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

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

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft endet am 31. Mai.

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

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

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

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

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

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

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

UBS (Lux) Bond SICAV

Konsolidierte Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2016
Wertpapierbestand, Einstandswert	11 918 692 787.62
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	126 347 255.22
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	12 045 040 042.84
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	430 408 652.43*
Andere liquide Mittel (Margins)	16 409 321.06
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	735 018 891.54
Forderungen aus Zeichnungen	13 551 288.17
Zinsforderungen aus Wertpapieren	125 938 992.13
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	149 746.75
Forderungen aus Dividenden	735 039.37
Sonstige Forderungen	1 468 013.01
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	409 607.35
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-110 699 641.37
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	-6 037 927.20
Total Aktiva	13 252 392 026.08
Passiva	
Kontokorrentkredit	-14 033 999.82
Andere kurzfristige Verbindlichkeiten (Margins)	-859 235.82
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-152 884.47
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-717 402 637.83
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-72 642 746.14
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-30 234.65
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 596 733.35
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-530 757.97
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 312 821.41
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-4 440 312.73
Total Passiva	-809 562 051.46
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	12 442 829 974.62

* Zum 30. November 2016 wurden gegenüber Goldman Sachs Bankguthaben in Höhe von USD 1 050 000, JP Morgan Chase New York Bankguthaben in Höhe von USD 620 000, Barclays Bankguthaben in Höhe von USD 370 000 und Morgan Stanley London Bankguthaben in Höhe von USD 230 000 als Sicherheit eingesetzt.

Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2016-30.11.2016
Zinsertrag auf liquide Mittel	376 746.03
Zinsen auf Wertpapiere	233 810 578.78
Dividenden	2 410 617.22
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	5 796 947.08
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	2 105 183.48
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	6 358 949.78
Total Erträge	250 859 022.37
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-6 565 599.59
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-32 639 041.04
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 654 310.63
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-842 073.34
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 044 562.89
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-685 266.16
Total Aufwendungen	-43 430 853.65
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	207 428 168.72
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	97 834 886.18
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-3 697 185.11
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	767 073.23
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-3 451 358.67
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-167 730 392.07
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	7 226 661.85
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-5 312 539.85
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-74 362 854.44
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	133 065 314.28
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	94 890 171.36
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	2 319 098.31
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-4 393 371.87
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	34 124.03
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-17 928 471.48
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-1 848 345.56
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	73 073 204.79
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	206 138 519.07

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2016	31.5.2016	31.5.2015
Nettovermögen in USD		162 504 403.56	175 860 185.16	214 768 537.46
Klasse F-acc	LU0949706286			
Aktien im Umlauf		126 856.4450	147 239.7380	220 313.3700
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		138.87	133.84	125.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		137.97	133.84	125.46
Klasse I-X-dist	LU0883523861			
Aktien im Umlauf		194 534.6930	200 004.4140	233 936.3300
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.06	102.53	102.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		99.41	102.53	102.59
Klasse K-1-acc	LU0725271869			
Aktien im Umlauf		1.2000	1.5000	1.2000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		6 893 793.23	6 658 125.69	6 268 689.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		6 848 983.57	6 658 125.69	6 268 689.80
Klasse (CHF hedged) K-1-acc²	LU0725272594			
Aktien im Umlauf		-	-	0.1000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		-	-	6 153 257.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		-	-	6 153 257.70
Klasse P-acc	LU0626906662			
Aktien im Umlauf		200 081.7290	228 695.0660	320 208.7030
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		134.61	130.34	123.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		133.74	130.34	123.33
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0626907470			
Aktien im Umlauf		94 483.1140	111 709.9480	303 740.5620
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		129.22	126.30	121.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		128.38	126.30	121.05
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0626907397			
Aktien im Umlauf		99 252.0220	109 923.8230	157 436.0890
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		131.71	128.38	122.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		130.85	128.38	122.27
Klasse P-dist	LU0725271786			
Aktien im Umlauf		91 585.2470	95 547.0390	160 580.0750
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		106.74	108.67	108.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		106.05	108.67	108.72
Klasse P-mdist	LU0626906746			
Aktien im Umlauf		313 687.3930	346 191.0660	380 444.9230
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.06	98.15	99.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		97.42	98.15	99.67
Klasse Q-acc³	LU1240770955			
Aktien im Umlauf		64 139.8320	39 619.8770	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		111.01	107.16	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		110.29	107.16	-
Klasse (CHF hedged) Q-acc⁴	LU1240770799			
Aktien im Umlauf		111 989.7450	137 086.3980	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		111.54	108.69	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		110.81	108.69	-
Klasse (EUR hedged) Q-acc⁴	LU1240770872			
Aktien im Umlauf		20 697.6590	12 655.6810	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		112.37	109.20	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		111.64	109.20	-
Klasse Q-dist⁴	LU1240771094			
Aktien im Umlauf		18 134.2680	7 366.7530	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		109.11	109.86	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		108.40	109.86	-
Klasse Q-mdist⁵	LU1240771177			
Aktien im Umlauf		-	100.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	109.21	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	109.21	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse (CHF hedged) K-1-acc war bis zum 6.5.2016 im Umlauf

³ Erste NAV 24.6.2015

⁴ Erste NAV 28.8.2015

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

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Cayman-Inseln	24.66
Britische Jungferninseln	11.10
Sri Lanka	9.52
Philippinen	6.39
Niederlande	6.14
China	6.07
Singapur	4.80
Südkorea	4.28
Indien	3.20
Grossbritannien	3.12
Pakistan	2.33
Hongkong	2.20
Vietnam	1.38
Mongolei	1.28
Thailand	1.25
Bermuda	1.25
Jersey	1.02
Mauritius	0.70
Total	90.69

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Immobilien	21.18
Länder- & Zentralregierungen	12.89
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	10.24
Banken & Kreditinstitute	7.08
Verkehr & Transport	5.55
Baugewerbe & Baumaterial	5.05
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	4.83
Bergbau, Kohle & Stahl	4.15
Energie- & Wasserversorgung	4.12
Erdöl	3.45
Versicherungen	2.12
Tabak & alkoholische Getränke	1.98
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.71
Computer & Netzwerkausrüster	1.63
Diverse Handelsfirmen	1.58
Elektrische Geräte & Komponenten	1.25
Nichteisenmetalle	1.17
Elektronik & Halbleiter	0.71
Total	90.69

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2016
Wertpapierbestand, Einstandswert	146 678 002.69
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	699 236.04
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	147 377 238.73
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	16 726 609.80
Andere liquide Mittel (Margins)	68 604.75
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	282 268.06
Forderungen aus Zeichnungen	3 087.10
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2 741 483.20
Sonstige Forderungen	13 932.35
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-6 781.89
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 350 533.18
Total Aktiva	165 855 908.92
Passiva	
Kontokorrentkredit	-536 006.30
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-2 204 961.43
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-513 033.44
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-69 250.45
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-11 009.75
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-17 243.99
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-97 504.19
Total Passiva	-3 351 505.36
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	162 504 403.56

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2016-30.11.2016
Zinsertrag auf liquide Mittel	6 186.87
Zinsen auf Wertpapiere	5 268 229.67
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	299 222.40
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	22 541.93
Total Erträge	5 596 180.87
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-895 788.32
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-34 541.78
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-119 688.95
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-15 086.46
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-795.16
Total Aufwendungen	-1 065 900.67
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 530 280.20
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	1 325 599.94
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-90 402.37
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-4 403.42
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-1 690 603.34
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-14 311.62
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-474 120.81
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	4 056 159.39
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	696 879.04
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-7 750.65
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-335 114.18
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	354 014.21
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	4 410 173.60

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2016-30.11.2016
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	175 860 185.16
Zeichnungen	33 573 139.57
Rücknahmen	-48 288 312.17
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-14 715 172.60
Ausbezahlte Dividende	-3 050 782.60
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 530 280.20
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-474 120.81
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	354 014.21
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	4 410 173.60
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	162 504 403.56

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2016-30.11.2016
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	147 239.7380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 260.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-26 643.2930
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	126 856.4450
Klasse	I-X-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	200 004.4140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	28 629.6880
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-34 099.4090
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	194 534.6930
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1.5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.3000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1.2000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	228 695.0660
Anzahl der ausgegebenen Aktien	132 616.2830
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-161 229.6200
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	200 081.7290
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	111 709.9480
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 264.1820
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 491.0160
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	94 483.1140
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	109 923.8230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 009.3860
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 681.1870
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	99 252.0220
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	95 547.0390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	14 343.1330
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 304.9250
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	91 585.2470
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	346 191.0660
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 700.6440
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-44 204.3170
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	313 687.3930
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	39 619.8770
Anzahl der ausgegebenen Aktien	42 999.7570
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 479.8020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	64 139.8320
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	137 086.3980
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 942.9120
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-32 039.5650
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	111 989.7450
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	12 655.6810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 009.1920
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 967.2140
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	20 697.6590

Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	7 366.7530
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 767.5150
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	18 134.2680
Klasse	Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)				
	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-X-dist	2.8.2016	5.8.2016	USD	6.58
P-dist	2.8.2016	5.8.2016	USD	5.50
Q-dist	2.8.2016	5.8.2016	USD	4.69

Monatliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)				
	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-mdist	15.6.2016	20.6.2016	USD	0.55
P-mdist	15.7.2016	20.7.2016	USD	0.55
P-mdist	17.8.2016	22.8.2016	USD	0.55
P-mdist	23.9.2016	28.9.2016	USD	0.55
P-mdist	17.10.2016	20.10.2016	USD	0.55
P-mdist	15.11.2016	18.11.2016	USD	0.55

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2016

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	AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 9.87500% 12-20.03.17	5 000 000.00	5 077 650.00	3.12
USD	CAIFU HOLDINGS LTD-REG-S 8.75000% 13-24.01.20	5 500 000.00	5 760 975.00	3.55
USD	CHINA SCE PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 10.00000% 15-02.07.20	500 000.00	551 806.00	0.34
USD	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 7.50000% 13-10.01.23	2 000 000.00	2 108 240.00	1.30
USD	GLOBAL A&T ELECTRONICS LTD-REG-S 10.00000% 13-01.02.19	1 500 000.00	1 147 650.00	0.71
USD	GREENKO DUTCH BV-REG-S 8.00000% 14-01.08.19	2 500 000.00	2 644 400.00	1.63
USD	GREENTOWN CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 5.87500% 15-11.08.20	1 658 000.00	1 738 039.95	1.07
USD	MIE HOLDINGS CORP-REG-S 7.50000% 14-25.04.19	550 000.00	379 479.10	0.23
USD	OLAM INTERNATIONAL LTD 7.50000% 10-12.08.20	300 000.00	326 196.00	0.20
USD	OLAM INTERNATIONAL LTD-REG-S 5.75000% 12-20.09.17	1 050 000.00	1 063 996.50	0.65
USD	PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 8.25000% 14-15.04.24	3 500 000.00	3 792 978.00	2.33
USD	SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING LTD-REG-S 9.62500% 14-10.06.19	2 000 000.00	2 132 032.01	1.31
USD	SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 6.25000% 10-04.10.20	3 345 000.00	3 470 611.44	2.14
USD	SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 5.87500% 12-25.07.22	2 000 000.00	1 997 674.01	1.23
USD	SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 5.75000% 16-18.01.22	850 000.00	846 860.95	0.52
USD	STUDIO CITY CO LTD-REG-S 7.25000% 16-30.11.21	1 250 000.00	1 289 062.50	0.79
USD	STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 8.50000% 12-01.12.20	2 100 000.00	2 172 723.00	1.34
USD	VEDANTA RESOURCES PLC-REG-S 6.00000% 13-31.01.19	4 750 000.00	4 743 777.50	2.92
Total USD			41 244 151.96	25.38

Total Notes, fester Zins	41 244 151.96	25.38
---------------------------------	----------------------	--------------

Notes, variabler Zins

USD

USD	PTT EXPLORATION & PRODUCTION PCL-REG-S-SUB 4.875%/VAR 14-PRP	1 000 000.00	1 000 400.00	0.61
USD	SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING LTD-REG-S 10.125%/VAR PRP	1 750 000.00	1 847 772.50	1.14
USD	WOORI BANK-REG-S-SUB VAR 16-PRP	3 000 000.00	2 886 300.00	1.78
Total USD			5 734 472.50	3.53

Total Notes, variabler Zins	5 734 472.50	3.53
------------------------------------	---------------------	-------------

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	CENTRAL CHINA REAL ESTATE-REG-S 6.50000% 13-04.06.18	1 000 000.00	1 011 782.01	0.62
USD	FPC TREASURY LTD-REG-S 4.50000% 13-16.04.23	4 400 000.00	4 388 815.20	2.70
USD	GREENLAND HONG KONG HOLDINGS-REG-S 3.87500% 16-28.07.19	2 700 000.00	2 642 322.60	1.63
USD	HNA GROUP INTERNATIONAL CO LTD-REG-S 6.00000% 16-18.08.19	500 000.00	501 702.50	0.31
USD	LI & FUNG LTD-REG-S-SUB 5.25000% 16-PRP	1 350 000.00	1 180 765.35	0.73
USD	NWD MTN LTD-REG-S 4.37500% 15-30.11.22	2 250 000.00	2 270 436.75	1.40
USD	OTTAWA HOLDINGS PTE LTD-REG-S 5.87500% 13-16.05.18	3 000 000.00	2 127 210.00	1.31
USD	SAN MIGUEL CORP-REG-S 4.87500% 13-26.04.23	3 300 000.00	3 223 473.00	1.98
Total USD			17 346 507.41	10.68

Total Medium-Term Notes, fester Zins	17 346 507.41	10.68
---	----------------------	--------------

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD

USD	BANK OF BARODA LDN-SUB 6.625%/6M LIBOR+247BP 07-25.05.22	320 000.00	322 397.76	0.19
USD	KRUNG THAI BANK-REG-S-SUB 5.20000%/VAR 14-26.12.24	1 000 000.00	1 039 496.00	0.64
Total USD			1 361 893.76	0.83

Total Medium-Term Notes, variabler Zins	1 361 893.76	0.83
--	---------------------	-------------

Anleihen, fester Zins

USD

USD	ABIA INVESTMENT CO PTE LTD-REG-S 4.85000% 14-31.01.20	1 500 000.00	1 502 745.00	0.92
USD	CENTRAL CHINA REAL ESTATE-REG-S 8.00000% 13-28.01.20	1 457 000.00	1 512 412.62	0.93
USD	CHALIECO HONG KONG CORP LTD-REG-S 5.70000% 16-PRP	1 875 000.00	1 897 387.50	1.17
USD	CHINA AOYUAN PROPERTY GROUP LTD-REG-S 11.25000% 14-17.01.19	1 750 000.00	1 859 305.00	1.14
USD	CHINA OIL AND GAS GROUP LTD-REG-S 5.00000% 14-07.05.20	2 000 000.00	2 027 160.00	1.25
USD	CHINA SHANSHUI CEMENT-REG-S 7.50000% 15-10.03.20	680 000.00	503 200.00	0.31
USD	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 7.25000% 13-04.04.21	3 000 000.00	3 159 030.00	1.94
USD	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 7.50000% 15-09.03.20	1 000 000.00	1 065 424.00	0.66
USD	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 11.50000% 15-01.06.18	4 350 000.00	4 706 469.45	2.90
USD	FIRST GEN CORP-REG-S 6.50000% 13-09.10.23	1 146 000.00	1 227 136.80	0.75
USD	FUTURE LAND DEV HLDGS LTD-REG-S 10.25000% 14-21.07.19	2 050 000.00	2 222 507.50	1.37
USD	GARUDA INDONESIA GLOBAL SUKUK LTD-REG-S 5.95000% 15-03.06.20	3 800 000.00	3 850 384.20	2.37
USD	GREENKO INVESTMENT CO-REG-S 4.87500% 16-16.08.23	1 200 000.00	1 137 975.60	0.70
USD	JSW STEEL LTD-REG-S 4.75000% 14-12.11.19	500 000.00	492 990.00	0.30
USD	KWG PROPERTY HOLDING LTD-REG-S 8.25000% 14-05.08.19	2 000 000.00	2 124 580.00	1.31
USD	LONGFOR PROPERTIES-REG-S 6.75000% 13-29.01.23	2 500 000.00	2 661 267.00	1.64
USD	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LIMITED-REG-S 8.37500% 15-10.02.22	1 250 000.00	1 393 597.50	0.86
USD	SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 5.12500% 14-11.04.19	3 660 000.00	3 710 610.48	2.28
USD	SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 6.85000% 15-03.11.25	2 000 000.00	2 005 000.00	1.23
USD	SRI LANKAN AIRLINES LTD-REG-S 5.30000% 14-27.06.19	3 500 000.00	3 443 475.00	2.12
USD	THETA CAPITAL PTE LTD-REG-S 7.00000% 14-11.04.22	2 750 000.00	2 783 112.75	1.71
USD	TRADE & DEVELOPMENT BANK MONGOLIA-REG-S 9.37500% 15-19.05.20	2 250 000.00	2 081 182.50	1.28
USD	VIETNAM, SOCIALIST REPUBLIC-REG-S 4.80000% 14-19.11.24	2 250 000.00	2 240 253.00	1.38
USD	WANDA PROPERTIES INTERNATIONAL-REG-S 7.25000% 14-19.01.24	2 000 000.00	2 155 580.00	1.33

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2016

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD WEST CHINA CEMENT LTD-REG-S 6.50000% 14-11.09.19	1 600 000.00	1 653 456.00	1.02
USD WOORI BANK-REG-S-SUB 4.75000% 14-30.04.24	4 000 000.00	4 069 320.00	2.50
USD YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 9.00000% 14-08.12.19	1 000 000.00	1 080 950.00	0.67
Total USD		58 566 511.90	36.04
Total Anleihen, fester Zins		58 566 511.90	36.04

Anleihen, variabler Zins

USD			
USD CHINA LIFE INSURANCE CO LTD-REG-S-SUB 4.000%/VAR 15-03.07.75	3 500 000.00	3 438 568.00	2.12
USD PETRON CORP-REG-S-SUB 7.500%/VAR 13-PRP	4 050 000.00	4 232 169.00	2.60
USD ROYAL CAPITAL BV-REG-S 4.875%/VAR 16-PRP	5 500 000.00	5 080 130.00	3.13
USD SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP-REG-S-SUB 6.750%/VAR 15-PRP	1 650 000.00	1 694 795.85	1.04
USD STATE BANK OF INDIA LTD-SUB 7.250%/6M LIBOR+237BP 07-PRP	3 964 000.00	3 988 874.10	2.45
Total USD		18 434 536.95	11.34
Total Anleihen, variabler Zins		18 434 536.95	11.34

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

142 688 074.48 87.80

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

Anleihen, fester Zins

USD			
USD INDO ENERGY FINANCE II BV-REG-S 6.37500% 13-24.01.23	3 000 000.00	2 257 500.00	1.39
USD LODHA DEVELOPERS INTL LTD-REG-S 12.00000% 15-13.03.20	750 000.00	715 980.00	0.44
Total USD		2 973 480.00	1.83
Total Anleihen, fester Zins		2 973 480.00	1.83

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

2 973 480.00 1.83

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

Anleihen, fester Zins

USD			
USD SHANXI ROAD&BRIDGE CON GRP CO LTD-REG-S 4.85000% 16-04.11.19	1 750 000.00	1 715 684.25	1.06
Total USD		1 715 684.25	1.06
Total Anleihen, fester Zins		1 715 684.25	1.06

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

1 715 684.25 1.06

Total des Wertpapierbestandes

147 377 238.73 90.69

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakten auf Anleihen

USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 22.03.17	17.00	-9 031.17	0.00
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.17	-48.00	2 249.28	0.00
Total Finanzterminkontrakten auf Anleihen		-6 781.89	0.00
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-6 781.89	0.00
Total Derivative Instrumente		-6 781.89	0.00

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

JPY 682 482 000.00	USD 6 800 000.00	4.1.2017	-797 353.90	-0.49
USD 6 800 000.00	TWD 211 854 000.00	4.1.2017	157 720.72	0.11
USD 6 800 000.00	JPY 709 444 000.00	4.1.2017	560 214.54	0.34
CHF 26 643 700.00	USD 27 020 281.67	19.12.2016	-836 561.34	-0.51
EUR 15 696 700.00	USD 17 117 031.60	19.12.2016	-452 830.71	-0.28
USD 197 102.54	EUR 181 100.00	19.12.2016	4 840.04	0.00
USD 266 344.02	CHF 266 800.00	19.12.2016	4 150.08	0.00
USD 167 264.74	EUR 156 200.00	19.12.2016	1 437.01	0.00
USD 806 920.97	CHF 819 400.00	19.12.2016	1 667.18	0.00
USD 164 054.25	EUR 154 600.00	19.12.2016	-74.86	0.00
USD 597 693.43	CHF 604 800.00	19.12.2016	3 334.76	0.00
USD 557 684.78	CHF 565 600.00	19.12.2016	1 849.36	0.00
USD 233 884.07	CHF 236 900.00	19.12.2016	1 073.94	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)			-1 350 533.18	-0.83

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten Andere Aktiva und Passiva

16 795 214.55 10.34
-536 006.30 -0.33
225 271.65 0.13

Total des Nettovermögens

162 504 403.56 100.00

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2016

UBS (Lux) Bond SICAV

– Asian Investment Grade Bonds (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2016	31.5.2016
Nettovermögen in USD		20 624 839.89	20 226 042.76
Klasse I-B-acc¹	LU1377678567		
Aktien im Umlauf		20 000.0000	20 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.62	99.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		100.62	99.98
Klasse U-X-acc¹	LU1377216947		
Aktien im Umlauf		1 849.0000	1 823.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 066.21	9 998.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		10 066.21	9 998.09

¹ Erste NAV 3.5.2016

² Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Britische Jungferninseln	22.05
Südkorea	11.39
Cayman-Inseln	9.72
Singapur	8.43
Indonesien	8.36
Hongkong	7.97
Vereinigte Staaten	6.96
China	6.67
Kanada	5.50
Philippinen	1.90
Australien	1.67
Mexiko	1.47
Malaysia	1.22
Total	93.31

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	28.54
Banken & Kreditinstitute	26.76
Länder- & Zentralregierungen	8.07
Diverse Dienstleistungen	6.13
Erdöl	5.99
Internet, Software & IT-Dienste	3.89
Versicherungen	2.81
Baugewerbe & Baumaterial	2.62
Bergbau, Kohle & Stahl	2.44
Verkehr & Transport	2.43
Immobilien	1.48
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	1.17
Energie- & Wasserversorgung	0.98
Total	93.31

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2016
Wertpapierbestand, Einstandswert	19 700 438.87
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-454 616.97
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	19 245 821.90
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 835 577.39
Andere liquide Mittel (Margins)	19 452.16
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	2 555.56
Zinsforderungen aus Wertpapieren	116 574.10
Sonstige Forderungen	159.94
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 632.90
Total Aktiva	21 218 508.15
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-592 937.50
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-53.74
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-341.88
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-335.14
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-730.76
Total Passiva	-593 668.26
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	20 624 839.89

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2016-30.11.2016
Zinsertrag auf liquide Mittel	342.43
Zinsen auf Wertpapiere	347 236.28
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	8 118.06
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	544.31
Total Erträge	356 241.08
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-6 722.22
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-668.72
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 043.10
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-894.22
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-2.14
Total Aufwendungen	-9 330.40
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	346 910.68
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	196 072.37
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-13 906.63
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	10 720.62
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-13 929.25
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	14.76
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	178 971.87
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	525 882.55
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-404 105.32
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-382.90
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-404 488.22
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	121 394.33

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2016-30.11.2016
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	20 226 042.76
Zeichnungen	1 005 454.36
Rücknahmen	-728 051.56
Total Mittelzufluss (-abfluss)	277 402.80
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	346 910.68
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	178 971.87
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-404 488.22
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	121 394.33
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	20 624 839.89

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2016-30.11.2016
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	20 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	20 000.0000
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 823.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	97.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-71.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 849.0000

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2016

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 BAIDU INC 3.00000% 15-30.06.20	400 000.00	401 496.00	1.95
USD CGNPC INTERNATIONAL LTD-REG-S 4.00000% 15-19.05.25	200 000.00	202 758.40	0.98
USD CNPC GENERAL CAPITAL LTD-REG-S 3.40000% 13-16.04.23	450 000.00	448 803.00	2.18
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.12500% 16-11.02.21	600 000.00	588 561.60	2.85
USD HARVEST OPERATIONS CORP-REG-S 2.12500% 13-14.05.18	350 000.00	350 759.15	1.70
USD HUTCHINSON WHAMPOA INTL 11 LTD-REG-S 4.62500% 12-13.01.22	700 000.00	754 390.00	3.66
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 12-17.01.42	500 000.00	517 741.00	2.51
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.75000% 12-25.04.22	750 000.00	753 916.50	3.65
USD KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 4.75000% 11-13.07.21	200 000.00	217 728.40	1.05
USD KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 3.00000% 12-19.09.22	200 000.00	201 685.20	0.98
USD NEXEN INC 5.87500% 05-10.03.35	700 000.00	783 316.10	3.80
USD PERTAMINA PT-REG-S 4.30000% 13-20.05.23	450 000.00	452 250.00	2.19
USD RELIANCE HOLDINGS USA INC-REG-S 5.40000% 12-14.02.22	500 000.00	540 420.00	2.62
USD SINOPEC GROUP OVERSEAS DEV12 LTD-REG-S 3.90000% 12-17.05.22	200 000.00	207 100.00	1.00
USD SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMNT-REG-S 4.10000% 15-28.04.45	250 000.00	232 187.50	1.13
USD STATE GRID OVERSEAS INV-REG-S 4.12500% 14-07.05.24	400 000.00	417 917.20	2.03
USD UNION LIFE INSURANCE CO LTD-REG-S 3.00000% 16-19.09.21	350 000.00	333 629.80	1.62
Total USD		7 404 659.85	35.90

Total Notes, fester Zins		7 404 659.85	35.90
---------------------------------	--	---------------------	--------------

Medium-Term Notes, fester Zins

USD			
USD BANK OF CHINA/HONG KONG-REG-S 2.37500% 16-01.03.21	800 000.00	784 905.60	3.81
USD BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD-REG-S 4.37500% 15-11.06.20	200 000.00	205 973.08	1.00
USD HONGKONG ELECTRIC FINANCE LTD-REG-S 2.87500% 16-03.05.26	200 000.00	189 634.80	0.92
USD HUARONG FINANCE II CO LTD-REG-S 4.87500% 16-22.11.26	300 000.00	300 968.70	1.46
USD KOREA HOUSING FINANCE CORP-REG-S 2.00000% 16-11.10.21	250 000.00	240 950.00	1.17
USD NWD MTN LTD-REG-S 4.37500% 15-30.11.22	450 000.00	454 087.35	2.20
USD STATE ELITE GLOBAL LTD-REG-S 2.25000% 16-20.10.21	200 000.00	193 933.00	0.94
USD SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD-REG-S 4.50000% 12-14.02.22	200 000.00	215 168.00	1.04
USD TEMASEK FINANCIAL I LTD-REG-S 3.37500% 12-23.07.42	350 000.00	337 151.50	1.63
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 2.87500% 15-11.02.20	400 000.00	400 851.32	1.94
Total USD		3 323 623.35	16.11

Total Medium-Term Notes, fester Zins		3 323 623.35	16.11
---	--	---------------------	--------------

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD			
USD DBS BANK LTD REG-S-SUB 3.625%/VAR 12-21.09.22	300 000.00	303 057.00	1.47
USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 3.600%/VAR 16-PRP	250 000.00	241 148.75	1.17
USD MALAYAN BANKING-REG-S-SUB 3.250%/H15T5Y+260BP 12-20.09.22	250 000.00	251 367.50	1.22
USD OVERSEA-CHINESE BKNG CORP-REG-S-SUB 3.150%/VAR 12-11.03.23	250 000.00	252 375.00	1.22
USD OVERSEA-CHINESE BKNG-SUB 3.750%/3M LIBOR+184.8BP 10-15.11.22	300 000.00	304 017.00	1.48
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 2.875%/VAR 12-17.10.22	300 000.00	301 467.00	1.46
USD WING HANG BANK LTD-SUB 6.00000%/3M LIBOR+185BP 07-PRP	350 000.00	350 500.50	1.70
Total USD		2 003 932.75	9.72

Total Medium-Term Notes, variabler Zins		2 003 932.75	9.72
--	--	---------------------	-------------

Anleihen, fester Zins

USD			
USD CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN III-REG-S 6.37500% 13-29.10.43	200 000.00	232 190.00	1.13
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 2.25000% 15-18.05.20	325 000.00	321 597.25	1.56
USD MINERA Y METALURGICA DEL BOLEO-REG-S 2.87500% 14-07.05.19	300 000.00	303 988.50	1.47
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.70000% 16-01.03.41	400 000.00	392 000.00	1.90
USD PROVEN HONOUR CAPITAL LTD-REG-S 4.12500% 15-19.05.25	350 000.00	350 049.00	1.70
USD SHENHUA OVERSEAS CAPITAL CO LTD-REG-S 2.50000% 15-20.01.18	200 000.00	200 184.00	0.97
Total USD		1 800 008.75	8.73

Total Anleihen, fester Zins		1 800 008.75	8.73
------------------------------------	--	---------------------	-------------

Anleihen, variabler Zins

USD			
USD CHINA CONSTRUCTION BANK-REG-S-SUB 3.875%/VAR 15-13.05.25	300 000.00	302 650.20	1.47
USD CHINA LIFE INSURANCE CO LTD-REG-S-SUB 4.000%/VAR 15-03.07.75	250 000.00	245 612.00	1.19
USD CLP POWER HK FINANCE LTD-REG-S-SUB 4.250%/VAR 14-PRP	500 000.00	511 050.00	2.48
USD KOREAN AIR LINES CO LTD-REG-S 2.500%/VAR 15-25.11.45	500 000.00	502 358.50	2.43
USD SUN HUNG KAI PROPERTIES-REG-S 3.375%/VAR 14-25.02.24	300 000.00	304 811.10	1.48
Total USD		1 866 481.80	9.05

Total Anleihen, variabler Zins		1 866 481.80	9.05
---------------------------------------	--	---------------------	-------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		16 398 706.50	79.51
--	--	----------------------	--------------

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

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

Notes, fester Zins

USD				
USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.60000% 15-28.11.24	500 000.00	494 315.00	2.40
USD	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.37500% 16-21.04.27	300 000.00	277 380.00	1.34
USD	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CN/NY 2.45200% 16-20.10.21	250 000.00	243 970.00	1.18
Total USD			1 015 665.00	4.92

Total Notes, fester Zins			1 015 665.00	4.92
---------------------------------	--	--	---------------------	-------------

Medium-Term Notes, fester Zins

USD				
USD	HUARONG FINANCE II CO LTD-REG-S 3.62500% 16-22.11.21	450 000.00	448 296.30	2.17
USD	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CN/NY 2.35100% 14-13.11.17	650 000.00	651 430.00	3.16
Total USD			1 099 726.30	5.33

Total Medium-Term Notes, fester Zins			1 099 726.30	5.33
---	--	--	---------------------	-------------

Anleihen, fester Zins

USD				
USD	CNOOC FINANCE 2013 LTD 3.00000% 13-09.05.23	400 000.00	386 832.00	1.88
Total USD			386 832.00	1.88

Total Anleihen, fester Zins			386 832.00	1.88
------------------------------------	--	--	-------------------	-------------

Anleihen, variabler Zins

USD				
USD	COMMONWEALTH BANK AUSTRALIA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 16-20.10.26	350 000.00	344 892.10	1.67
Total USD			344 892.10	1.67

Total Anleihen, variabler Zins			344 892.10	1.67
---------------------------------------	--	--	-------------------	-------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			2 847 115.40	13.80
---	--	--	---------------------	--------------

Total des Wertpapierbestandes			19 245 821.90	93.31
--------------------------------------	--	--	----------------------	--------------

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakten auf Anleihen

USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.12.16	20.00	-15 156.18	-0.07
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.12.16	-1.00	14 218.75	0.07
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.12.16	-25.00	54 320.16	0.26
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.12.16	7.00	-55 015.63	-0.27
Total Finanzterminkontrakten auf Anleihen			-1 632.90	-0.01

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			-1 632.90	-0.01
--	--	--	------------------	--------------

Total Derivative Instrumente			-1 632.90	-0.01
-------------------------------------	--	--	------------------	--------------

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			1 855 029.55	8.99
---	--	--	---------------------	-------------

Andere Aktiva und Passiva			-474 378.66	-2.29
----------------------------------	--	--	--------------------	--------------

Total des Nettovermögens			20 624 839.89	100.00
---------------------------------	--	--	----------------------	---------------

UBS (Lux) Bond SICAV

– Asian Local Currency Bond (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2016	31.5.2016	31.5.2015
Nettovermögen in USD		71 049 056.48	96 028 293.28	157 680 741.86
Klasse F-acc	LU0949599004			
Aktien im Umlauf		19 900.0000	19 900.0000	20 220.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		97.84	100.11	101.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		97.84	100.11	101.03
Klasse (EUR hedged) F-acc²	LU0949589625			
Aktien im Umlauf		-	4 810.0000	37 637.8650
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	98.84	100.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		-	98.84	100.63
Klasse I-X-acc³	LU0592236581			
Aktien im Umlauf		-	11 599.7030	11 599.7030
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	104.44	104.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	104.44	104.85
Klasse K-1-acc	LU0573605697			
Aktien im Umlauf		0.5000	0.5000	1.3000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		4 882 876.10	5 007 004.14	5 073 715.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		4 882 876.10	5 007 004.14	5 073 715.79
Klasse (EUR hedged) K-1-acc²	LU0573606406			
Aktien im Umlauf		-	0.2000	0.5000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	2 839 357.35	2 903 083.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		-	2 839 357.35	2 903 083.86
Klasse P-acc	LU0573605267			
Aktien im Umlauf		214 033.5720	301 295.7000	507 117.6840
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		94.85	97.50	99.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		94.85	97.50	99.31
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0573606588			
Aktien im Umlauf		98 993.3950	121 099.0620	274 053.3120
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		89.65	93.18	96.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		89.65	93.18	96.36
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0573606232			
Aktien im Umlauf		108 292.5300	132 239.8830	280 513.9530
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		92.85	96.26	98.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		92.85	96.26	98.91
Klasse P-mdist	LU0573605424			
Aktien im Umlauf		22 302.1930	25 769.9920	41 358.7580
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		78.71	82.36	86.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		78.71	82.36	86.97
Klasse (SGD hedged) P-mdist	LU0573606828			
Aktien im Umlauf		14 874.2700	19 438.8540	22 475.2300
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		77.84	81.72	86.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		77.84	81.72	86.28
Klasse Q-acc	LU0942055657			
Aktien im Umlauf		19 417.1350	23 453.8980	282.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.56	103.07	104.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		100.56	103.07	104.41
Klasse (CHF hedged) Q-acc⁴	LU1240771250			
Aktien im Umlauf		35 870.8870	45 074.0100	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		99.91	103.53	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		99.91	103.53	-
Klasse (EUR hedged) Q-acc⁴	LU1240771334			
Aktien im Umlauf		11 293.4110	19 983.7830	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.66	104.04	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		100.66	104.04	-
Klasse (CHF hedged) U-X-acc	LU0696934156			
Aktien im Umlauf		1 845.7310	2 121.7310	2 586.7310
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		9 791.19	10 103.04	10 298.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		9 791.19	10 103.04	10 298.91

¹ Siehe Erläuterung 1

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

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

⁴ Erste NAV 9.9.2015

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Südkorea	23.63
Indien	12.43
Indonesien	11.38
Singapur	11.04
Malaysia	10.27
Luxemburg	9.03
Thailand	7.98
Philippinen	7.02
China	1.16
Total	93.94

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	81.07
Anlagefonds	9.03
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	1.99
Banken & Kreditinstitute	1.85
Total	93.94

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2016
Wertpapierbestand, Einstandswert	72 298 560.14
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-5 556 427.23
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	66 742 132.91
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	8 531 609.20
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	84 455.71
Forderungen aus Zeichnungen	3 825.87
Zinsforderungen aus Wertpapieren	772 533.21
Sonstige Forderungen	16 221.26
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 825 084.20
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	-16 184.72
Total Aktiva	74 309 509.24
Passiva	
Kontokorrentkredit	-42 359.23
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-58.97
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-2 981 929.58
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-185 785.09
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-28 201.08
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-4 169.73
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-17 949.08
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-50 319.89
Total Passiva	-3 260 452.76
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	71 049 056.48

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2016-30.11.2016
Zinsertrag auf liquide Mittel	214.92
Zinsen auf Wertpapiere	1 552 092.40
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	152 531.24
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	639.67
Total Erträge	1 705 478.23
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-152 841.32
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-439 218.86
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-15 423.15
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-255.87
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-11 927.58
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 516.69
Total Aufwendungen	-621 183.47
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 084 294.76
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-2 725 280.76
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-22 118.60
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-17 408.86
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-2 182 138.20
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-129 218.26
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-180 190.48
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-5 256 355.16
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-4 172 060.40
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	1 353 460.21
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-229 148.21
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-30 189.74
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 094 122.26
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-3 077 938.14

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2016-30.11.2016
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	96 028 293.28
Zeichnungen	1 896 183.70
Rücknahmen	-23 741 249.64
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-21 845 065.94
Ausbezahlte Dividende	-56 232.72
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 084 294.76
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-5 256 355.16
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 094 122.26
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-3 077 938.14
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	71 049 056.48

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2016-30.11.2016
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	19 900.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	19 900.0000
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 810.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 810.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	11 599.7030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 599.7030
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.5000
Klasse	(EUR hedged) K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.2000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.2000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	301 295.7000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 822.2840
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-91 084.4120
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	214 033.5720
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	121 099.0620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 918.5650
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-24 024.2320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	98 993.3950
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	132 239.8830
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 268.9490
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-26 216.3020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	108 292.5300
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	25 769.9920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	890.0840
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 357.8830
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	22 302.1930
Klasse	(SGD hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	19 438.8540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 564.5840
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	14 874.2700
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	23 453.8980
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 751.4140
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 788.1770
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	19 417.1350
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	45 074.0100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 226.3140
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 429.4370
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	35 870.8870

Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	19 983.7830
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 839.3130
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 529.6850
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	11 293.4110
Klasse	(CHF hedged) U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 121.7310
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-276.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 845.7310

Monatliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Asian Local Currency Bond (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-mdist	15.6.2016	20.6.2016	USD	0.25
P-mdist	15.7.2016	20.7.2016	USD	0.25
P-mdist	17.8.2016	22.8.2016	USD	0.25
P-mdist	23.9.2016	28.9.2016	USD	0.25
P-mdist	17.10.2016	20.10.2016	USD	0.25
P-mdist	15.11.2016	18.11.2016	USD	0.25
(SGD hedged) P-mdist	15.6.2016	20.6.2016	SGD	0.28
(SGD hedged) P-mdist	15.7.2016	20.7.2016	SGD	0.28
(SGD hedged) P-mdist	17.8.2016	22.8.2016	SGD	0.28
(SGD hedged) P-mdist	23.9.2016	28.9.2016	SGD	0.28
(SGD hedged) P-mdist	17.10.2016	20.10.2016	SGD	0.28
(SGD hedged) P-mdist	15.11.2016	18.11.2016	SGD	0.28

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2016

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Medium-Term Notes, fester Zins

SGD

SGD	HOUSING & DEVELOPMENT BOARD-REG-S 2.36500% 13-19.09.18	2 000 000.00	1 416 785.81	2.00
Total SGD			1 416 785.81	2.00

Total Medium-Term Notes, fester Zins

1 416 785.81 **2.00**

Anleihen, fester Zins

CNY

CNY	CHINA DEVELOPMENT BANK-REG-S 4.35000% 14-06.08.24	1 700 000.00	253 012.93	0.35
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 3.38000% 16-04.07.26	4 000 000.00	572 824.16	0.81
Total CNY			825 837.09	1.16

IDR

IDR	INDONESIA, REPUBLIC OF 8.25000% 10-15.07.21	15 000 000 000.00	1 117 488.70	1.57
IDR	INDONESIA, REPUBLIC OF 9.50000% 10-15.07.31	11 500 000 000.00	920 374.31	1.30
IDR	INDONESIA, REPUBLIC OF 8.37500% 10-15.09.26	15 000 000 000.00	1 124 107.41	1.58
IDR	INDONESIA, REPUBLIC OF 7.00000% 11-15.05.27	15 153 000 000.00	1 036 140.89	1.46
IDR	INDONESIA, REPUBLIC OF 7.00000% 11-15.05.22	23 670 000 000.00	1 675 755.64	2.36
IDR	INDONESIA, REPUBLIC OF 7.87500% 13-15.04.19	25 000 000 000.00	1 840 916.86	2.59
IDR	INDONESIA, REPUBLIC OF 8.25000% 15-15.05.36	5 000 000 000.00	368 836.38	0.52
Total IDR			8 083 620.19	11.38

INR

INR	INDIA, REPUBLIC OF 7.28000% 13-03.06.19	50 000 000.00	751 362.87	1.06
INR	INDIA, REPUBLIC OF 7.68000% 15-15.12.23	100 000 000.00	1 575 042.42	2.22
INR	INDIA, REPUBLIC OF 7.88000% 15-19.03.30	150 000 000.00	2 455 939.79	3.45
INR	INDIA, REPUBLIC OF 8.28000% 07-21.09.27	170 000 000.00	2 799 740.53	3.94
INR	INDIA, REPUBLIC OF 8.27000% 14-09.06.20	80 000 000.00	1 245 962.13	1.75
Total INR			8 828 047.74	12.42

KRW

KRW	KOREA, REPUBLIC OF 1.50000% 16-10.06.19	6 940 000 000.00	5 903 733.29	8.31
KRW	KOREA, REPUBLIC OF 1.87500% 16-10.06.26	1 000 000 000.00	834 932.03	1.17
KRW	KOREA, REPUBLIC OF 2.25000% 15-10.06.25	1 000 000 000.00	861 934.69	1.21
KRW	KOREA, REPUBLIC OF 4.75000% 10-10.12.30	2 000 000 000.00	2 244 140.61	3.16
KRW	KOREA, REPUBLIC OF 4.25000% 11-10.06.21	1 000 000 000.00	940 397.06	1.32
KRW	KOREA, REPUBLIC OF 4.00000% 11-10.12.31	2 300 000 000.00	2 428 532.99	3.42
KRW	KOREA, REPUBLIC OF 5.00000% 10-10.06.20	1 500 000 000.00	1 419 750.37	2.00
KRW	KOREA, REPUBLIC OF 5.25000% 07-10.03.27	1 000 000 000.00	1 098 280.06	1.55
Total KRW			15 731 701.10	22.14

SGD

SGD	KOREA DEVELOPMENT BANK-REG-S 2.65000% 15-03.12.18	1 500 000.00	1 060 356.75	1.49
SGD	SINGAPORE, REPUBLIC OF 2.12500% 16-01.06.26	2 900 000.00	1 989 387.04	2.80
SGD	SINGAPORE, REPUBLIC OF 1.12500% 16-01.10.21	1 300 000.00	888 871.83	1.25
SGD	SINGAPORE, REPUBLIC OF 2.75000% 12-01.04.42	700 000.00	492 355.48	0.69
SGD	SINGAPORE, REPUBLIC OF 3.37500% 13-01.09.33	1 200 000.00	908 126.22	1.28
SGD	SINGAPORE, REPUBLIC OF 2.25000% 11-01.06.21	3 000 000.00	2 149 469.42	3.03
Total SGD			7 488 566.74	10.54

THB

THB	THAILAND, KINGDOM OF 5.85000% 06-31.03.21	15 000 000.00	487 932.29	0.69
THB	THAILAND, KINGDOM OF 1.87500% 16-17.06.22	45 000 000.00	1 243 808.41	1.75
THB	THAILAND, KINGDOM OF 3.85000% 10-12.12.25	15 000 000.00	461 088.72	0.65
THB	THAILAND, KINGDOM OF 4.87500% 09-22.06.29	24 000 000.00	808 990.26	1.14
THB	THAILAND, KINGDOM OF 3.87500% 09-13.06.19	56 205 000.00	1 660 156.40	2.34
THB	THAILAND, KINGDOM OF 2.55000% 15-26.06.20	35 000 000.00	1 004 668.09	1.41
Total THB			5 666 644.17	7.98

Total Anleihen, fester Zins

46 624 417.03 **65.62**

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

48 041 202.84 **67.62**

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

Notes, fester Zins

PHP

PHP	PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 4.95000% 10-15.01.21	50 000 000.00	1 007 440.18	1.42
Total PHP			1 007 440.18	1.42

Total Notes, fester Zins

1 007 440.18 **1.42**

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, fester Zins			
MYR			
MYR MALAYSIA 3.55800% 13-30.04.19	6 000 000.00	1 329 509.18	1.87
MYR MALAYSIA 3.79500% 15-30.09.22	10 000 000.00	2 181 887.60	3.07
MYR MALAYSIA 3.80000% 16-17.08.23	4 000 000.00	871 267.35	1.23
MYR MALAYSIA 4.39000% 16-07.07.23	6 500 000.00	1 471 903.60	2.07
MYR MALAYSIA 4.44400% 13-22.05.24	6 500 000.00	1 444 088.67	2.03
Total MYR		7 298 656.40	10.27
PHP			
PHP PHILIPPINES, REPUBLIC OF 8.12500% 10-16.12.35	15 000 000.00	403 006.24	0.57
PHP PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 8.00000% 11-19.07.31	33 862 000.00	910 096.58	1.28
PHP PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 6.12500% 12-24.10.37	48 000 000.00	1 102 611.07	1.55
PHP PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 4.75000% 12-19.07.19	48 000 000.00	1 005 905.50	1.42
PHP PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.62500% 15-09.09.25	30 000 000.00	560 301.43	0.79
Total PHP		3 981 920.82	5.61
Total Anleihen, fester Zins		11 280 577.22	15.88
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
		12 288 017.40	17.30

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

Investment Fonds, open end

Luxemburg			
USD UBS (LUX) INVEST SICAV-MAINLAND CHINA FIXED INC(USD) U-X-ACC	648.85	6 412 912.67	9.02
Total Luxemburg		6 412 912.67	9.02
Total Investment Fonds, open end		6 412 912.67	9.02
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
		6 412 912.67	9.02
Total des Wertpapierbestandes		66 742 132.91	93.94

Derivative Instrumente

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

Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

INR MERRILL LYNCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6.23500% 16-15.11.21	-250 000 000.00	-16 184.72	-0.02
INR MERRILL LYNCH/INTEREST RATE SWAP REC FMBOR 16-15.11.21			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze		-16 184.72	-0.02
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
		-16 184.72	-0.02
Total Derivative Instrumente		-16 184.72	-0.02

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

USD 7 200 000.00	IDR 95 162 400 000.00	31.3.2017	371 845.69	0.52
IDR 93 938 400 000.00	USD 7 200 000.00	30.12.2016	-313 485.41	-0.44
USD 1 258 000.00	INR 84 877 260.00	17.1.2017	25 083.48	0.03
USD 461 425.45	MYR 1 955 890.20	17.1.2017	26 659.19	0.04
INR 43 777 077.80	USD 650 380.00	17.1.2017	-14 479.61	-0.02
EUR 12 542 600.00	USD 13 893 964.81	14.12.2016	-581 036.78	-0.82
CHF 32 439 000.00	USD 33 258 045.90	14.12.2016	-1 388 267.85	-1.95
SGD 1 228 800.00	USD 884 503.48	14.12.2016	-26 613.38	-0.04
USD 359 575.14	EUR 325 400.00	14.12.2016	14 190.07	0.02
USD 490 000.00	KRW 565 460 000.00	17.1.2017	8 535.61	0.01
USD 13 086.44	SGD 18 500.00	14.12.2016	170.61	0.00
USD 258 776.49	EUR 241 100.00	14.12.2016	2 868.87	0.00
USD 799 982.34	CHF 797 300.00	14.12.2016	16 672.93	0.02
KRW 1 023 592 930.00	USD 876 626.50	17.1.2017	-5 082.02	-0.01
USD 689 049.27	CHF 689 400.00	14.12.2016	11 746.49	0.02
USD 21 115.18	SGD 29 900.00	14.12.2016	240.41	0.00
USD 317 371.08	EUR 296 300.00	14.12.2016	2 873.24	0.00
USD 917 406.00	INR 62 782 679.61	17.1.2017	5 432.61	0.01
USD 740 000.00	SGD 1 048 062.00	23.1.2017	8 274.94	0.01
SGD 3 075 129.00	USD 2 155 003.04	23.1.2017	-8 041.36	-0.01
USD 366 276.64	EUR 344 200.00	14.12.2016	936.93	0.00
USD 397 147.84	CHF 400 300.00	14.12.2016	3 872.09	0.01
USD 8 293.38	SGD 11 800.00	14.12.2016	55.18	0.00
THB 45 054 412.20	USD 1 270 570.00	27.12.2016	-8 038.86	-0.01
KRW 1 527 760 000.00	USD 1 300 000.00	17.1.2017	820.63	0.00
IDR 23 712 706 864.00	USD 1 749 757.00	27.12.2016	-10 132.56	-0.01

Bezeichnung					Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
PHP	73 010 830.23	USD	1 459 341.00	27.12.2016		3 687.14	0.00
MYR	7 582 335.05	USD	1 720 716.00	27.12.2016		-30 218.93	-0.04
USD	3 700 000.00	TWD	117 919 000.00	24.2.2017		2 430.61	0.00
USD	253 107.61	EUR	239 300.00	14.12.2016		-889.46	0.00
CNY	10 614 875.00	USD	1 518 580.11	24.2.2017		7 571.81	0.01
USD	675 591.56	CHF	683 800.00	14.12.2016		3 790.51	0.01
USD	192 238.13	EUR	181 600.00	14.12.2016		-515.19	0.00
USD	8 276.07	SGD	11 800.00	14.12.2016		37.87	0.00
IDR	95 162 400 000.06	USD	6 807 525.57	31.3.2017		20 628.74	0.03
USD	6 892 537.97	IDR	93 938 400 000.00	30.12.2016		6 023.38	0.01
USD	3 400 000.00	KRW	3 972 900 000.00	17.1.2017		17 249.90	0.03
USD	16 843.76	SGD	24 100.00	14.12.2016		18.28	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)						-1 825 084.20	-2.57
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel						8 531 609.20	12.01
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten						-42 359.23	-0.06
Andere Aktiva und Passiva						-2 341 057.48	-3.30
Total des Nettovermögens						71 049 056.48	100.00

UBS (Lux) Bond SICAV – Brazil (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2016	31.5.2016	31.5.2015
Nettovermögen in USD		20 584 402.03	38 665 361.97	108 184 812.32
Klasse P-acc	LU0307095868			
Aktien im Umlauf		148 573.4670	309 626.4130	922 878.4600
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		138.55	118.75	113.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		138.55	118.75	113.55
Klasse P-mdist²	LU0623363313			
Aktien im Umlauf		-	33 078.7460	58 726.7370
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	57.37	57.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	57.37	57.78

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse P-mdist war bis zum 7.10.2016 im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Brasilien	93.18
Niederlande	3.97
Total	97.15

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Länder- & Zentralregierungen	93.18
Erdöl	3.97
Total	97.15

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2016
Wertpapierbestand, Einstandswert	18 191 932.93
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	1 806 330.10
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	19 998 263.03
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	825 479.77
Andere liquide Mittel (Margins)	7 438.14
Forderungen aus Zeichnungen	30 403.39
Zinsforderungen aus Wertpapieren	382 082.78
Sonstige Forderungen	12 323.68
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 125.00
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-10 331.98
Total Aktiva	21 246 783.81
Passiva	
Kontokorrentkredit	-615 291.44
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-25.37
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-16 335.12
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-16 041.05
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 706.05
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-12 982.75
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-30 729.85
Total Passiva	-662 381.78
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	20 584 402.03

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2016-30.11.2016
Zinsertrag auf liquide Mittel	186.55
Zinsen auf Wertpapiere	1 008 121.03
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	4 000.33
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	30 702.34
Total Erträge	1 043 010.25
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-277 993.96
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-8 101.96
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-1 600.13
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-5 550.61
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 439.84
Total Aufwendungen	-294 686.50
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	748 323.75
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	3 687 644.40
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	1 946 697.80
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-57 301.23
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	352 266.59
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-132 645.83
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	5 796 661.73
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	6 544 985.48
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-610 319.04
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-357 355.28
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-1 259.56
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	362 082.39
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-606 851.49
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	5 938 133.99

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2016-30.11.2016
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	38 665 361.97
Zeichnungen	13 020 762.80
Rücknahmen	-37 015 343.21
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-23 994 580.41
Ausbezahlte Dividende	-24 513.52
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	748 323.75
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	5 796 661.73
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-606 851.49
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	5 938 133.99
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	20 584 402.03

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2016-30.11.2016
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	309 626.4130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	85 929.4860
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-246 982.4320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	148 573.4670
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	33 078.7460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 238.3400
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-46 317.0860
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000

Monatliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond SICAV – Brazil (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-mdist	15.6.2016	20.6.2016	USD	0.20
P-mdist	15.7.2016	20.7.2016	USD	0.20
P-mdist	17.8.2016	22.8.2016	USD	0.20
P-mdist	23.9.2016	28.9.2016	USD	0.20

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2016

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Treasury-Bills, Nullcoupon

BRL			
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF TB 0.00000% 04.07.14-01.07.18	8 800.00	2 185 688.46	10.62
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF TB 0.00000% 09.01.15-01.01.19	11 070.00	2 607 627.27	12.67
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF TB 0.00000% 03.07.15-01.07.19	5 640.00	1 258 447.82	6.11
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF TB 0.00000% 08.01.16-01.01.20	9 250.00	1 948 365.85	9.47
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF TB 0.00000% 08.07.16-01.07.20	7 450.00	1 480 824.33	7.19
BRL BRAZIL, REPUBLIC OF TB 0.00000% 10.01.14-01.01.18	5 910.00	1 545 713.54	7.51
Total BRL		11 026 667.27	53.57

Total Treasury-Bills, Nullcoupon		11 026 667.27	53.57
---	--	----------------------	--------------

Notes, fester Zins

BRL			
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 10-01.01.21	8 000.00	2 238 784.72	10.88
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 12-01.01.23	8 920.00	2 434 570.90	11.83
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 13-01.01.19	710.00	204 298.46	0.99
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 14-01.01.25	6 460.00	1 738 165.15	8.44
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 16-01.01.27	5 790.00	1 538 036.53	7.47
Total BRL		8 153 855.76	39.61

USD			
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.37500% 11-27.01.21	840 000.00	817 740.00	3.97
Total USD		817 740.00	3.97

Total Notes, fester Zins		8 971 595.76	43.58
---------------------------------	--	---------------------	--------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		19 998 263.03	97.15
--	--	----------------------	--------------

Total des Wertpapierbestandes		19 998 263.03	97.15
--------------------------------------	--	----------------------	--------------

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakten auf Anleihen

USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.17	-6.00	1 125.00	0.01
Total Finanzterminkontrakten auf Anleihen		1 125.00	0.01

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		1 125.00	0.01
--	--	-----------------	-------------

Total Derivative Instrumente		1 125.00	0.01
-------------------------------------	--	-----------------	-------------

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

BRL 5 895 000.00	USD 1 758 074.62	14.12.2016	-21 674.25	-0.11
BRL 385 000.00	USD 113 999.76	14.12.2016	-596.17	0.00
USD 74 973.76	BRL 250 000.00	14.12.2016	1 335.07	0.01
USD 83 520.62	BRL 275 000.00	14.12.2016	2 518.06	0.01
USD 60 027.80	BRL 190 000.00	14.12.2016	4 062.39	0.02
USD 684 444.44	BRL 2 310 000.00	14.12.2016	4 022.92	0.02
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)			-10 331.98	-0.05

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	832 917.91	4.05
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-615 291.44	-2.99
Andere Aktiva und Passiva	377 719.51	1.83
Total des Nettovermögens	20 584 402.03	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2016	31.5.2016	31.5.2015
Nettovermögen in EUR		3 143 036 560.55	2 934 764 816.47	3 092 825 106.51
Klasse F-acc	LU0949706013			
Aktien im Umlauf		1 732 562.9040	1 917 104.8220	1 602 727.1580
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		14.34	13.84	14.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		14.34	13.84	14.28
Klasse (CHF hedged) F-acc²	LU1255921550			
Aktien im Umlauf		155 233.5200	160 621.5950	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		106.38	102.90	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		106.38	102.90	-
Klasse (GBP hedged) F-acc²	LU1255921717			
Aktien im Umlauf		6 335.2840	6 335.2840	-
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		107.98	103.84	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		107.98	103.84	-
Klasse (USD hedged) F-acc²	LU1255922012			
Aktien im Umlauf		81 619.3360	125 983.8510	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		108.37	103.81	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		108.37	103.81	-
Klasse I-A1-acc	LU0396331836			
Aktien im Umlauf		518 340.9030	377 179.3520	444 733.8690
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		151.82	146.63	151.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		151.82	146.63	151.57
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	LU0615763637			
Aktien im Umlauf		158 725.7290	145 189.0250	12 633.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		106.65	103.27	107.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		106.65	103.27	107.51
Klasse I-A2-acc	LU0396332131			
Aktien im Umlauf		1 216 594.0000	1 067 644.0000	946 517.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		137.80	133.06	137.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		137.80	133.06	137.48
Klasse I-A2-dist	LU0396332057			
Aktien im Umlauf		788 700.0000	749 450.0000	725 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		129.02	126.14	132.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		129.02	126.14	132.42
Klasse (CHF hedged) I-A2-dist	LU1036033238			
Aktien im Umlauf		109 850.0000	105 000.0000	105 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		104.89	102.85	108.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		104.89	102.85	108.58
Klasse I-A3-acc	LU0396332305			
Aktien im Umlauf		3 231 776.0470	2 944 594.9460	1 650 672.5610
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		156.99	151.53	156.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		156.99	151.53	156.45
Klasse (CHF hedged) I-A3-acc	LU0615763801			
Aktien im Umlauf		1 347 720.2930	701 499.9340	702 157.3430
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		123.68	119.69	124.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		123.68	119.69	124.46
Klasse (USD hedged) I-A3-acc	LU1099504323			
Aktien im Umlauf		178 008.4750	135 729.0630	193 444.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		106.99	102.52	105.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		106.99	102.52	105.43
Klasse I-A3-dist	LU0396332214			
Aktien im Umlauf		794 899.3860	604 199.3860	520 069.3860
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		116.09	113.54	119.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		116.09	113.54	119.18
Klasse (GBP hedged) I-A3-UKdist	LU1103717481			
Aktien im Umlauf		33 135.9350	29 551.0000	49 260.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		100.82	99.57	106.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		100.82	99.57	106.40
Klasse (USD hedged) I-B-acc	LU0671330487			
Aktien im Umlauf		393 414.6550	453 726.8840	462 082.1240
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		163.45	156.30	160.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		163.45	156.30	160.08
Klasse I-X-acc	LU0396332727			
Aktien im Umlauf		1 223 888.4980	1 311 219.9580	1 142 277.7140
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		124.63	120.01	123.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		124.63	120.01	123.30

UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)
Halbjahresbericht per 30. November 2016

	ISIN	30.11.2016	31.5.2016	31.5.2015
Klasse (CHF hedged) I-X-acc LU0615763983				
Aktien im Umlauf		3 305 391.1560	3 015 474.6760	2 045 388.0360
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		137.67	132.91	137.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		137.67	132.91	137.54
Klasse I-X-dist LU0396332644				
Aktien im Umlauf		3 790 181.4940	3 932 073.6940	3 048 098.0920
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		136.30	133.63	140.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		136.30	133.63	140.26
Klasse N-acc³ LU1121266511				
Aktien im Umlauf		-	1 768.5280	1 172.3770
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	101.05	106.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		-	101.05	106.08
Klasse P-acc LU0203937692				
Aktien im Umlauf		15 656 371.4370	17 124 341.4220	27 338 798.7150
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		13.68	13.29	13.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		13.68	13.29	13.91
Klasse (CHF hedged) P-acc LU0499399144				
Aktien im Umlauf		691 538.7860	738 336.1760	1 246 166.9880
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		133.00	129.59	136.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		133.00	129.59	136.61
Klasse (USD hedged) P-acc LU0629154393				
Aktien im Umlauf		449 548.6960	1 128 859.4950	3 793 632.6420
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		127.42	122.94	128.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		127.42	122.94	128.17
Klasse P-dist LU0315165794				
Aktien im Umlauf		1 063 276.6830	996 642.1100	938 369.8630
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		136.16	132.33	138.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		136.16	132.33	138.96
Klasse Q-acc LU0358423738				
Aktien im Umlauf		1 340 583.8740	1 378 067.5380	1 785 978.4400
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		164.01	158.67	164.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		164.01	158.67	164.58
Klasse (CHF hedged) Q-acc⁴ LU1240771763				
Aktien im Umlauf		564 653.0330	518 509.0880	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		100.94	97.91	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		100.94	97.91	-
Klasse (USD hedged) Q-acc LU0499399060				
Aktien im Umlauf		108 511.8940	108 793.7870	94 361.1500
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		148.25	142.39	147.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		148.25	142.39	147.16
Klasse Q-dist⁴ LU1240771847				
Aktien im Umlauf		67 449.3840	5 993.0120	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		101.11	98.47	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		101.11	98.47	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 26.8.2015

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

⁴ Erste NAV 11.8.2015

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	35.30
Niederlande	10.05
Cayman-Inseln	7.41
Japan	7.35
Frankreich	3.92
Vereinigte Arabische Emirate	2.94
Jersey	2.71
Österreich	2.19
Hongkong	2.06
Taiwan	1.84
Deutschland	1.83
Südkorea	1.56
Spanien	1.48
Grossbritannien	1.45
Belgien	1.08
Kanada	1.07
Luxemburg	1.07
Mexiko	1.01
Malta	1.00
Zypern	1.00
Singapur	0.97
Ungarn	0.95
Bermuda	0.86
Italien	0.68
China	0.52
Finnland	0.51
Norwegen	0.36
Indien	0.30
Indonesien	0.27
Total	93.74

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	16.07
Elektronik & Halbleiter	12.78
Internet, Software & IT-Dienste	10.83
Immobilien	9.82
Banken & Kreditinstitute	6.37
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	4.58
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	4.21
Energie- & Wasserversorgung	3.76
Erdöl	3.71
Telekommunikation	3.02
Gastgewerbe & Freizeit	2.03
Verkehr & Transport	1.78
Gesundheits- & Sozialwesen	1.77
Textilien, Kleidung & Lederwaren	1.62
Biotechnologie	1.58
Chemie	1.53
Edelmetalle und -steine	1.48
Diverse Dienstleistungen	1.41
Baugewerbe & Baumaterial	1.16
Fahrzeuge	0.96
Nichteisenmetalle	0.51
Maschinen & Apparate	0.51
Diverse Konsumgüter	0.50
Computer & Netzwerkausrüster	0.50
Diverse Handelsfirmen	0.47
Elektrische Geräte & Komponenten	0.42
Landwirtschaft & Fischerei	0.36
Total	93.74

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.11.2016
Wertpapierbestand, Einstandswert	2 725 045 118.27
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	221 087 318.12
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	2 946 132 436.39
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	219 419 624.29
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	15 068 596.69
Forderungen aus Zeichnungen	3 093 445.12
Zinsforderungen aus Wertpapieren	13 983 697.96
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	31 253.55
Forderungen aus Dividenden	692 910.42
Sonstige Forderungen	541 871.10
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-45 190 215.40
Total Aktiva	3 153 773 620.12
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-143 064.87
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-4 146 252.76
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-5 313 425.40
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-732 111.63
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-104 655.40
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-297 549.51
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 134 316.54
Total Passiva	-10 737 059.57
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3 143 036 560.55

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.6.2016-30.11.2016
Zinsertrag auf liquide Mittel	245 866.46
Zinsen auf Wertpapiere	24 909 815.88
Dividenden	1 833 037.29
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	327 487.70
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	1 165 840.35
Total Erträge	28 482 047.68
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-8 844 519.48
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-309 625.66
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-130 995.07
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-252 447.63
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-531 513.33
Total Aufwendungen	-10 069 101.17
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	18 412 946.51
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	97 893 318.40
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-680 243.91
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-92 635 320.45
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	3 063 432.05
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	7 641 186.09
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	26 054 132.60
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	112 831 607.82
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-3 939 101.42
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-10 013 535.16
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	98 878 971.24
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	124 933 103.84

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2016-30.11.2016
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	2 934 764 816.47
Zeichnungen	525 495 927.31
Rücknahmen	-431 283 529.61
Total Mittelzufluss (-abfluss)	94 212 397.70
Ausbezahlte Dividende	-10 873 757.46
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	18 412 946.51
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	7 641 186.09
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	98 878 971.24
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	124 933 103.84
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3 143 036 560.55

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2016-30.11.2016
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 917 104.8220
Anzahl der ausgegebenen Aktien	194 609.6580
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-379 151.5760
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 732 562.9040
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	160 621.5950
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 600.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 988.0750
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	155 233.5200
Klasse	(GBP hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6 335.2840
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6 335.2840
Klasse	(USD hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	125 983.8510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 944.6670
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-53 309.1820
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	81 619.3360
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	377 179.3520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	183 405.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-42 243.4490
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	518 340.9030
Klasse	(CHF hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	145 189.0250
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 874.7040
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-338.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	158 725.7290
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 067 644.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	281 350.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-132 400.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 216 594.0000
Klasse	I-A2-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	749 450.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	180 650.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-141 400.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	788 700.0000
Klasse	(CHF hedged) I-A2-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	105 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 950.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	109 850.0000
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 944 594.9460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	308 710.4150
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 529.3140
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 231 776.0470
Klasse	(CHF hedged) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	701 499.9340
Anzahl der ausgegebenen Aktien	703 476.6590
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-57 256.3000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 347 720.2930
Klasse	(USD hedged) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	135 729.0630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	78 650.9760
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-36 371.5640
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	178 008.4750

Klasse	I-A3-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	604 199.3860
Anzahl der ausgegebenen Aktien	190 700.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	794 899.3860
Klasse	(GBP hedged) I-A3-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	29 551.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 967.3120
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 382.3770
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	33 135.9350
Klasse	(USD hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	453 726.8840
Anzahl der ausgegebenen Aktien	14 703.9660
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-75 016.1950
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	393 414.6550
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 311 219.9580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	17 344.5400
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-104 676.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 223 888.4980
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 015 474.6760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	322 089.5680
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-32 173.0880
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 305 391.1560
Klasse	I-X-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 932 073.6940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	533 861.9460
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-675 754.1460
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 790 181.4940
Klasse	N-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 768.5280
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 737.4670
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 505.9950
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	17 124 341.4220
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 466 723.0630
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 934 693.0480
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	15 656 371.4370
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	738 336.1760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	50 739.6280
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-97 537.0180
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	691 538.7860
Klasse	(USD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 128 859.4950
Anzahl der ausgegebenen Aktien	85 638.3360
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-764 949.1350
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	449 548.6960
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	996 642.1100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	159 314.3610
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-92 679.7880
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 063 276.6830
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 378 067.5380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	469 430.7640
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-506 914.4280
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 340 583.8740
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	518 509.0880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	121 009.0910
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-74 865.1460
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	564 653.0330
Klasse	(USD hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	108 793.7870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	37 215.1190
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-37 497.0120
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	108 511.8940
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 993.0120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	62 066.6630
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-610.2910
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	67 449.3840

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-A2-dist	2.8.2016	5.8.2016	EUR	1.58
(CHF hedged) I-A2-dist	2.8.2016	5.8.2016	CHF	1.33
I-A3-dist	2.8.2016	5.8.2016	EUR	1.52
(GBP hedged) I-A3-UKdist	5.7.2016	8.7.2016	GBP	1.40
(GBP hedged) I-A3-UKdist	26.10.2016	31.10.2016	GBP	1.22
I-X-dist	2.8.2016	5.8.2016	EUR	2.42
P-dist	2.8.2016	5.8.2016	EUR	0.00
Q-dist	2.8.2016	5.8.2016	EUR	0.65

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2016

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Vorzugsaktien			
Vereinigte Staaten			
USD WELLS FARGO & CO PERP PFD CONV CL A 7.5% S'L	56 003.00	63 476 929.78	2.02
Total Vereinigte Staaten		63 476 929.78	2.02
Total Vorzugsaktien		63 476 929.78	2.02
Anleihen mit Warrant, fester Zins			
USD			
USD SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAP NV-REG-S 1.65000% 15-16.08.19	29 000 000.00	31 639 196.83	1.01
Total USD		31 639 196.83	1.01
Total Anleihen mit Warrant, fester Zins		31 639 196.83	1.01
Wandelanleihen, fester Zins			
EUR			
EUR AABAR INVESTMENTS PJSC-REG-S 1.00000% 15-27.03.22	65 800 000.00	45 994 200.00	1.46
EUR ACS ACTIVIDADES FINANCE BV-REG-S 2.62500% 13-22.10.18	11 500 000.00	12 763 045.00	0.41
EUR AMERICA MOVIL BV-REG-S 5.50000% 15-17.09.18	37 500 000.00	31 590 750.00	1.00
EUR AMORIM ENERGIA BV-REG-S 3.37500% 13-03.06.18	23 000 000.00	23 824 090.00	0.76
EUR ARCADOR AG *DEFAULT* 8.87500% 08-11.07.13	10 700 000.00	1.07	0.00
EUR AROUNDTOWN PROPERTY HOLDINGS PLC-REG-S 3.00000% 15-05.05.20	24 600 000.00	31 350 240.00	1.00
EUR ASTALDI SPA-REG-S 4.50000% 13-31.01.19	6 500 000.00	6 026 280.00	0.19
EUR BENI STABILI SPA SIQ-REG-S 2.62500% 13-17.04.19	14 400 000.00	15 244 560.00	0.48
EUR DEUTSCHE EUROSHOP AG-REG-S 1.75000% 12-20.11.17	8 900 000.00	10 929 200.00	0.35
EUR FONCIERE DES REGIONS 3.34000% 11-01.01.17	355 872.00	30 705 391.25	0.98
EUR GRAND CITY PROPERTIES SA-REG-S 0.25000% 16-02.03.22	13 400 000.00	13 426 800.00	0.43
EUR IMMOFINANZ AG 4.25000% 11-08.03.18	7 115 974.00	30 649 800.39	0.98
EUR MARINE HARVEST ASA-REG-S 0.87500% 14-06.05.19	6 300 000.00	11 210 283.00	0.36
EUR OCI NV-REG-S 3.87500% 13-25.09.18	32 700 000.00	30 588 561.00	0.97
EUR OHL INVESTMENTS SA-REG-S 4.00000% 13-25.04.18	34 100 000.00	30 600 317.00	0.97
EUR OUTOKUMPU OYJ-REG-S 3.25000% 15-26.02.20	13 900 000.00	15 988 475.00	0.51
EUR PT JERSEY LTD-REG-S 0.50000% 14-19.11.19	15 700 000.00	18 793 685.00	0.60
EUR ROCKET INTERNET SE-REG-S 3.00000% 15-22.07.22	35 900 000.00	31 158 687.00	0.99
EUR SACYR VALLEHERMOSO SA-REG-S 4.00000% 14-08.05.19	19 600 000.00	15 822 884.00	0.50
EUR SALZGITTER FINANCE BV 2.00000% 10-08.11.17	12 900 000.00	14 688 843.00	0.47
EUR SIEM INDUSTRIES INC 2.25000% 16-02.06.21	6 900 000.00	8 294 490.00	0.26
EUR STEINHOFF FINANCE HOLDING GMBH-REG-S 4.00000% 14-30.01.21	7 000 000.00	9 430 610.00	0.30
EUR STEINHOFF FINANCE HOLDING GMBH-REG-S 1.25000% 15-11.08.22	29 100 000.00	28 676 886.00	0.91
Total EUR		467 758 078.71	14.88
GBP			
GBP BRAIT SE-REG-S 2.75000% 15-18.09.20	29 200 000.00	31 433 811.01	1.00
GBP INTU JERSEY-REG-S 2.50000% 12-04.10.18	9 400 000.00	11 267 190.02	0.36
GBP REMGRO JERSEY GBP LTD-REG-S 2.62500% 16-22.03.21	19 800 000.00	22 750 535.20	0.72
Total GBP		65 451 536.23	2.08
HKD			
HKD ASM PACIFIC TECHNOLOGY LTD-REG-S 2.00000% 14-28.03.19	186 000 000.00	24 272 159.34	0.77
HKD KINGSOFT CORP LTD-REG-S 3.00000% 13-23.07.18	158 000 000.00	22 915 244.55	0.73
HKD KINGSOFT CORP LTD-REG-S 1.25000% 14-11.04.19	69 000 000.00	8 312 364.61	0.27
HKD REXLOT HOLDINGS LTD-REG-S STEP-UP/DOWN 14-17.04.19	160 000 000.00	10 040 821.21	0.32
HKD SHENZHOI INTL GROUP HOLDINGS LTD REG-S 0.50000% 14-18.06.19	148 000 000.00	23 636 819.23	0.75
Total HKD		89 177 408.94	2.84
SGD			
SGD CAPITALAND LTD-REG-S 1.85000% 13-19.06.20	48 000 000.00	30 385 196.64	0.97
Total SGD		30 385 196.64	0.97
USD			
USD AFRICAN MINERALS *DEFAULT* 8.50000% 12-10.02.17	33 800 000.00	318 627.45	0.01
USD DELTA INV HORIZON INTERNAT LTD-REG-S 3.00000% 15-26.05.20	9 800 000.00	8 606 964.55	0.27
USD DP WORLD-REG-S 1.75000% 14-19.06.24	33 400 000.00	30 964 583.33	0.99
USD GS ENGINEERING & CONSTRUCTION COR-REG-S 4.50000% 16-21.07.21	16 000 000.00	14 573 906.49	0.46
USD INMARSAT PLC-REG-S 3.87500% 16-09.09.23	16 000 000.00	15 555 505.28	0.50
USD JAIPRAKASH HYDRO POWER-REG-S *DEFAULT* STEP-UP 10-13.02.16	15 350 000.00	1 467 586.18	0.05
USD JUST ENERGY GROUP INC-REG-S 6.50000% 14-29.07.19	20 000 000.00	18 193 815.98	0.58
USD NATIONAL BANK OF ABU DHABI-REG-S 1.00000% 13-12.03.18	16 600 000.00	15 454 211.92	0.49
USD POLARCUS LTD STEP-UP 16-30.12.22	5 010 000.00	425 056.56	0.01
USD POLARCUS LTD-144A-REG-S 5.60000% 11-30.03.22	11 270 000.00	4 833 946.08	0.15
USD SINTEX INDUSTRIES LTD-REG-S STEP-UP/DOWN 16-25.05.22	8 700 000.00	7 996 323.53	0.25
USD SIRIUS MINERALS FINANCE LTD-REG-S 8.50000% 16-28.11.23	17 600 000.00	16 523 725.49	0.53
Total USD		134 914 252.84	4.29
Total Wandelanleihen, fester Zins		787 686 473.36	25.06
Wandelanleihen, Nullcoupon			
CHF			
CHF BNP PARIBAS ARBITRAGE ISSUANCE BV 0.00000% 14-03.04.17	24 605 000.00	28 351 046.99	0.90
CHF GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL 0.00000% 15-26.02.18	32 487 000.00	29 883 914.98	0.95
Total CHF		58 234 961.97	1.85

UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)
Halbjahresbericht per 30. November 2016

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR			
EUR EXANE SA 0.00000% 16-12.04.19	32 600 000.00	39 176 521.88	1.25
EUR FRESENIUS SE & CO KGAA-REG-S 0.00000% 14-24.09.19	11 000 000.00	15 452 250.00	0.49
Total EUR		54 628 771.88	1.74
HKD			
HKD HAITONG INTERNATIONAL SECURITIES-REG-S 0.00000% 16-25.10.21	252 000 000.00	32 259 474.44	1.03
Total HKD		32 259 474.44	1.03
JPY			
JPY CHUGOKU ELECTRIC POWER CO INC-REG-S 0.00000% 15-25.03.20	1 760 000 000.00	14 722 670.33	0.47
JPY IWATANI CORP 0.00000% 15-22.10.20	1 710 000 000.00	14 773 105.97	0.47
JPY KANSAI PAINT CO LTD-REG-S 0.00000% 16-17.06.19	2 840 000 000.00	24 520 648.52	0.78
JPY RESORTTRUST INC-REG-S 0.00000% 14-01.12.21	1 790 000 000.00	15 584 494.10	0.50
JPY SONY CORP-REG-S 0.00000% 15-30.09.22	3 493 000 000.00	30 481 752.01	0.97
JPY SUZUKI MOTOR CORP-REG-S 0.00000% 16-31.03.23	3 200 000 000.00	30 296 165.27	0.96
JPY TOHOKU ELECTRIC POWER CO INC-REG-S 0.00000% 15-03.12.20	1 750 000 000.00	14 687 954.51	0.47
JPY TORAY INDUSTRIES INC-REG-S 0.00000% 14-31.08.21	2 300 000 000.00	23 530 725.68	0.75
JPY UNICHARM CORP-REG-S 0.00000% 15-25.09.20	1 620 000 000.00	15 806 521.62	0.50
Total JPY		184 404 038.01	5.87
KRW			
KRW KAKAO CORP 0.00000% 16-11.05.21	22 800 000 000.00	18 615 009.90	0.59
Total KRW		18 615 009.90	0.59
USD			
USD ADVANCED SEMICONDUCTOR ENGIN-REG-S 0.00000% 13-05.09.18	13 600 000.00	14 831 666.67	0.47
USD BAOSTEEL HONG KONG INV CO LTD-REG-S 0.00000% 15-01.12.18	34 730 000.00	32 538 749.15	1.04
USD BNP PARIBAS ARBITRAGE ISSUANCE BV-REG-S 0.00000% 14-30.05.17	30 640 000.00	38 863 235.29	1.24
USD ENN ENERGY HOLDINGS LTD 0.00000% 13-26.02.18	24 000 000.00	23 303 167.42	0.74
USD GUNMA BANK LTD-REG-S 0.00000% 14-11.10.19	17 400 000.00	16 665 158.37	0.53
USD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES-REG-S 0.00000% 15-29.06.20	17 600 000.00	15 927 601.81	0.51
USD JP MORGAN STRUCTURED PRODUCTS BV-REG-S 0.00000% 15-21.05.18	34 600 000.00	39 117 439.67	1.24
USD NEO SOLAR POWER CORP-REG-S 0.00000% 16-27.10.19	11 900 000.00	11 231 971.15	0.36
USD SILICONWARE PREC INDUSTRIES CO-REG-S 0.00000% 14-31.10.19	32 000 000.00	31 855 203.62	1.01
USD SOCIETE GENERALE SA 0.00000% 16-07.03.19	35 236 000.00	40 354 653.47	1.28
USD ZHEN DING TECHNOLOGY-REG-S 0.00000% 14-26.06.19	16 800 000.00	15 750 000.00	0.50
Total USD		280 438 846.62	8.92
Total Wandelanleihen, Nullcoupon		628 581 102.82	20.00
Wandelanleihen, variabler Zins			
EUR			
EUR AGEASFINLUX SA-REG-S-SUB 3M EURIBOR+135BP 02-PRP	42 500 000.00	20 329 025.00	0.64
EUR BNP PARIBAS FORTIS SA-SUB 3M EURIBOR+200BP 07-PRP	52 000 000.00	33 930 000.00	1.08
EUR NEOPOST SA-REG-S 3.375%VAR 15-PRP	265 834.00	13 109 700.92	0.42
Total EUR		67 368 725.92	2.14
USD			
USD YAMAGUCHI FINANCIAL GROUP-REG-S 3M LIBOR-50BP 15-26.03.20	16 500 000.00	15 894 471.16	0.51
Total USD		15 894 471.16	0.51
Total Wandelanleihen, variabler Zins		83 263 197.08	2.65
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		1 594 646 899.87	50.74

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

Wandelanleihen, fester Zins

EUR			
EUR HUNGARIAN STATE HOLDING CO-REG-S 3.37500% 13-02.04.19	26 300 000.00	29 962 275.00	0.95
Total EUR		29 962 275.00	0.95
USD			
USD CARDTRONICS INC 1.00000% 14-01.12.20	15 177 000.00	15 725 821.38	0.50
USD CITRIX SYSTEMS INC 0.50000% 14-15.04.19	30 109 000.00	32 232 070.52	1.03
USD CORALT INTERNATIONAL ENERGY INC 2.62500% 12-01.12.19	42 096 000.00	16 999 275.92	0.54
USD CORNERSTONE ONDEMAND INC 1.50000% 14-01.07.18	16 490 000.00	15 783 641.02	0.50
USD CTRIP.COM INTERNATIONAL LTD 1.00000% 15-01.07.20	31 380 000.00	31 899 450.23	1.02
USD EMERGENT BIOSOLUTIONS INC 2.87500% 14-15.01.21	13 957 000.00	15 057 192.63	0.48
USD EMPIRE STATE REALTY OP LP-144A 2.62500% 14-15.08.19	22 871 000.00	24 525 741.00	0.78
USD FANG HOLDINGS LTD 2.00000% 13-15.12.18	16 520 000.00	15 413 527.53	0.49
USD GNC HOLDINGS INC-144A 1.50000% 15-15.08.20	21 632 000.00	15 649 960.78	0.50
USD IAS OPERATING PARTNERSHIP LP-144A 5.00000% 13-15.03.18	16 833 000.00	15 865 753.10	0.51
USD ICONIX BRAND GROUP INC-SUB 1.50000% 13-15.03.18	22 760 000.00	19 119 000.76	0.61
USD IMPAX LABORATORIES INC 2.00000% 15-15.06.22	37 895 000.00	28 524 846.81	0.91
USD INTEGRATED DEVICE TECHNOLOGY INC 0.87500% 15-15.11.22	15 725 000.00	15 188 381.41	0.48
USD INTEL CORP-144A-SUB 3.25000% 09-01.08.39	24 978 000.00	40 153 877.43	1.28
USD INTERCEPT PHARMACEUTICALS INC 3.25000% 16-01.07.23	17 278 000.00	14 551 861.27	0.46
USD KEYW HOLDING CORP 2.50000% 14-15.07.19	13 688 000.00	13 321 541.48	0.42
USD LIBERTY MEDIA CORP 1.37500% 13-15.10.23	39 100 000.00	40 058 333.33	1.27
USD LIBERTY MEDIA CORP 4.00000% 99-15.11.29	14 652 000.00	7 599 665.52	0.24
USD MEDICINES COMPANY-144A 2.50000% 15-15.01.22	26 626 000.00	31 036 056.75	0.99
USD MERCADOLIBRE INC-144A 2.25000% 15-01.07.19	21 865 000.00	28 530 444.66	0.91
USD MICRON TECHNOLOGY INC 1.62500% 13-15.02.33	16 883 000.00	29 160 735.22	0.93
USD MICRON TECHNOLOGY INC 2.12500% 13-15.02.33	15 547 000.00	27 805 211.54	0.88
USD NOVELLUS SYSTEMS INC 2.62500% 11-15.05.41	11 530 000.00	33 970 675.53	1.08
USD NXP SEMICONDUCTORS N.V. 1.00000% 14-01.12.19	28 821 000.00	30 972 794.12	0.99
USD OASIS PETROLEUM INC 2.62500% 16-15.09.23	18 385 000.00	23 625 452.91	0.75
USD ON SEMICONDUCTOR CORP 1.00000% 16-01.12.20	49 793 000.00	47 078 981.09	1.50

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD PDL BIOPHARMA INC 4.00000% 14-01.02.18	23 884 000.00	21 873 268.00	0.70
USD PRICELINE COM INC 1.00000% 12-15.03.18	24 462 000.00	37 218 997.57	1.18
USD PRICELINE GROUP INC 0.90000% 14-15.09.21	25 541 000.00	25 857 373.25	0.82
USD PROOFPOINT INC 0.75000% 16-15.06.20	14 690 000.00	16 439 284.31	0.52
USD PROSPECT CAPITAL CORP 5.75000% 12-15.03.18	16 070 000.00	15 544 028.66	0.49
USD ROYAL GOLD INC 2.87500% 12-15.06.19	30 399 000.00	30 544 575.90	0.97
USD SHIP FINANCE INTERNATIONAL LTD 3.25000% 13-01.02.18	16 608 000.00	16 757 046.15	0.53
USD SINA CORP 1.00000% 14-01.12.18	16 907 000.00	15 787 516.90	0.50
USD SPIRIT REALTY CAPITAL INC 3.75000% 14-15.05.21	32 038 000.00	31 700 948.65	1.01
USD STARWOOD PROPERTY TRUST INC 4.55000% 13-01.03.18	31 329 000.00	32 300 647.90	1.03
USD SUNEDISON INC-144A *DEFAULT* 0.25000% 14-15.01.20	39 161 000.00	1 015 240.06	0.03
USD SUNPOWER CORP 0.75000% 14-01.06.18	18 870 000.00	15 869 975.96	0.51
USD TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC 1.00000% 13-01.07.18	11 340 000.00	24 495 169.68	0.78
USD TULLOW OIL JERSEY-REG-S 6.62500% 16-12.07.21	13 400 000.00	15 750 179.11	0.50
USD VEREIT INC 3.75000% 13-15.12.20	32 414 000.00	30 866 940.40	0.98
USD WEB.COM GROUP INC 1.00000% 13-15.08.18	17 616 000.00	15 620 748.87	0.50
USD WHITING PETROLEUM CORP 1.25000% 16-01.04.20	20 501 000.00	16 897 670.96	0.54
USD WRIGHT MEDICAL GROUP NV-144A 2.25000% 16-15.11.21	27 629 000.00	32 615 919.90	1.04
USD XILINX INC 2.62500% 11-15.06.17	18 052 000.00	32 050 298.15	1.02
USD YANDEX NV 1.12500% 15-15.12.18	35 862 000.00	32 442 128.28	1.03
USD YY INC 2.25000% 14-01.04.19	16 204 000.00	15 010 390.87	0.48
Total USD		1 106 508 643.47	35.21

Total Wandelanleihen, fester Zins	1 136 470 918.47	36.16
--	-------------------------	--------------

Wandelanleihen, Nullcoupon		
-----------------------------------	--	--

JPY			
JPY NIPRO CORP-REG-S 0.00000% 16-29.01.21	1 580 000 000.00	14 140 188.85	0.45
Total JPY		14 140 188.85	0.45

USD			
USD RESTORATION HARDWARE HOLDINGS INC-144A 0.00000% 14-15.06.19	19 490 000.00	16 064 753.77	0.51
Total USD		16 064 753.77	0.51

Total Wandelanleihen, Nullcoupon	30 204 942.62	0.96
---	----------------------	-------------

Wandelanleihen, variabler Zins		
---------------------------------------	--	--

USD			
USD CENTERPOINT ENERGY INC-SUB STEP-UP/DOWN 99-15.09.29	807 923.00	48 389 053.92	1.54
Total USD		48 389 053.92	1.54

Total Wandelanleihen, variabler Zins	48 389 053.92	1.54
---	----------------------	-------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	1 215 064 915.01	38.66
---	-------------------------	--------------

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

Wandelanleihen, fester Zins		
------------------------------------	--	--

USD			
USD ISIS PHARMACEUTICAL INC 1.00000% 15-15.11.21	18 857 000.00	17 483 432.51	0.56
USD LEXICON PHARMACEUTICALS INC 5.25000% 14-01.12.21	6 798 000.00	12 556 562.22	0.40
USD PTC THERAPEUTICS INC-144A 3.00000% 15-15.08.22	12 400 000.00	6 700 418.55	0.21
USD SEACOR HOLDINGS INC 3.00000% 13-15.11.28	21 296 000.00	17 101 041.33	0.54
USD SILVER STANDARD RESOURCES INC 2.87500% 13-01.02.33	17 759 000.00	15 563 901.89	0.50
USD SM ENERGY CO 1.50000% 16-01.07.21	10 258 000.00	11 589 954.11	0.37
USD TAL EDUCATION GROUP 2.50000% 14-15.05.19	8 383 000.00	22 989 555.63	0.73
Total USD		103 984 866.24	3.31

Total Wandelanleihen, fester Zins	103 984 866.24	3.31
--	-----------------------	-------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	103 984 866.24	3.31
--	-----------------------	-------------

Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Wandelanleihen, fester Zins		
------------------------------------	--	--

USD			
USD CTRIP.COM INTERNATIONAL LTD-144A 1.25000% 16-15.09.22	17 155 000.00	16 264 583.05	0.52
USD INSULET CORP-144A 1.25000% 16-15.09.21	19 105 000.00	16 171 172.22	0.51
Total USD		32 435 755.27	1.03

Total Wandelanleihen, fester Zins	32 435 755.27	1.03
--	----------------------	-------------

Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	32 435 755.27	1.03
---	----------------------	-------------

Total des Wertpapierbestandes	2 946 132 436.39	93.74
--------------------------------------	-------------------------	--------------

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)						
MXN	630 000 000.00	EUR	28 209 024.90	23.12.2016	688 827.88	0.02
EUR	17 685 500.00	TWD	620 000 000.00	20.1.2017	-590 828.95	-0.02
EUR	49 214 360.00	KRW	62 000 000 000.00	20.1.2017	-415 912.66	-0.01
EUR	894 682 596.00	USD	986 000 000.00	16.12.2016	-34 135 334.09	-1.09
EUR	102 873 020.80	HKD	880 000 000.00	13.1.2017	-3 853 081.84	-0.12
EUR	37 260 558.00	SGD	57 000 000.00	13.1.2017	-165 411.45	-0.01

UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)
Halbjahresbericht per 30. November 2016

Bezeichnung					Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR	1 743 303.02	HUF	536 000 000.00	13.1.2017		33 627.11	0.00
EUR	31 263 120.00	NZD	48 000 000.00	13.1.2017		-685 860.13	-0.02
EUR	79 271 287.00	GBP	71 000 000.00	13.1.2017		-4 264 559.09	-0.14
EUR	3 336 332.10	NOK	30 000 000.00	13.1.2017		21 410.47	0.00
EUR	91 069 803.00	CHF	99 000 000.00	13.1.2017		-623 048.32	-0.02
EUR	206 497 790.00	JPY	23 500 000 000.00	13.1.2017		12 042 336.46	0.38
EUR	7 859 229.00	GBP	7 000 000.00	13.1.2017		-376 699.49	-0.01
EUR	10 276 740.00	AUD	15 000 000.00	13.1.2017		-134 868.58	0.00
KRW	11 000 000 000.00	EUR	8 625 210.00	20.1.2017		180 160.96	0.01
EUR	4 037 593.00	GBP	3 500 000.00	13.1.2017		-80 371.24	0.00
USD	168 529 800.00	EUR	154 709 592.13	16.12.2016		4 046 493.06	0.13
GBP	3 260 300.00	EUR	3 784 700.54	16.12.2016		54 012.57	0.00
CHF	801 354 900.00	EUR	747 801 122.60	16.12.2016		-6 023 095.05	-0.19
EUR	9 605 064.00	CAD	14 000 000.00	13.1.2017		-191 934.78	-0.01
GBP	808 500.00	EUR	939 975.28	16.12.2016		11 961.52	0.00
CHF	7 311 100.00	EUR	6 834 598.62	16.12.2016		-67 043.65	0.00
USD	2 413 900.00	EUR	2 248 820.81	16.12.2016		25 087.51	0.00
EUR	929 882 000.00	USD	1 000 000 000.00	20.1.2017		-10 275 119.85	-0.33
EUR	7 366 492.90	ZAR	115 000 000.00	17.2.2017		-215 685.48	-0.01
EUR	1 631 841.11	USD	1 748 100.00	16.12.2016		-14 879.60	0.00
EUR	40 824.87	GBP	35 100.00	16.12.2016		-502.26	0.00
EUR	14 117 940.00	USD	15 000 000.00	20.1.2017		15 583.20	0.00
EUR	11 258 952.00	USD	12 000 000.00	20.1.2017		-22 933.44	0.00
CHF	4 100 800.00	EUR	3 822 488.44	16.12.2016		-26 563.14	0.00
GBP	20 500.00	EUR	24 183.77	16.12.2016		-46.84	0.00
AUD	17 000 000.00	EUR	11 913 804.00	13.1.2017		-113 980.94	0.00
EUR	2 372 907.87	USD	2 517 800.00	16.12.2016		1 125.13	0.00
EUR	7 485 256.00	USD	8 000 000.00	20.1.2017		-36 000.96	0.00
EUR	54 459.97	GBP	46 400.00	16.12.2016		-171.90	0.00
EUR	1 625 697.82	USD	1 722 500.00	16.12.2016		3 092.46	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)						-45 190 215.40	-1.44
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel						219 419 624.29	6.98
Andere Aktiva und Passiva						22 674 715.27	0.72
Total des Nettovermögens						3 143 036 560.55	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2016	31.5.2016	31.5.2015
Nettovermögen in USD		96 832 114.65	104 809 284.91	148 614 349.69
Klasse (EUR) F-acc¹	LU0949706369			
Aktien im Umlauf		-	-	19 420.0520
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	107.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		-	-	107.96
Klasse (EUR) K-1-acc	LU0719382987			
Aktien im Umlauf		7.8000	7.8000	7.8000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		3 164 283.53	3 063 328.15	3 200 114.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		3 164 283.53	3 063 328.15	3 200 114.20
Klasse (EUR) N-acc³	LU0843235515			
Aktien im Umlauf		-	2 715.8010	3 484.9370
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	92.60	97.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		-	92.60	97.76
Klasse P-acc	LU0659916679			
Aktien im Umlauf		109 753.7160	123 417.6360	164 382.7360
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		81.63	83.09	85.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		81.63	83.09	85.79
Klasse (CHF) P-acc	LU0726085425			
Aktien im Umlauf		48 533.9240	54 868.2600	68 759.7560
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		89.35	88.75	86.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		89.35	88.75	86.94
Klasse (EUR) P-acc	LU0706127809			
Aktien im Umlauf		412 468.5620	462 109.8050	667 865.4580
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		104.99	101.82	106.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		104.99	101.82	106.73
Klasse P-dist	LU0659904402			
Aktien im Umlauf		25 084.5080	25 725.4100	53 522.5410
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		73.11	76.06	80.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		73.11	76.06	80.39
Klasse (EUR) Q-acc	LU0718864688			
Aktien im Umlauf		86 107.1110	74 061.5540	133 824.0630
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		105.77	102.37	106.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		105.77	102.37	106.88

¹ Die Aktienklasse (EUR) F-acc war bis zum 18.4.2016 im Umlauf

² Siehe Erläuterung 1

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

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Kanada	18.24	Länder- & Zentralregierungen	76.16
Australien	14.10	Banken & Kreditinstitute	7.93
Singapur	13.24	Supranationale Organisationen	4.68
Schweden	12.65	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	2.25
Norwegen	11.71	Öffentlich-rechtliche Körperschaften	1.95
Neuseeland	8.65	Kantone, Bundesstaaten	1.85
Vereinigte Staaten	5.67	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.68
Supranational	3.81	Städte, Gemeinden	0.52
Frankreich	2.34	Computer & Netzwerkausrüster	0.47
Grossbritannien	1.99	Diverse Konsumgüter	0.45
Niederlande	1.68	Tabak & alkoholische Getränke	0.35
Schweiz	0.88	Total	97.29
Deutschland	0.78		
Cayman-Inseln	0.58		
Finnland	0.54		
Bermuda	0.43		
Total	97.29		

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2016
Wertpapierbestand, Einstandswert	100 296 205.61
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-6 084 318.63
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	94 211 886.98
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 448 360.65
Andere liquide Mittel (Margins)	220 588.37
Forderungen aus Zeichnungen	5 477.38
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 103 996.20
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	323.90
Sonstige Forderungen	26 478.26
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	12 523.07
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-157 620.42
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	9 988.75
Total Aktiva	96 882 003.14
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-3 477.14
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-4 101.14
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-30 683.02
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-8 025.49
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-3 601.70
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-42 310.21
Total Passiva	-49 888.49
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	96 832 114.65

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2016-30.11.2016
Zinsertrag auf liquide Mittel	3 669.73
Zinsen auf Wertpapiere	1 501 896.48
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	23 790.58
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	21 523.07
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	1 489.41
Total Erträge	1 552 369.27
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-404 677.17
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-25 653.51
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-8 609.23
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-2 367.24
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 088.95
Total Aufwendungen	-442 396.10
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 109 973.17
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-6 779 375.92
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	178 687.58
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	32 480.62
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	58 894.81
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-103 772.75
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-6 613 085.66
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-5 503 112.49
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	4 128 882.69
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-78 222.37
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-11 754.58
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-99 258.82
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	3 939 646.92
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 563 465.57

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2016-30.11.2016
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	104 809 284.91
Zeichnungen	6 317 363.68
Rücknahmen	-12 687 350.57
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-6 369 986.89
Ausbezahlte Dividende	-43 717.80
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 109 973.17
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-6 613 085.66
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	3 939 646.92
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 563 465.57
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	96 832 114.65

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2016-30.11.2016
Klasse	(EUR) K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	7.8000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	7.8000
Klasse	(EUR) N-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 715.8010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 578.9070
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 294.7080
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	123 417.6360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 151.7590
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 815.6790
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	109 753.7160
Klasse	(CHF) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	54 868.2600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 079.8000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 414.1360
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	48 533.9240
Klasse	(EUR) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	462 109.8050
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 196.1090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-51 837.3520
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	412 468.5620
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	25 725.4100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	343.4380
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-984.3400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	25 084.5080
Klasse	(EUR) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	74 061.5540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	46 404.3070
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-34 358.7500
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	86 107.1110

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond SICAV – Currency Diversifier (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	2.8.2016	5.8.2016	USD	1.68

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2016

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

AUD				
AUD	AUSTRALIA 5.50000% 11-21.04.23	1 190 000.00	1 040 983.71	1.07
Total AUD			1 040 983.71	1.07
EUR				
EUR	BERKSHIRE HATHAWAY INC 0.50000% 16-13.03.20	150 000.00	160 649.15	0.17
EUR	MERCK & CO INC 1.12500% 14-15.10.21	210 000.00	231 326.75	0.24
EUR	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.87500% 12-30.05.24	280 000.00	340 811.27	0.35
Total EUR			732 787.17	0.76
USD				
USD	AMBER CIRCLE FUNDING LTD-REG-S 3.25000% 12-04.12.22	560 000.00	564 474.40	0.58
USD	BERKSHIRE HATHAWAY FINANCE CORP 1.70000% 16-15.03.19	80 000.00	79 963.92	0.08
USD	HSBC BANK PLC-144A 4.75000% 11-19.01.21	340 000.00	364 767.98	0.38
Total USD			1 009 206.30	1.04
Total Notes, fester Zins			2 782 977.18	2.88

Medium-Term Notes, fester Zins

AUD				
AUD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 3.50000% 13-25.07.18	1 320 000.00	997 284.36	1.03
AUD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 6.50000% 09-07.08.19	2 330 000.00	1 901 126.73	1.96
Total AUD			2 898 411.09	2.99
CAD				
CAD	CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOCIALE 4.45000% 06-26.10.18	2 000 000.00	1 568 287.97	1.62
Total CAD			1 568 287.97	1.62
CHF				
CHF	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.00000% 09-09.11.17	840 000.00	853 317.62	0.88
Total CHF			853 317.62	0.88
EUR				
EUR	CREDIT SUISSE LONDON BRANCH-REG-S 0.62500% 14-20.11.18	430 000.00	461 056.67	0.48
EUR	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 1.62500% 14-03.04.19	310 000.00	339 930.18	0.35
EUR	NORDEA BANK AB 4.00000% 12-11.07.19	450 000.00	527 162.97	0.54
EUR	POHJOLA BANK PLC 1.12500% 14-17.06.19	480 000.00	523 649.92	0.54
EUR	SANOFI-REG-S 0.00000% 16-13.01.20	200 000.00	212 121.81	0.22
EUR	SANTANDER UK PLC-REG-S 2.00000% 14-14.01.19	400 000.00	441 157.02	0.46
EUR	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 5.12500% 09-20.02.17	350 000.00	375 631.40	0.39
EUR	STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 1.62500% 14-13.06.21	290 000.00	318 183.77	0.33
EUR	SWEDBANK AB-REG-S 1.50000% 14-18.03.19	410 000.00	450 228.77	0.46
EUR	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP-REG-S 1.00000% 14-10.09.21	210 000.00	229 662.67	0.24
EUR	WELLS FARGO & CO-REG-S 2.25000% 13-03.09.20	300 000.00	340 990.97	0.35
Total EUR			4 219 776.15	4.36
NZD				
NZD	ABN AMRO BANK NV 6.00000% 13-17.06.19	650 000.00	484 711.53	0.50
NZD	AUSTRALIA & NZ BANKING GROUP LTD-REG-S 5.62500% 13-22.10.19	300 000.00	224 266.95	0.23
NZD	BNP PARIBAS-REG-S 5.87500% 13-04.12.19	650 000.00	487 227.53	0.50
NZD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 3.50000% 16-22.01.21	1 100 000.00	789 449.39	0.82
NZD	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD REG-S 5.62500% 13-22.11.19	400 000.00	299 198.66	0.31
NZD	RABOBANK NEDERLAND NV 5.37500% 14-12.08.19	600 000.00	443 464.13	0.46
Total NZD			2 728 318.19	2.82
USD				
USD	BANK OF MONTREAL 1.35000% 16-28.08.18	500 000.00	496 799.00	0.51
USD	HENKEL AG & CO KGAA-REG-S 1.50000% 16-13.09.19	440 000.00	435 129.20	0.45
USD	TORONTO-DOMINION BANK 1.45000% 16-13.08.19	310 000.00	305 759.20	0.32
Total USD			1 237 687.40	1.28
Total Medium-Term Notes, fester Zins			13 505 798.42	13.95

Anleihen, fester Zins

AUD				
AUD	AUSTRALIA 1.75000% 15-21.11.20	3 730 000.00	2 724 878.95	2.81
AUD	AUSTRALIA 2.75000% 14-21.10.19	3 820 000.00	2 889 806.07	2.99
AUD	AUSTRALIA 5.25000% 06-15.03.19	6 290 000.00	5 001 774.67	5.17
AUD	AUSTRALIA 5.75000% 07-15.05.21	730 000.00	622 826.53	0.64
Total AUD			11 239 286.22	11.61
CAD				
CAD	CANADA, GOVERNMENT 1.25000% 12-01.03.18	635 000.00	475 749.90	0.49
CAD	CANADA, GOVERNMENT 1.25000% 13-01.09.18	9 860 000.00	7 403 239.18	7.65
CAD	CANADA, GOVERNMENT 1.75000% 13-01.03.19	4 440 000.00	3 378 266.33	3.49
CAD	CANADA, GOVERNMENT 1.75000% 14-01.09.19	2 800 000.00	2 138 395.03	2.21
CAD	CANADA, GOVERNMENT 3.75000% 08-01.06.19	1 460 000.00	1 167 000.12	1.20
Total CAD			14 562 650.56	15.04
CHF				
CHF	EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN CO 3.25000% 03-28.12.18	800 000.00	848 181.42	0.88
Total CHF			848 181.42	0.88

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR			
EUR ING BANK NV-REG-S 1.25000% 14-13.12.19	290 000.00	318 589.85	0.33
EUR INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.87500% 13-06.11.20	400 000.00	453 765.69	0.47
EUR JOHNSON & JOHNSON 0.25000% 16-20.01.22	190 000.00	200 509.98	0.20
Total EUR		972 865.52	1.00
NOK			
NOK NORWAY, KINGDOM OF 4.50000% 08-22.05.19	88 500 000.00	11 341 169.24	11.71
Total NOK		11 341 169.24	11.71
NZD			
NZD NEW ZEALAND 5.50000% 11-15.04.23	340 000.00	279 104.88	0.29
NZD NEW ZEALAND 6.00000% 13-15.05.21	240 000.00	189 598.33	0.19
Total NZD		468 703.21	0.48
SEK			
SEK SWEDEN, KINGDOM OF 4.25000% 07-12.03.19	93 400 000.00	11 272 748.70	11.64
Total SEK		11 272 748.70	11.64
SGD			
SGD SINGAPORE, REPUBLIC OF 0.50000% 13-01.04.18	3 870 000.00	2 680 971.95	2.77
SGD SINGAPORE, REPUBLIC OF 1.62500% 14-01.10.19	1 650 000.00	1 161 358.56	1.20
SGD SINGAPORE, REPUBLIC OF 4.00000% 03-01.09.18	10 280 000.00	7 534 886.91	7.78
SGD SINGAPORE, REPUBLIC OF 2.50000% 09-01.06.19	2 010 000.00	1 445 055.85	1.49
Total SGD		12 822 273.27	13.24
USD			
USD FMS WERTMANAGEMENT 1.00000% 16-16.08.19	330 000.00	324 449.40	0.34
Total USD		324 449.40	0.34
Total Anleihen, fester Zins		63 852 327.54	65.94
Anleihen, variabler Zins			
NZD			
NZD NEW ZEALAND 2.000%/CPI LINKED 12-20.09.25	2 530 000.00	1 880 847.02	1.94
Total NZD		1 880 847.02	1.94
Total Anleihen, variabler Zins		1 880 847.02	1.94
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		82 021 950.16	84.71
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
CAD			
CAD BRITISH COLUMBIA, PROVINCE OF 3.30000% 13-18.12.23	1 640 000.00	1 324 932.90	1.37
Total CAD		1 324 932.90	1.37
USD			
USD ABB FINANCE USA INC 2.87500% 12-08.05.22	350 000.00	354 028.85	0.36
Total USD		354 028.85	0.36
Total Notes, fester Zins		1 678 961.75	1.73
Anleihen, fester Zins			
CAD			
CAD ALBERTA, PROVINCE OF 3.40000% 13-01.12.23	580 000.00	466 656.25	0.48
CAD YORK, REGIONAL MUNICIPALITY OF 4.00000% 11-30.06.21	620 000.00	504 868.58	0.52
Total CAD		971 524.83	1.00
NZD			
NZD NEW ZEALAND 5.00000% 10-15.03.19	8 000 000.00	6 027 465.09	6.22
Total NZD		6 027 465.09	6.22
USD			
USD NOVARTIS SECURITIES INVESTMENT LTD 5.12500% 09-10.02.19	390 000.00	417 932.19	0.43
Total USD		417 932.19	0.43
Total Anleihen, fester Zins		7 416 922.11	7.65
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 13-15.01.23	2 210 000.00	2 297 049.15	2.37
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI INDEX 13-15.07.23	760 000.00	797 003.81	0.83
Total USD		3 094 052.96	3.20
Total Treasury-Notes, variabler Zins		3 094 052.96	3.20
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		12 189 936.82	12.59
Total des Wertpapierbestandes		94 211 886.98	97.29

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

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakten auf Anleihen

EUR	EURO-BUND FUTURE 08.12.16	2.00	-8 910.72	-0.01
AUD	AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 15.12.16	5.00	-2 649.70	0.00
EUR	EURO-BOBL FUTURE 08.12.16	-21.00	10 915.63	0.01
EUR	EURO-SCHATZ FUTURE 08.12.16	-35.00	-7 982.52	-0.01
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 22.03.17	-51.00	16 734.38	0.02
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.17	-28.00	3 937.36	0.00
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.17	-12.00	-562.56	0.00
CAD	CANADA 10YR BOND FUTURE 22.03.17	-14.00	1 041.20	0.00
Total Finanzterminkontrakten auf Anleihen			12 523.07	0.01

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden	12 523.07	0.01
--	------------------	-------------

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

Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

CHF	RBS/INTEREST RATE SWAP REC 0.04000% 14-17.11.17	4 500 000.00	32 599.81	0.03
CHF	RBS/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 14-17.11.17			
CHF	RBS/INTEREST RATE SWAP REC -0.64375% 15-21.04.18	2 000 000.00	-5 205.05	-0.01
CHF	RBS/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 15-21.04.18			
CHF	RBS/INTEREST RATE SWAP REC -0.66250% 16-03.06.19	3 600 000.00	-3 798.78	0.00
CHF	RBS/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 16-03.06.19			
CHF	RBS/INTEREST RATE SWAP REC -0.85750% 16-06.07.19	2 000 000.00	-13 607.23	-0.01
CHF	RBS/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 16-06.07.19			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze			9 988.75	0.01

Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	9 988.75	0.01
--	-----------------	-------------

Total Derivative Instrumente	22 511.82	0.02
-------------------------------------	------------------	-------------

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

AUD	12 700 000.00	USD	9 682 924.50	13.12.2016	-301 978.65	-0.31
USD	8 230 253.92	EUR	7 340 000.00	13.12.2016	441 069.83	0.46
CHF	10 635 000.00	USD	10 921 688.87	13.12.2016	-476 317.77	-0.49
NOK	1 360 000.00	USD	165 090.66	13.12.2016	-5 332.77	-0.01
USD	507 748.40	GBP	380 000.00	13.12.2016	32 889.86	0.03
SGD	705 000.00	USD	520 100.98	13.12.2016	-27 905.09	-0.03
SEK	7 190 000.00	USD	846 359.70	13.12.2016	-67 202.22	-0.07
USD	3 150 390.39	NZD	4 305 000.00	13.12.2016	100 074.40	0.10
USD	131 889.28	CAD	170 000.00	13.12.2016	5 449.80	0.01
CAD	173 959.20	EUR	120 000.00	13.12.2016	2 039.81	0.00
USD	259 606.55	NZD	350 000.00	13.12.2016	11 613.38	0.01
AUD	175 000.00	SEK	1 116 943.98	13.12.2016	8 221.71	0.01
EUR	100 000.00	USD	112 943.10	13.12.2016	-6 823.43	-0.01
AUD	175 000.00	USD	131 307.75	13.12.2016	-2 042.75	0.00
USD	146 393.65	EUR	130 000.00	13.12.2016	8 438.07	0.01
EUR	170 000.00	USD	190 604.85	13.12.2016	-10 201.40	-0.01
EUR	172 454.34	SEK	1 650 000.00	13.12.2016	4 200.86	0.00
EUR	151 624.90	NOK	1 410 000.00	13.12.2016	-4 727.32	0.00
EUR	166 849.20	AUD	250 000.00	13.12.2016	-7 606.40	-0.01
EUR	223 086.48	CAD	330 000.00	13.12.2016	-8 702.13	-0.01
EUR	151 101.81	CHF	165 000.00	13.12.2016	-1 708.38	0.00
EUR	137 022.32	SGD	210 000.00	13.12.2016	-1 203.84	0.00
USD	325 357.67	EUR	290 000.00	13.12.2016	17 610.61	0.02
USD	109 875.75	NZD	150 000.00	13.12.2016	3 592.96	0.00
EUR	115 000.00	NOK	1 065 352.64	13.12.2016	-3 108.20	0.00
EUR	115 000.00	NOK	1 052 089.00	13.12.2016	-1 550.18	0.00
USD	57 430.95	AUD	75 000.00	13.12.2016	2 031.66	0.00
USD	57 697.41	CAD	75 000.00	13.12.2016	1 915.29	0.00
GBP	100 000.00	USD	131 246.30	13.12.2016	-6 283.53	-0.01
CAD	1 690 000.00	USD	1 286 293.06	13.12.2016	-29 335.86	-0.03
EUR	140 000.00	USD	157 406.62	13.12.2016	-8 839.08	-0.01
USD	3 195 074.40	AUD	4 200 000.00	13.12.2016	92 714.35	0.10
NZD	3 195 000.00	USD	2 306 566.35	13.12.2016	-42 742.98	-0.04
EUR	2 615 000.00	USD	2 945 930.87	13.12.2016	-170 901.39	-0.18
USD	566 519.68	CAD	745 000.00	13.12.2016	12 417.24	0.01
USD	414 227.48	NOK	3 360 000.00	13.12.2016	19 531.51	0.02
USD	403 777.70	CHF	390 000.00	13.12.2016	20 731.65	0.02
USD	346 161.60	NZD	480 000.00	13.12.2016	6 056.68	0.01
USD	593 455.20	AUD	780 000.00	13.12.2016	17 302.62	0.02
USD	408 916.35	SEK	3 480 000.00	13.12.2016	31 799.80	0.03
USD	364 354.77	SGD	495 000.00	13.12.2016	18 770.42	0.02
NOK	6 480 000.00	USD	799 624.18	13.12.2016	-38 424.82	-0.04
CAD	1 070 000.00	USD	813 320.83	13.12.2016	-17 495.86	-0.02
AUD	510 000.00	USD	389 036.16	13.12.2016	-12 321.01	-0.01
USD	3 162 135.20	EUR	2 800 000.00	13.12.2016	190 784.32	0.20
SEK	3 800 000.00	USD	446 728.35	13.12.2016	-34 934.41	-0.04
NZD	700 000.00	USD	507 002.30	13.12.2016	-11 015.96	-0.01
EUR	67 894.01	CAD	100 000.00	13.12.2016	-2 327.11	0.00
EUR	74 706.03	AUD	110 000.00	13.12.2016	-1 974.98	0.00
EUR	55 416.69	SGD	85 000.00	13.12.2016	-534.73	0.00

Bezeichnung				Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP	100 000.00	USD	128 979.30	13.12.2016	-4 016.53	0.00
SGD	85 000.00	USD	62 325.63	13.12.2016	-2 982.86	0.00
USD	153 157.00	AUD	200 000.00	13.12.2016	5 425.57	0.01
USD	197 066.98	EUR	175 000.00	13.12.2016	11 357.55	0.01
USD	409 460.31	NOK	3 270 000.00	13.12.2016	25 336.56	0.03
CAD	300 000.00	USD	229 097.87	13.12.2016	-5 969.37	-0.01
NZD	795 000.00	USD	575 741.39	13.12.2016	-12 442.62	-0.01
AUD	1 565 000.00	USD	1 196 467.54	13.12.2016	-40 469.09	-0.04
USD	1 494 105.70	CAD	1 965 000.00	13.12.2016	32 614.04	0.03
NZD	180 000.00	USD	129 405.60	13.12.2016	-1 866.26	0.00
EUR	120 000.00	USD	134 537.16	13.12.2016	-7 193.55	-0.01
EUR	225 000.00	SEK	2 165 006.25	13.12.2016	4 152.56	0.00
USD	134 547.84	EUR	120 000.00	13.12.2016	7 204.23	0.01
NOK	2 317 441.64	USD	285 230.47	13.12.2016	-13 002.83	-0.01
EUR	140 000.00	CHF	152 707.80	13.12.2016	-1 416.70	0.00
EUR	75 743.23	CAD	110 000.00	13.12.2016	-1 435.22	0.00
USD	231 446.25	EUR	210 000.00	13.12.2016	8 594.93	0.01
CHF	102 091.73	AUD	135 000.00	13.12.2016	552.85	0.00
CHF	103 280.36	GBP	85 000.00	13.12.2016	-4 778.66	0.00
NZD	1 215 000.00	USD	868 383.59	13.12.2016	-7 493.01	-0.01
USD	501 366.36	AUD	660 000.00	13.12.2016	13 852.64	0.01
EUR	140 000.00	USD	152 599.16	13.12.2016	-4 031.62	0.00
USD	93 823.28	CAD	125 000.00	13.12.2016	853.07	0.00
USD	85 629.20	CHF	85 000.00	13.12.2016	2 144.80	0.00
USD	185 548.88	EUR	170 000.00	13.12.2016	5 145.43	0.01
EUR	95 000.00	USD	103 404.75	13.12.2016	-2 591.06	0.00
CAD	164 179.20	AUD	160 000.00	13.12.2016	3 926.08	0.00
USD	103 907.29	NZD	145 000.00	13.12.2016	1 167.26	0.00
USD	100 806.52	SGD	140 000.00	13.12.2016	3 065.49	0.00
SEK	2 420 000.00	USD	271 170.82	13.12.2016	-8 923.10	-0.01
USD	351 898.16	AUD	460 000.00	13.12.2016	12 115.87	0.01
NOK	830 000.00	USD	101 161.21	13.12.2016	-3 661.91	0.00
CAD	1 690 000.00	USD	1 263 186.85	13.12.2016	-6 229.65	-0.01
USD	1 206 204.66	SGD	1 670 000.00	13.12.2016	40 293.82	0.04
SEK	1 090 254.00	EUR	110 000.00	13.12.2016	1 415.20	0.00
USD	101 903.14	CHF	100 000.00	13.12.2016	3 686.20	0.00
USD	125 000.00	CAD	167 530.00	13.12.2016	397.61	0.00
USD	122 038.40	AUD	160 000.00	13.12.2016	3 853.26	0.00
USD	126 217.50	GBP	100 000.00	13.12.2016	1 254.73	0.00
USD	120 000.00	CAD	162 214.80	13.12.2016	-649.15	0.00
NZD	200 000.00	USD	141 726.00	13.12.2016	-15.62	0.00
USD	1 982 360.57	AUD	2 635 000.00	13.12.2016	35 998.97	0.04
NOK	1 038 019.95	CAD	165 000.00	13.12.2016	-785.42	0.00
USD	81 119.62	NZD	115 000.00	13.12.2016	-363.85	0.00
USD	69 655.50	EUR	65 000.00	13.12.2016	677.71	0.00
GBP	95 000.00	CAD	158 873.16	13.12.2016	550.84	0.00
USD	100 680.38	CAD	135 000.00	13.12.2016	272.56	0.00
USD	98 418.90	SGD	140 000.00	13.12.2016	677.87	0.00
USD	120 359.83	NZD	170 000.00	13.12.2016	-94.00	0.00
EUR	135 000.00	USD	142 454.70	13.12.2016	806.86	0.00
USD	70 187.43	AUD	95 000.00	13.12.2016	15.00	0.00
USD	68 549.20	NOK	590 000.00	13.12.2016	-757.53	0.00
USD	139 859.67	SEK	1 290 000.00	13.12.2016	66.46	0.00
USD	111 102.45	AUD	150 000.00	13.12.2016	303.88	0.00
USD	129 754.77	CAD	175 000.00	13.12.2016	-403.52	0.00
USD	118 968.72	NZD	170 000.00	13.12.2016	-1 485.11	0.00
EUR	575 000.00	USD	608 197.05	13.12.2016	1 991.08	0.00
USD	742 597.10	EUR	700 000.00	13.12.2016	-240.62	0.00
EUR	105 000.00	NOK	953 189.27	13.12.2016	-544.54	0.00
CAD	162 943.30	NZD	170 000.00	13.12.2016	737.42	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-157 620.42	-0.16
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					1 668 949.02	1.72
Andere Aktiva und Passiva					1 086 387.25	1.13
Total des Nettovermögens					96 832 114.65	100.00

UBS (Lux) Bond SICAV

– Emerging Economies Corporates (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2016	31.5.2016	31.5.2015
Nettovermögen in USD		380 946 002.87	385 914 137.89	294 701 370.51
Klasse I-X-dist	LU1092615647			
Aktien im Umlauf		3 291 085.0230	3 313 891.2610	2 411 700.7900
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.78	104.35	105.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		101.78	104.35	105.63
Klasse P-acc	LU0896022034			
Aktien im Umlauf		63 868.2160	75 777.3020	109 329.1310
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		106.91	105.05	103.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		106.91	105.05	103.84
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0896022380			
Aktien im Umlauf		48 033.2350	60 793.1890	99 999.3880
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		103.50	102.74	102.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		103.50	102.74	102.94
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0896022620			
Aktien im Umlauf		36 629.0620	32 993.0720	29 232.5680
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		105.13	104.08	103.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		105.13	104.08	103.69
Klasse P-dist	LU0896022117			
Aktien im Umlauf		15 198.4640	14 602.8470	30 054.3330
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		96.17	97.79	100.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		96.17	97.79	100.13
Klasse (CHF hedged) P-dist	LU0896022463			
Aktien im Umlauf		45 596.8330	51 035.5940	91 735.1950
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		93.03	95.66	99.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		93.03	95.66	99.31
Klasse (EUR hedged) P-dist	LU0896022893			
Aktien im Umlauf		16 368.5360	15 892.1160	15 576.4110
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		94.22	96.54	100.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		94.22	96.54	100.01
Klasse Q-acc²	LU1240772738			
Aktien im Umlauf		58 548.7000	11 293.7490	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		108.75	106.42	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		108.75	106.42	-
Klasse (CHF hedged) Q-acc²	LU1240772225			
Aktien im Umlauf		113 627.5350	85 143.5340	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		106.56	105.34	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		106.56	105.34	-
Klasse Q-dist²	LU1240772811			
Aktien im Umlauf		6 032.6590	4 966.6590	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		105.78	106.43	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		105.78	106.43	-
Klasse (CHF hedged) Q-dist²	LU1240772498			
Aktien im Umlauf		39 632.1400	30 487.4620	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		103.62	105.34	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		103.62	105.34	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 29.9.2015

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Cayman-Inseln	9.66
Türkei	6.82
Mexiko	6.81
Niederlande	6.18
Luxemburg	5.88
Brasilien	4.76
Chile	4.75
Singapur	4.62
Britische Jungferninseln	4.51
Südkorea	3.84
Kolumbien	3.75
Indien	3.47
Vereinigte Arabische Emirate	3.10
Hongkong	2.75
Irland	2.62
Bermuda	2.48
Peru	2.00
Thailand	1.92
Israel	1.74
Argentinien	1.64
China	1.34
Curaçao	1.28
Vereinigte Staaten	1.18
Philippinen	1.13
Kanada	1.08
Marokko	1.00
Indonesien	0.92
Grossbritannien	0.87
Jamaika	0.65
Mauritius	0.62
Isle of Man	0.62
Schweden	0.51
Österreich	0.49
Malaysia	0.47
Ägypten	0.38
Ungarn	0.27
Bahamas	0.27
Trinidad und Tobago	0.20
Ukraine	0.20
Australien	0.19
Kasachstan	0.17
Zypern	0.16
Jersey	0.15
Dominikanische Republik	0.14
Panama	0.13
Aserbaidschan	0.13
Costa Rica	0.11
Katar	0.08
Venezuela	0.06
Total	98.10

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	26.71
Banken & Kreditinstitute	23.02
Erdöl	9.60
Telekommunikation	6.16
Energie- & Wasserversorgung	6.10
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.53
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	2.47
Bergbau, Kohle & Stahl	2.39
Immobilien	2.35
Diverse Dienstleistungen	2.31
Elektrische Geräte & Komponenten	1.85
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.50
Chemie	1.47
Baugewerbe & Baumaterial	1.38
Verkehr & Transport	1.21
Nichteisenmetalle	1.18
Länder- & Zentralregierungen	1.13
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.64
Internet, Software & IT-Dienste	0.58
Supranationale Organisationen	0.38
Anlagefonds	0.38
Verpackungsindustrie	0.37
Detailhandel, Warenhäuser	0.37
Edelmetalle und -steine	0.37
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.35
Versicherungen	0.35
Tabak & alkoholische Getränke	0.30
Gastgewerbe & Freizeit	0.26
Maschinen & Apparate	0.22
Diverse Konsumgüter	0.17
Total	98.10

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2016
Wertpapierbestand, Einstandswert	380 588 802.19
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-6 886 034.05
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	373 702 768.14
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	3 525 876.78
Andere liquide Mittel (Margins)	230 736.09
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 379 255.74
Forderungen aus Zeichnungen	22 030.23
Zinsforderungen aus Wertpapieren	4 752 928.59
Sonstige Forderungen	17 723.33
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	38 437.15
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 355 376.78
Total Aktiva	382 314 379.27
Passiva	
Kontokorrentkredit	-167 825.25
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 139 181.04
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-26 356.44
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-9 363.17
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-25 650.50
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-61 370.11
Total Passiva	-1 368 376.40
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	380 946 002.87

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2016-30.11.2016
Zinsertrag auf liquide Mittel	2 273.56
Zinsen auf Wertpapiere	9 814 203.89
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	607 320.51
Total Erträge	10 423 797.96
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-333 946.11
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-29 393.16
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-242 928.19
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-24 578.79
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-31.39
Total Aufwendungen	-630 877.64
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	9 792 920.32
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	3 079 516.98
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-110 219.51
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-411 663.43
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-6 451.43
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	2 551 182.61
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	12 344 102.93
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-2 613 937.79
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	47 884.58
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-814 641.27
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-3 380 694.48
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	8 963 408.45

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2016-30.11.2016
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	385 914 137.89
Zeichnungen	36 344 944.41
Rücknahmen	-32 276 004.06
Total Mittelzufluss (-abfluss)	4 068 940.35
Ausbezahlte Dividende	-18 000 483.82
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	9 792 920.32
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	2 551 182.61
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-3 380 694.48
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	8 963 408.45
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	380 946 002.87

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2016-30.11.2016
Klasse	I-X-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 313 891.2610
Anzahl der ausgegebenen Aktien	205 123.7620
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-227 930.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 291 085.0230
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	75 777.3020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 825.7960
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-28 734.8820
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	63 868.2160
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	60 793.1890
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 242.3940
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 002.3480
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	48 033.2350
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	32 993.0720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 544.0280
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 908.0380
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	36 629.0620
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	14 602.8470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 702.5190
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 106.9020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	15 198.4640
Klasse	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	51 035.5940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	740.6310
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 179.3920
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	45 596.8330
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	15 892.1160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 498.1290
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 021.7090
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	16 368.5360
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	11 293.7490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	52 030.2890
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 775.3380
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	58 548.7000
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	85 143.5340
Anzahl der ausgegebenen Aktien	35 422.0410
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 938.0400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	113 627.5350
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 966.6590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 261.4630
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-195.4630
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6 032.6590
Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	30 487.4620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 521.3860
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 376.7080
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	39 632.1400

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Emerging Economies Corporates (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-X-dist	2.8.2016	5.8.2016	USD	5.46
P-dist	2.8.2016	5.8.2016	USD	3.40
(CHF hedged) P-dist	2.8.2016	5.8.2016	CHF	3.41
(EUR hedged) P-dist	2.8.2016	5.8.2016	EUR	3.36
Q-dist	2.8.2016	5.8.2016	USD	3.02
(CHF hedged) Q-dist	2.8.2016	5.8.2016	CHF	3.00

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2016

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD

USD	ADANI TRANSMISSION LTD-REG-S 4.00000% 16-03.08.26	1 400 000.00	1 326 935.40	0.35
USD	AKBANK TAS-REG-S 5.00000% 12-24.10.22	2 000 000.00	1 878 360.00	0.49
USD	AKBANK TAS-REG-S 6.50000% 11-09.03.18	1 505 000.00	1 542 625.00	0.41
USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 2.50000% 15-28.11.19	415 000.00	417 756.01	0.11
USD	ALROSA FINANCE SA-REG-S 7.75000% 10-03.11.20	650 000.00	729 625.00	0.19
USD	ALTICE FINANCING SA-144A 6.62500% 15-15.02.23	5 800 000.00	5 887 000.00	1.55
USD	ALTICE FINANCING SA-REG-S 6.62500% 15-15.02.23	200 000.00	203 000.00	0.05
USD	AMERICA MOVIL SAB DE CV 5.00000% 10-30.03.20	500 000.00	536 649.00	0.14
USD	ANADOLU EFES BIRACILIK VE MALT-REG-S 3.37500% 12-01.11.22	1 300 000.00	1 150 760.00	0.30
USD	ARCELIK-REG-S 5.00000% 13-03.04.23	700 000.00	660 359.00	0.17
USD	BANCO BRADESCO GRAND CY BCH-REG-S-SUB 5.90000% 10-16.01.21	2 500 000.00	2 600 000.00	0.68
USD	BANCO BTG PACTUAL SA/CAYMAN-REG-S 4.00000% 13-16.01.20	1 800 000.00	1 653 354.00	0.43
USD	BANCO DE BOGOTA SA-REG-S-SUB 5.37500% 13-19.02.23	1 000 000.00	983 750.00	0.26
USD	BANCO DO BRASIL SA-REG-S-SUB 5.87500% 11-26.01.22	2 000 000.00	1 985 000.00	0.52
USD	BANCO INBURSA SA-REG-S 4.12500% 14-06.06.24	1 200 000.00	1 152 000.00	0.30
USD	BANCO NACIONAL DE COM EXTER SNC-REG-S 4.37500% 15-14.10.25	600 000.00	588 000.00	0.15
USD	BANCO NACIONAL DE DESENV ECO&SOC-REG-S 6.50000% 09-10.06.19	400 000.00	427 000.00	0.11
USD	BANCO NACIONAL DE DESENV ECO&SOC-REG-S 5.50000% 10-12.07.20	1 000 000.00	1 033 750.00	0.27
USD	BANCOLOMBIA SA 5.95000% 11-03.06.21	2 200 000.00	2 359 500.00	0.62
USD	BANCOLOMBIA SA-SUB 5.12500% 12-11.09.22	2 000 000.00	2 000 000.00	0.53
USD	BANK OF BARODA LDN-REG-S 4.87500% 14-23.07.19	700 000.00	739 528.30	0.19
USD	BANK OF CHINA HONG KONG LTD-REG-S-SUB 5.55000% 10-11.02.20	3 000 000.00	3 209 691.00	0.84
USD	BANK OF INDIA-REG-S 6.25000% 11-16.02.21	900 000.00	984 321.00	0.26
USD	BANK OF INDIA/JERSEY-REG-S 3.12500% 15-06.05.20	200 000.00	196 572.00	0.05
USD	BBVA BANCO CONTINENTAL SA-REG-S 5.00000% 12-26.08.22	1 000 000.00	1 056 250.00	0.28
USD	BBVA BANCOMER SA/TEXAS-REG-S-SUB 6.75000% 12-30.09.22	1 600 000.00	1 706 000.00	0.45
USD	BHARTI AIRTEL INTL NETHERLANDS BV-REG-S 5.12500% 13-11.03.23	1 000 000.00	1 041 180.00	0.27
USD	BRASKEM FINANCE LTD-REG-S 5.75000% 11-15.04.21	700 000.00	729 750.00	0.19
USD	BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 4.25000% 13-07.01.25	1 000 000.00	940 000.00	0.25
USD	BRF GMBH-REG-S 4.35000% 16-29.09.26	800 000.00	743 000.00	0.20
USD	CABLEVISION SA/ARGENTINA-REG-S 6.50000% 16-15.06.21	500 000.00	507 500.00	0.13
USD	CBQ FINANCE LTD-REG-S-SUB 7.50000% 09-18.11.19	1 800 000.00	2 025 000.00	0.53
USD	CEMEX SAB DE CV-REG-S 5.70000% 14-11.01.25	1 900 000.00	1 847 750.00	0.49
USD	CENCOSUD SA-REG-S 4.87500% 12-20.01.23	1 740 000.00	1 741 305.00	0.46
USD	CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS-REG-S 6.87500% 09-30.07.19	300 000.00	311 250.00	0.08
USD	CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA-REG-S 5.75000% 11-27.10.21	700 000.00	687 540.00	0.18
USD	CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD-REG-S 4.50000% 12-05.04.22	800 000.00	840 576.00	0.22
USD	CITIC LTD-REG-S 6.80000% 12-17.01.23	800 000.00	935 776.00	0.25
USD	CNOOC FINANCE 2011 LTD-REG-S 4.25000% 11-26.01.21	1 000 000.00	1 046 640.00	0.27
USD	CNOOC FINANCE 2015 USA LLC 3.50000% 15-05.05.25	1 000 000.00	973 809.00	0.26
USD	CNPC HK OVERSEAS CAPITAL LTD-REG-S 5.95000% 11-28.04.41	300 000.00	360 786.00	0.09
USD	COLBUN SA-REG-S 4.50000% 14-10.07.24	2 200 000.00	2 205 737.60	0.58
USD	COLOMBIA TELECOMUNICACIONES SA-REG-S 12-27.09.22	1 000 000.00	952 500.00	0.25
USD	COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD-REG-S 4.75000% 16-23.02.27	600 000.00	566 250.00	0.15
USD	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 4.50000% 15-16.09.25	500 000.00	502 932.50	0.13
USD	COSAN LUXEMBOURG SA-REG-S 7.00000% 16-20.01.27	1 345 000.00	1 331 550.00	0.35
USD	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 7.50000% 13-10.01.23	1 600 000.00	1 686 592.00	0.44
USD	CREDITO REAL SAB-REG-S 7.25000% 16-20.07.23	1 500 000.00	1 499 850.00	0.39
USD	DELEK & AVNER TAMAR BOND LTD-144A 5.08200% 14-30.12.23	1 500 000.00	1 526 565.00	0.40
USD	DELEK & AVNER TAMAR BOND LTD-144A 5.41200% 14-30.12.25	500 000.00	506 250.00	0.13
USD	DIGICEL LTD-REG-S 6.75000% 15-01.03.23	2 900 000.00	2 494 000.00	0.65
USD	DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 6.87500% 16-29.01.26	530 000.00	549 875.00	0.14
USD	E.CL SA-REG-S 4.50000% 14-29.01.25	1 000 000.00	991 250.00	0.26
USD	EMPRESA DE ENERGIA DE BOGOTA SA-REG-S 6.12500% 11-10.11.21	810 000.00	823 162.50	0.22
USD	EMPRESA ELECTRICA ANGAMOS SA-REG-S 4.87500% 14-25.05.29	1 000 000.00	941 250.00	0.25
USD	EMPRESA NACIONAL DE TELECOM SA-REG-S 4.87500% 13-30.10.24	700 000.00	700 018.20	0.18
USD	EMPRESAS ICA SAB DE CV-REG-S *DEFAULT* 8.87500% 14-29.05.24	800 000.00	150 000.00	0.04
USD	EMPRESAS PUBLICAS DE MEDELLIN ESP-REG-S 7.87500% 09-29.07.19	800 000.00	888 000.00	0.23
USD	EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY-REG-S 5.87500% 12-24.04.19	1 000 000.00	1 021 250.00	0.27
USD	EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY-REG-S 5.37500% 16-24.10.23	500 000.00	470 000.00	0.12
USD	FIBRIA OVERSEAS FINANCE LTD 5.25000% 14-12.05.24	500 000.00	490 600.00	0.13
USD	FIRST QUANTUM MINERALS LTD-REG-S 7.00000% 14-15.02.21	1 500 000.00	1 477 500.00	0.39
USD	FRANSHION DEVELOPMENT LTD-REG-S 6.75000% 11-15.04.21	800 000.00	909 606.40	0.24
USD	FRESNILLO PLC-REG-S 5.50000% 13-13.11.23	1 400 000.00	1 466 500.00	0.39
USD	GAS NATURAL DE LIMA Y CALLAO-REG-S 4.37500% 13-01.04.23	1 200 000.00	1 194 000.00	0.31
USD	GAZ CAPITAL SA-REG-S LPN 8.62500% 04-28.04.34	300 000.00	371 292.00	0.10
USD	GAZ CAPITAL SA-REG-S LPN 4.95000% 12-19.07.22	400 000.00	403 872.00	0.11
USD	GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 6.51000% 07-07.03.22	1 000 000.00	1 079 080.00	0.28
USD	GAZPROM NEFT OAO VIA GPN CAPITAL-REG-S 4.37500% 12-19.09.22	1 300 000.00	1 265 329.00	0.33
USD	GOLD FIELDS OROGEN HLDING BVI LTD-REG-S 4.87500% 10-07.10.20	1 200 000.00	1 170 000.00	0.31
USD	GRUMA SA DE CV-REG-S 4.87500% 14-01.12.24	400 000.00	410 000.00	0.11
USD	GRUPO BIMBO SA DE CV-REG-S 4.50000% 12-25.01.22	800 000.00	831 072.00	0.22
USD	GRUPO BIMBO SA DE CV-REG-S 3.87500% 14-27.06.24	1 000 000.00	990 174.00	0.26
USD	GRUPO TELEvisa SAB 5.00000% 14-13.05.45	800 000.00	673 877.60	0.18
USD	GRUPO TELEvisa SAB 6.62500% 05-18.03.25	1 000 000.00	1 142 537.00	0.30
USD	HUTCHISON WHAMPOA INTL LTD-REG-S 7.62500% 09-09.04.19	700 000.00	787 705.10	0.21
USD	IFH PERU LTD-REG-S 5.87500% 15-12.02.25	1 000 000.00	1 022 500.00	0.27
USD	INDIAN OIL CORP-REG-S 5.62500% 11-02.08.21	645 000.00	703 120.95	0.18
USD	INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELEC-REG-S 6.95000% 11-10.11.21	400 000.00	411 500.00	0.11
USD	ISRAEL CHEMICALS LTD-144A-REG-S 4.50000% 14-02.12.24	800 000.00	778 416.00	0.20
USD	ISRAEL ELECTRIC CORP LTD-144A-REG-S 5.00000% 14-12.11.24	1 000 000.00	1 028 750.00	0.27
USD	ISRAEL ELECTRIC CORP LTD-REG-S 5.62500% 13-21.06.18	600 000.00	624 684.00	0.16
USD	ITAU UNIBANCO HOLDING SA-REG-S-SUB 6.20000% 11-21.12.21	2 200 000.00	2 310 000.00	0.61
USD	JBS INVESTMENTS GMBH-REG-S 7.25000% 14-03.04.24	600 000.00	602 250.00	0.16
USD	KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY FINANCE BV-REG-S 6.37500% 10-06.10.20	500 000.00	529 875.00	0.14
USD	KLABIN FINANCE SA-REG-S 5.25000% 14-16.07.24	1 000 000.00	950 000.00	0.25
USD	KOC HOLDING AS-REG-S 5.25000% 16-15.03.23	1 600 000.00	1 554 000.00	0.41
USD	KOREA GAS CORP-REG-S 3.50000% 15-21.07.25	3 000 000.00	3 055 710.00	0.80

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2016

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 4.75000% 11-13.07.21	1 200 000.00	1 306 370.40	0.34
USD	LISTRINDO CAPITAL BV-REG-S 4.95000% 16-14.09.26	300 000.00	292 162.80	0.08
USD	LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 4.75000% 16-02.11.26	500 000.00	493 125.00	0.13
USD	MARFRIG HOLDINGS EUROPE BV-REG-S 8.00000% 16-08.06.23	1 200 000.00	1 198 500.00	0.31
USD	MERSIN ULUSLARARASI LIMAN -REG-S 5.87500% 13-12.08.20	900 000.00	932 625.00	0.24
USD	MEXICHEM SAB DE CV-REG-S 6.75000% 12-19.09.42	700 000.00	666 750.00	0.19
USD	MEXICO CITY AIRPORT TRUST-REG-S 4.25000% 16-31.10.26	400 000.00	381 000.00	0.10
USD	MHP SA-REG-S 8.25000% 13-02.04.20	300 000.00	283 134.00	0.07
USD	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR-REG-S 6.62500% 13-15.10.21	1 200 000.00	1 251 216.00	0.33
USD	MINERVA LUXEMBOURG SA-REG-S 6.50000% 16-20.09.26	700 000.00	658 000.00	0.17
USD	MMC NORILSK NICKEL VIA MMC FIN LTD-REG-S 6.62500% 15-14.10.22	500 000.00	546 875.00	0.14
USD	MTN MAURITIUS INVESTMENTS LTD-REG-S 4.75500% 14-11.11.24	1 600 000.00	1 437 072.00	0.38
USD	MTN MAURITIUS INVESTMENTS LTD-REG-S 6.50000% 16-13.10.26	465 000.00	448 725.00	0.12
USD	MTN MAURITIUS INVESTMENTS LTD-REG-S 5.37300% 16-13.02.22	500 000.00	491 250.00	0.13
USD	MYRIAD INTERNATIONAL HOLDINGS BV-REG-S 6.00000% 13-18.07.20	1 000 000.00	1 078 300.00	0.28
USD	NOVOIPEISK STEEL VIA STEEL FUND-REG-S 4.50000% 16-15.06.23	600 000.00	589 500.00	0.15
USD	OCP SA-REG-S 6.87500% 14-25.04.44	1 000 000.00	982 500.00	0.26
USD	OCP SA-REG-S 6.87500% 15-22.10.25	3 000 000.00	2 842 500.00	0.75
USD	ODEBRECHT FINANCE LTD-REG-S 7.12500% 12-26.06.42	600 000.00	324 000.00	0.09
USD	OIL INDIA LTD-REG-S 5.37500% 14-17.04.24	1 000 000.00	1 071 530.00	0.28
USD	OLEODUCTO CENTRAL SA-REG-S 4.00000% 14-07.05.21	1 600 000.00	1 584 000.00	0.42
USD	ONGC VIDESH LTD-REG-S 4.62500% 14-15.07.24	500 000.00	514 290.00	0.14
USD	ONGC VIDESH LTD-REG-S 3.25000% 14-15.07.19	500 000.00	507 485.00	0.13
USD	OOREDOO INTERNATIONAL FINANCE LTD-REG-S 4.75000% 10-16.02.21	1 300 000.00	1 396 616.00	0.37
USD	OOREDOO INTERNATIONAL FINANCE LTD-REG-S 3.25000% 12-21.02.23	1 000 000.00	989 190.00	0.26
USD	PERTAMINA PT-REG-S 4.30000% 13-20.05.23	1 000 000.00	1 005 000.00	0.26
USD	PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT-REG-S 5.50000% 11-22.11.21	400 000.00	431 232.00	0.11
USD	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.37500% 11-27.01.21	5 000 000.00	4 867 500.00	1.28
USD	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.25000% 14-17.03.24	850 000.00	814 151.25	0.21
USD	PHOSAGRO BOND FUNDING LTD-REG-S 4.20400% 13-13.02.18	700 000.00	708 750.00	0.19
USD	POWSZECHNA KASA O SZCZEDNOS BK-REG-S LPN 4.63000% 12-26.09.22	1 850 000.00	1 941 889.50	0.51
USD	PRATAMA AGUNG PTE LTD-REG-S 6.25000% 15-24.02.20	680 000.00	698 564.00	0.18
USD	PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-REG-S 4.25000% 12-19.09.22	1 800 000.00	1 879 380.00	0.49
USD	PTT PUBLIC COMPANY LTD-REG-S 4.50000% 12-25.10.42	2 000 000.00	1 889 666.00	0.50
USD	QTEL INTERNATIONAL FINANCE LTD-REG-S 5.00000% 10-19.10.25	1 300 000.00	1 393 522.00	0.37
USD	RELANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 4.12500% 15-28.01.25	1 000 000.00	993 940.00	0.26
USD	SACI FALABELLA-REG-S 4.37500% 14-27.01.25	1 200 000.00	1 210 500.00	0.32
USD	SAPPI PAPIER HOLDING AG-REG-S 7.75000% 12-15.07.17	500 000.00	510 025.00	0.13
USD	SASOL FINANCING INTERNATIONAL PLC 4.50000% 12-14.11.22	1 300 000.00	1 262 560.00	0.33
USD	SB CAPITAL SA FOR SBERBK-REG-S-SUB LPN 5.12500% 12-29.10.22	1 000 000.00	1 001 000.00	0.26
USD	SIGMA ALIMENTOS-REG-S 4.12500% 16-02.05.26	1 095 000.00	1 016 981.25	0.27
USD	SINOPEC CAPITAL 2013 LTD-REG-S 3.12500% 13-24.04.23	1 400 000.00	1 370 838.00	0.36
USD	SOUTHERN COPPER CORP 7.50000% 05-27.07.35	800 000.00	918 054.40	0.24
USD	SOUTHERN COPPER CORP 5.87500% 15-23.04.45	1 000 000.00	954 079.00	0.25
USD	STEEL CAPITAL SA SEVERSTAL-REG-S LPN 5.90000% 12-17.10.22	325 000.00	345 312.50	0.09
USD	SUZANO TRADING LTD-REG-S 5.87500% 10-23.01.21	500 000.00	520 000.00	0.14
USD	TAQA ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO-REG-S 3.62500% 12-12.01.23	1 000 000.00	981 350.00	0.26
USD	TBG GLOBAL PTE LTD-REG-S 4.62500% 13-03.04.18	500 000.00	506 005.00	0.13
USD	TC ZIRAAT BANKASI AS-REG-S 4.25000% 14-03.07.19	1 000 000.00	977 220.00	0.26
USD	TENEDORA NEMAK SA-REG-S 5.50000% 13-28.02.23	1 900 000.00	1 869 125.00	0.49
USD	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE CO BV 2.95000% 12-18.12.22	4 000 000.00	3 879 148.00	1.02
USD	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 2.80000% 16-21.07.23	2 500 000.00	2 356 160.00	0.62
USD	TRINIDAD GENERATION UNLTD-REG-S 5.25000% 16-04.11.27	775 000.00	757 384.25	0.20
USD	TRUST F/1401-REG-S 5.25000% 14-15.12.24	900 000.00	884 250.00	0.23
USD	TUPRAS TURKIYE PETROL RA-REG-S 4.12500% 12-02.05.18	500 000.00	500 395.00	0.13
USD	TURK TELEKOMUNIKASYON AS-REG-S 4.87500% 14-19.06.24	500 000.00	467 735.00	0.12
USD	TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS-REG-S 5.75000% 15-15.10.25	800 000.00	781 000.00	0.22
USD	TURKIYE GARANTI BANKASI AS-REG-S 5.25000% 12-13.09.22	1 000 000.00	962 500.00	0.25
USD	TURKIYE HALK BANKASI-REG-S 3.87500% 13-05.02.20	700 000.00	652 344.00	0.17
USD	TURKIYE HALK BANKASI-REG-S 4.75000% 14-04.06.19	1 000 000.00	976 100.00	0.26
USD	TURKIYE IS BANKASI AS-REG-S 5.50000% 13-21.04.19	1 000 000.00	1 002 210.00	0.26
USD	TURKIYE IS BANKASI AS-REG-S-SUB 7.85000% 13-10.12.23	1 000 000.00	995 170.00	0.26
USD	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO-REG-S-SUB 6.00000% 12-01.11.22	1 000 000.00	927 970.00	0.24
USD	UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.75000% 15-01.09.24	825 000.00	744 562.50	0.20
USD	UNION ANDINA DE CEMENTOS SAA-REG-S 5.87500% 14-30.10.21	1 200 000.00	1 212 000.00	0.32
USD	VALE OVERSEAS LTD 4.37500% 12-11.01.22	1 400 000.00	1 389 500.00	0.36
USD	VALE OVERSEAS LTD 5.87500% 16-10.06.21	1 650 000.00	1 726 312.50	0.45
USD	VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 5.94200% 13-21.11.23	2 000 000.00	2 025 000.00	0.53
USD	VEDANTA RESOURCES PLC-REG-S 9.50000% 08-18.07.18	300 000.00	316 689.00	0.08
USD	VEDANTA RESOURCES PLC-REG-S 8.25000% 11-07.06.21	500 000.00	514 175.00	0.14
USD	VEDANTA RESOURCES PLC-REG-S 6.00000% 13-31.01.19	1 000 000.00	998 690.00	0.26
USD	VIMPEL COM HOLDINGS-REG-S 7.50430% 11-01.03.22	800 000.00	884 000.00	0.23
USD	VIMPEL COM HOLDINGS-REG-S 5.20000% 13-13.02.19	200 000.00	204 442.00	0.05
USD	VIMPEL COM HOLDINGS-REG-S 5.95000% 13-13.02.23	500 000.00	517 140.00	0.14
USD	VOLCAN CIA MINERA SAA-REG-S 5.37500% 12-02.02.22	1 200 000.00	1 144 500.00	0.30
USD	WYNN MACAU LTD-REG-S 5.25000% 13-15.10.21	1 000 000.00	1 005 000.00	0.26
USD	YAPI VE KREDI BANKASI AS-REG-S 4.00000% 13-22.01.20	1 200 000.00	1 134 996.00	0.30
USD	YAPI VE KREDI BANKASI AS-REG-S 5.25000% 13-03.12.18	1 700 000.00	1 707 820.00	0.45
USD	YPF SA-REG-S 8.50000% 15-28.07.25	3 800 000.00	3 857 000.00	1.01
USD	YPF SA-REG-S 8.50000% 16-23.03.21	1 800 000.00	1 892 250.00	0.50
USD	ZHAIKMUNAI FINANCE LLP-REG-S 7.12500% 12-13.11.19	400 000.00	369 000.00	0.10
USD	ZHAIKMUNAI LLP-REG-S 6.37500% 14-14.02.19	300 000.00	276 111.00	0.07
Total USD			189 175 546.91	49.66
Total Notes, fester Zins			189 175 546.91	49.66
Notes, variabler Zins				
USD				
USD	BANCO DE CREDITO DEL PERU/P-REG-S-SUB 6.125%/VAR 12-24.04.27	1 400 000.00	1 498 000.00	0.39
USD	BANCO DO BRASIL CAYMAN-REG-S-SUB 9.000%/VAR 14-PRP	1 000 000.00	917 500.00	0.24
USD	BANCO MERCANTIL DEL NORTE-REG-S-SUB 5.750%/VAR 16-04.10.31	1 000 000.00	911 250.00	0.24
USD	BBVA BANCO CONTINENTAL SA-REG-S-SUB 5.250%/VAR 14-22.09.29	500 000.00	507 750.00	0.14

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD BBVA BANCOMER SA-REG-S-SUB 6.008%/3M LIBOR+181BP 07-17.05.22	1 000 000.00	988 000.00	0.26
USD PTT EXPLORATION & PRODUCTION PCL-REG-S-SUB 4.875%/VAR 14-PRP	1 000 000.00	1 000 400.00	0.26
USD SB CAPITAL SA FOR SBERBANK-REG-S-SUB 5.500%/VAR 14-26.02.24	2 200 000.00	2 176 108.00	0.57
USD WOORI BANK-REG-S-SUB VAR 16-PRP	1 650 000.00	1 587 465.00	0.42
Total USD		9 586 473.00	2.52

Total Notes, variabler Zins	9 586 473.00	2.52
------------------------------------	---------------------	-------------

Medium-Term Notes, fester Zins

USD			
USD ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC-REG-S 5.87500% 11-13.12.21	500 000.00	554 375.00	0.15
USD ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC-REG-S 4.37500% 16-22.06.26	450 000.00	445 500.00	0.12
USD ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC-REG-S 3.62500% 16-22.06.21	800 000.00	808 000.00	0.21
USD ADCB FINANCE CAYMAN LTD-REG-S-SUB 4.50000% 13-06.03.23	1 000 000.00	1 016 050.00	0.27
USD AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK-REG-S 4.00000% 16-24.05.21	1 450 000.00	1 442 996.50	0.38
USD AIA GROUP LTD-REG-S 3.12500% 13-13.03.23	600 000.00	595 452.00	0.16
USD AIA GROUP LTD-REG-S 3.87500% 14-11.03.44	700 000.00	740 934.61	0.19
USD AZURE ORBIT II INTERNL FIN LTD-REG-S 3.37500% 14-25.04.19	600 000.00	614 748.00	0.16
USD BANK OF CHINA LTD-REG-S-SUB 5.00000% 14-13.11.24	2 000 000.00	2 069 420.00	0.54
USD BOC AVIATION LTD-REG-S 3.00000% 15-30.03.20	800 000.00	799 920.00	0.21
USD CAIXA ECONOMICA FEDERAL-REG-S 4.50000% 13-03.10.18	1 600 000.00	1 612 800.00	0.42
USD CENTRAL CHINA REAL ESTATE-REG-S 6.50000% 13-04.06.18	700 000.00	708 247.40	0.19
USD CHARMING LIGHT INVESTMENTS LTD-REG-S 3.75000% 14-03.09.19	400 000.00	410 436.00	0.11
USD CHINA CONSTRUCT BK ASIA CORP LTD-REG-S 3.25000% 14-02.07.19	1 000 000.00	1 025 549.00	0.27
USD DP WORLD-REG-S 6.85000% 07-02.07.37	2 800 000.00	2 856 000.00	0.75
USD GAZPROMBANK OJSC-REG-S 4.96000% 14-05.09.19	1 000 000.00	1 019 010.00	0.27
USD HONGKONG ELECTRIC FINANCE LTD-REG-S 2.87500% 16-03.05.26	2 000 000.00	1 896 348.00	0.50
USD HONGKONG LAND FINANCE COMPANY LTD 4.50000% 10-07.10.25	2 000 000.00	2 140 880.00	0.56
USD HUARONG FINANCE II CO LTD-REG-S 5.50000% 15-16.01.25	900 000.00	943 767.00	0.25
USD ICICI BANK LTD HONG KONG-REG-S 5.75000% 10-16.11.20	1 500 000.00	1 641 607.50	0.43
USD IDBI BANK LTD/DIFC DUBAI-REG-S 4.12500% 14-23.04.20	1 000 000.00	1 010 445.00	0.26
USD INDIAN OIL CORP LTD-REG-S 5.75000% 13-01.08.23	500 000.00	550 350.00	0.14
USD ISRAEL ELECTRIC CORP LTD-REG-S 7.25000% 08-15.01.19	2 000 000.00	2 161 760.00	0.57
USD KUWAIT PROJECTS CO-REG-S 4.80000% 14-05.02.19	1 500 000.00	1 562 130.00	0.41
USD NATIONAL BANK OF ABU DHABI-REG-S 2.25000% 15-11.02.20	1 000 000.00	990 600.00	0.26
USD NTPC LTD-REG-S 5.62500% 11-14.07.21	1 600 000.00	1 755 150.40	0.46
USD NWD MTN LTD-REG-S 5.25000% 14-26.02.21	1 500 000.00	1 579 524.00	0.41
USD OVERSEA-CHINESE BKNG CORP LTD-REG-S-SUB 4.25000% 14-19.06.24	4 000 000.00	4 067 960.00	1.07
USD PTTEP CANADA INTERNATIONAL FINANC-REG-S 5.69200% 11-05.04.21	1 500 000.00	1 668 675.00	0.44
USD QNB FINANCE LTD-REG-S 3.37500% 12-22.02.17	800 000.00	802 304.00	0.21
USD SHINHAN BANK-REG-S-SUB 3.87500% 16-24.03.26	1 500 000.00	1 463 505.00	0.38
USD SINGTEL GROUP TREASURY PTE LTD-REG-S 3.25000% 15-30.06.25	1 000 000.00	1 006 962.00	0.26
USD SKYSEA INTERNATIONAL CAP MGNT 4.87500% 11-07.12.21	1 200 000.00	1 297 198.08	0.34
USD SUN HUNG KAI PROPERTIES CAPITAL-REG-S 3.62500% 12-16.01.23	300 000.00	305 688.00	0.08
USD SWIRE PACIFIC MTN FINANCING LTD-REG-S 4.50000% 13-09.10.23	2 000 000.00	2 143 300.00	0.56
USD TENCENT HOLDINDS LTD-REG-S 3.37500% 14-02.05.19	800 000.00	820 080.00	0.21
USD TENCENT HOLDINDS LTD-REG-S 2.87500% 15-11.02.20	1 400 000.00	1 402 979.62	0.37
USD TURKIYE BANKASI AS-REG-S 5.37500% 16-06.10.21	1 500 000.00	1 434 375.00	0.38
USD TURKIYE GARANTI BANKASI AS-REG-S 4.75000% 14-17.10.19	1 300 000.00	1 288 378.00	0.34
USD TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO-REG-S 3.75000% 13-15.04.18	1 000 000.00	984 500.00	0.26
USD TV AZTECA SA DE CV-REG-S 7.62500% 13-18.09.20	500 000.00	379 090.00	0.10
USD URALKALIY OJSC-REG-S LPN 3.72300% 13-30.04.18	1 000 000.00	995 190.00	0.26
Total USD		53 012 185.11	13.91

Total Medium-Term Notes, fester Zins	53 012 185.11	13.91
---	----------------------	--------------

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD			
USD BANK OF EAST ASIA LTD/THE-REG-S-SUB 6.375%/VAR 11-04.05.22	1 000 000.00	1 017 363.80	0.27
USD DBS BANK LTD REG-S-SUB 3.625%/VAR 12-21.09.22	1 600 000.00	1 616 304.00	0.42
USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 3.600%/VAR 16-PRP	1 700 000.00	1 639 811.50	0.43
USD EMIRATES NBD PJSC-REG-S-SUB 4.875%/VAR 13-28.03.23	1 000 000.00	1 021 500.00	0.27
USD KRUNG THAI BANK-REG-S-SUB 5.20000%/VAR 14-26.12.24	1 000 000.00	1 039 496.00	0.27
USD MALAYAN BANKING-REG-S SUB 3.250%/H/15TY+260BP 12-20.09.22	1 800 000.00	1 809 846.00	0.48
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 3.750%/VAR 14-19.09.24	2 500 000.00	2 557 150.00	0.67
USD WOORI BANK-REG-S-SUB 5.000%/VAR 15-10.06.45	1 000 000.00	1 008 863.00	0.26
Total USD		11 710 334.30	3.07

Total Medium-Term Notes, variabler Zins	11 710 334.30	3.07
--	----------------------	-------------

Anleihen, fester Zins

USD			
USD ABJA INVESTMENT CO PTE LTD-REG-S 5.95000% 14-31.07.24	1 500 000.00	1 463 790.00	0.38
USD BAOSTEEL FINANCING 2015 PTY LTD-REG-S 3.87500% 15-28.01.20	700 000.00	709 569.00	0.19
USD BESTGAIN REAL ESTATE LTD-REG-S 2.62500% 13-13.03.18	1 000 000.00	995 720.00	0.26
USD BHARTI AIRTEL INTL NETHERLANDS BV-REG-S 5.35000% 14-20.05.24	1 000 000.00	1 045 520.00	0.28
USD BRASKEM FINANCE LTD 6.45000% 14-03.02.24	700 000.00	727 790.00	0.19
USD CHINA CINDA FINANCE (2014) LTD-REG-S 4.00000% 14-14.05.19	1 000 000.00	1 029 370.00	0.27
USD CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN-REG-S 5.95000% 14-08.05.24	1 000 000.00	1 123 792.00	0.31
USD COMCEL TRUST VIA COMUNICACIONS-REG-S 6.87500% 14-06.02.24	1 200 000.00	1 197 000.00	0.31
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 5.62500% 13-18.10.43	1 500 000.00	1 582 989.00	0.42
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 7.25000% 13-04.04.21	400 000.00	421 204.00	0.11
USD ECOPETROL SA 4.12500% 14-16.01.25	2 000 000.00	1 821 900.00	0.48
USD EVRAZ GROUP SA-REG-S 6.50000% 13-22.04.20	400 000.00	414 000.00	0.11
USD EVRAZ GROUP SA-REG-S 6.75000% 16-31.01.22	1 300 000.00	1 339 624.00	0.35
USD FIRST GEN CORP-REG-S 6.50000% 13-09.10.23	1 500 000.00	1 606 200.00	0.42
USD GAZPROM NEFT OAO VIA GPN CAP-REG-S LPN 6.00000% 13-27.11.23	600 000.00	626 214.00	0.16
USD GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES LTD-REG-S 3.87500% 15-04.06.25	700 000.00	688 456.30	0.18
USD GLOBAL PORTS FINANCE PLC-144A 6.87200% 16-25.01.22	600 000.00	612 750.00	0.16
USD GRUPOSURA FINANCE-REG-S 5.50000% 16-29.04.26	1 200 000.00	1 213 500.00	0.32
USD HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL14-REG-S 3.62500% 14-31.10.24	2 000 000.00	2 017 260.60	0.53
USD INDIAN RAILWAY FINANCE CORP LTD-REG-S 3.91700% 14-26.02.19	700 000.00	723 114.00	0.19

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2016

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD INTERNATIONAL BANK OF AZER OJSC-REG-S 5.62500% 14-11.06.19	500 000.00	492 740.00	0.13
USD ITAU CORPBANCA-REG-S 3.87500% 14-22.09.19	2 000 000.00	2 044 000.00	0.54
USD JSW STEEL LTD-REG-S 4.75000% 14-12.11.19	500 000.00	492 990.00	0.13
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 3.00000% 16-13.01.26	675 000.00	660 021.75	0.17
USD KOREA GAS CORP-REG-S 2.87500% 13-29.07.18	1 000 000.00	1 017 170.00	0.27
USD KOREA GAS CORPORATION-REG-S 4.25000% 10-02.11.20	1 300 000.00	1 381 289.00	0.36
USD LONGFOR PROPERTIES-REG-S 6.75000% 13-29.01.23	800 000.00	851 605.44	0.22
USD LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 6.12500% 10-09.11.20	350 000.00	375 812.50	0.10
USD MAF GLOBAL SECURITIES LTD-REG-S 4.75000% 14-07.05.24	1 500 000.00	1 534 230.00	0.40
USD MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK RT-REG-S 4.00000% 14-30.01.20	1 000 000.00	1 023 240.00	0.27
USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-REG-S 5.50000% 16-31.10.46	500 000.00	442 500.00	0.12
USD MYRIAD INTERNATIONAL HOLDINGS BV-REG-S 5.50000% 15-21.07.25	2 300 000.00	2 314 904.00	0.61
USD NOVATEK OAO VIA NOVATEK FIN-REG-S LPN 4.42200% 12-13.12.22	1 200 000.00	1 182 312.00	0.31
USD PANAMA, REPUBLIC OF 3.87500% 16-17.03.28	500 000.00	493 125.00	0.13
USD PERUSAHAAN GAS NEGARA PT-REG-S 5.12500% 14-16.05.24	2 000 000.00	2 051 300.00	0.54
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.75000% 11-27.01.41	1 000 000.00	810 550.00	0.21
USD PETROLEOS MEXICANOS 5.50000% 10-21.01.21	800 000.00	809 920.00	0.21
USD POLYUS GOLD INTERNATIONAL LTD-REG-S 4.69900% 16-28.03.22	600 000.00	588 000.00	0.15
USD QNB FINANCE LTD-REG-S 2.87500% 13-29.04.20	795 000.00	799 817.70	0.21
USD RAS LAFFAN LIQUIFIED NATURAL GAS-REG-S 5.29800% 05-30.09.20	700 000.00	315 861.00	0.08
USD ROSNEFT OIL/ROSNEFT INTL FIN-REG-S LPN 4.19900% 12-06.03.22	1 500 000.00	1 462 500.00	0.38
USD SAMARCO MINERACAO SA-REG-S 4.12500% 12-01.11.22	1 900 000.00	807 500.00	0.21
USD SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LIMITED-REG-S 8.12500% 14-22.01.21	1 000 000.00	1 080 430.00	0.28
USD SINGTEL GROUP TREASURY PTE LTD 4.50000% 11-08.09.21	1 400 000.00	1 514 268.00	0.40
USD TAQA ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO-REG-S 6.50000% 06-27.10.36	1 250 000.00	1 515 625.00	0.40
USD TURK TELEKOMUNIKASYON AS-REG-S 3.75000% 14-19.06.19	1 500 000.00	1 481 925.00	0.39
USD TURKIYE SINAI KALKINMA BANKASI AS-REG-S 5.12500% 15-22.04.20	500 000.00	483 670.00	0.13
USD VALE OVERSEAS LTD 6.87500% 09-10.11.39	1 000 000.00	947 080.00	0.25
USD VTB BK OJSC VIA VTB CPTL-REG-S SUB LPN 6.95000% 12-17.10.22	2 000 000.00	2 091 640.00	0.55
USD WOORI BANK-REG-S SUB 4.75000% 14-30.04.24	2 600 000.00	2 645 058.00	0.69
Total USD		55 070 847.29	14.46

Total Anleihen, fester Zins	55 070 847.29	14.46
------------------------------------	----------------------	--------------

Anleihen, variabler Zins			
USD			
USD BANCO DO BRASIL CAYMAN-REG-S SUB 9.250%/VAR 12-PRP	800 000.00	746 560.00	0.20
USD BANCO SANTANDER SA-REG-S SUB 5.950%/VAR 13-30.01.24	2 600 000.00	2 632 500.00	0.69
USD BK OF COMMUNICATIONS CO LTD-REG-S SUB 4.500%/VAR 14-03.10.24	1 000 000.00	1 032 551.00	0.27
USD CHINA CONSTRUCTION BANK-REG-S SUB 3.875%/VAR 15-13.05.25	1 000 000.00	1 008 834.00	0.27
USD GPB EBND FINANCE PLC GAZPROM LPN-REG-S SUB 7.875%/VAR 12-PRP	500 000.00	504 375.00	0.13
USD MAF GLOBAL SECURITIES-REG-S SUB 7.125%/VAR 13-PRP	500 000.00	520 775.00	0.14
USD NBK TIER 1 FINANCING LTD-REG-S SUB 5.750%/VAR 15-PRP	1 500 000.00	1 526 250.00	0.40
USD PETRON CORP-REG-S SUB 7.500%/VAR 13-PRP	1 100 000.00	1 149 478.00	0.30
USD SK E&S CO LTD-REG-S SUB 4.875%/VAR 14-PRP	500 000.00	491 931.50	0.13
USD SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP-REG-S SUB 7.500%/VAR 14-PRP	1 500 000.00	1 568 209.50	0.41
USD SUN HUNG KAI PROPERTIES-REG-S 3.375%/VAR 14-25.02.24	2 000 000.00	2 032 074.00	0.53
Total USD		13 213 538.00	3.47

Total Anleihen, variabler Zins	13 213 538.00	3.47
---------------------------------------	----------------------	-------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden	331 768 924.61	87.09
--	-----------------------	--------------

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

Notes, fester Zins			
USD			
USD ALFA SAB DE CV-REG-S 6.87500% 14-25.03.44	500 000.00	458 125.00	0.12
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.60000% 15-28.11.24	1 000 000.00	988 630.00	0.26
USD AMERICA MOVIL SAB DE CV 6.12500% 10-30.03.40	1 500 000.00	1 693 152.00	0.44
USD ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 5.12500% 12-01.08.22	1 100 000.00	1 084 534.00	0.28
USD BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 4.00000% 13-11.02.23	1 300 000.00	1 329 976.70	0.35
USD BANCO DEL CREDITO DEL PERU-REG-S 4.25000% 13-01.04.23	1 000 000.00	1 020 000.00	0.27
USD BANGKOK BANK PUBLIC CO LTD HK-REG-S SUB 9.02500% 97-15.03.29	650 000.00	918 827.00	0.24
USD CELULOSA ARAUCO CONSTITUCION SA 4.75000% 12-11.01.22	800 000.00	822 213.60	0.22
USD CENCOSUD SA-REG-S 5.15000% 15-12.02.25	1 500 000.00	1 505 064.00	0.39
USD CIA BRASILEIRA DE ALUMIN-REG-S 6.75000 10-05.04.21	2 000 000.00	2 090 000.00	0.55
USD DIGICEL GROUP LTD-144A 8.25000% 12-30.09.20	500 000.00	418 750.00	0.11
USD DIGICEL GROUP LTD-REG-S 8.25000% 12-30.09.20	1 400 000.00	1 172 500.00	0.31
USD DIGICEL LTD-144A 6.75000% 15-01.03.23	1 400 000.00	1 204 000.00	0.32
USD DOLPHIN ENERGY LTD-REG-S 5.500000% 12-15.12.21	1 000 000.00	1 110 890.00	0.29
USD ECOPETROL SA 5.87500% 14-28.05.45	3 000 000.00	2 455 500.00	0.64
USD EL PUERTO DE LIVERPOOL SA DE CV-REG-S 3.9500% 14-02.10.24	200 000.00	187 500.00	0.05
USD EMBOTELLADORA ANDINA SA-REG-S 5.00000% 13-01.10.23	1 325 000.00	1 425 605.93	0.37
USD FLEX LTD 5.00000% 13-15.02.23	1 000 000.00	1 055 000.00	0.28
USD GRUPO AVAL LTD-REG-S 4.75000% 12-26.09.22	1 300 000.00	1 257 750.00	0.33
USD LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 4.56300% 13-24.04.23	1 300 000.00	1 290 913.00	0.34
USD MCE FINANCE LTD-REG-S 5.00000% 13-15.02.21	3 000 000.00	3 017 730.00	0.79
USD MMC NORILSK NICKL VIA MMC FIN LTD-REG-S 5.55000% 13-28.10.20	900 000.00	947 331.00	0.25
USD PETROLEOS DE VENEZUELA SA-REG-S 6.00000% 13-15.11.26	600 000.00	216 870.00	0.06
USD ST MARYS CEMENT INC CANADA-REG-S 5.75000% 16-28.01.27	1 000 000.00	952 500.00	0.25
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE LLC 6.15000% 06-01.02.36	1 000 000.00	1 129 086.00	0.30
USD THAI OIL PCL-REG-S 3.62500% 13-23.01.23	1 500 000.00	1 505 400.00	0.39
USD TRANSPORTADORA DE GAS DEL INT-REG-S 5.700000% 12-20.03.22	400 000.00	408 000.00	0.11
USD TRUST F1401-REG-S 6.95000% 14-30.01.44	600 000.00	543 000.00	0.14
USD VTR FINANCE B V-REG-S 6.87500% 14-15.01.24	2 650 000.00	2 689 750.00	0.71
Total USD		34 898 598.23	9.16

Total Notes, fester Zins	34 898 598.23	9.16
---------------------------------	----------------------	-------------

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 CNOOC FINANCE 2013 LTD 3.00000% 13-09.05.23	3 000 000.00	2 901 240.00	0.76
USD GTL TRADE FINANCE INC-144A 5.89300% 14-29.04.24	1 300 000.00	1 277 250.00	0.34
USD INDO ENERGY FINANCE II BV-REG-S 6.37500% 13-24.01.23	1 000 000.00	752 500.00	0.20
USD INVERSIONES CMPC SA-REG-S 4.37500% 13-15.05.23	1 100 000.00	1 095 515.30	0.29
USD SUAM FINANCE BV-REG-S 4.87500% 14-17.04.24	1 000 000.00	1 008 740.00	0.26
Total USD		7 035 245.30	1.85
Total Anleihen, fester Zins		7 035 245.30	1.85
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		41 933 843.53	11.01
Total des Wertpapierbestandes		373 702 768.14	98.10

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakten auf Anleihen

USD US LONG BOND FUTURE 22.03.17	-12.00	12 000.00	0.00
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.17	39.00	-7 617.09	0.00
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 22.03.17	1.00	-1 101.56	0.00
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 22.03.17	-60.00	35 155.80	0.01
Total Finanzterminkontrakten auf Anleihen		38 437.15	0.01
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		38 437.15	0.01
Total Derivative Instrumente		38 437.15	0.01

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

EUR 5 372 200.00	USD 5 954 627.06	14.12.2016	-252 483.01	-0.07
CHF 25 474 600.00	USD 26 132 163.63	14.12.2016	-1 104 578.07	-0.29
EUR 183 100.00	USD 202 372.56	14.12.2016	-8 027.12	0.00
USD 60 328.06	EUR 56 200.00	14.12.2016	676.43	0.00
USD 256 734.13	CHF 255 900.00	14.12.2016	5 324.52	0.00
USD 30 027.51	EUR 28 000.00	14.12.2016	307.84	0.00
USD 253 144.08	CHF 253 500.00	14.12.2016	4 092.36	0.00
USD 217 006.88	EUR 205 100.00	14.12.2016	-689.73	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)			-1 355 376.78	-0.36

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	3 756 612.87	0.99
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-167 825.25	-0.04
Andere Aktiva und Passiva	4 971 386.74	1.30
Total des Nettovermögens	380 946 002.87	100.00

UBS (Lux) Bond SICAV

– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2016	31.5.2016	31.5.2015
Nettovermögen in USD		134 411 315.68	142 747 252.50	90 371 115.25
Klasse I-A1-acc¹	LU1390335583			
Aktien im Umlauf		60 785.1350	36 248.7900	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		97.92	98.09	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		97.92	98.09	-
Klasse I-X-acc	LU1131112325			
Aktien im Umlauf		974 684.3700	789 983.9800	334 332.1730
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		84.96	84.84	89.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		84.96	84.84	89.12
Klasse P-acc	LU0775387714			
Aktien im Umlauf		171 311.8060	185 788.3570	11 821.6460
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		79.56	80.07	85.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		79.56	80.07	85.39
Klasse P-dist	LU0775387805			
Aktien im Umlauf		1 036.5240	1 036.5240	1 406.5240
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		66.46	69.91	77.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		66.46	69.91	77.93
Klasse Q-acc¹	LU1240772902			
Aktien im Umlauf		13 952.6100	6 310.6540	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		97.81	98.08	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		97.81	98.08	-
Klasse U-X-acc	LU0775388282			
Aktien im Umlauf		3 591.3250	6 655.9190	6 655.9190
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		8 516.12	8 504.02	8 933.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		8 516.12	8 504.02	8 933.08

¹ Erste NAV 18.5.2016

² Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Brasilien	13.08	Länder- & Zentralregierungen	84.70
Indonesien	10.72	Banken & Kreditinstitute	5.22
Südafrika	9.69	Erdöl	2.45
Thailand	7.58	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	2.35
Malaysia	7.23	Elektrische Geräte & Komponenten	0.49
Türkei	6.91	Verkehr & Transport	0.33
Mexiko	6.36	Diverse Dienstleistungen	0.28
Polen	6.10	Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.16
Kolumbien	5.66	Supranationale Organisationen	0.05
Russische Föderation (GUS)	5.54	Total	96.03
Ungarn	4.65		
Argentinien	2.53		
Rumänien	2.36		
Peru	1.98		
Irland	1.64		
Niederlande	1.08		
Israel	0.49		
Philippinen	0.36		
Pakistan	0.33		
Luxemburg	0.30		
Sri Lanka	0.30		
Libanon	0.22		
Britische Jungferninseln	0.20		
Indien	0.19		
Aserbaidschan	0.17		
Kasachstan	0.16		
Costa Rica	0.15		
Supranational	0.05		
Total	96.03		

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2016
Wertpapierbestand, Einstandswert	143 545 557.47
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-14 476 217.26
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	129 069 340.21
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	5 544 979.23*
Forderungen aus Zeichnungen	504.41
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2 396 937.47
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	1 002.93
Sonstige Forderungen	14 704.55
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 731 593.08
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	-708 723.59
Total Aktiva	134 587 152.13
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-142 286.56
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-10 479.97
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 226.81
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-19 843.11
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-33 549.89
Total Passiva	-175 836.45
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	134 411 315.68

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2016-30.11.2016
Zinsertrag auf liquide Mittel	8 258.56
Zinsen auf Wertpapiere	4 443 180.27
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	18 155.26
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	8 932.63
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	159 707.55
Total Erträge	4 638 234.27
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-15 860.57
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-131 454.56
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-10 856.49
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-3 573.05
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-23 595.14
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-810.93
Total Aufwendungen	-186 150.74
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 452 083.53
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-4 441 898.15
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-6 796.71
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	166 928.50
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-12 857.71
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	81 832.42
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-73 597.26
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-25 251.74
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-4 311 640.65
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	140 442.88
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	1 754 108.70
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	151 634.13
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 419 068.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-708 723.59
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-222 048.76
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-81 605.88

* Zum 30. November 2016 wurden gegenüber Goldman Sachs Bankguthaben in Höhe von USD 520 000.

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2016-30.11.2016
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	142 747 252.50
Zeichnungen	22 058 234.32
Rücknahmen	-30 309 217.29
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-8 250 982.97
Ausbezahlte Dividende	-3 347.97
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 452 083.53
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-4 311 640.65
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-222 048.76
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-81 605.88
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	134 411 315.68

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2016-30.11.2016
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	36 248.7900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	26 595.3630
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 059.0180
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	60 785.1350
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	789 983.9800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	195 700.3900
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 000.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	974 684.3700
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	185 788.3570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 119.3560
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 595.9070
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	171 311.8060
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 036.5240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 036.5240
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6 310.6540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 120.1970
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-478.2410
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	13 952.6100
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6 655.9190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 064.5940
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 591.3250

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P dist	2.8.2016	5.8.2016	USD	3.23

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2016

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Treasury-Bills, Nullcoupon			
BRL			
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 0.00000% 05.04.13-01.01.17	3 000.00	877 075.83	0.65
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF TB 0.00000% 09.01.15-01.01.19	24 100.00	5 676 948.26	4.22
BRL BRAZIL, REPUBLIC OF TB 0.00000% 10.01.14-01.01.18	7 170.00	1 875 256.53	1.40
Total BRL		8 429 280.62	6.27
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		8 429 280.62	6.27
Notes, fester Zins			
BRL			
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 07-01.01.17	1 995.00	587 109.87	0.44
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 10-01.01.21	9 650.00	2 700 534.07	2.01
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 12-01.01.23	4 750.00	1 296 436.30	0.96
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 14-01.01.25	7 700.00	2 071 806.76	1.54
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 16-01.01.27	4 200.00	1 115 674.18	0.83
Total BRL		7 771 561.18	5.78
COP			
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 4.37500% 12-21.03.23	836 000 000.00	235 973.78	0.18
Total COP		235 973.78	0.18
MXN			
MXN PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 7.19000% 13-12.09.24	30 000.00	124 070.69	0.09
Total MXN		124 070.69	0.09
PHP			
PHP PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 6.25000% 11-14.01.36	10 000 000.00	218 178.16	0.16
Total PHP		218 178.16	0.16
RUB			
RUB RSHB CAP SA/RUSSIAN AGRI BANK-REG-S LPN 7.87500% 13-07.02.18	7 000 000.00	105 861.25	0.08
Total RUB		105 861.25	0.08
USD			
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF-REG-S 6.25000% 16-22.04.19	2 600 000.00	2 720 250.00	2.02
USD BANCO NACIONAL DE DESENV ECO&SOC-REG-S 6.50000% 09-10.06.19	100 000.00	106 750.00	0.08
USD BANK NEGARA INDONESIA PERSERO/LD-REG-S 4.12500% 12-27.04.17	700 000.00	703 724.00	0.52
USD BANK OF CEYLON-REG-S 6.87500% 12-03.05.17	200 000.00	201 660.00	0.15
USD EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY-REG-S 5.87500% 12-24.04.19	1 800 000.00	1 838 250.00	1.37
USD KAZMUNAIGAZ FINANCE SUB BV-REG-S 9.12500% 08-02.07.18	200 000.00	216 318.00	0.16
USD MAJAPAHIT HOLDING BV-REG-S 7.25000% 07-28.06.17	263 000.00	269 648.64	0.20
USD SB CAPITAL SA FOR SBERBANK-REG-S LPN 4.95000% 12-07.02.17	300 000.00	301 500.00	0.23
USD VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 5.37500% 12-13.02.17	250 000.00	251 625.00	0.19
USD VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 4.22400% 13-21.11.18	1 940 000.00	1 952 125.00	1.45
Total USD		8 561 850.64	6.37
ZAR			
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 6.25000% 06-31.03.36	33 715 000.00	1 693 820.44	1.26
Total ZAR		1 693 820.44	1.26
Total Notes, fester Zins		18 711 316.14	13.92
Notes, variabler Zins			
USD			
USD BCO NAC DE DESENVOL ECO-REG-S VAR/LKD 10Y BRAZIL 98-16.06.18	1 220 000.00	1 268 800.00	0.94
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 3M LIBOR+214BP 13-15.01.19	1 215 000.00	1 182 195.00	0.88
Total USD		2 450 995.00	1.82
Total Notes, variabler Zins		2 450 995.00	1.82
Medium-Term Notes, fester Zins			
IDR			
IDR EUROPEAN INVESTMENT BANK-144A 7.20000% 14-09.07.19	870 000 000.00	62 139.98	0.05
Total IDR		62 139.98	0.05
USD			
USD HUARONG FINANCE II CO LTD-REG-S 3.50000% 15-16.01.18	270 000.00	272 705.40	0.20
USD INDONESIA EXIMBANK-REG-S 3.75000% 12-26.04.17	700 000.00	702 863.00	0.52
USD ISRAEL ELECTRIC CORP LTD-REG-S 7.25000% 08-15.01.19	610 000.00	659 336.80	0.49
USD LEBANON, REPUBLIC OF 9.00000% 09-20.03.17	300 000.00	301 500.00	0.23
Total USD		1 936 405.20	1.44
Total Medium-Term Notes, fester Zins		1 998 545.18	1.49
Medium-Term Notes, variabler Zins			
USD			
USD YPF SA-144A 3M BADLAR+400BP 16-07.07.20	310 000.00	342 872.76	0.26
Total USD		342 872.76	0.26
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		342 872.76	0.26

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2016

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, fester Zins			
COP			
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 10.00000% 08-24.07.24	2 465 000 000.00	940 943.81	0.70
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.50000% 11-26.08.26	7 000 000 000.00	2 316 089.68	1.72
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.00000% 12-04.05.22	2 585 000 000.00	852 097.26	0.63
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.75000% 14-18.09.30	3 330 000 000.00	1 109 299.10	0.83
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 9.85000% 07-28.06.27	1 160 000 000.00	442 814.54	0.33
COP COLUMBIA, REPUBLIC OF 6.00000% 12-28.04.28	4 729 000 000.00	1 366 328.64	1.02
Total COP		7 027 573.03	5.23
HUF			
HUF HUNGARY, REPUBLIC OF 7.50000% 04-12.11.20	197 000 000.00	816 095.08	0.61
HUF HUNGARY, REPUBLIC OF 7.00000% 11-24.06.22	380 000 000.00	1 603 894.74	1.19
HUF HUNGARY, REPUBLIC OF 5.50000% 14-24.06.25	584 550 000.00	2 316 003.83	1.72
Total HUF		4 735 993.65	3.52
IDR			
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 10.25000% 07-15.07.22	10 500 000 000.00	846 880.78	0.63
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 9.50000% 07-15.07.23	9 100 000 000.00	715 370.52	0.53
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 8.37500% 10-15.09.26	26 090 000 000.00	1 955 197.48	1.45
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 5.62500% 12-15.05.23	26 900 000 000.00	1 741 728.41	1.30
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 8.37500% 13-15.03.34	16 300 000 000.00	1 196 525.26	0.89
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 9.00000% 13-15.03.29	36 750 000 000.00	2 854 151.24	2.12
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 8.25000% 15-15.05.36	17 300 000 000.00	1 276 173.90	0.95
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 8.37500% 13-15.03.24	32 500 000 000.00	2 418 251.89	1.80
Total IDR		13 004 279.48	9.67
MXN			
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 8.00000% 03-07.12.23	45 000.00	230 584.20	0.17
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 10.00000% 05-05.12.24	87 000.00	497 173.82	0.37
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 10.00000% 06-20.11.36	87 000.00	527 575.48	0.39
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.50000% 07-03.06.27	141 490.00	698 717.68	0.52
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 8.50000% 09-31.05.29	127 500.00	675 574.07	0.50
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 8.50000% 09-18.11.38	117 500.00	624 889.36	0.47
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-29.05.31	157 300.00	780 656.72	0.58
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-13.11.42	211 550.00	1 046 688.90	0.78
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 5.75000% 15-05.03.26	138 410.00	607 711.71	0.45
MXN MEXICO, UNITED STATES OF 6.50000% 10-10.06.21	100 000.00	480 810.84	0.36
MXN MEXICO, UNITED STATES OF 6.50000% 12-09.06.22	155 000.00	739 631.45	0.55
Total MXN		6 910 014.23	5.14
PLN			
PLN POLAND, REPUBLIC OF 5.75000% 10-25.10.21	11 700 000.00	3 151 454.54	2.35
PLN POLAND, REPUBLIC OF 4.00000% 12-25.10.23	3 976 000.00	984 873.42	0.73
PLN POLAND, REPUBLIC OF 3.25000% 14-25.07.25	5 325 000.00	1 239 267.19	0.92
PLN POLAND, REPUBLIC OF 2.00000% 15-25.04.21	5 055 000.00	1 166 965.15	0.87
Total PLN		6 542 560.30	4.87
RON			
RON ROMANIA 4.75000% 14-24.02.25	3 500 000.00	899 859.73	0.67
RON ROMANIA 5.60000% 13-28.11.18	2 680 000.00	684 758.32	0.51
RON ROMANIA 5.85000% 13-26.04.23	5 820 000.00	1 583 953.75	1.18
Total RON		3 168 571.80	2.36
RUB			
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.05000% 13-19.01.28	61 660 000.00	843 990.05	0.63
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.00000% 13-16.08.23	79 050 000.00	1 118 145.88	0.83
Total RUB		1 962 135.93	1.46
THB			
THB THAILAND, KINGDOM OF 3.65000% 10-17.12.21	86 500 000.00	2 608 423.69	1.94
THB THAILAND, KINGDOM OF 3.85000% 10-12.12.25	53 750 000.00	1 652 234.58	1.23
THB THAILAND, KINGDOM OF 4.87500% 09-22.06.29	39 550 000.00	1 333 148.53	0.99
THB THAILAND, KINGDOM OF 4.67500% 13-29.06.44	5 450 000.00	190 056.14	0.14
THB THAILAND, KINGDOM OF 3.25000% 11-16.06.17	49 505 000.00	1 400 192.51	1.04
THB THAILAND, KINGDOM OF 2.80000% 10-10.10.17	8 000 000.00	226 551.83	0.17
THB THAILAND, KINGDOM OF 3.87500% 03-07.03.18	600 000.00	17 296.45	0.01
THB THAILAND, KINGDOM OF 3.87500% 09-13.06.19	69 871 000.00	2 063 816.17	1.54
THB THAILAND, KINGDOM OF 3.77500% 12-25.06.32	22 150 000.00	672 433.88	0.50
THB THAILAND, KINGDOM OF 5.12500% 07-13.03.18	1 000 000.00	29 278.80	0.02
Total THB		10 193 432.58	7.58
TRY			
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 7.10000% 13-08.03.23	1 900 000.00	461 839.42	0.34
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 10.60000% 16-11.02.26	6 835 000.00	1 964 364.81	1.46
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 9.50000% 12-12.01.22	5 440 000.00	1 507 572.76	1.12
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 8.00000% 15-12.03.25	3 410 000.00	840 366.90	0.63
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 8.50000% 12-14.09.22	2 250 000.00	592 613.31	0.44
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 10.70000% 16-17.02.21	4 050 000.00	1 181 005.90	0.88
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 9.00000% 14-24.07.24	3 400 000.00	898 558.68	0.67
Total TRY		7 446 346.78	5.54
USD			
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF 7.00000% 07-17.04.17	200 000.00	204 600.78	0.15
USD INTERNATIONAL BANK OF AZER OJSC-REG-S 5.62500% 14-11.06.19	235 000.00	231 587.80	0.17
USD MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK RT-REG-S 5.50000% 12-12.02.18	1 450 000.00	1 507 572.25	1.12
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 6.87500% 07-01.06.17	225 000.00	228 264.75	0.17
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 7.25000% 14-15.04.19	200 000.00	209 080.80	0.16
USD SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 5.12500% 14-11.04.19	200 000.00	202 765.60	0.15
USD STATE BANK OF INDIA LONDON-REG-S 4.12500% 12-01.08.17	250 000.00	253 085.00	0.19
Total USD		2 836 956.98	2.11

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
ZAR			
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 10.5000% 98-21.12.26	27 740 000.00	2 168 002.95	1.61
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 6.75000% 06-31.03.21	7 350 000.00	492 268.01	0.37
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 7.00000% 10-28.02.31	74 180 000.00	4 290 916.81	3.19
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 6.50000% 10-28.02.41	24 100 000.00	1 206 335.90	0.90
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 7.75000% 12-28.02.23	14 550 000.00	988 212.25	0.74
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.75000% 12-28.02.2048	27 000 000.00	1 734 467.87	1.29
Total ZAR		10 880 203.79	8.10
Total Anleihen, fester Zins		74 708 068.55	55.58
Anleihen, variabler Zins			
PLN			
PLN POLAND, REPUBLIC OF 2.750%/CPI LINKED 08-25.08.23	400 000.00	116 948.37	0.09
Total PLN		116 948.37	0.09
Total Anleihen, variabler Zins		116 948.37	0.09
Wandelanleihen, fester Zins			
USD			
USD GLOBAL INVESTMENT FINANCIAL *DEFAULT* 11.00000% 96-06.04.06	2 000 000.00	20.00	0.00
Total USD		20.00	0.00
Total Wandelanleihen, fester Zins		20.00	0.00
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		106 758 046.62	79.43
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen regulierten Markt gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
COP			
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.75000% 10-14.04.21	515 000 000.00	173 984.08	0.13
Total COP		173 984.08	0.13
PEN			
PEN PERU, REPUBLIC OF-REG-S 8.20000% 06-12.08.26	1 075 000.00	358 088.94	0.27
PEN PERU, REPUBLIC OF-REG-S 6.85000% 10-12.02.42	1 250 000.00	361 706.50	0.27
Total PEN		719 795.44	0.54
USD			
USD BANCO DE COSTA RICA-REG-S 5.25000% 13-12.08.18	200 000.00	200 500.00	0.15
Total USD		200 500.00	0.15
Total Notes, fester Zins		1 094 279.52	0.82
Notes, variabler Zins			
USD			
USD PETROLEOS MEXICANOS 3M LIBOR+202BP 13-18.07.18	1 500 000.00	1 509 000.00	1.12
Total USD		1 509 000.00	1.12
Total Notes, variabler Zins		1 509 000.00	1.12
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD SHARP EQUIPAMENTOS ELETR-REG-S*DEFAULT* 9.62500% 97-30.10.05	1 080 000.00	10.80	0.00
Total USD		10.80	0.00
ZAR			
ZAR TRANSNET SOC LTD-REG-S 9.50000% 13-13.05.21	6 740 000.00	446 472.59	0.33
Total ZAR		446 472.59	0.33
Total Medium-Term Notes, fester Zins		446 483.39	0.33
Medium-Term Notes, variabler Zins			
USD			
USD YPF SA-REG-S 3M BADLAR+400BP 16-07.07.20	115 000.00	127 194.73	0.09
Total USD		127 194.73	0.09
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		127 194.73	0.09
Anleihen, fester Zins			
MYR			
MYR MALAYSIA 3.26000% 13-01.03.18	1 525 000.00	338 901.03	0.25
MYR MALAYSIA 3.58000% 11-28.09.18	6 389 000.00	1 423 184.80	1.06
MYR MALAYSIA 3.62000% 16-30.11.21	11 400 000.00	2 500 010.30	1.86
MYR MALAYSIA 3.95500% 15-15.09.25	7 400 000.00	1 592 451.50	1.18
MYR MALAYSIA 4.04800% 14-30.09.21	7 700 000.00	1 705 294.83	1.27
MYR MALAYSIA 4.18100% 14-15.07.24	2 700 000.00	592 919.03	0.44
MYR MALAYSIA 4.23200% 11-30.06.31	3 850 000.00	811 353.45	0.60
MYR MALAYSIA 4.49800% 10-15.04.30	3 485 000.00	755 680.04	0.56
Total MYR		9 719 794.98	7.22

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
PEN			
PEN PERU, REPUBLIC OF 6.95000% 08-12.08.31	1 860 000.00	561 524.76	0.42
PEN PERU, REPUBLIC OF-REG-S 7.84000% 05-12.08.20	1 550 000.00	492 081.71	0.37
PEN PERU, REPUBLIC OF-REG-S 5.70000% 14-12.08.24	2 580 000.00	747 870.17	0.56
Total PEN		1 801 476.64	1.35
PHP			
PHP PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.90000% 12-26.11.22	14 000 000.00	263 925.20	0.20
Total PHP		263 925.20	0.20
PLN			
PLN POLAND, REPUBLIC OF 2.50000% 15-25.07.26	7 140 000.00	1 546 016.39	1.15
Total PLN		1 546 016.39	1.15
RUB			
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.60000% 11-14.04.21	63 534 000.00	945 999.85	0.70
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 8.15000% 12-03.02.27	55 358 000.00	829 834.21	0.62
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 6.80000% 12-11.12.19	48 850 000.00	719 333.75	0.54
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.00000% 13-25.01.23	16 575 000.00	235 759.00	0.18
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.50000% 15-18.08.21	88 185 000.00	1 301 095.76	0.97
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 8.50000% 15-17.09.31	72 190 000.00	1 091 653.65	0.81
RUB VNESHECONOMBANK STEP-DOWN 10-13.10.20	25 000 000.00	380 720.09	0.28
Total RUB		5 504 396.31	4.10
Total Anleihen, fester Zins		18 835 609.52	14.02
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		22 012 567.16	16.38
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Mexiko			
MXN HIPOTECARIA SU CASITA SA DE CV	15 777.00	0.01	0.00
Total Mexiko		0.01	0.00
Total Inhaberaktien		0.01	0.00
Investment Fonds, closed end			
Bermuda			
USD SIDEK CREDITOR TRUST-B1	889 210.59	8.89	0.00
USD SIDEK CREDITOR TRUST-A1	222 274.28	2.22	0.00
Total Bermuda		11.11	0.00
Total Investment Fonds, closed end		11.11	0.00
Inländische Depositenzertifikate, Nullcoupon			
USD			
USD LOJAS ARAPUA INTL INC-DEFAULT CD 0.00000% 10.06.97-05.06.98	1 000 000.00	10.00	0.00
Total USD		10.00	0.00
Total Inländische Depositenzertifikate, Nullcoupon		10.00	0.00
Notes, fester Zins			
PEN			
PEN PERU, REPUBLIC OF-REG-S 6.35000% 16-12.08.28	460 000.00	133 439.92	0.10
Total PEN		133 439.92	0.10
Total Notes, fester Zins		133 439.92	0.10
Notes, variabler Zins			
BRL			
BRL UNION NATIONAL FIDC TR 2006-REG-S*DEFAULT*VAR 07-01.05.11	84.00	0.00	0.00
BRL UNION NATIONAL FIDC-REG-S*DEFAULT*VAR/UNFIDC FD 07-01.07.10	875 000.00	0.00	0.00
BRL UNION NATIONAL FIDC-REG-S *DEFAULT*VAR/UNFIDC FD 07-01.07.10	47.00	0.00	0.00
Total BRL		0.00	0.00
Total Notes, variabler Zins		0.00	0.00
Anleihen, fester Zins			
COP			
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.00000% 12-28.04.28	572 000 000.00	165 265.39	0.12
Total COP		165 265.39	0.12
Total Anleihen, fester Zins		165 265.39	0.12
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		298 726.43	0.22
Total des Wertpapierbestandes		129 069 340.21	96.03

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

Derivative Instrumente

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

Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

MXN	GOLDMAN SACHS/INTEREST RATE SWAP REC 5.83500% 16-02.10.19	75 500 000.00	-109 245.12	-0.08
MXN	GOLDMAN SACHS/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 16-02.10.19			
PLN	BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP REC 1.83000% 16-10.10.19	12 950 000.00	-16 518.54	-0.01
PLN	BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP PAYER 6MWIBR 16-10.10.19			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze			-125 763.66	-0.09

Swaps und Forward-Swaps auf Cross-Währungen

TRY	GOLDMAN SACHS/CCY SWAP TRY/USD REC 8.75000% 16-06.10.19	7 920 335.36	-582 959.93	-0.44
TRY	GOLDMAN SACHS/CCY SWAP TRY/USD PAYER 3ML 16-06.10.19			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Cross-Währungen			-582 959.93	-0.44

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

-708 723.59

-0.53

Total Derivative Instrumente

-708 723.59

-0.53

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

TRY	10 812 000.00	USD	3 612 377.10	14.12.2016	-467 719.91	-0.35
MYR	6 100 000.00	USD	1 501 132.00	14.12.2016	-137 431.13	-0.10
IDR	231 900 000.00	USD	17 568.18	14.12.2016	-527.94	0.00
RON	4 385 000.00	USD	1 109 538.11	14.12.2016	-75 509.44	-0.06
PLN	17 258 000.00	USD	4 462 371.85	14.12.2016	-346 428.53	-0.26
USD	784 213.94	ZAR	11 473 050.00	14.12.2016	-31 775.11	-0.02
MXN	76 943 000.00	USD	4 047 309.70	14.12.2016	-294 610.25	-0.22
RUB	52 337 000.00	USD	795 334.70	14.12.2016	12 695.88	0.01
USD	6 764.82	PHP	323 000.00	14.12.2016	284.00	0.00
USD	3 077 748.95	BRL	10 320 000.00	14.12.2016	37 943.72	0.03
COP	8 898 640 000.00	USD	3 014 444.44	14.12.2016	-109 428.16	-0.08
USD	194 010.23	PEN	664 000.00	14.12.2016	-363.72	0.00
CLP	90 329 625.00	USD	133 643.48	14.12.2016	438.93	0.00
PLN	6 575 000.00	USD	1 698 834.72	14.12.2016	-130 731.39	-0.10
HUF	748 944 705.00	USD	2 721 653.84	14.12.2016	-183 977.35	-0.14
TRY	2 435 000.00	USD	800 512.85	14.12.2016	-92 296.03	-0.07
USD	838 965.62	BRL	2 855 000.00	14.12.2016	-1 988.25	0.00
USD	72 873.61	HUF	20 100 000.00	14.12.2016	4 768.05	0.00
BRL	4 540 000.00	USD	1 344 308.89	14.12.2016	-7 030.23	-0.01
USD	327 297.35	MXN	6 525 000.00	14.12.2016	9 057.04	0.01
COP	200 100 000.00	USD	67 807.52	14.12.2016	-2 483.63	0.00
BRL	1 215 000.00	USD	369 009.29	14.12.2016	-11 125.24	-0.01
IDR	1 210 000 000.00	USD	91 805.77	14.12.2016	-2 893.79	0.00
MYR	3 033 000.00	USD	737 597.28	14.12.2016	-59 547.32	-0.04
TRY	1 335 000.00	USD	438 618.11	14.12.2016	-50 334.97	-0.04
USD	662 854.17	PLN	2 550 000.00	14.12.2016	54 692.42	0.04
USD	294 206.85	BRL	970 000.00	14.12.2016	8 488.72	0.01
ZAR	17 785 000.00	USD	1 284 069.17	14.12.2016	-19 160.07	-0.01
USD	3 478 401.55	TRY	10 750 000.00	14.12.2016	351 776.98	0.26
MXN	40 130 000.00	USD	2 074 223.39	14.12.2016	-116 984.54	-0.09
USD	766 196.33	BRL	2 525 000.00	14.12.2016	22 445.53	0.02
USD	144 817.07	IDR	1 900 000 000.00	14.12.2016	5 203.22	0.00
USD	126 055.88	PLN	485 000.00	14.12.2016	10 385.90	0.01
USD	86 153.85	BRL	280 000.00	14.12.2016	3 678.51	0.00
TRY	1 150 000.00	USD	369 852.22	14.12.2016	-35 376.10	-0.03
USD	1 197 867.30	RUB	75 825 000.00	14.12.2016	27 205.65	0.02
MXN	29 015 000.00	USD	1 555 388.78	14.12.2016	-140 255.83	-0.10
USD	88 235.29	RUB	5 550 000.00	14.12.2016	2 548.88	0.00
USD	375 299.76	MYR	1 565 000.00	14.12.2016	25 432.24	0.02
USD	378 724.92	MYR	1 595 000.00	14.12.2016	22 150.68	0.02
USD	1 526 920.07	KRW	1 755 500 000.00	14.12.2016	32 268.30	0.02
USD	1 504 920.62	SGD	2 095 000.00	14.12.2016	42 290.61	0.03
USD	1 528 084.57	TWD	48 425 000.00	14.12.2016	9 933.26	0.01
USD	838 676.48	ZAR	11 525 000.00	14.12.2016	18 992.62	0.01
PLN	860 000.00	USD	220 852.59	14.12.2016	-15 747.06	-0.01
RUB	6 900 000.00	USD	107 879.93	14.12.2016	-1 350.88	0.00
MXN	13 585 000.00	USD	705 073.31	14.12.2016	-42 499.43	-0.03
BRL	3 100 000.00	USD	945 698.60	14.12.2016	-32 578.81	-0.02
TRY	3 180 000.00	USD	1 010 685.30	14.12.2016	-85 786.13	-0.06
BRL	1 390 000.00	USD	424 686.83	14.12.2016	-15 255.70	-0.01
RUB	26 505 000.00	USD	412 593.40	14.12.2016	-3 382.89	0.00
USD	790 123.20	MXN	15 190 000.00	14.12.2016	49 269.52	0.04
RUB	48 900 000.00	USD	760 143.01	14.12.2016	-5 176.25	0.00
ZAR	7 150 000.00	USD	531 282.51	14.12.2016	-22 758.47	-0.02
USD	1 210 582.11	MXN	24 550 000.00	14.12.2016	13 218.20	0.01
USD	1 950 574.71	MYR	8 485 000.00	14.12.2016	53 689.16	0.04
USD	506 530.74	COP	1 590 000 000.00	14.12.2016	-12 534.63	-0.01
RUB	43 350 000.00	USD	664 877.30	14.12.2016	4 403.05	0.00
USD	492 169.32	TWD	15 650 000.00	14.12.2016	1 532.91	0.00
USD	69 161.08	HUF	20 000 000.00	14.12.2016	1 394.36	0.00
USD	462 738.93	TRY	1 530 000.00	14.12.2016	17 740.27	0.01
PEN	340 000.00	USD	98 837.21	14.12.2016	691.62	0.00

Bezeichnung				Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	505 193.25	SGD	715 000.00	14.12.2016	6 014.03	0.00
IDR	1 650 000 000.00	USD	121 172.06	14.12.2016	71.55	0.00
KRW	188 500 000.00	USD	161 001.02	14.12.2016	-510.07	0.00
MYR	6 810 000.00	USD	1 545 531.91	14.12.2016	-23 105.20	-0.02
USD	1 306 321.78	MXN	26 615 000.00	14.12.2016	8 242.74	0.01
ARS	10 355 000.00	USD	657 043.15	14.12.2016	-6 841.93	0.00
USD	88 888.89	BRL	300 000.00	14.12.2016	522.46	0.00
USD	1 348 836.33	CNY	9 638 110.00	13.12.2017	-8 863.99	-0.01
INR	48 525 000.00	USD	673 958.33	13.12.2017	4 874.65	0.00
USD	234 102.95	TRY	800 000.00	14.12.2016	1 423.91	0.00
PEN	1 220 000.00	USD	355 322.56	14.12.2016	1 810.30	0.00
BRL	300 000.00	USD	88 069.52	14.12.2016	296.91	0.00
PEN	1 050 000.00	USD	306 927.80	14.12.2016	440.64	0.00
USD	45 508.65	SGD	65 000.00	14.12.2016	128.72	0.00
RUB	45 275 000.00	USD	704 669.26	14.12.2016	-5 668.85	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-1 731 593.08	-1.29
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					5 544 979.23*	4.13
Andere Aktiva und Passiva					2 237 312.91	1.66
Total des Nettovermögens					134 411 315.68	100.00

* Zum 30. November 2016 wurden gegenüber Goldman Sachs Bankguthaben in Höhe von USD 520 000.

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2016	31.5.2016	31.5.2015
Nettovermögen in EUR		69 139 344.82	57 370 317.46	50 913 383.17
Klasse I-A3-dist	LU0396346941			
Aktien im Umlauf		41 944.3280	41 944.3280	41 944.3280
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		124.49	130.50	132.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		124.49	130.50	132.20
Klasse P-acc	LU0214905043			
Aktien im Umlauf		189 926.3350	173 710.1990	167 962.4490
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		194.91	194.71	187.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		194.91	194.71	187.12
Klasse P-dist	LU0214904665			
Aktien im Umlauf		187 048.6260	116 452.8870	104 523.8600
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		124.92	131.62	133.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		124.92	131.62	133.35
Klasse Q-acc²	LU1240773116			
Aktien im Umlauf		18 624.4320	12 030.9780	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		104.91	104.49	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		104.91	104.49	-
Klasse Q-dist²	LU1240773207			
Aktien im Umlauf		15 725.9470	14 253.0010	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.43	104.44	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		100.43	104.44	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 26.11.2015

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Polen	21.86
Türkei	13.25
Ungarn	9.96
Litauen	8.80
Rumänien	8.23
Russische Föderation (GUS)	5.18
Irland	4.40
Kroatien	4.17
Bulgarien	4.12
Kasachstan	2.29
Luxemburg	2.17
Aserbaidshan	1.68
Mazedonien	1.45
Serbien	1.04
Montenegro	0.86
Lettland	0.76
Supranational	0.70
Total	90.92

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Länder- & Zentralregierungen	76.00
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	6.56
Banken & Kreditinstitute	5.34
Landwirtschaft & Fischerei	1.56
Verkehr & Transport	0.75
Supranationale Organisationen	0.71
Total	90.92

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.11.2016
Wertpapierbestand, Einstandswert	62 649 030.73
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	211 893.96
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	62 860 924.69
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	3 878 269.11
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	536 658.65
Forderungen aus Zeichnungen	5 594 392.53
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 043 334.16
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	245.81
Sonstige Forderungen	7 500.21
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 014 511.78
Total Aktiva	72 906 813.38
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-8.25
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-3 065 841.73
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-658 158.44
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-31 386.25
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-5 384.14
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-6 689.75
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-43 460.14
Total Passiva	-3 767 468.56
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	69 139 344.82

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.6.2016-30.11.2016
Zinsertrag auf liquide Mittel	1 908.13
Zinsen auf Wertpapiere	1 475 552.81
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	26 225.03
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	64 516.92
Total Erträge	1 568 202.89
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-373 442.71
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-15 168.74
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-10 490.01
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-6 082.78
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-75.80
Total Aufwendungen	-405 260.04
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 162 942.85
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	1 005 570.81
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	41 875.02
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	491 935.93
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-29 363.87
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	347.50
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 510 365.39
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	2 673 308.24
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-1 283 047.43
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 383 147.85
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-2 666 195.28
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	7 112.96

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2016-30.11.2016
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	57 370 317.46
Zeichnungen	28 090 448.66
Rücknahmen	-15 061 624.63
Total Mittelzufluss (-abfluss)	13 028 824.03
Ausbezahlte Dividende	-1 266 909.63
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 162 942.85
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 510 365.39
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-2 666 195.28
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	7 112.96
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	69 139 344.82

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2016-30.11.2016
Klasse	I-A3-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	41 944.3280
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	41 944.3280
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	173 710.1990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	82 787.9130
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-66 571.7770
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	189 926.3350
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	116 452.8870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	83 172.3240
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 576.5850
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	187 048.6260
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	12 030.9780
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 686.8620
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-93.4080
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	18 624.4320
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	14 253.0010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 892.4940
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 419.5480
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	15 725.9470

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Europe (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-A3-dist	2.8.2016	5.8.2016	EUR	6.91
P-dist	2.8.2016	5.8.2016	EUR	6.97
Q-dist	2.8.2016	5.8.2016	EUR	4.52

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2016

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

EUR

EUR	MONTENEGRO, REPUBLIC OF-REG-S 3.87500% 15-18.03.20	600 000.00	591 630.00	0.85
EUR	ROMANIA 6.50000% 08-18.06.18	250 000.00	274 875.00	0.40
EUR	VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 4.03200% 13-21.02.23	2 500 000.00	2 525 000.00	3.65
Total EUR			3 391 505.00	4.90

USD

USD	AKBANK TAS-REG-S 5.00000% 12-24.10.22	500 000.00	442 675.34	0.64
USD	EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY-REG-S 5.87500% 12-24.04.19	500 000.00	481 358.41	0.70
USD	HUNGARY, REPUBLIC OF 6.37500% 11-29.03.21	1 000 000.00	1 059 342.00	1.53
USD	HUNGARY, REPUBLIC OF 5.37500% 13-21.02.23	500 000.00	513 174.01	0.74
USD	LATVIA GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 5.25000% 11-16.06.21	500 000.00	526 133.57	0.76
USD	LITHUANIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.12500% 10-14.09.17	3 500 000.00	3 388 529.89	4.90
USD	POLAND, REPUBLIC OF 3.25000% 16-06.04.26	2 650 000.00	2 416 925.90	3.50
USD	POLAND, REPUBLIC OF 4.00000% 14-22.01.24	1 500 000.00	1 458 922.51	2.11
USD	SB CAPITAL SA FOR SBERBANK-REG-S LPN 5.71700% 11-16.06.21	1 000 000.00	994 155.35	1.44
USD	TURKEY, REPUBLIC OF 4.87500% 13-16.04.43	500 000.00	374 717.19	0.54
USD	TURKIYE GARANTI BANKASI AS-REG-S 5.25000% 12-13.09.22	500 000.00	453 667.04	0.66
USD	TURKIYE HALK BANKASI-REG-S 3.87500% 13-05.02.20	500 000.00	439 253.39	0.64
USD	TURKIYE IS BANKASI AS-REG-S 5.50000% 13-21.04.19	500 000.00	472 384.05	0.68
USD	VTB BK OJSC VIA VTB CPTL SA-REG-S LPN 6.55100% 10-13.10.20	500 000.00	506 693.06	0.73
Total USD			13 527 931.71	19.57

Total Notes, fester Zins			16 919 436.71	24.47
---------------------------------	--	--	----------------------	--------------

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR

EUR	BULGARIA, REPUBLIC OF-REG-S 2.62500% 15-26.03.27	500 000.00	510 380.00	0.74
EUR	BULGARIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.87500% 16-21.03.23	1 000 000.00	1 022 500.00	1.48
EUR	KAZAGRO NATL MANAGEMENT HLDNG-REG-S 3.25500% 14-22.05.19	1 100 000.00	1 080 244.00	1.56
EUR	ROMANIA-REG-S 3.87500% 15-29.10.35	2 000 000.00	2 106 300.00	3.04
EUR	ROMANIA-REG-S 4.87500% 12-07.11.19	250 000.00	283 125.00	0.41
Total EUR			5 002 549.00	7.23

USD

USD	BLACK SEA TRADE & DEVELOPMT BK-REG-S 4.87500% 16-06.05.21	500 000.00	487 848.80	0.71
USD	KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 5.12500% 15-21.07.25	500 000.00	500 226.25	0.72
Total USD			988 075.05	1.43

Total Medium-Term Notes, fester Zins			5 990 624.05	8.66
---	--	--	---------------------	-------------

Anleihen, fester Zins

EUR

EUR	BULGARIA, REPUBLIC OF-REG-S 2.95000% 14-03.09.24	750 000.00	805 335.00	1.16
EUR	BULGARIAN ENERGY HOLDING EAD-REG-S 4.25000% 13-07.11.18	500 000.00	509 005.00	0.74
EUR	CROATIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.87500% 14-30.05.22	2 000 000.00	2 134 840.00	3.09
EUR	CROATIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.00000% 15-11.03.25	750 000.00	746 925.00	1.08
EUR	HUNGARY, REPUBLIC OF 6.00000% 11-11.01.19	250 000.00	280 000.00	0.40
EUR	MACEDONIA GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 3.97500% 14-24.07.21	1 000 000.00	999 730.00	1.45
EUR	POLAND, REPUBLIC OF 1.62500% 13-15.01.19	500 000.00	515 625.00	0.75
EUR	RZD CAPITAL PLC-REG-S LPN 3.37440% 13-20.05.21	500 000.00	518 490.00	0.75
Total EUR			6 509 950.00	9.42

HUF

HUF	HUNGARY, REPUBLIC OF 6.75000% 06-24.02.17	194 800 000.00	631 072.16	0.91
HUF	HUNGARY, REPUBLIC OF 6.00000% 06-24.11.23	200 000 000.00	774 441.22	1.12
HUF	HUNGARY, REPUBLIC OF 7.00000% 11-24.06.22	343 500 000.00	1 366 738.70	1.98
HUF	HUNGARY, REPUBLIC OF 5.50000% 14-24.06.25	170 000 000.00	634 940.47	0.92
Total HUF			3 407 192.55	4.93

PLN

PLN	POLAND, REPUBLIC OF 5.75000% 01-23.09.22	6 150 000.00	1 570 924.27	2.27
PLN	POLAND, REPUBLIC OF 5.25000% 06-25.10.17	9 690 000.00	2 250 025.92	3.25
PLN	POLAND, REPUBLIC OF 5.75000% 08-25.04.29	2 730 000.00	731 132.70	1.06
PLN	POLAND, REPUBLIC OF 5.50000% 08-25.10.19	4 330 000.00	1 061 339.75	1.54
PLN	POLAND, REPUBLIC OF 5.25000% 10-25.10.20	4 000 000.00	989 357.45	1.43
PLN	POLAND, REPUBLIC OF 5.75000% 10-25.10.21	4 750 000.00	1 206 105.46	1.75
PLN	POLAND, REPUBLIC OF 3.25000% 14-25.07.25	3 650 000.00	800 764.27	1.16
PLN	POLAND, REPUBLIC OF 2.00000% 15-25.04.21	5 600 000.00	1 218 684.37	1.76
Total PLN			9 828 334.19	14.22

RON

RON	ROMANIA 4.75000% 14-24.06.19	6 600 000.00	1 581 229.02	2.29
RON	ROMANIA 4.75000% 14-24.02.25	3 475 000.00	842 224.89	1.22
RON	ROMANIA 5.85000% 13-26.04.23	450 000.00	115 451.22	0.16
Total RON			2 538 905.13	3.67

RUB

RUB	RUSSIA, FEDERATION OF 7.05000% 13-19.01.28	109 700 000.00	1 415 490.38	2.05
Total RUB			1 415 490.38	2.05

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
TRY			
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 9.40000% 15-08.07.20	560 000.00	148 887.00	0.22
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 10.60000% 16-11.02.26	7 460 000.00	2 021 105.30	2.92
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 8.00000% 15-12.03.25	5 675 000.00	1 318 399.13	1.91
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 9.60000% 15-14.06.17	965 000.00	265 149.61	0.38
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 10.70000% 16-17.02.21	4 175 000.00	1 147 677.88	1.66
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 9.00000% 14-24.07.24	4 000 000.00	996 538.33	1.44
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 8.80000% 13-27.09.23	2 420 000.00	600 563.71	0.87
Total TRY		6 498 320.96	9.40
USD			
USD INTERNATIONAL BANK OF AZER OJSC-REG-S 5.62500% 14-11.06.19	1 250 000.00	1 161 246.23	1.68
USD LITHUANIA, REPUBLIC OF-REG-S 7.37500% 10-11.02.20	2 500 000.00	2 695 489.25	3.90
USD MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK RT-REG-S 5.50000% 12-12.02.18	250 000.00	245 028.52	0.35
USD ROMANIA-REG-S 4.37500% 13-22.08.23	500 000.00	484 893.47	0.70
USD SERBIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 4.87500% 13-25.02.20	750 000.00	718 502.54	1.04
Total USD		5 305 160.01	7.67
Total Anleihen, fester Zins		35 503 353.22	51.36
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		58 413 413.98	84.49
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Anleihen, fester Zins			
HUF			
HUF HUNGARY, REPUBLIC OF 6.50000% 08-24.06.19	381 000 000.00	1 385 434.98	2.00
Total HUF		1 385 434.98	2.00
PLN			
PLN POLAND, REPUBLIC OF 2.50000% 15-25.07.26	4 400 000.00	898 121.40	1.30
Total PLN		898 121.40	1.30
RUB			
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 8.15000% 12-03.02.27	47 350 000.00	669 109.84	0.97
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.00000% 13-25.01.23	8 050 000.00	107 938.68	0.16
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.50000% 15-18.08.21	76 640 000.00	1 065 949.24	1.54
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 8.50000% 15-17.09.31	22 515 000.00	320 956.57	0.46
Total RUB		2 163 954.33	3.13
Total Anleihen, fester Zins		4 447 510.71	6.43
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		4 447 510.71	6.43
Total des Wertpapierbestandes		62 860 924.69	90.92
Devisenterminkontrakte			
Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)			
EUR 19 337 632.57	USD 21 680 000.00	12.12.2016	-1 093 542.93
USD 145 000.00	EUR 128 366.07	12.12.2016	8 281.55
USD 379 212.73	TRY 1 135 000.00	14.12.2016	46 412.27
TRY 9 010 000.00	EUR 2 667 653.59	14.12.2016	-198 743.98
PLN 535 000.00	EUR 122 688.58	14.12.2016	-2 476.95
PLN 3 000 000.00	EUR 688 776.39	14.12.2016	-14 692.50
RUB 145 250 000.00	EUR 1 953 939.49	14.12.2016	158 810.58
TRY 1 650 000.00	EUR 481 147.76	14.12.2016	-29 016.70
EUR 121 541.85	PLN 525 000.00	14.12.2016	3 577.17
USD 1 810 000.00	EUR 1 602 505.93	12.12.2016	103 233.35
EUR 697 405.00	PLN 3 010 000.00	14.12.2016	21 074.16
EUR 480 699.20	TRY 1 650 000.00	14.12.2016	28 568.14
EUR 498 200.69	USD 560 000.00	12.12.2016	-29 541.85
EUR 815 737.23	RUB 56 500 000.00	14.12.2016	-6 089.82
EUR 765 976.34	USD 835 000.00	12.12.2016	-20 925.48
USD 920 000.00	EUR 832 161.22	12.12.2016	34 844.38
EUR 207 572.24	USD 230 000.00	12.12.2016	-9 179.16
USD 335 000.00	EUR 305 776.82	12.12.2016	9 926.31
EUR 2 037 626.62	USD 2 185 000.00	12.12.2016	-21 511.69
TRY 1 125 000.00	EUR 311 789.81	14.12.2016	-3 518.63
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)			-1 014 511.78
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		3 878 269.11	5.61
Andere Aktiva und Passiva		3 414 662.80	4.94
Total des Nettovermögens		69 139 344.82	100.00

UBS (Lux) Bond SICAV

– Emerging Markets Bonds 2017 (EUR)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2016	31.5.2016	31.5.2015
Nettovermögen in EUR		114 797 116.98	128 571 428.32	154 667 388.86
Klasse I-A1-acc	LU0974615469			
Aktien im Umlauf		99 752.0000	102 360.0000	107 920.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		107.70	107.43	104.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		107.70	107.43	104.67
Klasse I-A1-dist	LU0974616277			
Aktien im Umlauf		50 100.0000	66 350.0000	69 450.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.96	100.09	102.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		99.96	100.09	102.94
Klasse K-1-acc	LU0974615204			
Aktien im Umlauf		3.9000	4.4000	5.1000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		3 225 777.39	3 218 660.10	3 137 463.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		3 225 777.39	3 218 660.10	3 137 463.35
Klasse K-1-dist	LU0974615386			
Aktien im Umlauf		0.8000	0.8000	0.8000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		2 994 672.60	3 000 479.65	3 086 000.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		2 994 672.60	3 000 479.65	3 086 000.90
Klasse P-acc	LU0974615030			
Aktien im Umlauf		242 242.8030	312 610.8030	546 719.5120
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		106.38	106.33	104.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		106.38	106.33	104.02
Klasse P-dist	LU0974615113			
Aktien im Umlauf		423 633.7560	447 857.9380	593 965.7460
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.63	99.67	102.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		99.63	99.67	102.51
Klasse Q-acc²	LU0974621194			
Aktien im Umlauf		93 691.5940	95 943.2980	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		102.13	101.95	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		102.13	101.95	-
Klasse Q-dist²	LU0974624537			
Aktien im Umlauf		63 928.9030	65 814.4930	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		102.05	101.96	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		102.05	101.96	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 21.10.2015

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Türkei	10.91	Banken & Kreditinstitute	36.17
Niederlande	10.04	Länder- & Zentralregierungen	33.11
Indonesien	6.95	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	17.24
Kroatien	5.69	Energie- & Wasserversorgung	3.42
Indien	5.41	Elektrische Geräte & Komponenten	2.64
Luxemburg	5.27	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.99
Argentinien	4.91	Telekommunikation	1.29
Brasilien	4.81	Immobilien	1.01
Sri Lanka	4.57	Total	96.87
Mongolei	4.57		
Pakistan	4.51		
Vereinigte Staaten	4.48		
Irland	3.98		
Libanon	3.57		
Kolumbien	3.37		
Cayman-Inseln	3.23		
Israel	2.64		
Vereinigte Arabische Emirate	2.63		
Südkorea	2.20		
Britische Jungferninseln	1.77		
Philippinen	1.15		
Vietnam	0.21		
Total	96.87		

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2017 (EUR)
Halbjahresbericht per 30. November 2016

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.11.2016
Wertpapierbestand, Einstandswert	97 102 847.53
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	14 106 803.36
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	111 209 650.89
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	9 078 929.79
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 655 000.00
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 462 223.93
Sonstige Forderungen	11 285.81
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-5 282 955.78
Total Aktiva	118 134 134.64
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 651 411.67
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 626 569.03
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-36 919.88
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-8 470.11
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-13 646.97
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-59 036.96
Total Passiva	-3 337 017.66
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	114 797 116.98

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.6.2016-30.11.2016
Zinsertrag auf liquide Mittel	1 494.22
Zinsen auf Wertpapiere	3 292 136.39
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	14 722.30
Total Erträge	3 308 352.91
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-474 351.23
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-26 639.48
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-10 722.89
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-2.54
Total Aufwendungen	-511 716.14
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 796 636.77
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	5 752 199.67
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-3 015 360.75
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	163 379.05
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	2 900 217.97
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	5 696 854.74
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-1 721 600.87
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-3 815 428.59
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-5 537 029.46
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	159 825.28

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2016-30.11.2016
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	128 571 428.32
Zeichnungen	897 937.10
Rücknahmen	-14 756 734.33
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-13 858 797.23
Ausbezahlte Dividende	-75 339.39
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 796 636.77
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	2 900 217.97
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-5 537 029.46
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	159 825.28
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	114 797 116.98

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2016-30.11.2016
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	102 360.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 608.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	99 752.0000
Klasse	I-A1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	66 350.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 250.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	50 100.0000
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4.4000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.5000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3.9000
Klasse	K-1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.8000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.8000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	312 610.8030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-70 368.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	242 242.8030
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	447 857.9380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-24 224.1820
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	423 633.7560
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	95 943.2980
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 414.6880
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 666.3920
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	93 691.5940
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	65 814.4930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 372.0130
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 257.6030
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	63 928.9030

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Emerging Markets Bonds 2017 (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-A1-dist	2.8.2016	5.8.2016	EUR	0.38
K-1-dist	2.8.2016	5.8.2016	EUR	12 430.67
P-dist	2.8.2016	5.8.2016	EUR	0.08
Q-dist	2.8.2016	5.8.2016	EUR	0.08

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2016

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD

USD	AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 9.87500% 12-20.03.17	1 205 000.00	1 153 576.22	1.01
USD	BANCO DO BRASIL CAYMAN 3.87500% 11-23.01.17	4 000 000.00	3 780 165.91	3.29
USD	BANK OF CEYLON-REG-S 6.87500% 12-03.05.17	5 522 000.00	5 248 710.98	4.57
USD	COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.37500% 06-27.01.17	4 070 000.00	3 867 420.81	3.37
USD	CROATIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.25000% 12-27.04.17	6 830 000.00	6 535 115.01	5.69
USD	DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA-REG-S 5.75000% 12-21.03.17	5 777 000.00	5 244 555.35	4.57
USD	KOREA DEVELOPMENT BANK 3.87500% 11-04.05.17	2 650 000.00	2 521 821.74	2.20
USD	MAIAPAHIT HOLDING BV-REG-S 7.25000% 07-28.06.17	4 610 000.00	4 455 638.01	3.88
USD	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 3.50000% 12-06.02.17	5 200 000.00	4 905 392.16	4.27
USD	SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOP-REG-S 1.75000% 14-10.04.17	2 150 000.00	2 026 940.47	1.77
USD	TURKEY, REPUBLIC OF 7.50000% 09-14.07.17	4 575 000.00	4 442 166.29	3.87
USD	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO-REG-S 5.75000% 12-24.04.17	4 250 000.00	4 034 615.38	3.51
USD	VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 5.37500% 12-13.02.17	2 403 000.00	2 279 995.76	1.99
USD	VIETNAM JOINT STK COM BK FOR IND-REG-S 8.00000% 12-17.05.17	250 000.00	239 795.43	0.21
USD	VIMPELCOM HOLDINGS-REG-S 6.25460% 11-01.03.17	1 555 000.00	1 479 346.20	1.29
USD	VTB BK OJSC VIA VTB CPTL SA-REG-S LPN 6.00000% 12-12.04.17	3 328 000.00	3 171 764.71	2.76
Total USD			55 387 020.43	48.25

Total Notes, fester Zins		55 387 020.43	48.25
---------------------------------	--	----------------------	--------------

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC-REG-S 4.12500% 11-13.03.17	3 200 000.00	3 024 132.73	2.63
USD	BANCO BRADESCO SA CAYMAN-REG-S 4.50000% 12-12.01.17	1 850 000.00	1 747 472.19	1.52
USD	INDONESIA EXIMBANK-REG-S 3.75000% 12-26.04.17	5 137 000.00	4 862 377.76	4.24
USD	LEBANON, REPUBLIC OF 9.00000% 09-20.03.17	4 325 000.00	4 097 497.17	3.57
USD	RZD CAPITAL PLC/RUSSIAN RAILWAYS LPN 5.73900% 10-03.04.17	2 403 000.00	2 287 924.20	1.99
USD	SB CAPITAL SA FOR SBERBANK-REG-S LPN 5.40000% 10-24.03.17	530 000.00	503 514.99	0.44
Total USD			16 522 919.04	14.39

Total Medium-Term Notes, fester Zins		16 522 919.04	14.39
---	--	----------------------	--------------

Anleihen, fester Zins

USD

USD	ARGENTINA, REPUBLIC OF 7.00000% 07-17.04.17	5 839 000.00	5 630 957.49	4.91
USD	BDO UNIBANK INC-REG-S 4.50000% 12-16.02.17	440 000.00	415 463.61	0.36
USD	INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.87500% 06-09.03.17	3 264 000.00	3 114 307.69	2.71
USD	INTERGAS FINANCE BV-REG-S 6.37500% 07-14.05.17	722 000.00	687 424.59	0.60
USD	IPIC GMTN LTD-REG-S 3.75000% 11-01.03.17	2 700 000.00	2 552 884.61	2.22
USD	ISRAEL ELECTRIC CORP LTD-REG-S 6.70000% 12-10.02.17	3 200 000.00	3 036 048.26	2.65
USD	PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-144A 6.87500% 07-01.06.17	670 000.00	640 996.99	0.56
USD	PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 6.87500% 07-01.06.17	4 745 000.00	4 537 943.01	3.95
USD	RSHB CAP SA/RUSSIAN AGRI-REG-S S2 LPN 6.29900% 07-15.05.17	2 485 000.00	2 376 538.94	2.07
USD	STATE BANK OF INDIA LONDON-REG-S 4.12500% 12-01.08.17	6 510 000.00	6 212 606.90	5.41
USD	TURKIYE HALK BANKASI-REG-S 4.87500% 12-19.07.17	4 275 000.00	4 042 188.21	3.52
Total USD			33 247 360.30	28.96

Total Anleihen, fester Zins		33 247 360.30	28.96
------------------------------------	--	----------------------	--------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		105 157 299.77	91.60
--	--	-----------------------	--------------

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

Anleihen, fester Zins

USD

USD	POWER SECTOR ASST & LIAB MGT CORP 8.40000% 02-15.12.16	958 000.00	904 401.49	0.79
Total USD			904 401.49	0.79

Total Anleihen, fester Zins		904 401.49	0.79
------------------------------------	--	-------------------	-------------

Treasury-Notes, fester Zins

USD

USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 15-31.07.17	5 465 000.00	5 147 949.63	4.48
Total USD			5 147 949.63	4.48

Total Treasury-Notes, fester Zins		5 147 949.63	4.48
--	--	---------------------	-------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		6 052 351.12	5.27
---	--	---------------------	-------------

Total des Wertpapierbestandes		111 209 650.89	96.87
--------------------------------------	--	-----------------------	--------------

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

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

EUR	119 620 000.00	USD	132 588 602.30	14.12.2016	-5 296 553.49	-4.61
USD	326 278.56	EUR	295 000.00	14.12.2016	12 398.92	0.01
USD	321 186.56	EUR	295 000.00	14.12.2016	7 601.56	0.01
USD	160 861.65	EUR	150 000.00	14.12.2016	1 553.62	0.00
USD	888 257.97	EUR	835 000.00	14.12.2016	1 860.20	0.00
USD	207 204.86	EUR	195 000.00	14.12.2016	215.25	0.00
USD	1 675 845.86	EUR	1 585 000.00	14.12.2016	-6 124.55	-0.01
USD	1 768 419.78	EUR	1 670 000.00	14.12.2016	-3 907.29	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-5 282 955.78	-4.60

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

					9 078 929.79	7.91
--	--	--	--	--	---------------------	-------------

Andere Aktiva und Passiva

					-208 507.92	-0.18
--	--	--	--	--	--------------------	--------------

Total des Nettovermögens

					114 797 116.98	100.00
--	--	--	--	--	-----------------------	---------------

UBS (Lux) Bond SICAV

– Emerging Markets Bonds 2017 (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2016	31.5.2016	31.5.2015
Nettovermögen in USD		327 717 046.80	358 316 081.13	405 925 741.30
Klasse I-A3-dist	LU1010338728			
Aktien im Umlauf		6.0000	6.0000	6.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 137 565.36	5 245 440.28	5 218 197.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		5 137 565.36	5 245 440.28	5 218 197.80
Klasse K-1-acc	LU0972642010			
Aktien im Umlauf		7.6000	8.8000	10.1000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 451 048.92	5 401 513.91	5 223 679.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		5 451 048.92	5 401 513.91	5 223 679.01
Klasse K-1-dist	LU0972642101			
Aktien im Umlauf		16.2000	16.7000	18.4000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 055 608.05	5 157 438.54	5 135 670.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		5 055 608.05	5 157 438.54	5 135 670.78
Klasse P-acc	LU0972641715			
Aktien im Umlauf		624 664.9300	730 597.0160	1 044 579.9170
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		107.84	107.05	103.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		107.84	107.05	103.89
Klasse P-dist	LU0972641806			
Aktien im Umlauf		486 317.1280	550 235.4700	786 262.6070
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.90	102.76	102.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		100.90	102.76	102.34
Klasse Q-acc	LU0972642523			
Aktien im Umlauf		199 611.5800	193 939.7750	127 300.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		108.67	107.74	104.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		108.67	107.74	104.31
Klasse Q-dist	LU0972642796			
Aktien im Umlauf		350 739.7220	364 302.1470	244 590.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.04	103.03	102.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		101.04	103.03	102.60

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Türkei	10.23	Banken & Kreditinstitute	33.55
Niederlande	9.16	Länder- & Zentralregierungen	30.53
Indonesien	6.45	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	15.78
Kroatien	5.22	Energie- & Wasserversorgung	2.67
Indien	5.11	Elektrische Geräte & Komponenten	2.41
Luxemburg	4.85	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.83
Argentinien	4.53	Telekommunikation	1.21
Brasilien	4.42	Immobilien	0.94
Mongolei	4.20	Total	88.92
Pakistan	4.18		
Vereinigte Staaten	4.17		
Sri Lanka	4.16		
Irland	3.65		
Libanon	3.27		
Kolumbien	3.11		
Cayman-Inseln	3.00		
Israel	2.42		
Vereinigte Arabische Emirate	2.38		
Südkorea	2.03		
Britische Jungferninseln	1.63		
Philippinen	0.60		
Vietnam	0.15		
Total	88.92		

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2016
Wertpapierbestand, Einstandswert	301 043 401.24
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-9 621 944.34
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	291 421 456.90
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	32 949 247.36
Zinsforderungen aus Wertpapieren	3 792 920.61
Sonstige Forderungen	27 493.72
Total Aktiva	328 191 118.59
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-325 986.62
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-89 259.53
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-25 117.50
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-33 708.14
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-148 085.17
Total Passiva	-474 071.79
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	327 717 046.80

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2016-30.11.2016
Zinsertrag auf liquide Mittel	4 309.63
Zinsen auf Wertpapiere	8 850 143.47
Total Erträge	8 854 453.10
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 141 384.10
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-78 236.44
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-27 123.99
Total Aufwendungen	-1 246 744.53
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	7 607 708.57
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-7 110 686.20
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	279.87
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-7 110 406.33
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	497 302.24
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	2 500 157.98
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	2 500 157.98
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 997 460.22

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2016-30.11.2016
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	358 316 081.13
Zeichnungen	2 660 738.82
Rücknahmen	-30 477 469.52
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-27 816 730.70
Ausbezahlte Dividende	-5 779 763.85
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	7 607 708.57
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-7 110 406.33
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	2 500 157.98
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 997 460.22
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	327 717 046.80

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2016-30.11.2016
Klasse	I-A3-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6.0000
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	8.8000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1.2000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	7.6000
Klasse	K-1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	16.7000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.5000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	16.2000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	730 597.0160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-105 932.0860
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	624 664.9300
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	550 235.4700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-63 918.3420
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	486 317.1280
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	193 939.7750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	14 035.5270
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 363.7220
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	199 611.5800
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	364 302.1470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 161.4770
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-24 723.9020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	350 739.7220

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Emerging Markets Bonds 2017 (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-A3-dist	2.8.2016	5.8.2016	USD	165 151.52
K-1-dist	2.8.2016	5.8.2016	USD	148 651.52
P-dist	2.8.2016	5.8.2016	USD	2.62
Q-dist	2.8.2016	5.8.2016	USD	2.87

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2016

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	AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 9.87500% 12-20.03.17	3 030 000.00	3 077 055.90	0.94
USD	BANCO DO BRASIL CAYMAN 3.87500% 11-23.01.17	9 960 000.00	9 984 900.00	3.05
USD	BANK OF CEYLON-REG-S 6.87500% 12-03.05.17	13 530 000.00	13 642 299.00	4.16
USD	COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.37500% 06-27.01.17	10 105 000.00	10 185 840.00	3.11
USD	CROATIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.25000% 12-27.04.17	16 850 000.00	17 102 750.00	5.22
USD	DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA-REG-S 5.75000% 12-21.03.17	14 285 000.00	13 756 883.55	4.20
USD	KOREA DEVELOPMENT BANK 3.87500% 11-04.05.17	6 600 000.00	6 662 634.00	2.03
USD	MAIAPAHIT HOLDING BV-REG-S 7.25000% 07-28.06.17	11 392 000.00	11 679 989.76	3.56
USD	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 3.50000% 12-06.02.17	12 427 000.00	12 435 698.90	3.80
USD	SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOP-REG-S 1.75000% 14-10.04.17	5 350 000.00	5 350 444.05	1.63
USD	TURKEY, REPUBLIC OF 7.50000% 09-14.07.17	11 301 000.00	11 640 030.00	3.55
USD	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO-REG-S 5.75000% 12-24.04.17	10 895 000.00	10 971 700.80	3.35
USD	VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 5.37500% 12-13.02.17	5 939 000.00	5 977 603.50	1.82
USD	VIETNAM JOINT STK COM BK FOR IND-REG-S 8.00000% 12-17.05.17	497 000.00	505 697.50	0.15
USD	VIMPELCOM HOLDINGS-REG-S 6.25460% 11-01.03.17	3 925 000.00	3 961 070.75	1.21
USD	VTB BK OJSC VIA VTB CPTL SA-REG-S LPN 6.00000% 12-12.04.17	8 225 000.00	8 315 475.00	2.54
Total USD			145 250 072.71	44.32
Total Notes, fester Zins			145 250 072.71	44.32

Medium-Term Notes, fester Zins

USD				
USD	ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC-REG-S 4.12500% 11-13.03.17	7 782 000.00	7 801 455.00	2.38
USD	BANCO BRADESCO SA CAYMAN-REG-S 4.50000% 12-12.01.17	4 500 000.00	4 509 045.00	1.38
USD	INDONESIA EXIMBANK-REG-S 3.75000% 12-26.04.17	12 894 000.00	12 946 736.46	3.95
USD	LEBANON, REPUBLIC OF 9.00000% 09-20.03.17	10 675 000.00	10 728 375.00	3.27
USD	RZD CAPITAL PLC/RUSSIAN RAILWAYS LPN 5.73900% 10-03.04.17	5 939 000.00	5 998 390.00	1.83
USD	SB CAPITAL SA FOR SBERBANK-REG-S LPN 5.40000% 10-24.03.17	1 200 000.00	1 209 348.00	0.37
Total USD			43 193 349.46	13.18
Total Medium-Term Notes, fester Zins			43 193 349.46	13.18

Anleihen, fester Zins

USD				
USD	ARGENTINA, REPUBLIC OF 7.00000% 07-17.04.17	14 525 000.00	14 859 131.49	4.53
USD	BDO UNIBANK INC-REG-S 4.50000% 12-16.02.17	1 010 000.00	1 011 661.45	0.31
USD	INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.87500% 06-09.03.17	8 098 000.00	8 196 390.70	2.50
USD	INTERGAS FINANCE BV-REG-S 6.37500% 07-14.05.17	1 922 000.00	1 941 220.00	0.59
USD	IPIC GMTN LTD-REG-S 3.75000% 11-01.03.17	6 720 000.00	6 740 160.00	2.06
USD	ISRAEL ELECTRIC CORP LTD-REG-S 6.70000% 12-10.02.17	7 870 000.00	7 920 761.50	2.42
USD	PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-144A 6.87500% 07-01.06.17	1 765 000.00	1 791 263.20	0.55
USD	PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 6.87500% 07-01.06.17	11 722 000.00	11 892 086.22	3.63
USD	RSHB CAP SA/RUSSIAN AGRI-REG-S S2 LPN 6.29900% 07-15.05.17	6 281 000.00	6 372 074.50	1.94
USD	STATE BANK OF INDIA LONDON-REG-S 4.12500% 12-01.08.17	16 540 000.00	16 744 103.60	5.11
USD	TURKIYE HALK BANKASI-REG-S 4.87500% 12-19.07.17	10 875 000.00	10 907 951.25	3.33
Total USD			88 376 803.91	26.97
Total Anleihen, fester Zins			88 376 803.91	26.97

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

276 820 226.08

84.47

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

Anleihen, fester Zins

USD				
USD	POWER SECTOR ASST & LIAB MGT CORP 8.40000% 02-15.12.16	945 000.00	946 370.25	0.29
Total USD			946 370.25	0.29

Total Anleihen, fester Zins

946 370.25

0.29

Treasury-Notes, fester Zins

USD				
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 15-31.07.17	13 665 000.00	13 654 860.57	4.16
Total USD			13 654 860.57	4.16

Total Treasury-Notes, fester Zins

13 654 860.57

4.16

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

14 601 230.82

4.45

Total des Wertpapierbestandes

291 421 456.90

88.92

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

32 949 247.36

10.05

Andere Aktiva und Passiva

3 346 342.54

1.03

Total des Nettovermögens

327 717 046.80

100.00

UBS (Lux) Bond SICAV

– Emerging Markets Bonds 2018 (CHF)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2016	31.5.2016	31.5.2015
Nettovermögen in CHF		74 775 408.35	77 137 503.66	91 408 506.44
Klasse K-1-acc	LU1029157390			
Aktien im Umlauf		1.0000	1.0000	1.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		5 374 845.45	5 325 911.32	5 204 674.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		5 374 845.45	5 325 911.32	5 204 674.02
Klasse K-1-dist	LU1029157473			
Aktien im Umlauf		5.5000	5.5000	5.5000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		5 189 203.00	5 214 273.11	5 189 950.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		5 189 203.00	5 214 273.11	5 189 950.24
Klasse P-acc	LU1029156749			
Aktien im Umlauf		131 151.3080	177 473.1490	338 978.9020
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		106.50	105.71	103.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		106.50	105.71	103.66
Klasse P-dist	LU1029156822			
Aktien im Umlauf		121 979.0680	140 172.0680	218 143.5220
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		101.04	102.42	103.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		101.04	102.42	103.24
Klasse Q-acc²	LU1029157044			
Aktien im Umlauf		86 834.7620	49 069.7520	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		102.96	102.07	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		102.96	102.07	-
Klasse Q-dist²	LU1029157127			
Aktien im Umlauf		55 832.3270	49 060.5120	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		100.80	102.06	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		100.80	102.06	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 3.12.2015

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Indonesien	8.13	Banken & Kreditinstitute	35.76
Brasilien	6.39	Länder- & Zentralregierungen	31.40
Ungarn	6.13	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	13.04
Luxemburg	5.79	Erdöl	4.94
Indien	5.66	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	4.03
Cayman-Inseln	5.46	Energie- & Wasserversorgung	2.48
Türkei	5.27	Diverse Dienstleistungen	2.44
Argentinien	5.24	Telekommunikation	2.40
Nigeria	4.29	Immobilien	2.31
Irland	4.16	Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.30
Südkorea	4.11	Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.65
Sri Lanka	3.99	Bergbau, Kohle & Stahl	0.45
Britische Jungferninseln	3.73	Total	101.20
Costa Rica	3.68		
Ghana	3.34		
Gabun	3.22		
Kroatien	2.94		
Pakistan	2.27		
Mexiko	2.11		
Libanon	2.05		
Mongolei	1.82		
Kasachstan	1.71		
Kolumbien	1.56		
Niederlande	1.50		
Chile	1.39		
Thailand	1.26		
Belarus	1.20		
Dominikanische Republik	1.09		
Kanada	0.86		
Vereinigte Arabische Emirate	0.85		
Total	101.20		

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	30.11.2016
Wertpapierbestand, Einstandswert	68 309 475.81
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	7 359 949.49
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	75 669 425.30
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	556 048.74
Zinsforderungen aus Wertpapieren	940 941.61
Sonstige Forderungen	8 794.84
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-2 362 001.97
Total Aktiva	74 813 208.52
Passiva	
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-21 289.75
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-6 197.43
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-10 312.99
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-37 800.17
Total Passiva	-37 800.17
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	74 775 408.35

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.6.2016-30.11.2016
Zinsertrag auf liquide Mittel	791.56
Zinsen auf Wertpapiere	1 953 632.44
Total Erträge	1 954 424.00
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-269 865.87
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-19 271.19
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-6 999.81
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1.75
Total Aufwendungen	-296 138.62
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 658 285.38
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	571 410.92
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-1 888 586.54
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-58 162.52
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 375 338.14
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	282 947.24
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	1 075 610.90
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-702 470.48
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	373 140.42
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	656 087.66

Veränderungen des Nettovermögens

	CHF
	1.6.2016-30.11.2016
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	77 137 503.66
Zeichnungen	4 915 945.31
Rücknahmen	-7 128 551.22
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-2 212 605.91
Ausbezahlte Dividende	-805 577.06
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 658 285.38
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 375 338.14
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	373 140.42
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	656 087.66
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	74 775 408.35

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2016-30.11.2016
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1.0000
Klasse	K-1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5.5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5.5000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	177 473.1490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-46 321.8410
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	131 151.3080
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	140 172.0680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 193.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	121 979.0680
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	49 069.7520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	40 826.7210
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 061.7110
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	86 834.7620
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	49 060.5120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 924.6510
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-152.8360
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	55 832.3270

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Emerging Markets Bonds 2018 (CHF)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-dist	2.8.2016	5.8.2016	CHF	73 204.55
P-dist	2.8.2016	5.8.2016	CHF	2.15
Q-dist	2.8.2016	5.8.2016	CHF	2.15

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2016

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD

USD	ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PISC-REG-S 2.50000% 12-12.01.18	350 000.00	356 851.94	0.48
USD	AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 9.87500% 12-20.03.17	455 000.00	470 683.68	0.63
USD	AKBANK TAS-REG-S 6.50000% 11-09.03.18	725 000.00	756 984.28	1.01
USD	BANCO DO BRASIL CAYMAN 3.87500% 11-23.01.17	765 000.00	781 215.41	1.04
USD	BANCO NACIONAL DE COSTA RICA-REG-S 4.87500% 13-01.11.18	2 670 000.00	2 749 713.25	3.68
USD	BANK OF CEYLON-REG-S 6.87500% 12-03.05.17	465 000.00	477 603.73	0.64
USD	BELARUS INTERNATIONAL BOND-REG-S 8.95000% 11-26.01.18	845 000.00	894 113.67	1.20
USD	CROATIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.25000% 12-27.04.17	2 125 000.00	2 197 100.72	2.94
USD	DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA-REG-S 5.75000% 12-21.03.17	745 000.00	730 837.93	0.98
USD	DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 9.04000% 05-23.01.18	2 360 000.00	816 833.93	1.09
USD	EVRAZ GROUP SA-REG-S 6.75000% 11-27.04.18	320 000.00	336 770.58	0.45
USD	GAZ CAPITAL SA-REG-S LPN 8.14600% 08-11.04.18	570 000.00	619 921.76	0.83
USD	GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 8.50000% 07-04.10.17	2 390 000.00	2 495 681.30	3.34
USD	GTL TRADE FINANCE INC-REG-S 7.25000% 07-20.10.17	550 000.00	579 866.51	0.78
USD	HARVEST OPERATIONS CORP-REG-S 2.12500% 13-14.05.18	630 000.00	643 141.45	0.86
USD	HUNGARY, REPUBLIC OF 4.12500% 13-19.02.18	1 994 000.00	2 079 428.82	2.78
USD	ICICI BANK LTD/DUBAI-REG-S 4.70000% 12-21.02.18	355 000.00	370 863.78	0.50
USD	INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.87500% 08-17.01.18	1 494 000.00	1 597 936.48	2.14
USD	KAZMUNAIGAZ FINANCE SUB BV-REG-S 9.12500% 08-02.07.18	885 000.00	975 059.06	1.30
USD	KOREA DEVELOPMENT BANK 2.87500% 13-22.08.18	470 000.00	487 014.63	0.65
USD	MAJAPAHIT HOLDING BV-REG-S 7.25000% 07-28.06.17	1 070 000.00	1 117 509.58	1.49
USD	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 4.00000% 11-21.11.18	1 540 000.00	1 624 896.89	2.17
USD	PTT EXPLORATION & PRODUCTION PLC-REG-S 3.70700% 13-16.09.18	905 000.00	945 376.93	1.26
USD	RSHB CAP SA/RUSSIAN AGRI BANK-REG-S LPN 5.10000% 13-25.07.18	620 000.00	644 794.25	0.86
USD	RSHB CAPITAL SA-REG-S LPN 7.75000% 08-29.05.18	560 000.00	605 383.69	0.81
USD	SB CAPITAL SA FOR SBERBANK-REG-S LPN 4.95000% 12-07.02.17	940 000.00	962 318.65	1.29
USD	TURKIYE IS BANKASI AS-REG-S 3.75000% 13-10.10.18	1 655 000.00	1 651 592.10	2.21
USD	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO-REG-S 5.00000% 13-31.10.18	1 090 000.00	1 109 617.89	1.48
USD	VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 5.37500% 12-13.02.17	570 000.00	584 404.60	0.78
USD	VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 4.22400% 13-21.11.18	830 000.00	850 763.74	1.14
USD	VTB BK OJSC VIA VTB CPTL SA-REG-S LPN 6.87500% 08-29.05.18	680 000.00	727 316.10	0.97
USD	VTB BK OJSC VIA VTB CPTL SA-REG-S LPN 6.00000% 12-12.04.17	420 000.00	432 539.17	0.58
USD	WANDA PROPERTIES OVERSEAS LTD-REG-S 4.87500% 13-21.11.18	200 000.00	209 644.28	0.28
Total USD			31 883 780.78	42.64

Total Notes, fester Zins

31 883 780.78 42.64

Notes, variabler Zins

USD

USD	BCO NAC DE DESENVOL ECO-REG-S VAR/LKD 10Y BRAZIL 98-16.06.18	1 820 000.00	1 928 100.72	2.58
Total USD			1 928 100.72	2.58

Total Notes, variabler Zins

1 928 100.72 2.58

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	ADCB FINANCE CAYMAN LTD-REG-S 2.50000% 13-06.03.18	880 000.00	898 841.27	1.20
USD	CAIXA ECONOMICA FEDERAL-144A 4.50000% 13-03.10.18	1 625 000.00	1 668 548.70	2.23
USD	CAIXA ECONOMICA FEDERAL-REG-S 4.50000% 13-03.10.18	390 000.00	400 451.69	0.53
USD	GABON, REPUBLIC OF-REG-S 8.20000% 07-12.12.17	2 295 000.00	2 410 858.06	3.22
USD	HDFC BANK LTD/BAHRAIN-REG-S 3.00000% 13-06.03.18	400 000.00	410 699.31	0.55
USD	HUARONG FINANCE II CO LTD-REG-S 3.50000% 15-16.01.18	720 000.00	740 776.95	0.99
USD	IDBI BANK LTD/DIFC DUBAI-REG-S 4.37500% 12-26.03.18	610 000.00	632 573.71	0.85
USD	INDIAN OVERSEAS BANK/HK-REG-S 4.62500% 12-21.02.18	400 000.00	415 446.22	0.56
USD	INDONESIA EXIMBANK-REG-S 3.75000% 12-26.04.17	1 265 000.00	1 293 862.59	1.73
USD	LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S 5.15000% 10-12.11.18	1 535 000.00	1 532 355.19	2.05
USD	MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 4.12500% 12-05.01.18	665 000.00	629 984.09	0.84
USD	RZD CAPITAL PLC/RUSSIAN RAILWAYS LPN 5.73900% 10-03.04.17	640 000.00	658 455.36	0.88
USD	SAMRUK-ENERGY JSC-REG-S 3.75000% 12-20.12.17	300 000.00	305 176.33	0.41
Total USD			11 998 029.47	16.04

Total Medium-Term Notes, fester Zins

11 998 029.47 16.04

Anleihen, fester Zins

USD

USD	ARGENTINA, REPUBLIC OF 7.00000% 07-17.04.17	3 763 000.00	3 921 358.00	5.25
USD	BANK OF CEYLON-REG-S 5.32500% 13-16.04.18	1 340 000.00	1 367 366.08	1.83
USD	BANK RAKYAT INDONESIA-REG-S 2.95000% 13-28.03.18	1 535 000.00	1 564 753.57	2.09
USD	FRANSHION BRILLIANT LTD-REG-S 5.37500% 13-17.10.18	1 185 000.00	1 257 170.77	1.68
USD	IPIC GMTN LTD-REG-S 3.75000% 11-01.03.17	895 000.00	914 426.82	1.22
USD	KOREA GAS CORP-REG-S 2.87500% 13-29.07.18	880 000.00	911 803.40	1.22
USD	KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 2.87500% 13-02.10.18	1 145 000.00	1 183 651.29	1.58
USD	MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK RT-REG-S 5.50000% 12-12.02.18	2 365 000.00	2 504 760.86	3.35
USD	NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 5.12500% 13-12.07.18	3 155 000.00	3 205 806.14	4.29
USD	OOREDOO TAMWHEEL LTD-REG-S 3.03900% 13-03.12.18	1 735 000.00	1 795 564.78	2.40
USD	PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 6.87500% 07-01.06.17	1 640 000.00	1 694 826.21	2.27
USD	ROSNEFT OIL/ROSNEFT INTL FIN-REG-S LPN 3.14900% 12-06.03.17	780 000.00	793 434.63	1.06
USD	TURKIYE HALK BANKASI-REG-S 4.87500% 12-19.07.17	424 000.00	424 020.65	0.57
USD	VTB FIN IRL/VIMPELCOM-REG-S LPN 9.12500% 08-30.04.18	205 000.00	224 806.58	0.30
Total USD			21 763 749.78	29.11

Total Anleihen, fester Zins

21 763 749.78 29.11

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

67 573 660.75 90.37

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (CHF)
Halbjahresbericht per 30. November 2016

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

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

Notes, fester Zins

USD				
USD	ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC-REG-S 7.25000% 08-01.08.18	255 000.00	280 211.52	0.38
USD	ECOPETROL SA 4.25000% 13-18.09.18	1 115 000.00	1 168 732.79	1.57
USD	ITAU CORPBANCA 3.12500% 13-15.01.18	1 015 000.00	1 040 994.60	1.39
USD	NATIONAL SAVINGS BANK-REG-S 8.87500% 13-18.09.18	1 055 000.00	1 137 974.16	1.52
USD	PETROLEOS MEXICANOS 3.50000% 13-18.07.18	1 535 000.00	1 579 264.03	2.11
USD	STATE BANK OF INDIA LONDON-REG-S 3.25000% 13-18.04.18	2 330 000.00	2 401 295.13	3.21
Total USD			7 608 472.23	10.18
Total Notes, fester Zins			7 608 472.23	10.18

Anleihen, fester Zins

USD					
USD	THE EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.87500% 13-17.09.18		470 000.00	487 292.32	0.65
Total USD				487 292.32	0.65
Total Anleihen, fester Zins				487 292.32	0.65
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				8 095 764.55	10.83
Total des Wertpapierbestandes				75 669 425.30	101.20

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

CHF	75 085 000.00	USD	76 122 164.49	19.12.2016	-2 374 346.39	-3.18
USD	690 219.84	CHF	690 000.00	19.12.2016	12 344.42	0.02
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-2 362 001.97	-3.16

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		556 048.74	0.74
Andere Aktiva und Passiva		911 936.28	1.22
Total des Nettovermögens		74 775 408.35	100.00

UBS (Lux) Bond SICAV

– Emerging Markets Bonds 2018 (EUR)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2016	31.5.2016	31.5.2015
Nettovermögen in EUR		80 395 041.61	89 432 639.59	71 527 496.02
Klasse K-1-acc	LU1029156319			
Aktien im Umlauf		3.5000	3.5000	1.3000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		3 284 708.07	3 244 857.30	3 146 930.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		3 284 708.07	3 244 857.30	3 146 930.10
Klasse K-1-dist	LU1029156400			
Aktien im Umlauf		4.9000	4.9000	3.5000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		3 108 402.60	3 135 515.32	3 133 551.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		3 108 402.60	3 135 515.32	3 133 551.75
Klasse P-acc	LU1029155857			
Aktien im Umlauf		198 342.4340	235 235.5620	376 736.0330
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		108.47	107.34	104.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		108.47	107.34	104.47
Klasse P-dist	LU1029156079			
Aktien im Umlauf		112 370.9520	128 306.2900	164 401.5240
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		103.39	104.13	104.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		103.39	104.13	104.08
Klasse Q-acc²	LU1029156152			
Aktien im Umlauf		151 132.6060	188 551.5500	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		103.81	102.60	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		103.81	102.60	-
Klasse Q-dist²	LU1029156236			
Aktien im Umlauf		47 522.6400	46 347.7910	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		101.96	102.58	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		101.96	102.58	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 3.12.2015

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Indonesien	8.27	Banken & Kreditinstitute	36.67
Brasilien	6.39	Länder- & Zentralregierungen	31.18
Luxemburg	6.03	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	12.66
Ungarn	5.95	Erdöl	4.84
Indien	5.69	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	3.11
Cayman-Inseln	5.25	Immobilien	2.43
Türkei	5.25	Energie- & Wasserversorgung	2.38
Argentinien	5.14	Diverse Dienstleistungen	2.38
Nigeria	4.25	Telekommunikation	2.17
Sri Lanka	4.25	Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.31
Südkorea	3.99	Bergbau, Kohle & Stahl	0.69
Irland	3.98	Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.58
Costa Rica	3.64	Total	100.40
Britische Jungferninseln	3.44		
Ghana	3.38		
Gabun	3.26		
Kroatien	3.05		
Pakistan	2.21		
Mexiko	2.05		
Libanon	2.03		
Mongolei	1.68		
Kasachstan	1.67		
Kolumbien	1.53		
Niederlande	1.51		
Chile	1.39		
Thailand	1.26		
Belarus	1.21		
Dominikanische Republik	1.06		
Vereinigte Arabische Emirate	0.86		
Kanada	0.73		
Total	100.40		

Nettovermögensaufstellung

EUR

Aktiva	30.11.2016
Wertpapierbestand, Einstandswert	70 635 078.27
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	10 084 956.46
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	80 720 034.73
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	918 222.38
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 008 414.43
Sonstige Forderungen	7 005.31
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-2 219 359.91
Total Aktiva	80 434 316.94
Passiva	
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-23 795.73
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-6 663.19
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-8 816.41
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-39 275.33
Total Passiva	-39 275.33
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	80 395 041.61

Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

Erträge	1.6.2016-30.11.2016
Zinsertrag auf liquide Mittel	753.92
Zinsen auf Wertpapiere	2 225 785.26
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	9 291.08
Total Erträge	2 235 830.26
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-310 785.63
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-20 757.53
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-7 740.04
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1.05
Total Aufwendungen	-339 284.25
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 896 546.01
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	2 287 535.56
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-4 630 305.34
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-25 672.91
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 368 442.69
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-471 896.68
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	1 549 525.59
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-68 055.35
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 481 470.24
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 009 573.56

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2016-30.11.2016
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	89 432 639.59
Zeichnungen	445 455.22
Rücknahmen	-9 855 612.84
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-9 410 157.62
Ausbezahlte Dividende	-637 013.92
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 896 546.01
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 368 442.69
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 481 470.24
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 009 573.56
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	80 395 041.61

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2016-30.11.2016
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3.5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3.5000
Klasse	K-1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4.9000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4.9000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	235 235.5620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-36 893.1280
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	198 342.4340
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	128 306.2900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 935.3380
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	112 370.9520
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	188 551.5500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 944.9140
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-39 363.8580
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	151 132.6060
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	46 347.7910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 382.0900
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 207.2410
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	47 522.6400

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Emerging Markets Bonds 2018 (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-dist	2.8.2016	5.8.2016	EUR	65 553.21
P-dist	2.8.2016	5.8.2016	EUR	1.83
Q-dist	2.8.2016	5.8.2016	EUR	1.83

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2016

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD			
USD ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC-REG-S 2.50000% 12-12.01.18	520 000.00	490 642.16	0.61
USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 9.87500% 12-20.03.17	735 000.00	703 633.62	0.87
USD AKBANK TAS-REG-S 6.50000% 11-09.03.18	890 000.00	859 964.18	1.07
USD BANCO DO BRASIL CAYMAN 3.87500% 11-23.01.17	835 000.00	789 109.64	0.98
USD BANCO NACIONAL DE COSTA RICA-REG-S 4.87500% 13-01.11.18	3 070 000.00	2 925 876.70	3.64
USD BANK OF CEYLON-REG-S 6.87500% 12-03.05.17	575 000.00	546 542.70	0.68
USD BELARUS INTERNATIONAL BOND-REG-S 8.95000% 11-26.01.18	990 000.00	969 421.66	1.21
USD CROATIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.25000% 12-27.04.17	2 565 000.00	2 454 256.23	3.05
USD DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA-REG-S 5.75000% 12-21.03.17	830 000.00	753 501.98	0.94
USD DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 9.04000% 05-23.01.18	2 656 000.00	850 729.19	1.06
USD EVRAZ GROUP SA-REG-S 6.75000% 11-27.04.18	570 000.00	555 137.44	0.69
USD GAZ CAPITAL SA-REG-S LPN 8.14600% 08-11.04.18	750 000.00	754 857.19	0.94
USD GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 8.50000% 07-04.10.17	2 811 000.00	2 716 399.03	3.38
USD GTL TRADE FINANCE INC-REG-S 7.25000% 07-20.10.17	580 000.00	565 893.67	0.70
USD HARVEST OPERATIONS CORP-REG-S 2.12500% 13-14.05.18	620 000.00	585 732.26	0.73
USD HUNGARY, REPUBLIC OF 4.12500% 13-19.02.18	2 280 000.00	2 200 367.64	2.74
USD ICICI BANK LTD/DUBAI-REG-S 4.70000% 12-21.02.18	445 000.00	430 217.01	0.53
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.87500% 08-17.01.18	1 715 000.00	1 697 518.57	2.11
USD KAZMUNAIGAZ FINANCE SUB BV-REG-S 9.12500% 08-02.07.18	1 033 000.00	1 053 245.16	1.31
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 2.87500% 13-22.08.18	490 000.00	469 874.34	0.58
USD MAJAPAHIT HOLDING BV-REG-S 7.25000% 07-28.06.17	1 255 000.00	1 212 977.38	1.51
USD PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 4.00000% 11-21.11.18	1 725 000.00	1 684 362.98	2.09
USD PTT EXPLORATION & PRODUCTION PLC-REG-S 3.70700% 13-16.09.18	1 045 000.00	1 010 215.92	1.26
USD RSHB CAP SAVRUSSIAN AGRI BANK-REG-S LPN 5.10000% 13-25.07.18	1 230 000.00	1 183 793.84	1.47
USD RSHB CAPITAL SA-REG-S LPN 7.75000% 08-29.05.18	180 000.00	180 076.36	0.22
USD SB CAPITAL SA FOR SBERBANK-REG-S LPN 4.95000% 12-07.02.17	1 015 000.00	961 609.16	1.20
USD TURKIYE IS BANKASI AS-REG-S 3.75000% 13-10.10.18	1 790 000.00	1 653 100.78	2.06
USD TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO-REG-S 5.00000% 13-31.10.18	1 285 000.00	1 210 574.67	1.51
USD VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 4.22400% 13-21.11.18	1 600 000.00	1 517 722.47	1.89
USD VTB BK OJSC VIA VTB CPTL SA-REG-S LPN 6.87500% 08-29.05.18	200 000.00	197 963.80	0.25
USD VTB BK OJSC VIA VTB CPTL SA-REG-S LPN 6.00000% 12-12.04.17	1 065 000.00	1 015 002.83	1.26
USD WANDA PROPERTIES OVERSEAS LTD-REG-S 4.87500% 13-21.11.18	230 000.00	223 111.71	0.28
Total USD		34 423 432.27	42.82
Total Notes, fester Zins		34 423 432.27	42.82

Notes, variabler Zins

USD			
USD BCO NAC DE DESENVOL ECO-REG-S VAR/LKD 10Y BRAZIL 98-16.06.18	2 168 000.00	2 125 490.19	2.64
Total USD		2 125 490.19	2.64
Total Notes, variabler Zins		2 125 490.19	2.64

Medium-Term Notes, fester Zins

USD			
USD ADCB FINANCE CAYMAN LTD-REG-S 2.50000% 13-06.03.18	910 000.00	860 167.89	1.07
USD CAIXA ECONOMICA FEDERAL-144A 4.50000% 13-03.10.18	815 000.00	774 434.39	0.96
USD CAIXA ECONOMICA FEDERAL-REG-S 4.50000% 13-03.10.18	1 521 000.00	1 445 294.11	1.80
USD GABON, REPUBLIC OF-REG-S 8.20000% 07-12.12.17	2 695 000.00	2 619 927.17	3.26
USD HDFC BANK LTD/BAHRAIN-REG-S 3.00000% 13-06.03.18	520 000.00	494 093.14	0.62
USD HUARONG FINANCE II CO LTD-REG-S 3.50000% 15-16.01.18	770 000.00	733 140.46	0.91
USD IDBI BANK LTD/DIFC DUBAI-REG-S 4.37500% 12-26.03.18	750 000.00	719 753.96	0.90
USD INDIAN OVERSEAS BANK/HK-REG-S 4.62500% 12-21.02.18	520 000.00	499 803.92	0.62
USD INDONESIA EXIMBANK-REG-S 3.75000% 12-26.04.17	1 455 000.00	1 377 216.20	1.71
USD LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S 5.15000% 10-12.11.18	1 770 000.00	1 635 181.00	2.04
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 4.12500% 12-05.01.18	680 000.00	596 153.84	0.74
USD RZD CAPITAL PLC/RUSSIAN RAILWAYS LPN 5.73900% 10-03.04.17	645 000.00	614 111.99	0.76
USD SAMRUK-ENERGY JSC-REG-S 3.75000% 12-20.12.17	310 000.00	291 831.92	0.36
Total USD		12 661 109.99	15.75
Total Medium-Term Notes, fester Zins		12 661 109.99	15.75

Anleihen, fester Zins

USD			
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF 7.00000% 07-17.04.17	4 284 000.00	4 131 361.85	5.14
USD BANK OF CEYLON-REG-S 5.32500% 13-16.04.18	1 740 000.00	1 643 125.57	2.04
USD BANK RAKYAT INDONESIA-REG-S 2.95000% 13-28.03.18	2 005 000.00	1 891 443.81	2.35
USD FRANSION BRILLIANT LTD-REG-S 5.37500% 13-17.10.18	1 270 000.00	1 246 869.91	1.55
USD IPIC GMTN LTD-REG-S 3.75000% 11-01.03.17	965 000.00	912 419.87	1.13
USD KOREA GAS CORP-REG-S 2.87500% 13-29.07.18	970 000.00	930 104.54	1.16
USD KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 2.87500% 13-02.10.18	1 385 000.00	1 324 980.72	1.65
USD MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK RT-REG-S 5.50000% 12-12.02.18	2 632 000.00	2 579 660.22	3.21
USD NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 5.12500% 13-12.07.18	3 635 000.00	3 418 092.48	4.25
USD OOREDOO TAMWEE LTD-REG-S 3.03900% 13-03.12.18	1 825 000.00	1 747 857.28	2.17
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 6.87500% 07-01.06.17	1 855 000.00	1 774 053.59	2.21
USD ROSNEFT OIL/ROSNEFT INTL FIN-REG-S LPN 3.14900% 12-06.03.17	885 000.00	833 108.03	1.03
USD TURKIYE HALK BANKASI-REG-S 4.87500% 12-19.07.17	524 000.00	495 463.54	0.62
USD VTB FIN IRL/VIMPELCOM-REG-S LPN 9.12500% 08-30.04.18	235 000.00	238 486.90	0.30
Total USD		23 167 028.31	28.81
Total Anleihen, fester Zins		23 167 028.31	28.81

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden	72 377 060.76	90.02
--	----------------------	--------------

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (EUR)
Halbjahresbericht per 30. November 2016

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Berichtes.

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

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

Notes, fester Zins

USD

USD	ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC-REG-S 7.25000% 08-01.08.18	200 000.00	203 384.24	0.25
USD	ECOPETROL SA 4.25000% 13-18.09.18	1 271 000.00	1 232 898.76	1.53
USD	ITAU CORPBANCA 3.12500% 13-15.01.18	1 180 000.00	1 119 968.83	1.39
USD	NATIONAL SAVINGS BANK-REG-S 8.87500% 13-18.09.18	1 230 000.00	1 227 796.94	1.53
USD	PETROLEOS MEXICANOS 3.50000% 13-18.07.18	1 735 000.00	1 651 913.65	2.06
USD	STATE BANK OF INDIA LONDON-REG-S 3.25000% 13-18.04.18	2 545 000.00	2 427 274.56	3.02
Total USD			7 863 236.98	9.78

Total Notes, fester Zins

7 863 236.98 9.78

Anleihen, fester Zins

USD

USD	THE EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.87500% 13-17.09.18	500 000.00	479 736.99	0.60
Total USD			479 736.99	0.60

Total Anleihen, fester Zins

479 736.99 0.60

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

8 342 973.97 10.38

Total des Wertpapierbestandes

80 720 034.73 100.40

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

EUR	82 365 000.00	USD	89 826 033.53	19.12.2016	-2 245 807.32	-2.79
USD	714 658.88	EUR	665 000.00	19.12.2016	8 166.37	0.01
USD	1 680 871.04	EUR	1 565 000.00	19.12.2016	18 281.04	0.02
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-2 219 359.91	-2.76

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

918 222.38 1.14

Andere Aktiva und Passiva

976 144.41 1.22

Total des Nettovermögens

80 395 041.61 100.00

UBS (Lux) Bond SICAV

– Emerging Markets Bonds 2018 (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2016	31.5.2016	31.5.2015
Nettovermögen in USD		169 617 605.87	190 635 920.75	147 675 763.70
Klasse K-1-acc	LU1029155345			
Aktien im Umlauf		2.6000	3.3000	2.9000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 558 337.20	5 453 174.48	5 250 908.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		5 558 337.20	5 453 174.48	5 250 908.94
Klasse K-1-dist	LU1029155428			
Aktien im Umlauf		4.8000	6.3000	5.7000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 222 290.09	5 271 608.60	5 225 344.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		5 222 290.09	5 271 608.60	5 225 344.39
Klasse P-acc	LU1029154967			
Aktien im Umlauf		516 946.4980	581 194.3330	493 756.4250
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		110.12	108.23	104.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		110.12	108.23	104.58
Klasse P-dist	LU1029155006			
Aktien im Umlauf		406 886.2500	437 775.2070	379 166.1310
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.21	105.03	104.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		104.21	105.03	104.14
Klasse Q-acc	LU1029155188			
Aktien im Umlauf		151 772.9910	135 947.4470	3 961.5720
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		110.85	108.81	104.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		110.85	108.81	104.89
Klasse Q-dist	LU1029155261			
Aktien im Umlauf		133 623.1840	149 584.0820	106 542.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.38	105.32	104.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		104.38	105.32	104.41

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Indonesien	8.00	Banken & Kreditinstitute	35.45
Brasilien	6.24	Länder- & Zentralregierungen	30.48
Luxemburg	5.84	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	12.48
Ungarn	5.81	Erdöl	4.69
Indien	5.63	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	3.60
Türkei	5.22	Diverse Dienstleistungen	2.23
Cayman-Inseln	5.16	Telekommunikation	2.20
Argentinien	5.04	Immobilien	2.20
Nigeria	4.13	Energie- & Wasserversorgung	2.20
Sri Lanka	4.03	Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.32
Südkorea	4.03	Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.68
Irland	3.93	Bergbau, Kohle & Stahl	0.67
Costa Rica	3.62	Total	98.20
Britische Jungferninseln	3.47		
Ghana	3.30		
Gabun	3.14		
Kroatien	2.93		
Pakistan	2.10		
Libanon	1.98		
Mexiko	1.95		
Mongolei	1.73		
Kasachstan	1.58		
Kolumbien	1.53		
Niederlande	1.47		
Chile	1.27		
Belarus	1.22		
Thailand	1.20		
Dominikanische Republik	1.03		
Vereinigte Arabische Emirate	0.85		
Kanada	0.65		
Malaysia	0.12		
Total	98.20		

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2016
Wertpapierbestand, Einstandswert	168 126 444.25
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-1 559 211.46
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	166 567 232.79
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 216 711.26
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2 088 669.78
Sonstige Forderungen	15 331.43
Total Aktiva	169 887 945.26
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-183 463.96
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-53 986.01
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-14 058.01
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-18 831.41
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-86 875.43
Total Passiva	-270 339.39
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	169 617 605.87

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2016-30.11.2016
Zinsertrag auf liquide Mittel	1 278.71
Zinsen auf Wertpapiere	4 685 374.65
Total Erträge	4 686 653.36
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-707 937.53
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-45 147.48
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-15 486.56
Total Aufwendungen	-768 571.57
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 918 081.79
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-230 178.21
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	149.92
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-230 028.29
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	3 688 053.50
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-270 489.34
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-270 489.34
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	3 417 564.16

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2016-30.11.2016
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	190 635 920.75
Zeichnungen	2 733 865.13
Rücknahmen	-24 675 638.54
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-21 941 773.41
Ausbezahlte Dividende	-2 494 105.63
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 918 081.79
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-230 028.29
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-270 489.34
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	3 417 564.16
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	169 617 605.87

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2016-30.11.2016
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3.3000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.7000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2.6000
Klasse	K-1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6.3000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1.5000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4.8000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	581 194.3330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-64 247.8350
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	516 946.4980
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	437 775.2070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-30 888.9570
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	406 886.2500
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	135 947.4470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	24 361.2000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 535.6560
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	151 772.9910
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	149 584.0820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	334.4850
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 295.3830
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	133 623.1840

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Emerging Markets Bonds 2018 (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-dist	2.8.2016	5.8.2016	USD	150 086.03
P-dist	2.8.2016	5.8.2016	USD	2.65
Q-dist	2.8.2016	5.8.2016	USD	2.90

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2016

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD

USD	ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PISC-REG-S 2.50000% 12-12.01.18	600 000.00	600 546.00	0.35
USD	AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 9.87500% 12-20.03.17	1 215 000.00	1 233 868.95	0.73
USD	AKBANK TAS-REG-S 6.50000% 11-09.03.18	1 610 000.00	1 650 250.00	0.97
USD	BANCO DO BRASIL CAYMAN 3.87500% 11-23.01.17	1 720 000.00	1 724 300.00	1.02
USD	BANCO NACIONAL DE COSTA RICA-REG-S 4.87500% 13-01.11.18	6 073 000.00	6 139 803.00	3.62
USD	BANK OF CEYLON-REG-S 6.87500% 12-03.05.17	1 320 000.00	1 330 956.00	0.78
USD	BELARUS INTERNATIONAL BOND-REG-S 8.95000% 11-26.01.18	1 990 000.00	2 067 112.50	1.22
USD	CROATIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.25000% 12-27.04.17	4 895 000.00	4 968 425.00	2.93
USD	DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA-REG-S 5.75000% 12-21.03.17	1 590 000.00	1 531 217.70	0.90
USD	DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 9.04000% 05-23.01.18	5 154 000.00	1 751 221.94	1.03
USD	EVRAZ GROUP SA-REG-S 6.75000% 11-27.04.18	1 100 000.00	1 136 454.00	0.67
USD	GAZ CAPITAL SA-REG-S LPN 8.14600% 08-11.04.18	1 355 000.00	1 446 692.85	0.85
USD	GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 8.50000% 07-04.10.17	5 465 000.00	5 602 171.50	3.30
USD	GTL TRADE FINANCE INC-REG-S 7.25000% 07-20.10.17	1 195 000.00	1 236 825.00	0.73
USD	HARVEST OPERATIONS CORP-REG-S 2.12500% 13-14.05.18	1 095 000.00	1 097 375.05	0.65
USD	HUNGARY, REPUBLIC OF 4.12500% 13-19.02.18	4 500 000.00	4 606 875.00	2.72
USD	ICICI BANK LTD/DUBAI-REG-S 4.70000% 12-21.02.18	985 000.00	1 010 176.60	0.59
USD	INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.87500% 08-17.01.18	3 355 000.00	3 522 706.39	2.08
USD	KAZMUNAIGAZ FINANCE SUB BV-REG-S 9.12500% 08-02.07.18	2 070 000.00	2 238 891.30	1.32
USD	KOREA DEVELOPMENT BANK 2.87500% 13-22.08.18	1 125 000.00	1 144 383.75	0.67
USD	MAJAPAHIT HOLDING BV-REG-S 7.25000% 07-28.06.17	2 430 000.00	2 491 430.40	1.47
USD	PERUSAHAAN PENERBIT PLSN-REG-S 4.00000% 11-21.11.18	3 480 000.00	3 604 618.80	2.12
USD	PTT EXPLORATION & PRODUCTION PLC-REG-S 3.70700% 13-16.09.18	1 990 000.00	2 040 725.10	1.20
USD	RSHB CAP SAV/RUSSIAN AGRI BANK-REG-S LPN 5.10000% 13-25.07.18	2 195 000.00	2 240 985.25	1.32
USD	RSHB CAPITAL SA-REG-S LPN 7.75000% 08-29.05.18	545 000.00	578 381.25	0.34
USD	SB CAPITAL SA FOR SBERBANK-REG-S LPN 4.95000% 12-07.02.17	1 935 000.00	1 944 675.00	1.15
USD	TURKIYE IS BANKASI AS-REG-S 3.75000% 13-10.10.18	3 425 000.00	3 355 369.75	1.98
USD	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO-REG-S 5.00000% 13-31.10.18	2 455 000.00	2 453 428.80	1.45
USD	VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 5.37500% 12-13.02.17	810 000.00	815 265.00	0.48
USD	VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 4.22400% 13-21.11.18	2 035 000.00	2 047 718.75	1.21
USD	VTB BK OJSC VIA VTB CPTL SA-REG-S LPN 6.87500% 08-29.05.18	1 080 000.00	1 134 000.00	0.67
USD	VTB BK OJSC VIA VTB CPTL SA-REG-S LPN 6.00000% 12-12.04.17	1 405 000.00	1 420 455.00	0.84
USD	WANDA PROPERTIES OVERSEAS LTD-REG-S 4.87500% 13-21.11.18	455 000.00	468 208.65	0.28
Total USD			70 635 514.28	41.64

Total Notes, fester Zins

70 635 514.28 41.64

Notes, variabler Zins

USD

USD	BCO NAC DE DESENVOL ECO-REG-S VAR/LKD 10Y BRAZIL 98-16.06.18	4 155 000.00	4 321 200.00	2.55
Total USD			4 321 200.00	2.55

Total Notes, variabler Zins

4 321 200.00 2.55

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	ADCB FINANCE CAYMAN LTD-REG-S 2.50000% 13-06.03.18	1 935 000.00	1 940 243.85	1.14
USD	CAIXA ECONOMICA FEDERAL-144A 4.50000% 13-03.10.18	1 625 000.00	1 638 000.00	0.97
USD	CAIXA ECONOMICA FEDERAL-REG-S 4.50000% 13-03.10.18	2 870 000.00	2 892 960.00	1.71
USD	EXPORT-IMPORT BANK OF MALAYSIA-REG-S 2.87500% 12-14.12.17	200 000.00	201 500.00	0.12
USD	GABON, REPUBLIC OF-REG-S 8.20000% 07-12.12.17	5 140 000.00	5 300 625.00	3.14
USD	HDFC BANK LTD/BAHRAIN-REG-S 3.00000% 13-06.03.18	1 000 000.00	1 007 950.00	0.59
USD	HUARONG FINANCE II CO LTD-REG-S 3.50000% 15-16.01.18	1 660 000.00	1 676 633.20	0.99
USD	IDBI BANK LTD/DIFC DUBAI-REG-S 4.37500% 12-26.03.18	1 285 000.00	1 308 155.70	0.77
USD	INDIAN OVERSEAS BANK/HK-REG-S 4.62500% 12-21.02.18	1 000 000.00	1 019 600.00	0.60
USD	INDONESIA EXIMBANK-REG-S 3.75000% 12-26.04.17	2 785 000.00	2 796 390.65	1.65
USD	LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S 5.15000% 10-12.11.18	3 435 000.00	3 366 300.00	1.98
USD	MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 4.12500% 12-05.01.18	1 505 000.00	1 399 650.00	0.83
USD	RZD CAPITAL PLC/RUSSIAN RAILWAYS LPN 5.73900% 10-03.04.17	1 355 000.00	1 368 550.00	0.81
USD	SAMRUK-ENERGY JSC-REG-S 3.75000% 12-20.12.17	450 000.00	449 383.50	0.26
Total USD			26 365 941.90	15.56

Total Medium-Term Notes, fester Zins

26 365 941.90 15.56

Anleihen, fester Zins

USD

USD	ARGENTINA, REPUBLIC OF 7.00000% 07-17.04.17	8 358 000.00	8 550 266.50	5.04
USD	BANK OF CEYLON-REG-S 5.32500% 13-16.04.18	3 015 000.00	3 020 246.10	1.78
USD	BANK RAKYAT INDONESIA-REG-S 2.95000% 13-28.03.18	3 645 000.00	3 647 624.40	2.15
USD	FRANSHION BRILLIANT LTD-REG-S 5.37500% 13-17.10.18	2 400 000.00	2 499 552.00	1.47
USD	IPIC GMTN LTD-REG-S 3.75000% 11-01.03.17	1 835 000.00	1 840 505.00	1.09
USD	KOREA GAS CORP-REG-S 2.87500% 13-29.07.18	1 805 000.00	1 835 991.85	1.08
USD	KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 2.87500% 13-02.10.18	2 645 000.00	2 684 225.35	1.58
USD	MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK RT-REG-S 5.50000% 12-12.02.18	5 045 000.00	5 245 311.73	3.09
USD	NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 5.12500% 13-12.07.18	7 020 000.00	7 002 450.00	4.13
USD	OOREDOO TAMWHEEL LTD-REG-S 3.03900% 13-03.12.18	3 680 000.00	3 738 732.80	2.20
USD	PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 6.87500% 07-01.06.17	3 515 000.00	3 566 002.65	2.10
USD	ROSNEFT OIL/ROSNEFT INTL FIN-REG-S LPN 3.14900% 12-06.03.17	1 890 000.00	1 887 354.00	1.11
USD	TURKIYE HALK BANKASI-REG-S 4.87500% 12-19.07.17	1 399 000.00	1 403 238.97	0.83
USD	VTB FIN IRL/VIMPEL.COM-REG-S LPN 9.12500% 08-30.04.18	515 000.00	554 418.10	0.33
Total USD			47 475 919.45	27.98

Total Anleihen, fester Zins

47 475 919.45 27.98

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

148 798 575.63 87.73

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2016

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

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

Notes, fester Zins

USD

USD	ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC-REG-S 7.25000% 08-01.08.18	785 000.00	846 818.75	0.50
USD	ECOPETROL SA 4.25000% 13-18.09.18	2 527 000.00	2 600 283.00	1.53
USD	ITAU CORPBANCA 3.12500% 13-15.01.18	2 135 000.00	2 149 588.46	1.27
USD	NATIONAL SAVINGS BANK-REG-S 8.87500% 13-18.09.18	2 350 000.00	2 488 415.00	1.47
USD	PETROLEOS MEXICANOS 3.50000% 13-18.07.18	3 275 000.00	3 307 750.00	1.95
USD	STATE BANK OF INDIA LONDON-REG-S 3.25000% 13-18.04.18	5 150 000.00	5 210 409.50	3.07
Total USD			16 603 264.71	9.79

Total Notes, fester Zins

16 603 264.71 **9.79**

Anleihen, fester Zins

USD

USD	THE EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.87500% 13-17.09.18	1 145 000.00	1 165 392.45	0.68
Total USD			1 165 392.45	0.68

Total Anleihen, fester Zins

1 165 392.45 **0.68**

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

17 768 657.16 **10.47**

Total des Wertpapierbestandes

166 567 232.79 **98.20**

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel Andere Aktiva und Passiva

1 216 711.26 **0.72**
1 833 661.82 **1.08**

Total des Nettovermögens

169 617 605.87 **100.00**

UBS (Lux) Bond SICAV

– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2016	31.5.2016	31.5.2015
Nettovermögen in EUR		44 668 683.49	47 253 648.08	66 605 504.98
Klasse K-1-acc	LU1031035501			
Aktien im Umlauf		2.0000	2.0000	2.2000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		3 270 050.09	3 224 342.07	3 098 218.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		3 270 050.09	3 224 342.07	3 098 218.66
Klasse K-1-dist	LU1031035683			
Aktien im Umlauf		0.7000	0.7000	0.7000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		3 029 245.53	3 044 149.13	3 034 382.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		3 029 245.53	3 044 149.13	3 034 382.69
Klasse P-acc	LU1031034959			
Aktien im Umlauf		127 916.3830	144 121.6370	358 675.6180
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		108.30	106.92	102.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		108.30	106.92	102.98
Klasse P-dist	LU1031035097			
Aktien im Umlauf		150 880.1160	161 687.9870	193 530.2620
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		101.33	102.84	102.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		101.33	102.84	102.46
Klasse Q-acc	LU1031035253			
Aktien im Umlauf		50 823.5450	49 546.8940	8 695.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		109.14	107.59	103.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		109.14	107.59	103.34
Klasse Q-dist²	LU1031035337			
Aktien im Umlauf		12 962.0160	12 663.4370	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		101.80	103.15	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		101.80	103.15	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 4.12.2015

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Indien	6.36	Banken & Kreditinstitute	36.02
Argentinien	6.35	Länder- & Zentralregierungen	34.09
Indonesien	6.21	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	15.77
Brasilien	5.96	Erdöl	8.60
Sri Lanka	5.43	Immobilien	1.59
Türkei	5.39	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.45
Mexiko	5.32	Bergbau, Kohle & Stahl	1.42
Ungarn	4.86	Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.86
Costa Rica	4.81	Energie- & Wasserversorgung	0.76
Luxemburg	4.68	Elektrische Geräte & Komponenten	0.44
Britische Jungferninseln	4.55	Total	101.00
Ghana	4.44		
Nigeria	4.14		
Irland	3.65		
Mongolei	3.63		
Belarus	3.48		
Kolumbien	2.65		
Gabun	2.52		
Pakistan	2.22		
Libanon	2.09		
Cayman-Inseln	1.76		
Kroatien	1.63		
Chile	1.61		
Kasachstan	1.61		
China	1.15		
Dominikanische Republik	1.03		
Niederlande	0.91		
Grossbritannien	0.77		
Thailand	0.65		
Israel	0.44		
Singapur	0.43		
Russische Föderation (GUS)	0.27		
Total	101.00		

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.11.2016
Wertpapierbestand, Einstandswert	37 758 080.47
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	7 358 874.49
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	45 116 954.96
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 005 915.47
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	40 000.00
Zinsforderungen aus Wertpapieren	568 557.61
Sonstige Forderungen	5 390.15
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 960 136.04
Total Aktiva	44 776 682.15
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-39 987.93
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-40 500.00
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-17 538.59
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 702.17
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-6 269.97
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-27 510.73
Total Passiva	-107 998.66
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	44 668 683.49

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.6.2016-30.11.2016
Zinsertrag auf liquide Mittel	506.17
Zinsen auf Wertpapiere	1 260 301.55
Total Erträge	1 260 807.72
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-220 697.91
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-11 333.35
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-4 458.55
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1.96
Total Aufwendungen	-236 491.77
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 024 315.95
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	1 247 200.63
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-807 201.40
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-9 394.50
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	430 604.73
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	1 454 920.68
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	923 888.37
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 749 529.84
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-825 641.47
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	629 279.21

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2016-30.11.2016
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	47 253 648.08
Zeichnungen	715 115.35
Rücknahmen	-3 408 547.11
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-2 693 431.76
Ausbezahlte Dividende	-520 812.04
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 024 315.95
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	430 604.73
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-825 641.47
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	629 279.21
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	44 668 683.49

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2016-30.11.2016
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2.0000
Klasse	K-1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.7000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.7000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	144 121.6370
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 205.2540
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	127 916.3830
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	161 687.9870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 807.8710
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	150 880.1160
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	49 546.8940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 209.1960
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 932.5450
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	50 823.5450
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	12 663.4370
Anzahl der ausgegebenen Aktien	398.3560
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-99.7770
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	12 962.0160

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-dist	2.8.2016	5.8.2016	EUR	58 089.14
P-dist	2.8.2016	5.8.2016	EUR	2.84
Q-dist	2.8.2016	5.8.2016	EUR	2.84

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2016

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD			
USD AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 9.87500% 12-20.03.17	432 000.00	413 564.25	0.93
USD AGRICULTURAL BANK OF CHINA/NEW YORK 2.00000% 15-21.05.18	350 000.00	329 253.76	0.74
USD AKBANK TAS-REG-S 6.50000% 11-09.03.18	440 000.00	425 150.83	0.95
USD BANCO NACIONAL DE COSTA RICA-REG-S 4.87500% 13-01.11.18	2 255 000.00	2 149 137.44	4.81
USD BANK OF INDIA/LONDON-REG-S 3.62500% 13-21.09.18	530 000.00	505 156.75	1.13
USD BELARUS INTERNATIONAL BOND-REG-S 8.95000% 11-26.01.18	1 587 000.00	1 554 012.30	3.48
USD CROATIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.25000% 12-27.04.17	760 000.00	727 187.03	1.63
USD DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA-REG-S 5.75000% 12-21.03.17	700 000.00	635 483.59	1.42
USD DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 9.04000% 05-23.01.18	1 431 000.00	458 355.97	1.03
USD EVRAZ GROUP SA-REG-S 6.75000% 11-27.04.18	300 000.00	292 177.60	0.65
USD GAZ CAPITAL SA-REG-S LPN 8.14600% 08-11.04.18	485 000.00	488 140.98	1.09
USD GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 8.50000% 07-04.10.17	2 051 000.00	1 981 975.96	4.44
USD GTL TRADE FINANCE INC-REG-S 7.25000% 07-20.10.17	1 019 000.00	994 216.63	2.23
USD HUNGARY, REPUBLIC OF 4.12500% 13-19.02.18	1 030 000.00	994 025.73	2.22
USD ICICI BANK LTD/DUBAI-REG-S 4.70000% 12-21.02.18	765 000.00	739 586.54	1.65
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.87500% 08-17.01.18	680 000.00	673 068.59	1.51
USD ISRAEL ELECTRIC CORP LTD-REG-S 5.62500% 13-21.06.18	200 000.00	196 293.37	0.44
USD JSC SEVERSTAL VIA STEEL CAP SA-REG-S 6.70000% 10-25.10.17	100 000.00	97 600.86	0.22
USD KAZMUNAIGAZ FINANCE SUB BV-REG-S 9.12500% 08-02.07.18	375 000.00	382 349.40	0.86
USD MAJAPAHIT HOLDING BV-REG-S 7.25000% 07-28.06.17	419 000.00	404 970.14	0.91
USD ONGC VIDESH LTD-REG-S 2.50000% 13-07.05.18	405 000.00	381 806.42	0.85
USD PEMEX PROJECT FUNDING MASTER TRUST 5.75000% 08-01.03.18	400 000.00	390 082.96	0.87
USD PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 4.00000% 11-21.11.18	665 000.00	649 334.13	1.45
USD PTT EXPLORATION & PRODUCTION PLC-REG-S 3.70700% 13-16.09.18	300 000.00	290 014.14	0.65
USD RSHB CAP SA/RUSSIAN AGRI BANK-REG-S LPN 5.10000% 13-25.07.18	350 000.00	336 851.91	0.75
USD RSHB CAPITAL SA-REG-S LPN 7.75000% 08-29.05.18	685 000.00	685 290.58	1.53
USD TBG GLOBAL PTE LTD-REG-S 4.62500% 13-03.04.18	200 000.00	190 801.28	0.43
USD TURKIYE IS BANKASI AS-REG-S 3.75000% 13-10.10.18	458 000.00	422 972.15	0.95
USD TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO-REG-S 5.00000% 13-31.10.18	1 455 000.00	1 370 728.50	3.07
USD VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 4.22400% 13-21.11.18	1 150 000.00	1 090 863.02	2.44
USD VEDANTA RESOURCES PLC-REG-S 9.50000% 08-18.07.18	345 000.00	343 318.58	0.77
Total USD		20 593 771.39	46.10

Total Notes, fester Zins	20 593 771.39	46.10
---------------------------------	----------------------	--------------

Notes, variabler Zins

USD			
USD BCO NAC DE DESENVOL ECO-REG-S VAR/LKD 10Y BRAZIL 98-16.06.18	1 032 000.00	1 011 764.71	2.27
Total USD		1 011 764.71	2.27

Total Notes, variabler Zins	1 011 764.71	2.27
------------------------------------	---------------------	-------------

Medium-Term Notes, fester Zins

USD			
USD AGRICULTURAL BANK OF CHINA/HK-REG-S 2.87500% 13-10.12.18	200 000.00	191 127.45	0.43
USD CAIXA ECONOMICA FEDERAL-REG-S 4.50000% 13-03.10.18	1 737 000.00	1 650 542.99	3.69
USD GABON, REPUBLIC OF-REG-S 8.20000% 07-12.12.17	1 156 000.00	1 123 798.07	2.52
USD HDFC BANK LTD/BAHRAIN-REG-S 3.00000% 13-06.03.18	400 000.00	380 071.64	0.85
USD HUARONG FINANCE II CO LTD-REG-S 3.50000% 15-16.01.18	430 000.00	409 416.10	0.92
USD INDIAN OVERSEAS BANK/HK-REG-S 4.62500% 12-21.02.18	265 000.00	254 707.77	0.57
USD INDONESIA EXIMBANK-REG-S 3.75000% 12-26.04.17	530 000.00	501 666.39	1.12
USD LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S 5.15000% 10-12.11.18	1 010 000.00	933 069.38	2.09
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 4.12500% 12-05.01.18	1 125 000.00	986 283.93	2.21
USD SAMRUK-ENERGY JSC-REG-S 3.75000% 12-20.12.17	360 000.00	338 901.58	0.76
USD URALKALIY OJSC-REG-S LPN 3.72300% 13-30.04.18	200 000.00	187 630.09	0.42
Total USD		6 957 215.39	15.58

Total Medium-Term Notes, fester Zins	6 957 215.39	15.58
---	---------------------	--------------

Anleihen, fester Zins

USD			
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF 7.00000% 07-17.04.17	2 942 000.00	2 837 177.07	6.35
USD BANK OF CEYLON-REG-S 5.32500% 13-16.04.18	1 605 000.00	1 515 641.69	3.39
USD BANK RAKYAT INDONESIA-REG-S 2.95000% 13-28.03.18	1 005 000.00	948 080.32	2.12
USD CENTURY MASTER INVESTMENT CO LTD-REG-S 4.75000% 13-19.09.18	340 000.00	332 371.80	0.74
USD CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN III-REG-S 3.37500% 13-29.10.18	390 000.00	374 275.73	0.84
USD FRANSION BRILLIANT LTD-REG-S 5.37500% 13-17.10.18	300 000.00	294 536.20	0.66
USD MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK RT-REG-S 5.50000% 12-12.02.18	1 200 000.00	1 176 136.88	2.63
USD NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 5.12500% 13-12.07.18	1 965 000.00	1 847 744.63	4.14
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 6.87500% 07-01.06.17	1 035 000.00	989 835.83	2.22
USD RUSSIA, FEDERATION OF-REG-S 11.00000% 98-24.07.18	115 000.00	122 881.31	0.27
USD SIBUR SECURITIES LTD-REG-S 3.91400% 13-31.01.18	200 000.00	189 977.37	0.43
USD TURKEY, REPUBLIC OF-REG-S 4.55700% 13-10.10.18	200 000.00	190 548.64	0.43
USD VTB FIN IRL/VIMPELCOM-REG-S LPN 9.12500% 08-30.04.18	160 000.00	162 374.05	0.36
Total USD		10 981 581.52	24.58

Total Anleihen, fester Zins	10 981 581.52	24.58
------------------------------------	----------------------	--------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden	39 544 333.01	88.53
--	----------------------	--------------

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR)
Halbjahresbericht per 30. November 2016

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

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

Notes, fester Zins

USD

USD	ECOPETROL SA 4.25000% 13-18.09.18	1 220 000.00	1 183 427.60	2.65
USD	ITAU CORPBANCA 3.12500% 13-15.01.18	760 000.00	721 335.86	1.61
USD	NATIONAL SAVINGS BANK-REG-S 8.87500% 13-18.09.18	910 000.00	908 370.09	2.03
USD	PETROLEOS MEXICANOS 3.50000% 13-18.07.18	2 086 000.00	1 986 104.83	4.45
USD	STATE BANK OF INDIA LONDON-REG-S 3.25000% 13-18.04.18	610 000.00	581 782.90	1.30
USD	STEEL CAPITAL SA SEVERSTAL-REG-S 4.45000% 13-19.03.18	200 000.00	191 600.67	0.43
Total USD			5 572 621.95	12.47

Total Notes, fester Zins			5 572 621.95	12.47
---------------------------------	--	--	---------------------	--------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			5 572 621.95	12.47
---	--	--	---------------------	--------------

Total des Wertpapierbestandes			45 116 954.96	101.00
--------------------------------------	--	--	----------------------	---------------

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

EUR	44 850 000.00	USD	49 690 436.25	14.12.2016	-1 965 170.61	-4.40
USD	440 524.91	EUR	410 000.00	14.12.2016	5 034.57	0.01
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-1 960 136.04	-4.39

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			1 005 915.47	2.25
Andere Aktiva und Passiva			505 949.10	1.14
Total des Nettovermögens			44 668 683.49	100.00

UBS (Lux) Bond SICAV

– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2016	31.5.2016	31.5.2015
Nettovermögen in USD		266 492 970.08	276 336 714.78	336 205 807.15
Klasse K-1-acc	LU1029158364			
Aktien im Umlauf		26.3000	26.3000	27.4000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 517 171.66	5 401 166.35	5 153 707.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		5 517 171.66	5 401 166.35	5 153 707.99
Klasse K-1-dist	LU1029158448			
Aktien im Umlauf		2.6000	2.6000	4.9000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 131 675.75	5 192 358.32	5 125 101.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		5 131 675.75	5 192 358.32	5 125 101.57
Klasse P-acc	LU1029157804			
Aktien im Umlauf		389 288.3870	442 925.8810	659 617.0290
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		109.62	107.45	102.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		109.62	107.45	102.78
Klasse P-dist	LU1029158018			
Aktien im Umlauf		293 286.5830	331 709.4530	550 701.7280
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.49	103.59	102.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		102.49	103.59	102.25
Klasse Q-acc	LU1029158109			
Aktien im Umlauf		99 633.8810	98 718.5740	51 350.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		110.48	108.13	103.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		110.48	108.13	103.14
Klasse Q-dist	LU1029158281			
Aktien im Umlauf		236 797.1460	271 049.7240	394 702.5650
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.66	103.89	102.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		102.66	103.89	102.55

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Argentinien	5.98	Banken & Kreditinstitute	33.26
Indien	5.78	Länder- & Zentralregierungen	32.06
Indonesien	5.73	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	14.78
Brasilien	5.59	Erdöl	8.14
Sri Lanka	5.15	Immobilien	1.68
Türkei	5.11	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.36
Mexiko	5.03	Bergbau, Kohle & Stahl	1.15
Ungarn	4.48	Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.82
Britische Jungferninseln	4.44	Energie- & Wasserversorgung	0.74
Costa Rica	4.30	Elektrische Geräte & Komponenten	0.22
Ghana	4.12	Total	94.21
Luxemburg	4.07		
Nigeria	3.97		
Irland	3.78		
Mongolei	3.45		
Belarus	3.34		
Kolumbien	2.49		
Gabun	2.36		
Pakistan	2.09		
Libanon	2.00		
Cayman-Inseln	1.68		
Kroatien	1.59		
Kasachstan	1.56		
Chile	1.53		
Niederlande	0.98		
Dominikanische Republik	0.89		
China	0.85		
Grossbritannien	0.74		
Thailand	0.46		
Singapur	0.29		
Israel	0.22		
Russische Föderation (GUS)	0.16		
Total	94.21		

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2016
Wertpapierbestand, Einstandswert	255 104 868.21
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-4 036 886.48
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	251 067 981.73
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	13 496 639.80
Zinsforderungen aus Wertpapieren	3 165 904.40
Sonstige Forderungen	23 759.01
Total Aktiva	267 754 284.94
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 115 782.00
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-94 833.89
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-22 087.07
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-28 611.90
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-145 532.86
Total Passiva	-1 261 314.86
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	266 492 970.08

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2016-30.11.2016
Zinsertrag auf liquide Mittel	3 382.71
Zinsen auf Wertpapiere	7 184 354.48
Total Erträge	7 187 737.19
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 182 568.66
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-67 826.39
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-22 167.13
Total Aufwendungen	-1 272 562.18
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	5 915 175.01
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-2 256 385.26
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	217.27
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 256 167.99
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	3 659 007.02
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	2 099 796.44
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	2 099 796.44
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	5 758 803.46

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2016-30.11.2016
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	276 336 714.78
Zeichnungen	1 318 162.59
Rücknahmen	-14 641 948.64
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-13 323 786.05
Ausbezahlte Dividende	-2 278 762.11
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	5 915 175.01
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 256 167.99
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	2 099 796.44
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	5 758 803.46
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	266 492 970.08

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2016-30.11.2016
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	26.3000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	26.3000
Klasse	K-1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2.6000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2.6000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	442 925.8810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-53 637.4940
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	389 288.3870
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	331 709.4530
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-38 422.8700
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	293 286.5830
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	98 718.5740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 345.4820
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 430.1750
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	99 633.8810
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	271 049.7240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 977.1550
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-40 229.7330
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	236 797.1460

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-dist	2.8.2016	5.8.2016	USD	171 178.70
P-dist	2.8.2016	5.8.2016	USD	3.17
Q-dist	2.8.2016	5.8.2016	USD	3.47

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2016

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	AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 9.87500% 12-20.03.17	2 065 000.00	2 097 069.45	0.79
USD	AGRICULTURAL BANK OF CHINA/NEW YORK 2.00000% 15-21.05.18	1 650 000.00	1 646 569.82	0.62
USD	AKBANK TAS-REG-S 6.50000% 11-09.03.18	2 550 000.00	2 613 750.00	0.98
USD	BANCO NACIONAL DE COSTA RICA-REG-S 4.87500% 13-01.11.18	11 340 000.00	11 464 740.00	4.30
USD	BANK OF CEYLON-REG-S 6.87500% 12-03.05.17	306 000.00	308 539.80	0.12
USD	BANK OF INDIA/LONDON-REG-S 3.62500% 13-21.09.18	2 845 000.00	2 876 511.22	1.08
USD	BELARUS INTERNATIONAL BOND-REG-S 8.95000% 11-26.01.18	8 560 000.00	8 891 700.00	3.34
USD	CROATIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.25000% 12-27.04.17	4 180 000.00	4 242 700.00	1.59
USD	DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA-REG-S 5.75000% 12-21.03.17	3 715 000.00	3 577 656.45	1.34
USD	DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 9.04000% 05-23.01.18	6 960 000.00	2 364 863.16	0.89
USD	EVRAZ GROUP SA-REG-S 6.75000% 11-27.04.18	1 060 000.00	1 095 128.40	0.41
USD	GAZ CAPITAL SA-REG-S LPN 8.14600% 08-11.04.18	2 430 000.00	2 594 438.10	0.97
USD	GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 8.50000% 07-04.10.17	10 710 000.00	10 978 821.00	4.12
USD	GTL TRADE FINANCE INC-REG-S 7.25000% 07-20.10.17	5 065 000.00	5 242 275.00	1.97
USD	HUNGARY, REPUBLIC OF 4.12500% 13-19.02.18	5 396 000.00	5 524 155.00	2.07
USD	ICICI BANK LTD/DUBAI-REG-S 4.70000% 12-21.02.18	4 125 000.00	4 230 435.00	1.59
USD	INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.87500% 08-17.01.18	3 525 000.00	3 701 204.18	1.39
USD	ISRAEL ELECTRIC CORP LTD-REG-S 5.62500% 13-21.06.18	570 000.00	593 449.80	0.22
USD	JSC SEVERSTAL VIA STEEL CAP SA-REG-S 6.70000% 10-25.10.17	475 000.00	491 791.25	0.18
USD	KAZMUNAIGAZ FINANCE SUB BV-REG-S 9.12500% 08-02.07.18	2 010 000.00	2 173 995.90	0.82
USD	MAJAPAHIT HOLDING BV-REG-S 7.25000% 07-28.06.17	2 540 000.00	2 604 211.20	0.98
USD	ONGC VIDESH LTD-REG-S 2.50000% 13-07.05.18	2 410 000.00	2 410 120.50	0.90
USD	PEMEX PROJECT FUNDING MASTER TRUST 5.75000% 08-01.03.18	1 915 000.00	1 981 067.50	0.74
USD	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 4.00000% 11-21.11.18	3 500 000.00	3 625 335.00	1.36
USD	PTT EXPLORATION & PRODUCTION PLC-REG-S 3.70700% 13-16.09.18	1 195 000.00	1 225 460.55	0.46
USD	RSHB CAP SA/RUSSIAN AGRI BANK-REG-S LPN 5.10000% 13-25.07.18	1 640 000.00	1 674 358.00	0.63
USD	RSHB CAPITAL SA-REG-S LPN 7.75000% 08-29.05.18	3 630 000.00	3 852 337.50	1.45
USD	TBG GLOBAL PTE LTD-REG-S 4.62500% 13-03.04.18	760 000.00	769 127.60	0.29
USD	TURKIYE IS BANKASI AS-REG-S 3.75000% 13-10.10.18	2 900 000.00	2 841 043.00	1.07
USD	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO-REG-S 5.00000% 13-31.10.18	7 475 000.00	7 470 216.00	2.80
USD	VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 4.22400% 13-21.11.18	6 865 000.00	6 907 906.25	2.59
USD	VEDANTA RESOURCES PLC-REG-S 9.50000% 08-18.07.18	1 875 000.00	1 979 306.25	0.74
Total USD			114 050 282.88	42.80

Total Notes, fester Zins

114 050 282.88 42.80

Notes, variabler Zins

USD

USD	BCO NAC DE DESENVOL ECO-REG-S VAR/LKD 10Y BRAZIL 98-16.06.18	5 280 000.00	5 491 200.00	2.06
Total USD			5 491 200.00	2.06

Total Notes, variabler Zins

5 491 200.00 2.06

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	AGRICULTURAL BANK OF CHINA/HK-REG-S 2.87500% 13-10.12.18	600 000.00	608 244.00	0.23
USD	CAIXA ECONOMICA FEDERAL-REG-S 4.50000% 13-03.10.18	9 330 000.00	9 404 640.00	3.53
USD	CENTRAL CHINA REAL ESTATE-REG-S 6.50000% 13-04.06.18	255 000.00	258 004.41	0.10
USD	GABON, REPUBLIC OF-REG-S 8.20000% 07-12.12.17	6 090 000.00	6 280 312.50	2.36
USD	HDFC BANK LTD/BAHRAIN-REG-S 3.00000% 13-06.03.18	1 600 000.00	1 612 720.00	0.60
USD	HUIARONG FINANCE II CO LTD-REG-S 3.50000% 15-16.01.18	2 220 000.00	2 242 244.40	0.84
USD	INDIAN OVERSEAS BANK/HK-REG-S 4.62500% 12-21.02.18	1 485 000.00	1 514 106.00	0.57
USD	INDONESIA EXIMBANK-REG-S 3.75000% 12-26.04.17	2 535 000.00	2 545 368.15	0.95
USD	LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S 5.15000% 10-12.11.18	5 435 000.00	5 326 300.00	2.00
USD	MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 4.12500% 12-05.01.18	6 045 000.00	5 621 850.00	2.11
USD	SAMRUK-EJGY JSC-REG-S 3.75000% 12-20.12.17	1 975 000.00	1 972 294.25	0.74
USD	URALKALIY OJSC-REG-S LPN 3.72300% 13-30.04.18	1 335 000.00	1 328 578.65	0.50
Total USD			38 714 662.36	14.53

Total Medium-Term Notes, fester Zins

38 714 662.36 14.53

Anleihen, fester Zins

USD

USD	ARGENTINA, REPUBLIC OF 7.00000% 07-17.04.17	15 576 000.00	15 934 308.57	5.98
USD	BANK OF CEYLON-REG-S 5.32500% 13-16.04.18	8 155 000.00	8 169 189.70	3.06
USD	BANK RAKYAT INDONESIA-REG-S 2.95000% 13-28.03.18	5 400 000.00	5 403 888.00	2.03
USD	CENTURY MASTER INVESTMENT CO LTD-REG-S 4.75000% 13-19.09.18	2 170 000.00	2 250 290.00	0.84
USD	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN III-REG-S 3.37500% 13-29.10.18	2 085 000.00	2 122 592.55	0.80
USD	FRANSHION BRILLIANT LTD-REG-S 5.37500% 13-17.10.18	2 025 000.00	2 108 997.00	0.79
USD	MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK RT-REG-S 5.50000% 12-12.02.18	6 180 000.00	6 425 376.90	2.41
USD	NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 5.12500% 13-12.07.18	10 605 000.00	10 578 487.50	3.97
USD	PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 6.87500% 07-01.06.17	5 495 000.00	5 574 732.45	2.09
USD	RUSSIA, FEDERATION OF-REG-S 11.00000% 98-24.07.18	380 000.00	430 730.00	0.16
USD	SIBUR SECURITIES LTD-REG-S 3.91400% 13-31.01.18	1 190 000.00	1 199 091.60	0.45
USD	TURKEY, REPUBLIC OF-REG-S 4.55700% 13-10.10.18	680 000.00	687 255.60	0.26
USD	VTB FIN IRL/WIMPELCOM-REG-S LPN 9.12500% 08-30.04.18	590 000.00	635 158.60	0.24
Total USD			61 520 098.47	23.08

Total Anleihen, fester Zins

61 520 098.47 23.08

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

219 776 243.71 82.47

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

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

Notes, fester Zins

USD

USD	ECOPETROL SA 4.25000% 13-18.09.18	6 445 000.00	6 631 905.00	2.49
USD	ITAU CORPBANCA 3.12500% 13-15.01.18	4 040 000.00	4 067 605.32	1.52
USD	NATIONAL SAVINGS BANK-REG-S 8.87500% 13-18.09.18	4 950 000.00	5 241 555.00	1.97
USD	PETROLEOS MEXICANOS 3.50000% 13-18.07.18	11 317 000.00	11 430 170.00	4.29
USD	STATE BANK OF INDIA LONDON-REG-S 3.25000% 13-18.04.18	2 740 000.00	2 772 140.20	1.04
USD	STEEL CAPITAL SA SEVERSTAL-REG-S 4.45000% 13-19.03.18	1 130 000.00	1 148 362.50	0.43
Total USD			31 291 738.02	11.74

Total Notes, fester Zins

31 291 738.02 11.74

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

31 291 738.02 11.74

Total des Wertpapierbestandes

251 067 981.73 94.21

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

13 496 639.80 5.06

Andere Aktiva und Passiva

1 928 348.55 0.73

Total des Nettovermögens

266 492 970.08 100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2016	31.5.2016	31.5.2015
Nettovermögen in EUR		690 539 500.04	709 465 777.17	285 814 855.46
Klasse F-acc	LU0981420374			
Aktien im Umlauf		194 650.0030	214 950.0030	238 924.1170
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		15.32	15.16	14.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		15.32	15.16	14.95
Klasse (RMB hedged) K-1-mdist²	LU1030135187			
Aktien im Umlauf		-	-	3.3000
Nettoinventarwert pro Aktie in CNH		-	-	36 771 613.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNH ¹		-	-	36 771 613.55
Klasse P-acc	LU0162626096			
Aktien im Umlauf		4 998 752.8260	5 752 885.6040	7 960 010.5920
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		14.94	14.84	14.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		14.94	14.84	14.75
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0776291147			
Aktien im Umlauf		64 124.0670	45 957.3690	64 122.2290
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		116.26	115.85	115.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		116.26	115.85	115.77
Klasse (RMB hedged) P-mdist	LU1011693246			
Aktien im Umlauf		13 315.5300	15 790.3070	38 510.3510
Nettoinventarwert pro Aktie in CNH		1 040.35	1 036.31	1 031.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNH ¹		1 040.35	1 036.31	1 031.32
Klasse (USD hedged) P-mdist	LU1031037465			
Aktien im Umlauf		61 572.7170	95 435.3800	137 713.7590
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.82	100.58	102.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		100.82	100.58	102.40
Klasse Q-acc³	LU0396343682			
Aktien im Umlauf		124 402.0370	101 805.8620	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		104.00	103.03	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		104.00	103.03	-
Klasse (CHF hedged) Q-acc³	LU1240773892			
Aktien im Umlauf		30 342.9200	25 100.7690	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		103.34	102.69	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		103.34	102.69	-
Klasse U-X-acc	LU0396345034			
Aktien im Umlauf		39 396.5050	41 451.0000	11 100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		11 242.45	11 101.19	10 907.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		11 242.45	11 101.19	10 907.43
Klasse (CHF hedged) U-X-acc⁴	LU1383449839			
Aktien im Umlauf		14 884.0000	14 587.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		10 126.80	10 030.89	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		10 126.80	10 030.89	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Für die Periode vom 20.2.2014 bis zum 17.8.2015 war die Aktienklasse (RMB hedged) K-1-mdist im Umlauf

³ Erste NAV 15.9.2015

⁴ Erste NAV 1.4.2016

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Frankreich	20.91
Niederlande	19.04
Vereinigte Staaten	15.07
Grossbritannien	13.18
Deutschland	5.72
Spanien	4.67
Jersey	2.64
Schweden	2.59
Belgien	2.05
Italien	2.00
Luxemburg	1.74
Mexiko	1.52
Irland	1.49
Schweiz	1.29
Dänemark	1.01
Brasilien	0.84
Guernsey	0.81
Finnland	0.65
Curaçao	0.46
Norwegen	0.34
Australien	0.26
Total	98.28

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	36.40
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	24.93
Telekommunikation	6.67
Versicherungen	4.10
Tabak & alkoholische Getränke	3.95
Energie- & Wasserversorgung	2.93
Nahrungsmittel & Softdrinks	2.22
Erdöl	2.10
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.94
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.87
Verkehr & Transport	1.85
Fahrzeuge	1.81
Elektrische Geräte & Komponenten	1.28
Detailhandel, Warenhäuser	1.22
Immobilien	1.12
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.97
Bergbau, Kohle & Stahl	0.84
Diverse Konsumgüter	0.83
Computer & Netzwerkausrüster	0.49
Baugewerbe & Baumaterial	0.34
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.23
Chemie	0.19
Total	98.28

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.11.2016
Wertpapierbestand, Einstandswert	676 617 419.99
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	2 023 961.71
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	678 641 381.70
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 544 127.64
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	159 980 634.86
Forderungen aus Zeichnungen	118 137.93
Zinsforderungen aus Wertpapieren	9 481 094.90
Sonstige Forderungen	23 190.90
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	221 071.91
Total Aktiva	851 009 639.84
Passiva	
Kontokorrentkredit	-687 000.52
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-158 892 019.27
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-786 052.25
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-46 589.50
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-18 418.82
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-40 059.44
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-105 067.76
Total Passiva	-160 470 139.80
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	690 539 500.04

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.6.2016-30.11.2016
Zinsertrag auf liquide Mittel	4.84
Zinsen auf Wertpapiere	8 978 977.25
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	240 134.54
Total Erträge	9 219 116.63
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-626 053.48
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-58 455.01
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-96 053.81
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-44 480.24
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-216.02
Total Aufwendungen	-825 258.56
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	8 393 858.07
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	2 499 584.45
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-5 723.22
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	100 844.40
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	2 505 390.21
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-364 673.70
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	4 735 422.14
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	13 129 280.21
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-2 331 270.79
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-340.76
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	1 285 907.47
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 045 704.08
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	12 083 576.13

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2016-30.11.2016
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	709 465 777.17
Zeichnungen	24 804 417.22
Rücknahmen	-55 679 936.02
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-30 875 518.80
Ausbezahlte Dividende	-134 334.46
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	8 393 858.07
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	4 735 422.14
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 045 704.08
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	12 083 576.13
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	690 539 500.04

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2016-30.11.2016
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	214 950.0030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20 300.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	194 650.0030
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 752 885.6040
Anzahl der ausgegebenen Aktien	690 931.6610
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 445 064.4390
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 998 752.8260
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	45 957.3690
Anzahl der ausgegebenen Aktien	26 163.0510
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 996.3530
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	64 124.0670
Klasse	(RMB hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	15 790.3070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 474.7770
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	13 315.5300
Klasse	(USD hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	95 435.3800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 908.4550
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-37 771.1180
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	61 572.7170
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	101 805.8620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	36 502.6980
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 906.5230
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	124 402.0370
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	25 100.7690
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 499.0280
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 256.8770
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	30 342.9200
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	41 451.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	308.5050
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 363.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	39 396.5050
Klasse	(CHF hedged) U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	14 587.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	311.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	14 884.0000

Monatliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)				
	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(RMB hedged) P-mdist	15.6.2016	20.6.2016	CNH	3.39
(RMB hedged) P-mdist	15.7.2016	20.7.2016	CNH	2.93
(RMB hedged) P-mdist	17.8.2016	22.8.2016	CNH	2.93
(RMB hedged) P-mdist	23.9.2016	28.9.2016	CNH	2.93
(RMB hedged) P-mdist	17.10.2016	20.10.2016	CNH	2.93
(RMB hedged) P-mdist	15.11.2016	18.11.2016	CNH	2.93
(USD hedged) P-mdist	15.6.2016	20.6.2016	USD	0.25
(USD hedged) P-mdist	15.7.2016	20.7.2016	USD	0.20
(USD hedged) P-mdist	17.8.2016	22.8.2016	USD	0.20
(USD hedged) P-mdist	23.9.2016	28.9.2016	USD	0.20
(USD hedged) P-mdist	17.10.2016	20.10.2016	USD	0.20
(USD hedged) P-mdist	15.11.2016	18.11.2016	USD	0.20

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2016

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	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 1.37500% 16-01.06.26	9 120 000.00	8 921 366.40	1.29
EUR	ENI SPA 4.12500% 09-16.09.19	2 200 000.00	2 435 290.00	0.35
EUR	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.75000% 13-19.03.25	1 300 000.00	1 486 420.00	0.22
Total EUR			12 843 076.40	1.86

Total Notes, fester Zins

12 843 076.40 1.86

Notes, variabler Zins

EUR

EUR	BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.750%/VAR 04-06.05.19	2 797 000.00	2 846 367.05	0.41
EUR	NGG FINANCE-REG-S-SUB 4.250%/VAR 13-18.06.76	5 300 000.00	5 615 350.00	0.81
EUR	SSE PLC-REG-S-SUB 5.625%/VAR 12-PRP	500 000.00	516 350.00	0.08
Total EUR			8 978 067.05	1.30

Total Notes, variabler Zins

8 978 067.05 1.30

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR

EUR	ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB 7.12500% 12-06.07.22	2 500 000.00	3 178 875.00	0.46
EUR	ACHMEA BANK NV 2.75000% 14-18.02.21	4 080 000.00	4 464 540.00	0.65
EUR	AIR LIQUIDE FINANCE SA-REG-S 1.25000% 16-13.06.28	6 800 000.00	6 825 704.00	0.99
EUR	ALLIANZ FINANCE II BV 3.50000% 12-14.02.22	2 600 000.00	3 025 516.00	0.44
EUR	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-REG-S 3.25000% 14-03.04.23	1 100 000.00	1 127 599.00	0.16
EUR	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 0.87500% 16-17.03.22	4 700 000.00	4 790 240.00	0.69
EUR	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 2.00000% 16-17.03.28	9 000 000.00	9 372 600.00	1.36
EUR	AUTOROUTES DU SUD DE LA FRANCE 4.12500% 10-13.04.20	7 000 000.00	7 918 050.00	1.15
EUR	AXA SA-REG-S 1.12500% 16-15.05.28	3 600 000.00	3 559 068.00	0.52
EUR	BANK OF AMERICA CORP-REG-S 1.37500% 14-10.09.21	2 800 000.00	2 907 548.00	0.42
EUR	BANK OF AMERICA CORP-REG-S 1.37500% 15-26.03.25	2 800 000.00	2 807 980.00	0.41
EUR	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 3.25000% 12-23.08.22	700 000.00	805 266.00	0.12
EUR	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 1.62500% 16-19.01.26	3 700 000.00	3 864 391.00	0.56
EUR	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 2.62500% 13-24.02.21	7 000 000.00	7 678 720.00	1.11
EUR	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 2.62500% 14-18.03.24	1 600 000.00	1 800 672.00	0.26
EUR	BARCLAYS BANK PLC-REG-S 2.12500% 14-24.02.21	2 800 000.00	3 034 248.00	0.44
EUR	BARCLAYS BANK PLC-REG-S 2.25000% 14-10.06.24	2 800 000.00	3 104 248.00	0.45
EUR	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 0.87500% 15-13.10.23	1 000 000.00	992 580.00	0.14
EUR	BMW FINANCE NV 3.25000% 12-14.01.19	1 000 000.00	1 068 660.00	0.15
EUR	BMW FINANCE NV-REG-S 2.62500% 14-17.01.24	3 800 000.00	4 309 960.00	0.62
EUR	BMW FINANCE NV-REG-S 0.87500% 15-17.11.20	5 000 000.00	5 136 950.00	0.74
EUR	BMW US CAPITAL LLC-REG-S 1.00000% 15-20.04.27	2 000 000.00	1 987 440.00	0.29
EUR	BNP PARIBAS 1.37500% 13-21.11.18	3 700 000.00	3 799 641.00	0.55
EUR	BNP PARIBAS SA 2.37500% 14-20.05.24	2 500 000.00	2 757 475.00	0.40
EUR	BNP PARIBAS-REG-S 1.12500% 16-15.01.23	2 000 000.00	2 042 720.00	0.30
EUR	BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.57300% 15-16.02.27	1 200 000.00	1 212 000.00	0.18
EUR	BPCE SA 2.12500% 14-17.03.21	3 000 000.00	3 227 220.00	0.47
EUR	BPCE SA 4.25000% 12-06.02.23	1 700 000.00	2 073 779.00	0.30
EUR	BPCE SA 4.50000% 12-10.02.22	5 600 000.00	6 750 016.00	0.98
EUR	BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC-REG-S 1.75000% 16-10.03.26	1 500 000.00	1 533 240.00	0.22
EUR	BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC-REG-S 1.12500% 16-10.03.23	1 500 000.00	1 513 485.00	0.22
EUR	CARREFOUR SA-REG-S 1.25000% 15-03.06.25	6 400 000.00	6 445 952.00	0.93
EUR	CITIGROUP INC 7.37500% 09-04.09.19	3 450 000.00	4 139 285.85	0.60
EUR	CITIGROUP INC-REG-S 2.12500% 14-10.09.26	1 000 000.00	1 049 510.00	0.15
EUR	CITIGROUP INC-REG-S 1.50000% 16-26.10.28	2 200 000.00	2 103 354.00	0.30
EUR	COCA-COLA HBC FINANCE BV 2.37500% 13-18.06.20	6 500 000.00	6 942 975.00	1.01
EUR	COCA-COLA HBC FINANCE BV-REG-S 1.87500% 16-11.11.24	1 000 000.00	1 045 620.00	0.15
EUR	CREDIT AGRICOLE SA LONDON 2.37500% 14-20.05.24	7 200 000.00	7 953 768.00	1.15
EUR	CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY-REG-S 1.25000% 15-14.04.22	5 600 000.00	5 565 504.00	0.81
EUR	CREDIT SUISSE LONDON BRANCH 4.75000% 09-05.08.19	4 100 000.00	4 603 988.40	0.67
EUR	DAIMLER AG-REG-S 1.37500% 16-11.05.28	3 500 000.00	3 549 070.00	0.51
EUR	DAIMLER AG-REG-S 2.00000% 13-07.04.20	8 400 000.00	8 928 612.00	1.29
EUR	DANSKE BANK AS-REG-S 0.75000% 15-04.05.20	2 800 000.00	2 861 768.00	0.41
EUR	DANSKE BANK AS-REG-S 0.50000% 16-06.05.21	4 100 000.00	4 144 362.00	0.60
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.12500% 15-17.03.25	8 600 000.00	7 844 404.00	1.14
EUR	DIAGEO FINANCE PLC-REG-S 1.75000% 14-23.09.24	6 700 000.00	7 193 455.00	1.04
EUR	EDP FINANCE BV 4.12500% 13-20.01.21	5 100 000.00	5 672 730.00	0.82
EUR	EDP FINANCE BV-REG-S 2.62500% 14-18.01.22	3 400 000.00	3 562 690.00	0.52
EUR	ENAGAS FINANCIACIONES SAU-REG-S 1.25000% 15-06.02.25	8 400 000.00	8 517 936.00	1.23
EUR	ENGIE SA-REG-S 2.37500% 14-19.05.26	1 200 000.00	1 345 272.00	0.19
EUR	ENI SPA 3.62500% 14-29.01.29	3 800 000.00	4 476 210.00	0.65
EUR	ENI SPA-REG-S 1.50000% 15-02.02.26	3 300 000.00	3 268 023.00	0.47
EUR	FCE BANK PLC-REG-S 1.52800% 15-09.11.20	2 800 000.00	2 879 800.00	0.42
EUR	FCE BANK PLC-REG-S 2.87500% 12-03.10.17	4 000 000.00	4 096 640.00	0.59
EUR	GAS NATURAL CAPITAL MARKETS SA 5.12500% 09-02.11.21	2 800 000.00	3 420 452.00	0.50
EUR	GAS NATURAL CAPITAL MARKETS SA 4.50000% 10-27.01.20	4 500 000.00	5 091 705.00	0.74
EUR	GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV-REG-S 3.50000% 13-15.04.21	1 600 000.00	1 804 720.00	0.26
EUR	GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV-REG-S 1.25000% 16-19.04.26	1 000 000.00	978 490.00	0.14
EUR	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 4.35000% 06-03.11.21	3 500 000.00	4 201 176.00	0.61
EUR	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING-REG-S 0.80000% 15-21.01.22	2 800 000.00	2 863 336.00	0.41
EUR	GENERAL MOTORS FINANCIAL INTERNTL-REG-S 1.16800% 16-18.05.20	900 000.00	910 179.00	0.13
EUR	GLENCORE FINANCE EUROPE SA-REG-S 3.75000% 14-01.04.26	800 000.00	847 320.00	0.12
EUR	GLENCORE FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.25000% 15-17.03.21	1 400 000.00	1 379 378.00	0.20
EUR	GLENCORE FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.75000% 15-17.03.25	6 600 000.00	6 079 788.00	0.88
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.50000% 14-18.10.21	2 800 000.00	3 036 180.00	0.44
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.87500% 14-03.06.26	7 000 000.00	7 685 650.00	1.11

UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)
Halbjahresbericht per 30. November 2016

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE-REG-S 2.12500% 14-30.09.24	1 500 000.00	1 573 320.00	0.23
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 1.62500% 16-27.07.26	2 100 000.00	2 050 734.00	0.30
EUR	HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 1.87500% 14-23.05.22	2 500 000.00	2 672 500.00	0.39
EUR	HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 1.50000% 15-11.02.30	4 200 000.00	4 046 070.00	0.59
EUR	HEIDELBERGCEMENT AG-REG-S 1.50000% 16-07.02.25	2 400 000.00	2 362 968.00	0.34
EUR	HEINEKEN NV 2.00000% 13-06.04.21	2 200 000.00	2 356 970.00	0.34
EUR	HEINEKEN NV-REG-S 2.12500% 12-04.08.20	5 600 000.00	5 997 824.00	0.87
EUR	HSBC HOLDINGS PLC-SUB 3.00000% 15-30.06.25	3 400 000.00	3 542 630.00	0.51
EUR	HSBC HOLDINGS PLC-SUB 3.12500% 16-07.06.28	1 400 000.00	1 440 908.00	0.21
EUR	IBERDROLA FINANZAS SA 4.12500% 10-23.03.20	2 200 000.00	2 477 530.00	0.36
EUR	IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S 3.50000% 13-01.02.21	5 700 000.00	6 404 064.00	0.93
EUR	IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S 2.50000% 14-24.10.22	2 200 000.00	2 417 360.00	0.35
EUR	INNOGY FINANCE II BV-REG-S 5.75000% 03-14.02.33	1 800 000.00	2 506 653.00	0.36
EUR	J.P.MORGAN CHASE & CO 2.75000% 12-24.08.22	1 300 000.00	1 447 342.00	0.21
EUR	JP MORGAN CHASE & CO 2.75000% 13-01.02.23	5 200 000.00	5 798 416.00	0.84
EUR	JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 1.50000% 15-27.01.25	4 600 000.00	4 707 180.00	0.68
EUR	JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 1.50000% 16-29.10.26	2 100 000.00	2 112 390.00	0.31
EUR	LLOYDS BANK PLC 5.37500% 09-03.09.19	1 300 000.00	1 491 672.00	0.22
EUR	LLOYDS BANK PLC-REG-S 1.87500% 13-10.10.18	1 800 000.00	1 863 990.00	0.27
EUR	LLOYDS BANK PLC-REG-S 1.25000% 15-13.01.25	1 300 000.00	1 333 852.00	0.19
EUR	MFINANCE FRANCE SA 2.37500% 14-01.04.19	1 420 000.00	1 465 951.20	0.21
EUR	MORGAN STANLEY 1.75000% 15-30.01.25	5 600 000.00	5 714 352.00	0.83
EUR	MORGAN STANLEY 2.37500% 14-31.03.21	2 800 000.00	3 016 776.00	0.44
EUR	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 1.25000% 15-03.03.25	2 200 000.00	2 222 924.00	0.32
EUR	ORANGE 2.50000% 12-01.03.23	2 800 000.00	3 123 960.00	0.45
EUR	ORANGE-REG-S 3.12500% 13-09.01.24	1 500 000.00	1 739 865.00	0.25
EUR	PGE SWEDEN AB-REG-S 1.62500% 14-09.06.19	5 600 000.00	5 756 072.00	0.83
EUR	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.87500% 14-03.03.26	2 850 000.00	3 287 560.50	0.48
EUR	POHJOLA BANK PLC-REG-S 0.87500% 16-21.06.21	4 400 000.00	4 521 748.00	0.66
EUR	RABOBANK NEDERLAND NV 4.75000% 07-06.06.22	2 000 000.00	2 468 200.00	0.36
EUR	RABOBANK NEDERLAND NV 4.12500% 11-12.01.21	2 000 000.00	2 320 920.00	0.34
EUR	RABOBANK NEDERLAND NV 2.37500% 13-22.05.23	1 200 000.00	1 339 200.00	0.19
EUR	RCI BANQUE SA REG-S 1.25000% 15-08.06.22	6 700 000.00	6 778 055.00	0.98
EUR	RCI BANQUE SA-REG-S 0.50000% 16-15.09.23	3 800 000.00	3 598 182.00	0.52
EUR	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.87500% 12-19.02.19	1 000 000.00	1 102 030.00	0.16
EUR	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 2.62500% 13-28.05.20	1 800 000.00	1 930 680.00	0.28
EUR	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 2.25000% 14-10.12.26	2 000 000.00	2 076 620.00	0.30
EUR	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC-SUB 6.93400% 08-09.04.18	5 600 000.00	6 013 224.00	0.87
EUR	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC 5.50000% 10-23.03.20	1 900 000.00	2 208 712.00	0.32
EUR	SANOFI-REG-S 1.75000% 14-10.09.26	4 500 000.00	4 802 175.00	0.70
EUR	SANTANDER UK PLC-REG-S 2.00000% 14-14.01.19	11 000 000.00	11 436 480.00	1.66
EUR	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.50000% 14-24.03.26	4 300 000.00	4 846 186.00	0.70
EUR	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 1.62500% 14-20.01.27	1 200 000.00	1 252 764.00	0.18
EUR	SKY PLC-REG-S 2.50000% 14-15.09.26	2 600 000.00	2 745 262.00	0.40
EUR	SNAM SPA-REG-S 3.25000% 14-22.01.24	1 000 000.00	1 148 500.00	0.17
EUR	SNAM SPA-REG-S 5.25000% 12-19.09.22	2 000 000.00	2 508 060.00	0.36
EUR	SOCIETE GENERALE 2.25000% 13-23.01.20	5 600 000.00	5 959 520.00	0.86
EUR	SOCIETE GENERALE 4.25000% 12-13.07.22	800 000.00	960 928.00	0.14
EUR	SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.75000% 16-26.05.23	2 000 000.00	1 994 440.00	0.29
EUR	SOCIETE GENERALE-REG-S 0.75000% 16-19.02.21	2 400 000.00	2 439 960.00	0.35
EUR	STE AUTOROUTES PARIS RHIN RHONE-REG-S 1.87500% 14-15.01.25	4 600 000.00	4 882 670.00	0.71
EUR	TELEFONICA EMISIONES SA 4.71000% 12-20.01.20	2 800 000.00	3 166 072.00	0.46
EUR	TELEFONICA EMISIONES SAU 3.98700% 13-23.01.23	600 000.00	698 700.00	0.10
EUR	TELEFONICA EMISIONES SAU 2.73600% 13-29.05.19	2 800 000.00	2 970 800.00	0.43
EUR	TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S 1.46000% 16-13.04.26	6 100 000.00	5 896 687.00	0.85
EUR	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE IV BV 2.87500% 12-15.04.19	3 000 000.00	3 176 040.00	0.46
EUR	UBS GROUP FUNDING JERSEY LTD-REG-S 1.25000% 16-01.09.26	1 220 000.00	1 161 452.20	0.17
EUR	UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 2.37500% 13-25.02.21	500 000.00	546 340.00	0.08
EUR	UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 2.50000% 13-12.06.23	1 000 000.00	1 125 390.00	0.16
EUR	UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 1.87500% 13-08.10.18	4 400 000.00	4 555 012.00	0.66
EUR	UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 1.00000% 15-14.03.25	900 000.00	896 994.00	0.13
EUR	UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 1.37500% 16-09.03.26	600 000.00	605 772.00	0.09
EUR	VALE SA 4.37500% 10-24.03.18	5 600 000.00	5 824 918.40	0.84
EUR	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.25000% 14-17.02.26	6 300 000.00	7 336 476.00	1.06
EUR	VODAFONE GROUP PLC-REG-S 1.60000% 16-29.07.31	1 400 000.00	1 290 394.00	0.19
EUR	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 1.62500% 15-16.01.30	4 050 000.00	3 690 886.50	0.53
EUR	VOLKSWAGEN LEASING GMBH-REG-S 0.75000% 15-11.08.20	1 600 000.00	1 605 904.00	0.23
EUR	WELLS FARGO & CO-REG-S 2.62500% 12-16.08.22	2 800 000.00	3 095 204.00	0.45
Total EUR			467 069 126.05	67.64

Total Medium-Term Notes, fester Zins	467 069 126.05	67.64
---	-----------------------	--------------

Medium-Term Notes, Nullcoupon

EUR				
EUR	HENKEL AG & CO KGAA-REG-S 0.00000% 16-13.09.21	5 800 000.00	5 754 412.00	0.83
Total EUR			5 754 412.00	0.83

Total Medium-Term Notes, Nullcoupon	5 754 412.00	0.83
--	---------------------	-------------

Medium-Term Notes, variabler Zins

EUR				
EUR	ALLIANZ FINANCE II-SUB 5.750%/3M EURIBOR+334.9BP 11-08.07.41	4 100 000.00	4 727 628.00	0.69
EUR	ALLIANZ SE-REG-S-SUB 4.750%/3M EURIBOR+360BP 13-PRP	2 800 000.00	3 040 436.00	0.44
EUR	AVIVA PLC-REG-S-SUB 3.375%/VAR 15-04.12.45	1 400 000.00	1 337 294.00	0.19
EUR	AVIVA PLC-SUB 6.125%/VAR 13-05.07.43	1 600 000.00	1 834 672.00	0.27
EUR	AXA SA-REG-S-SUB 3.941%/VAR 14-PRP	1 900 000.00	1 898 803.00	0.28
EUR	BAYER AG-REG-S-SUB 3.000%/VAR 14-01.07.75	1 300 000.00	1 293 487.00	0.19
EUR	CITIGROUP INC-SUB 4.250%/FLR 05-25.02.30	1 900 000.00	2 216 502.00	0.32
EUR	DNB BANK ASA-REG-S-SUB 3.000%/12M EUSA5+177BP 13-26.09.23	2 220 000.00	2 313 617.40	0.34
EUR	HBOS PLC-SUB 4.500%/3M LIBOR+136.5BP 05-18.03.30	700 000.00	766 134.60	0.11
EUR	HSBC HOLDINGS PLC-SUB 3.375%/VAR 13-10.01.24	8 400 000.00	8 788 668.00	1.27
EUR	ING BANK NV-REG-S-SUB 3.000%/VAR 16-11.04.28	1 200 000.00	1 242 996.00	0.18
EUR	ING BANK NV-SUB 3.625%/VAR 14-25.02.26	11 050 000.00	11 961 293.50	1.73

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR	LA BANQUE POSTALE-REG-S-SUB-2.750%/VAR 14-23.04.26	4 000 000.00	4 104 280.00	0.59
EUR	NORDEA BANK AB 4.625%/EUSA5+315BP 12-15.02.22	7 600 000.00	7 664 904.00	1.11
EUR	NORDEA BANK AB-REG-S-SUB 1.000%/VAR 16-07.09.26	4 500 000.00	4 436 190.00	0.64
EUR	TOTAL SA-REG-S-SUB 2.250%/VAR 15-PRP	4 350 000.00	4 296 016.50	0.62
Total EUR			61 922 922.00	8.97

Total Medium-Term Notes, variabler Zins	61 922 922.00	8.97
--	----------------------	-------------

Anleihen, fester Zins

EUR				
EUR	ABBVIE INC 2.12500% 16-17.11.28	4 900 000.00	4 921 560.00	0.71
EUR	AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.75000% 10-28.06.17	7 000 000.00	7 141 890.00	1.04
EUR	AMERICA MOVIL SAB DE CV 2.12500% 16-10.03.28	1 000 000.00	995 860.00	0.15
EUR	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 4.37500% 09-02.12.16	4 100 000.00	4 098 032.00	0.59
EUR	APPLE INC 1.37500% 15-17.01.24	1 000 000.00	1 046 650.00	0.15
EUR	APPLE INC 1.62500% 14-10.11.26	2 200 000.00	2 331 560.00	0.34
EUR	BHARTI AIRTEL INTL NETHERLANDS BV-REG-S 4.00000% 13-10.12.18	1 500 000.00	1 604 805.00	0.23
EUR	COCA-COLA CO/THE 1.87500% 14-22.09.26	5 500 000.00	5 958 755.00	0.86
EUR	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC-REG-S 1.75000% 16-26.05.28	3 500 000.00	3 531 325.00	0.51
EUR	CREDIT AGRICOLE SA-REG-S-SUB 2.62500% 15-17.03.27	7 500 000.00	7 457 100.00	1.08
EUR	CRH FINANCE LTD 3.12500% 13-03.04.23	2 800 000.00	3 189 676.00	0.46
EUR	MONDELEZ INTL 1.00000% 15-07.03.22	4 700 000.00	4 776 563.00	0.69
EUR	MONDELEZ INTL 1.62500% 16-20.01.23	1 000 000.00	1 040 060.00	0.15
EUR	MORGAN STANLEY 1.87500% 14-30.03.23	2 800 000.00	2 936 472.00	0.43
EUR	NOVARTIS FINANCE SA-REG-S 0.62500% 16-20.09.28	3 900 000.00	3 713 190.00	0.54
EUR	PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 5.50000% 05-24.02.25	2 200 000.00	2 328 865.00	0.34
EUR	RABOBANK NEDERLAND NV 4.12500% 10-14.07.25	3 450 000.00	4 363 974.00	0.63
EUR	SANTANDER UK GROUP HOLD PLC-REG-S 1.12500% 16-08.09.23	2 300 000.00	2 261 889.00	0.33
EUR	UBS GROUP FUNDING JERSEY LTD-REG-S 1.75000% 15-16.11.22	2 200 000.00	2 298 560.00	0.33
EUR	UBS GROUP FUNDING JERSEY LTD-REG-S 1.50000% 16-30.11.24	4 200 000.00	4 184 460.00	0.61
EUR	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.62500% 14-01.03.24	3 400 000.00	3 525 460.00	0.51
EUR	WAL-MART STORES INC 4.87500% 09-21.09.29	1 400 000.00	1 959 622.00	0.28
Total EUR			75 666 328.00	10.96

Total Anleihen, fester Zins	75 666 328.00	10.96
------------------------------------	----------------------	--------------

Anleihen, variabler Zins

EUR				
EUR	AXA SA-SUB 5.250%/3MO EURIBOR+305BP 10-16.04.40	3 400 000.00	3 765 704.00	0.55
EUR	BHP BILLITON FINANCE LTD-REG-S-SUB 5.625%/VAR 15-22.10.79	1 600 000.00	1 778 752.00	0.26
EUR	CITIGROUP INC-SUB 4.750%/3M EURIBOR+140BP 04-10.02.19	3 160 000.00	3 162 907.20	0.46
EUR	ENGIE SA REG-S-SUB 3.875%/VAR 13-PRP	3 700 000.00	3 845 040.00	0.56
EUR	ENGIE SA-REG-S-SUB 3.87500%/VAR 14-PRP	2 200 000.00	2 326 720.00	0.34
EUR	MUENCHENER RUECKVER-SUB 5.767%/3M EURIBOR+204 BP 07-PRP	5 000 000.00	5 105 000.00	0.74
EUR	ORANGE-SUB-REG-S 5.25000%/VAR 14-PRP	2 200 000.00	2 381 500.00	0.34
EUR	RABOBANK NEDERLAND NV REG-S-SUB 2.500%/VAR 14-26.05.26	5 300 000.00	5 477 020.00	0.79
EUR	TENNET HOLDING BV-SUB 6.655%/VAR 10-PRP	1 300 000.00	1 335 815.00	0.19
EUR	UBS AG JERSEY 7.152%/3M EURIBOR+345BP 07-PRP	3 700 000.00	3 892 696.00	0.56
EUR	VOLKSWAGEN INTL FIN NV-REG-S-SUB 3.875%/VAR 13-PRP	8 900 000.00	9 051 389.00	1.31
EUR	ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-15.06.27	4 300 000.00	4 284 907.00	0.62
Total EUR			46 407 450.20	6.72

Total Anleihen, variabler Zins	46 407 450.20	6.72
---------------------------------------	----------------------	-------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden	678 641 381.70	98.28
--	-----------------------	--------------

Total des Wertpapierbestandes	678 641 381.70	98.28
--------------------------------------	-----------------------	--------------

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)						
CHF	162 479 100.00	EUR	149 793 120.62	1.12.2016	569 194.59	0.08
CNH	13 967 500.00	EUR	1 877 604.52	1.12.2016	28 177.03	0.01
USD	7 788 000.00	EUR	7 127 899.48	1.12.2016	213 729.48	0.03
EUR	1 513 911.47	CHF	1 620 400.00	1.12.2016	14 351.86	0.00
EUR	72 410.49	USD	77 700.00	1.12.2016	-836.12	0.00
EUR	14 281.94	USD	15 300.00	1.12.2016	-141.14	0.00
EUR	5 278.51	CNH	39 000.00	1.12.2016	-42.81	0.00
EUR	18 941.46	CNH	138 900.00	1.12.2016	-10.61	0.00
EUR	788 843.29	USD	838 400.00	1.12.2016	-1 503.62	0.00
EUR	9 438.04	CNH	69 300.00	1.12.2016	-17.53	0.00
EUR	673 228.80	USD	711 900.00	1.12.2016	2 131.51	0.00
CNH	13 720 300.00	EUR	1 862 121.85	4.1.2017	13.21	0.00
USD	6 144 700.00	EUR	5 787 523.02	4.1.2017	-6 365.34	0.00
CHF	160 858 700.00	EUR	149 566 990.49	4.1.2017	-597 608.60	-0.09
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					221 071.91	0.03

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	2 544 127.64	0.37
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-687 000.52	-0.10
Andere Aktiva und Passiva	9 819 919.31	1.42
Total des Nettovermögens	690 539 500.04	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2016	31.5.2016	31.5.2015
Nettovermögen in EUR		33 786 399.04	35 418 624.64	45 897 143.33
Klasse K-1-acc	LU0384208012			
Aktien im Umlauf		0.7000	0.7000	0.7000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		3 495 607.56	3 472 156.63	3 501 124.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		3 495 607.56	3 472 156.63	3 501 124.43
Klasse P-acc	LU0396354291			
Aktien im Umlauf		105 404.2900	118 342.6940	173 471.2880
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		114.89	114.32	115.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		114.89	114.32	115.68
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0396357120			
Aktien im Umlauf		85 307.7210	92 932.3780	140 842.8550
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		109.93	109.74	111.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		109.93	109.74	111.81
Klasse Q-acc²	LU0396355421			
Aktien im Umlauf		7 282.2870	5 993.2180	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.00	99.31	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		100.00	99.31	-
Klasse (CHF hedged) Q-acc²	LU1240774270			
Aktien im Umlauf		20 078.8000	19 566.7760	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		99.31	98.93	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		99.31	98.93	-
Klasse U-X-acc	LU0396356825			
Aktien im Umlauf		609.0270	609.0270	627.0270
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		13 098.59	12 972.23	13 002.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		13 098.59	12 972.23	13 002.98

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 26.11.2015

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Deutschland	58.69
Frankreich	41.20
Total	99.89

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Länder- & Zentralregierungen	99.89
Total	99.89

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.11.2016
Wertpapierbestand, Einstandswert	32 931 065.36
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	819 557.66
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	33 750 623.02
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	78 721.57
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	10 420 786.56
Zinsforderungen aus Wertpapieren	149 341.73
Sonstige Forderungen	4 454.49
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-675.87
Total Aktiva	44 403 251.50
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-2.42
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-10 600 707.66
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-8 745.47
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2 271.30
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-5 125.61
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-16 142.38
Total Passiva	-10 616 852.46
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	33 786 399.04

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.6.2016-30.11.2016
Zinsertrag auf liquide Mittel	2.26
Zinsen auf Wertpapiere	147 239.98
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	8 354.18
Total Erträge	155 596.42
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-110 463.52
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-7 002.27
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-3 341.67
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-3 408.51
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-9.41
Total Aufwendungen	-124 225.38
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	31 371.04
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	82 499.21
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	167 583.61
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-37 477.17
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	212 605.65
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	243 976.69
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	106 080.93
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	100 186.62
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	206 267.55
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	450 244.24

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2016-30.11.2016
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	35 418 624.64
Zeichnungen	849 977.29
Rücknahmen	-2 932 447.13
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-2 082 469.84
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	31 371.04
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	212 605.65
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	206 267.55
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	450 244.24
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	33 786 399.04

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2016-30.11.2016
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.7000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.7000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	118 342.6940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 181.1760
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 119.5800
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	105 404.2900
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	92 932.3780
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 331.9200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 956.5770
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	85 307.7210
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 993.2180
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 289.0690
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	7 282.2870
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	19 566.7760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 195.1610
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-683.1370
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	20 078.8000
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	609.0270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	609.0270

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2016

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Anleihen, variabler Zins

EUR			
EUR FRANCE, REPUBLIC OF 1.100%/CPTFEMU LINKED 09-25.07.22	4 150 000.00	5 097 808.23	15.09
EUR FRANCE, REPUBLIC OF 0.250%/CPTFEMU LINKED 12-25.07.18	2 600 000.00	2 800 212.83	8.29
EUR FRANCE, REPUBLIC OF 0.250%/CPTFEMU LINKED 13-25.07.24	3 152 000.00	3 476 120.77	10.29
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.250%/INFLATION IDX LKD 03-25.07.20	1 040 000.00	1 445 557.91	4.28
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.100%/CPI LINKED 16-01.03.21	1 040 000.00	1 102 031.36	3.26
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 1.750%/ INFLATION INDX LKD 09-15.04.20	7 900 000.00	9 597 733.86	28.40
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 0.750%/INFLATION INDX LKD 11-15.04.18	3 479 000.00	3 795 241.83	11.23
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 0.100%/CPI LINKED 12-15.04.23	3 710 000.00	4 166 011.76	12.33
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 0.100%/CPI LINKED 15-15.04.26	2 040 000.00	2 269 904.47	6.72
Total EUR		33 750 623.02	99.89

Total Anleihen, variabler Zins	33 750 623.02	99.89
---------------------------------------	----------------------	--------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden	33 750 623.02	99.89
--	----------------------	--------------

Total des Wertpapierbestandes	33 750 623.02	99.89
--------------------------------------	----------------------	--------------

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

CHF 11 452 900.00	EUR 10 558 684.97	1.12.2016	40 121.64	0.12
EUR 53 004.59	CHF 57 400.00	1.12.2016	-114.84	0.00
EUR 63 722.63	CHF 68 700.00	1.12.2016	145.89	0.00
EUR 105 589.43	CHF 113 200.00	1.12.2016	831.25	0.00
CHF 11 213 600.00	EUR 10 426 445.10	4.1.2017	-41 659.81	-0.12
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)			-675.87	0.00

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	78 721.57	0.23
Andere Aktiva und Passiva	-42 269.68	-0.12
Total des Nettovermögens	33 786 399.04	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2016	31.5.2016	31.5.2015
Nettovermögen in USD		485 239 610.91	559 344 971.86	576 355 670.33
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	LU0390863529			
Aktien im Umlauf		153 912.4380	157 447.2150	141 962.2150
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		120.83	120.83	119.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		120.83	120.83	119.77
Klasse I-B-acc	LU0390870730			
Aktien im Umlauf		53 186.8840	407 684.9200	87 233.6010
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		145.10	143.17	139.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		145.10	143.17	139.16
Klasse (CHF hedged) I-B-acc	LU0390864253			
Aktien im Umlauf		279 184.7450	319 260.1750	414 801.9960
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		130.39	130.07	128.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		130.39	130.07	128.31
Klasse I-X-acc	LU0390870904			
Aktien im Umlauf		1 141 468.3650	1 147 994.3650	1 122 601.8070
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		145.65	143.67	139.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		145.65	143.67	139.56
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	LU0390864410			
Aktien im Umlauf		704 991.1360	716 673.3110	491 874.8990
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		135.56	135.19	133.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		135.56	135.19	133.26
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	LU0390868080			
Aktien im Umlauf		196 253.1010	194 299.8740	179 258.6530
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		112.20	111.49	109.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		112.20	111.49	109.16
Klasse I-X-UKdist²	LU1336832081			
Aktien im Umlauf		70 555.1060	47 709.8580	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.25	101.30	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		102.25	101.30	-
Klasse P-mdist³	LU0849283998			
Aktien im Umlauf		-	9 642.3220	9 642.3220
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	96.77	98.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	96.77	98.41
Klasse (CHF hedged) U-X-acc	LU0390864766			
Aktien im Umlauf		995.3000	1 165.3000	1 020.3000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		12 495.07	12 460.40	12 283.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		12 495.07	12 460.40	12 283.26
Klasse U-X-dist	LU0390871035			
Aktien im Umlauf		10 701.5340	11 571.5340	19 707.4890
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		11 275.59	11 511.45	11 565.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		11 275.59	11 511.45	11 565.85

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 13.4.2016

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

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	46.38
Grossbritannien	12.98
Niederlande	8.55
Australien	5.74
Frankreich	4.07
Kanada	2.03
Irland	1.89
Deutschland	1.88
Belgien	1.50
Jersey	1.44
Cayman-Inseln	1.38
Spanien	1.34
Italien	1.17
Schweden	0.98
Finnland	0.91
Luxemburg	0.65
Norwegen	0.63
Britische Jungferninseln	0.58
Schweiz	0.57
Mexiko	0.55
Hongkong	0.54
Japan	0.53
Singapur	0.36
Tschechische Republik	0.32
Brasilien	0.27
Bermuda	0.26
Portugal	0.24
Dänemark	0.16
Saudi Arabien	0.13
Curaçao	0.10
Total	98.13

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	24.27
Banken & Kreditinstitute	20.64
Erdöl	6.68
Telekommunikation	6.49
Energie- & Wasserversorgung	5.67
Versicherungen	5.49
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	4.03
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	3.03
Verkehr & Transport	2.90
Tabak & alkoholische Getränke	2.89
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.98
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.68
Internet, Software & IT-Dienste	1.66
Immobilien	1.47
Chemie	1.08
Computer & Netzwerkausrüster	1.07
Edelmetalle und -steine	0.86
Gesundheits- & Sozialwesen	0.81
Diverse Konsumgüter	0.79
Elektrische Geräte & Komponenten	0.77
Biotechnologie	0.71
Maschinen & Apparate	0.50
Detailhandel, Warenhäuser	0.45
Diverse Dienstleistungen	0.37
Bergbau, Kohle & Stahl	0.32
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.32
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.23
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.22
Landwirtschaft & Fischerei	0.17
Elektronik & Halbleiter	0.17
Fahrzeuge	0.14
Gastgewerbe & Freizeit	0.14
Länder- & Zentralregierungen	0.13
Total	98.13

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2016
Wertpapierbestand, Einstandswert	503 516 253.14
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-27 337 573.08
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	476 178 680.06
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	7 902 678.31*
Andere liquide Mittel (Margins)	539 945.91
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	460 180.00
Zinsforderungen aus Wertpapieren	5 289 056.39
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	3 577.21
Sonstige Forderungen	35 703.29
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-87 929.82
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 994 265.70
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	-516 145.39
Total Aktiva	487 811 480.26
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-2 512 707.47
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-5 289.41
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-8 043.38
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-45 829.09
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-59 161.88
Total Passiva	-2 571 869.35
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	485 239 610.91

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2016-30.11.2016
Zinsertrag auf liquide Mittel	9 729.60
Zinsen auf Wertpapiere	8 316 393.35
Dividenden	7 363.80
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	26 453.91
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	81 328.15
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	50 127.22
Total Erträge	8 491 396.03
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-106 379.07
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-78 135.24
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-26 228.53
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-32 531.26
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-40 253.70
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-4 407.17
Total Aufwendungen	-287 934.97
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	8 203 461.06
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-564 308.18
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	109 003.96
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	9 099 099.50
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	317 455.00
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-647 470.49
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	8 313 779.79
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	16 517 240.85
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-13 992 190.86
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-81 941.79
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-77 906.95
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-451 871.64
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	22 292.84
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-14 581 618.40
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 935 622.45

* Zum 30. November 2016 wurden gegenüber Goldman Sachs Bankguthaben in Höhe von USD 100 000, JP Morgan Chase New York Bankguthaben in Höhe von USD 230 000 und Barclays Bankguthaben in Höhe von USD 370 000 als Sicherheit eingesetzt.

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2016-30.11.2016
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	559 344 971.86
Zeichnungen	12 726 229.59
Rücknahmen	-84 083 443.27
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-71 357 213.68
Ausbezahlte Dividende	-4 683 769.72
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	8 203 461.06
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	8 313 779.79
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-14 581 618.40
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 935 622.45
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	485 239 610.91

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2016-30.11.2016
Klasse	(CHF hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	157 447.2150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 169.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 703.7770
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	153 912.4380
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	407 684.9200
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 550.5040
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-362 048.5400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	53 186.8840
Klasse	(CHF hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	319 260.1750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	15 202.1890
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-55 277.6190
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	279 184.7450
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 147 994.3650
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 526.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 141 468.3650
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	716 673.3110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 885.9750
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-24 568.1500
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	704 991.1360
Klasse	(EUR hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	194 299.8740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 731.7960
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 778.5690
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	196 253.1010
Klasse	I-X-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	47 709.8580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	22 845.2480
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	70 555.1060
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	9 642.3220
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 642.3220
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(CHF hedged) U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 165.3000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-170.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	995.3000
Klasse	U-X-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	11 571.5340
Anzahl der ausgegebenen Aktien	340.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 210.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	10 701.5340

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)				
	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-X-UKdist	5.7.2016	8.7.2016	USD	0.45
U-X-dist	2.8.2016	5.8.2016	USD	401.63

Monatliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)				
	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-mdist	15.6.2016	20.6.2016	USD	0.27
P-mdist	15.7.2016	20.7.2016	USD	0.27
P-mdist	17.8.2016	22.8.2016	USD	0.27

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2016

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

EUR

EUR	BACARDI LTD-REG-S 2.75000% 13-03.07.23	1 060 000.00	1 244 820.16	0.25
EUR	BERKSHIRE HATHAWAY INC 1.30000% 16-15.03.24	740 000.00	796 688.38	0.17
EUR	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 3.25000% 12-01.04.19	1 770 000.00	1 877 503.34	0.39
EUR	STATE GRID EUROPE DEVELOPMENT-REG-S 1.50000% 15-26.01.22	835 000.00	908 053.93	0.19
Total EUR			4 827 065.81	1.00

GBP

GBP	BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC STEP-UP 01-07.12.16	1 005 000.00	1 257 153.78	0.26
Total GBP			1 257 153.78	0.26

USD

USD	ABBOTT LABORATORIES 3.75000% 16-30.11.26	1 175 000.00	1 161 750.70	0.24
USD	ABBOTT LABORATORIES 4.90000% 16-30.11.46	1 235 000.00	1 245 448.10	0.26
USD	ACTAVIS FUNDING SCS 3.45000% 15-15.03.22	1 100 000.00	1 115 866.40	0.23
USD	ACTAVIS FUNDING SCS 4.75000% 15-15.03.45	950 000.00	939 871.10	0.19
USD	AETNA INC 2.40000% 16-15.06.21	580 000.00	575 351.88	0.12
USD	AETNA INC 3.50000% 14-15.11.24	1 285 000.00	1 293 302.38	0.27
USD	ALPHABET INC 1.99800% 16-15.08.26	2 760 000.00	2 532 294.48	0.52
USD	AMERICA MOVIL SAB DE CV 5.00000% 10-30.03.20	1 090 000.00	1 169 894.82	0.24
USD	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 4.50000% 14-16.07.44	655 000.00	636 071.81	0.13
USD	AMGEN INC 4.40000% 15-01.05.45	590 000.00	563 359.73	0.12
USD	ANADARKO PETROLEUM CORP 4.85000% 16-15.03.21	420 000.00	447 178.20	0.09
USD	AON PLC 4.75000% 15-15.05.45	1 195 000.00	1 200 120.58	0.25
USD	APPLE INC 3.85000% 16-04.08.46	1 870 000.00	1 749 242.88	0.36
USD	APT PIPELINES LTD-REG-S 4.20000% 15-23.03.25	1 895 000.00	1 880 256.90	0.39
USD	AT&T INC 4.75000% 15-15.05.46	2 105 000.00	1 966 107.89	0.40
USD	AT&T INC 5.00000% 16-01.03.21	2 155 000.00	2 323 667.54	0.48
USD	AT&T INC 5.55000% 11-15.08.41	1 320 000.00	1 367 056.68	0.28
USD	BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ LTD-REG-S 2.35000% 14-08.09.19	1 150 000.00	1 150 678.50	0.24
USD	BARCLAYS PLC-SUB 4.37500% 14-11.09.24	2 095 000.00	2 041 962.98	0.42
USD	BERKSHIRE HATHAWAY INC 3.12500% 16-15.03.26	970 000.00	962 389.38	0.20
USD	BHP BILLITON FINANCE USA LTD 5.00000% 13-30.09.43	640 000.00	706 572.80	0.15
USD	BP CAPITAL MARKETS PLC 2.75000% 13-10.05.23	555 000.00	542 222.79	0.11
USD	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.37500% 13-10.05.18	850 000.00	847 009.70	0.17
USD	CATERPILLAR INC 4.75000% 14-15.05.64	920 000.00	966 721.28	0.20
USD	CELGENE CORP 3.87500% 15-15.08.25	850 000.00	864 166.10	0.18
USD	CENTRICA PLC-144A 5.37500% 13-16.10.43	270 000.00	283 488.39	0.06
USD	CF INDUSTRIES INC 5.15000% 14-15.03.34	1 005 000.00	844 200.00	0.17
USD	CISCO SYSTEMS INC 1.40000% 16-28.02.18	610 000.00	610 302.56	0.13
USD	CNPC GENERAL CAPITAL LTD-REG-S 3.40000% 13-16.04.23	650 000.00	648 271.00	0.13
USD	CONOCOPHILLIPS CO 2.20000% 15-15.05.20	1 655 000.00	1 636 920.78	0.34
USD	CONOCOPHILLIPS CO 4.20000% 16-15.03.21	840 000.00	891 358.44	0.18
USD	CVS HEALTH CORP 5.12500% 15-20.07.45	1 395 000.00	1 530 440.55	0.32
USD	DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC-REG-S 2.45000% 15-18.05.20	1 140 000.00	1 139 032.14	0.23
USD	DEUTSCHE BANK AG 2.85000% 16-10.05.19	1 610 000.00	1 590 681.61	0.33
USD	DNB BANK ASA-REG-S 3.20000% 12-03.04.17	1 050 000.00	1 056 562.50	0.22
USD	DOMINION RESOURCES INC 2.85000% 16-15.08.26	520 000.00	486 814.12	0.10
USD	ECOLAB INC 5.50000% 11-08.12.41	1 385 000.00	1 617 951.46	0.33
USD	ENABLE MIDSTREAM PARTNERS LP 3.90000% 15-15.05.24	870 000.00	806 929.35	0.17
USD	ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 6.05000% 11-01.06.41	1 560 000.00	1 542 159.84	0.32
USD	EXELON CORP 3.40000% 16-15.04.26	850 000.00	834 400.80	0.17
USD	EXXON MOBIL CORP 3.56700% 15-06.03.45	550 000.00	502 095.55	0.10
USD	EXXON MOBIL CORP 4.11400% 16-01.03.46	540 000.00	542 115.72	0.11
USD	FEDEX CORP 4.55000% 16-01.04.46	340 000.00	338 906.56	0.07
USD	FREEPORT MCMORAN COPPER & GOLD INC 3.55000% 12-01.03.22	1 450 000.00	1 372 425.00	0.28
USD	GE CAPITAL INTL FUNDING CO 2.34200% 16-15.11.20	1 693 000.00	1 692 580.13	0.35
USD	GE CAPITAL INTL FUNDING CO 4.41800% 16-15.11.35	3 378 000.00	3 516 389.90	0.72
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.20000% 16-06.07.21	1 200 000.00	1 186 280.40	0.24
USD	GILEAD SCIENCES INC 4.75000% 15-01.03.46	490 000.00	503 541.15	0.10
USD	HCP INC 3.87500% 14-15.08.24	1 010 000.00	1 002 382.58	0.21
USD	HONEYWELL INTERNATIONAL INC 1.85000% 16-01.11.21	1 140 000.00	1 112 005.02	0.23
USD	HSBC HOLDINGS PLC 5.10000% 11-05.04.21	2 235 000.00	2 413 259.13	0.50
USD	HUTCHISON WHAMPOA INTL LTD-REG-S 7.62500% 09-09.04.19	1 105 000.00	1 243 448.77	0.26
USD	ILLINOIS TOOL WORKS INC 2.65000% 16-15.11.26	1 525 000.00	1 464 205.87	0.30
USD	IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC-144A 2.05000% 13-11.02.18	1 000 000.00	1 001 696.00	0.21
USD	IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC-144A 2.95000% 15-21.07.20	945 000.00	953 056.12	0.20
USD	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.37500% 13-01.08.23	1 225 000.00	1 262 214.27	0.26
USD	JPMORGAN CHASE & CO 3.20000% 13-25.01.23	8 570 000.00	8 652 177.73	1.78
USD	JUNIPER NETWORKS INC 4.50000% 14-15.03.24	980 000.00	1 009 352.96	0.21
USD	KRAFT HEINZ FOODS CO 5.00000% 13-04.06.42	1 140 000.00	1 177 285.98	0.24
USD	KROGER CO 3.87500% 16-15.10.46	330 000.00	294 972.48	0.06
USD	LOWE'S COS INC 4.25000% 14-15.09.44	1 120 000.00	1 124 317.60	0.23
USD	MARATHON OIL CORP 3.85000% 15-01.06.25	1 010 000.00	939 540.38	0.19
USD	MCDONALD'S CORP 2.75000% 15-09.12.20	660 000.00	667 716.72	0.14
USD	MEDTRONIC INC 3.15000% 15-15.03.22	1 130 000.00	1 160 697.58	0.24
USD	MEDTRONIC INC 4.62500% 15-15.03.45	440 000.00	467 053.84	0.10
USD	MICROSOFT CORP 3.70000% 16-08.08.46	1 230 000.00	1 144 756.08	0.24
USD	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 2.95000% 16-01.03.21	610 000.00	612 366.80	0.13
USD	MOLSON COORS BREWING CO 3.00000% 16-15.07.26	480 000.00	452 207.04	0.09
USD	MORGAN STANLEY 2.50000% 16-21.04.21	1 420 000.00	1 404 392.78	0.29
USD	NEXEN INC 6.40000% 07-15.05.37	1 225 000.00	1 455 313.47	0.30
USD	NOBLE HOLDING INTERNATIONAL LTD STEP-UP 15-01.04.25	690 000.00	545 100.00	0.11
USD	ORACLE CORP 2.40000% 16-15.09.23	2 080 000.00	2 009 336.16	0.41
USD	PEPSICO INC 1.35000% 16-04.10.19	710 000.00	702 780.72	0.14
USD	PERRIGO CO 4.00000% 14-15.11.23	1 080 000.00	1 076 736.24	0.22

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2016

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD PFIZER INC 5.20000% 15-12.08.20	1 395 000.00	1 540 770.53	0.32
USD PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 4.25000% 14-10.11.44	1 185 000.00	1 167 899.26	0.24
USD PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 3.65000% 12-01.06.22	390 000.00	390 343.20	0.08
USD PROCTER & GAMBLE CO 2.45000% 16-03.11.26	870 000.00	829 980.00	0.17
USD RABOBANK NEDERLAND NV/NY 1.70000% 13-19.03.18	1 945 000.00	1 945 741.05	0.40
USD REYNOLDS AMERICAN INC 5.70000% 15-15.08.35	310 000.00	355 574.65	0.07
USD ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 2.62500% 16-15.05.26	1 100 000.00	1 056 024.20	0.22
USD ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 3.87500% 16-12.09.23	705 000.00	666 452.01	0.14
USD SABMILLER HOLDINGS INC-144A 3.75000% 12-15.01.22	1 505 000.00	1 572 428.52	0.32
USD SANTANDER UK PLC 4.00000% 14-13.03.24	1 165 000.00	1 214 181.64	0.25
USD SEMPRA ENERGY 6.00000% 09-15.10.39	1 035 000.00	1 225 133.64	0.25
USD SGSP AUSTRALIA ASSETS PTY LTD-REG-S 3.25000% 16-29.07.26	850 000.00	813 358.20	0.17
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 1.25000% 15-10.11.17	1 800 000.00	1 801 274.40	0.37
USD SHIRE ACQUISITIONS INVT IRELAND DAC 2.40000% 16-23.09.21	1 065 000.00	1 029 958.31	0.21
USD SHIRE ACQUISITIONS INVT IRELAND DAC 3.20000% 16-23.09.26	580 000.00	543 994.76	0.11
USD SINOPEC CAPITAL 2013 LTD-REG-S 3.12500% 13-24.04.23	2 215 000.00	2 168 861.55	0.45
USD SOUTHERN CO 3.25000% 16-01.07.26	1 270 000.00	1 237 529.91	0.25
USD SOUTHERN CO 4.40000% 16-01.07.46	1 130 000.00	1 108 050.88	0.23
USD SPECTRA ENERGY PARTNERS LP 3.37500% 16-15.10.26	255 000.00	242 062.83	0.05
USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 2.93400% 16-09.03.21	790 000.00	791 643.20	0.16
USD SUNCORP-METWAY LTD-REG-S 1.70000% 14-28.03.17	1 250 000.00	1 248 750.00	0.26
USD SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 5.12500% 10-30.03.20	1 590 000.00	1 724 111.73	0.36
USD SWEDBANK HYPOTEK AB-REG-S 2.37500% 12-05.04.17	1 745 000.00	1 751 543.75	0.36
USD TELSTRA CORP LTD-REG-S 4.80000% 11-12.10.21	750 000.00	820 785.00	0.17
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 2.80000% 16-21.07.23	1 360 000.00	1 281 751.04	0.26
USD THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 2.40000% 13-01.02.19	830 000.00	836 620.08	0.17
USD THOMSON REUTERS CORP 1.30000% 13-23.02.17	900 000.00	900 243.00	0.19
USD TIME WARNER CABLE LLC 5.00000% 09-01.02.20	2 550 000.00	2 704 326.00	0.56
USD TRANSOCEAN LTD 6.80000% 07-15.03.38	860 000.00	608 450.00	0.13
USD UNILEVER CAPITAL CORP 1.37500% 16-28.07.21	610 000.00	587 117.07	0.12
USD UNION PACIFIC CORP 4.05000% 15-15.11.45	500 000.00	496 719.50	0.10
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 2.70000% 15-15.07.20	555 000.00	563 040.28	0.12
USD US BANK NA/CINCINNATI OH 1.35000% 15-26.01.18	1 300 000.00	1 299 559.30	0.27
USD VALERO ENERGY CORP 4.90000% 15-15.03.45	1 094 000.00	1 013 255.14	0.21
USD WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC 3.80000% 14-18.11.24	1 080 000.00	1 098 254.16	0.23
USD WELLS FARGO & CO 2.10000% 16-26.07.21	1 620 000.00	1 583 729.82	0.33
USD WILLIAMS PARTNERS LP 4.30000% 14-04.03.24	1 315 000.00	1 309 315.26	0.27
USD WILLIAMS PARTNERS LP 4.90000% 14-15.01.45	500 000.00	437 343.00	0.09
USD WPP FINANCE 2010 3.75000% 14-19.09.24	845 000.00	850 055.63	0.17
USD XLIT LTD 5.25000% 13-15.12.43	533 000.00	541 544.53	0.11
USD ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC 4.45000% 15-15.08.45	990 000.00	933 832.35	0.19
USD ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC 3.15000% 15-01.04.22	825 000.00	826 489.95	0.17
Total USD		135 888 885.20	28.00

Total Notes, fester Zins	141 973 104.79	29.26
---------------------------------	-----------------------	--------------

Notes, variabler Zins

EUR			
EUR ALLIANZ FINANCE BV-SUB 4.375%/VAR 05-PRP	1 045 000.00	1 107 039.48	0.23
Total EUR		1 107 039.48	0.23

GBP			
GBP LIVERPOOL VICTORIA FRIENDLY-REG-S-SUB 6.500%/VAR 13-22.05.43	1 200 000.00	1 436 355.22	0.30
GBP YORKSHIRE WATER SERVICES FIN LTD-SUB 6.000%/VAR 10-24.04.25	236 000.00	299 959.45	0.06
Total GBP		1 736 314.67	0.36

USD			
USD ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.625%/VAR 14-PRP	790 000.00	750 500.00	0.15
Total USD		750 500.00	0.15

Total Notes, variabler Zins	3 593 854.15	0.74
------------------------------------	---------------------	-------------

Medium-Term Notes, fester Zins

AUD			
AUD COCA-COLA CO/THE-REG-S 2.60000% 15-09.06.20	1 130 000.00	831 652.74	0.17
Total AUD		831 652.74	0.17

EUR			
EUR ACHMEA BV 2.50000% 13-19.11.20	2 385 000.00	2 744 324.98	0.57
EUR ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 0.87500% 16-17.03.22	2 700 000.00	2 919 151.88	0.60
EUR ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 1.50000% 16-17.03.25	1 750 000.00	1 911 460.83	0.39
EUR ARKEMA SA-REG-S 1.50000% 15-20.01.25	600 000.00	655 313.44	0.13
EUR AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 2.00000% 14-18.09.24	1 140 000.00	1 227 234.00	0.25
EUR AUSTRALIA PACIFIC AIR MELBOURNE-REG-S 1.75000% 14-15.10.24	1 055 000.00	1 176 690.38	0.24
EUR AUTOSTRADA PER L'ITALIA SPA-REG-S 1.12500% 15-04.11.21	580 000.00	626 006.51	0.13
EUR AVIVA PLC-REG-S 0.10000% 16-13.12.18	710 000.00	753 446.67	0.15
EUR BANK OF AMERICA CORP-REG-S 1.37500% 14-10.09.21	1 835 000.00	2 021 335.67	0.42
EUR BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 3.00000% 15-11.09.25	500 000.00	562 001.23	0.12
EUR BARCLAYS BANK PLC-SUB 6.62500% 11-30.03.22	600 000.00	769 962.59	0.16
EUR BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 2.37500% 12-19.01.23	1 500 000.00	1 737 765.43	0.36
EUR BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 0.87500% 15-13.10.23	670 000.00	705 462.34	0.15
EUR BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC-REG-S 0.62500% 16-10.03.21	1 230 000.00	1 309 363.79	0.27
EUR CAIXA GERAL DE DEPOSITOS SA 3.75000% 13-18.01.18	600 000.00	662 632.97	0.14
EUR CANAL DE ISABEL II GESTION SA-REG-S 1.68000% 15-26.02.25	600 000.00	642 781.15	0.13
EUR COCA-COLA HBC FINANCE BV 2.37500% 13-18.06.20	1 325 000.00	1 501 348.91	0.31
EUR DANONE SA-REG-S 1.20800% 16-03.11.28	700 000.00	720 053.01	0.15
EUR DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-REG-S 1.50000% 16-03.04.28	450 000.00	479 627.46	0.10
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 2.00000% 15-22.04.25	550 000.00	567 780.47	0.12
EUR ELENIA FINANCE OYJ-REG-S 2.87500% 13-17.12.20	1 280 000.00	1 464 318.13	0.30
EUR GALP GAS NATURAL DISTRIBUICAO SA-REG-S 1.37500% 16-19.09.23	500 000.00	517 203.65	0.11
EUR GAS NETWORKS IRELAND-REG-S 1.37500% 16-05.12.26	715 000.00	751 213.42	0.15
EUR GLENCORE FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.87500% 16-13.09.23	540 000.00	555 412.18	0.11
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 1.37500% 15-26.07.22	3 970 000.00	4 321 924.62	0.89
EUR HEINEKEN NV-REG-S 1.37500% 16-29.01.27	400 000.00	424 884.34	0.09

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2016

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR	HEINEKEN NV-REG-S 2.12500% 12-04.08.20	1 490 000.00	1 692 877.26	0.35
EUR	INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 4.37500% 12-15.10.19	900 000.00	1 052 884.32	0.22
EUR	LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 1.00000% 16-09.11.23	2 672 000.00	2 763 539.47	0.57
EUR	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.25000% 14-17.09.21	2 675 000.00	2 956 508.74	0.61
EUR	NET4GAS SRO-REG-S 2.50000% 14-28.07.21	1 385 000.00	1 565 382.35	0.32
EUR	NOMURA EUROPE FINANCE NV-REG-S 1.50000% 14-12.05.21	645 000.00	706 774.60	0.15
EUR	ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 2.50000% 13-23.10.20	2 070 000.00	2 308 920.63	0.48
EUR	PGE SWEDEN AB-REG-S 1.62500% 14-09.06.19	390 000.00	425 242.15	0.09
EUR	PRINCIPAL FINANCIAL GLOBAL FDG II LLC 4.50000% 07-26.01.17	1 700 000.00	1 815 208.08	0.37
EUR	REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 2.75000% 14-08.04.21	1 040 000.00	1 199 555.18	0.25
EUR	REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 1.87500% 15-27.04.27	1 410 000.00	1 436 781.36	0.30
EUR	REN FINANCE B V-REG-S 4.75000% 13-16.10.20	655 000.00	795 656.85	0.16
EUR	REN FINANCE B V-REG-S 2.50000% 15-12.02.25	1 250 000.00	1 359 348.90	0.28
EUR	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC-SUB 6.93400% 08-09.04.18	1 763 000.00	2 008 191.75	0.41
EUR	RTE EDF TRANSPORT SA-REG-S 1.00000% 16-19.10.26	400 000.00	417 149.00	0.09
EUR	SANOFI-REG-S 0.00000% 16-13.01.20	1 800 000.00	1 909 096.30	0.39
EUR	SANTANDER INTERNATIONAL DEBT SAU-REG-S 1.37500% 14-25.03.17	1 800 000.00	1 918 147.05	0.39
EUR	SANTANDER ISSUANCES SAU-REG-S-SUB 3.25000% 16-04.04.26	700 000.00	727 255.84	0.15
EUR	SCENTRE GROUP TRUST 1-REG-S 1.50000% 14-16.07.20	565 000.00	623 565.82	0.13
EUR	SCENTRE GROUP TRUST 1 / 2-REG-S 1.37500% 16-22.03.23	1 490 000.00	1 631 771.56	0.34
EUR	SGSP AUSTRALIA ASSETS PTY LTD-REG-S 2.00000% 14-30.06.22	850 000.00	951 966.70	0.20
EUR	SIEMENS FINANCIERING SMAATSCHAPPIJ NV 5.12500% 09-20.02.17	865 000.00	928 346.17	0.19
EUR	SKY PLC-REG-S 2.50000% 14-15.09.26	660 000.00	739 244.15	0.15
EUR	SNAM SPA-REG-S 0.87500% 16-25.10.26	375 000.00	372 392.51	0.08
EUR	SNAM SPA-REG-S 1.37500% 15-19.11.23	269 000.00	291 547.40	0.06
EUR	TELEFONICA EMISIONES SA 4.71000% 12-20.01.20	1 700 000.00	2 039 131.29	0.42
EUR	TEOLLISUUDEN VOIMA OY 4.62500% 12-04.02.19	810 000.00	928 219.84	0.19
EUR	TEOLLISUUDEN VOIMA OY REG-S 2.50000% 14-17.03.21	945 000.00	1 022 635.44	0.21
EUR	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 2.12500% 13-12.11.20	285 000.00	311 146.91	0.06
EUR	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.87500% 14-16.09.24	850 000.00	938 576.75	0.19
EUR	VODAFONE GROUP PLC-REG-S 1.25000% 16-25.08.21	990 000.00	1 084 008.19	0.22
EUR	WPP PLC-REG-S 0.43000% 15-23.03.18	1 050 000.00	1 117 816.41	0.23
Total EUR			71 767 589.02	14.79
GBP				
GBP	AA BOND CO LTD-REG-S 4.72010% 13-02.07.43	655 000.00	859 798.60	0.18
GBP	ABN AMRO BANK NV 4.87500% 12-16.01.19	860 000.00	1 164 858.86	0.24
GBP	ANGLIAN WATER SERVICES FINANCING-REG-S 4.50000% 13-22.02.26	535 000.00	761 367.37	0.16
GBP	ARQIVA FINANCE PLC-REG-S 4.04000% 13-30.06.35	1 380 000.00	1 823 984.32	0.37
GBP	ARQIVA FINANCING PLC-REG-S 4.88200% 13-31.12.32	550 000.00	758 395.17	0.16
GBP	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 1.75000% 16-05.07.21	380 000.00	475 745.28	0.10
GBP	DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV 6.50000% 09-08.04.22	410 000.00	637 776.72	0.13
GBP	EVERYTHING EVERYWHERE FINANCE PLC 4.37500% 12-28.03.19	835 000.00	1 122 848.90	0.23
GBP	GATWICK FUNDING LTD 5.25000% 12-23.01.26	485 000.00	720 127.74	0.15
GBP	HENKEL AG & CO KGAA-REG-S 0.87500% 16-13.09.22	520 000.00	629 125.37	0.13
GBP	NATIONAL GRID GAS FINANCE PLC-REG-S 2.75000% 16-22.09.46	1 145 000.00	1 317 949.08	0.27
GBP	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 2.25000% 15-29.04.22	485 000.00	621 362.48	0.13
GBP	PRUDENTIAL PLC-REG-S 1.37500% 15-19.01.18	1 220 000.00	1 533 505.07	0.31
GBP	SOUTHERN GAS NETWORKS PLC-REG-S 2.50000% 15-03.02.25	330 000.00	421 302.55	0.09
GBP	THAMES WATER UTILITIES FINANCE PLC 5.12500% 06-28.09.37	1 130 000.00	1 894 312.17	0.39
GBP	VICINITY CENTRES-REG-S 3.37500% 16-07.04.26	710 000.00	938 550.90	0.19
GBP	WALES & WEST UTILITIES FINANCE PLC 5.12500% 09-02.12.16	1 830 000.00	2 287 453.74	0.47
GBP	WESTERN POWER DISTRIBUTION WEST MIDLAND 5.75000% 11-16.04.32	410 000.00	690 902.58	0.14
Total GBP			18 659 366.90	3.84
USD				
USD	AIA GROUP LTD-REG-S 1.75000% 13-13.03.18	2 625 000.00	2 621 338.13	0.54
USD	AMERICAN EXPRESS CREDIT CORP 2.37500% 15-26.05.20	550 000.00	550 683.65	0.11
USD	BANK OF AMERICA CORP 3.87500% 15-01.08.25	3 050 000.00	3 105 384.95	0.64
USD	BNP PARIBAS SA 2.70000% 13-20.08.18	1 245 000.00	1 262 463.62	0.26
USD	GENERAL ELECTRIC CO 4.37500% 10-16.09.20	558 000.00	600 381.21	0.12
USD	GENERAL ELECTRIC CO 6.75000% 02-15.03.32	890 000.00	1 170 495.07	0.24
USD	HENKEL AG & CO KGAA-REG-S 1.50000% 16-13.09.19	2 396 000.00	2 369 476.28	0.49
USD	MORGAN STANLEY-SUB 4.35000% 14-08.09.26	1 105 000.00	1 129 934.32	0.23
USD	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 2.37500% 16-26.10.21	635 000.00	618 331.25	0.13
USD	TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.37500% 14-02.05.19	750 000.00	768 825.00	0.16
USD	TWENTY-FIRST CENTURY FOX AMERICA INC 6.20000% 05-15.12.34	1 740 000.00	2 057 421.24	0.43
USD	WACHOVIA CORP 5.75000% 08-01.02.18	3 305 000.00	3 455 255.22	0.71
USD	WALT DISNEY CO/THE 1.85000% 16-30.07.26	250 000.00	224 127.50	0.05
Total USD			19 934 117.44	4.11
Total Medium-Term Notes, fester Zins			111 192 726.10	22.91
Medium-Term Notes, Nullcoupon				
EUR				
EUR	NEDERLANDSE GASUNIE NV-REG-S 0.00000% 16-18.11.19	710 000.00	752 791.42	0.16
Total EUR			752 791.42	0.16
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon			752 791.42	0.16
Medium-Term Notes, variabler Zins				
EUR				
EUR	ACHMEA BV-REG-S-SUB 4.250%/VAR 15-PRP	765 000.00	745 633.45	0.15
EUR	ALLIANZ SE-REG-S-SUB 4.750%/3M EURIBOR+360BP 13-PRP	300 000.00	345 567.27	0.07
EUR	AXA SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 16-06.07.47	1 210 000.00	1 272 991.40	0.26
EUR	BARCLAYS PLC-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-11.11.25	670 000.00	695 277.49	0.14
EUR	BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 14-20.03.26	800 000.00	876 271.71	0.18
EUR	ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.125%/VAR 14-PRP	300 000.00	313 698.71	0.06
EUR	HEATHROW FUNDING -REG-S 4.600%/12M EURIBOR+400BP 08-15.02.20	1 330 000.00	1 489 364.48	0.31
EUR	LLOYDS BANK PLC-REG-S-SUB 11.875%/VAR 11-16.12.21	720 000.00	766 831.94	0.16

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2016

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S-SUB 2.000%/VAR 14-12.11.24	1 375 000.00	1 488 865.95	0.31
EUR NORDEA BANK AB-REG-S-SUB 1.875%/VAR 15-10.11.25	800 000.00	872 962.03	0.18
EUR SANTOS FIN LTD-SUB 8.250%/VAR 10-22.09.70	1 010 000.00	1 100 196.74	0.23
EUR TOTAL SA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	615 000.00	610 338.81	0.13
EUR UBS AG-REG-S-SUB 4.750%/VAR 14-12.02.26	665 000.00	744 103.78	0.15
Total EUR		11 322 103.76	2.33

GBP

GBP AVIVA PLC-REG-S-SUB 5.125%/VAR 15-04.06.50	935 000.00	1 118 073.69	0.23
GBP BELFIUS FINANCING CO-SUB 5.875%/3M LIBOR+70BP 07-09.02.17	940 000.00	1 168 481.61	0.24
GBP IMPERIAL TOBACCO FINANCE 9.00000%/RATING LINKED 09-17.02.22	415 000.00	696 486.84	0.14
GBP PRUDENTIAL PLC-REG-S-SUB 5.000%/VAR 15-20.07.55	750 000.00	878 831.08	0.18
GBP THAMES WATER UTILITIES CAYMAN FIN-SUB 5.375%/VAR 10-21.07.25	600 000.00	767 391.48	0.16
GBP WALES & WEST UTILITIES FINANCE PLC 6.750%/VAR 10-17.12.36	260 000.00	356 932.09	0.08
GBP YORKSHIRE WATER SERVICES FIN-REG-S 3.750%/VAR 10-22.03.46	550 000.00	725 541.57	0.15
Total GBP		5 711 738.36	1.18

USD

USD ABN AMRO BANK NV-SUB 6.25000% 12-13.09.22	841 000.00	865 321.72	0.18
USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 3.600%/VAR 16-PRP	995 000.00	959 772.03	0.20
USD STANDARD CHARTERED-REG-S-SUB 4.000%/H15T5Y+335BP 12-12.07.22	2 440 000.00	2 447 183.36	0.50
USD UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 6.375%/VAR 13-02.05.23	1 185 000.00	1 180 260.00	0.24
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 3.750%/VAR 14-19.09.24	780 000.00	797 830.80	0.17
Total USD		6 250 367.91	1.29

Total Medium-Term Notes, variabler Zins

23 284 210.03 4.80

Anleihen, fester Zins

EUR

EUR ABBVIE INC 1.37500% 16-17.05.24	2 305 000.00	2 454 826.77	0.51
EUR AIGUES DE BARCELONA FINANCE SAU-REG-S 1.94400% 14-15.09.21	1 055 000.00	1 163 227.08	0.24
EUR ALBEMARLE CORPORATION-REG-S 1.87500% 14-08.12.21	1 740 000.00	1 929 720.17	0.40
EUR ALSTRIA OFFICE REIT-AG-REG-S 2.25000% 15-24.03.21	2 500 000.00	2 797 011.36	0.58
EUR AON PLC 2.87500% 14-14.05.26	365 000.00	423 150.52	0.09
EUR BHARTI AIRTEL INTL NETHERLANDS BV-REG-S 4.00000% 13-10.12.18	1 750 000.00	1 986 106.66	0.41
EUR CDP RETI SPA-REG-S 1.87500% 15-29.05.22	960 000.00	1 050 151.27	0.22
EUR COCA-COLA CO/THE 1.87500% 14-22.09.26	670 000.00	770 018.49	0.16
EUR COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC-REG-S 1.12500% 16-26.05.24	730 000.00	738 526.96	0.16
EUR FEDEX CORP 1.62500% 16-11.01.27	670 000.00	717 161.05	0.15
EUR GENERAL ELECTRIC CO 1.87500% 15-28.05.27	730 000.00	834 421.99	0.17
EUR KRAFT HEINZ FOODS CO-REG-S 2.25000% 16-25.05.28	1 360 000.00	1 468 829.51	0.30
EUR LANXESS AG-REG-S 0.25000% 16-07.10.21	305 000.00	319 415.58	0.06
EUR LIBERTY MUTUAL GROUP INC-REG-S 2.75000% 16-04.05.26	580 000.00	631 593.11	0.13
EUR MERCK & CO INC 1.87500% 14-15.10.26	675 000.00	771 139.28	0.16
EUR MONDELEZ INTERNATIONAL INC 2.37500% 13-26.01.21	1 975 000.00	2 264 907.19	0.47
EUR MYLAN NV-REG-S 1.25000% 16-23.11.20	420 000.00	449 773.04	0.09
EUR MYLAN NV-REG-S 3.12500% 16-22.11.28	995 000.00	1 060 119.07	0.22
EUR PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 5.50000% 05-24.02.25	850 000.00	954 495.91	0.20
EUR RESA SA/BELGIUM-REG-S 1.00000% 16-22.07.26	800 000.00	848 003.52	0.17
EUR SANTANDER UK GROUP HOLD PLC-REG-S 1.12500% 16-08.09.23	860 000.00	897 171.39	0.18
EUR STE AUTOROUTES PARIS RHIN RHONE-REG-S 2.25000% 14-16.01.20	1 600 000.00	1 802 969.62	0.37
EUR TDF INFRASTRUCTURE SAS 2.87500% 15-19.10.22	700 000.00	800 873.23	0.16
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV-REG-S 1.12500% 16-15.10.24	640 000.00	652 834.99	0.13
EUR TRANSPORT ET INFRASTRUCTURES GAZ-REG-S 2.20000% 15-05.08.25	800 000.00	903 547.01	0.19
EUR UBS GROUP FUNDING JERSEY LTD-REG-S 1.50000% 16-30.11.24	1 340 000.00	1 416 212.55	0.29
EUR VVO-YHTYMA OYJ-REG-S 1.62500% 16-17.10.23	960 000.00	1 011 351.44	0.21
Total EUR		31 157 558.76	6.42

GBP

GBP BUPA FINANCE PLC 3.37500% 14-17.06.21	370 000.00	492 501.74	0.10
GBP BUPA FINANCE PLC-REG-S-SUB 5.00000% 13-25.04.23	230 000.00	299 965.70	0.06
GBP NORTHERN GAS NETWORKS FINANCE PLC 5.87500% 09-08.07.19	560 000.00	787 793.68	0.16
GBP NORTHUMBRIAN WATER FINANCE PLC-REG-S 1.62500% 16-11.10.26	560 000.00	654 703.59	0.14
GBP PGH CAPITAL LTD-REG-S 5.75000% 14-07.07.21	830 000.00	1 137 228.24	0.24
GBP SCOTTISH WIDOWS PLC-REG-S-SUB 5.50000% 13-16.06.23	820 000.00	1 078 417.61	0.22
GBP TESCO PROPERTY FINANCE 4 PLC 5.80060% 11-13.10.40	375 000.00	430 041.23	0.09
Total GBP		4 880 651.79	1.01

USD

USD AMERICAN AIRLINES PASS THROUGH TRUST 4.37500% 14-01.10.22	570 000.00	465 836.45	0.09
USD BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 16-15.08.46	360 000.00	325 463.76	0.07
USD BARCLAYS PLC-REG-S 2.25000% 12-10.05.17	1 160 000.00	1 164 408.00	0.24
USD CITIGROUP INC 3.87500% 13-25.10.23	4 810 000.00	4 971 760.30	1.02
USD CONSUMERS ENERGY COMPANY 3.25000% 16-15.08.46	180 000.00	159 829.38	0.03
USD FMS WERTMANAGEMENT 1.00000% 16-16.08.19	1 090 000.00	1 071 666.20	0.22
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC-SUB 5.15000% 15-22.05.45	925 000.00	952 853.60	0.20
USD MICROSOFT CORP 2.40000% 16-08.08.26	810 000.00	769 136.31	0.16
USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 6.05000% 04-01.03.34	1 860 000.00	2 313 888.36	0.48
USD PNC BANK NATIONAL ASSOCIATION-SUB 2.70000% 12-01.11.22	1 270 000.00	1 248 751.63	0.26
USD REYNOLDS AMERICAN INC 4.45000% 15-12.06.25	650 000.00	688 608.05	0.14
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.37500% 15-11.05.45	1 965 000.00	1 937 456.59	0.40
USD SUNCOR ENERGY INC 6.50000% 07-15.06.38	1 320 000.00	1 616 515.56	0.33
Total USD		17 686 174.19	3.64

Total Anleihen, fester Zins

53 724 384.74 11.07

Anleihen, variabler Zins

EUR

EUR AG INSURANCE SA/NV-REG-S-SUB 3.500%/VAR 15-30.06.47	1 600 000.00	1 597 836.36	0.33
EUR AMERICA MOVIL SAB DE CV-REG-S-SUB 5.12500% 13-06.09.73	490 000.00	542 184.64	0.11
EUR ATF NETHERLANDS BV-REG-S-SUB 3.750%/VAR 16-PRP	1 700 000.00	1 707 006.47	0.35
EUR CREDIT LOGEMENT SA-SUB 4.60400%/3M EURIBOR+115BP 06-PRP	850 000.00	703 815.34	0.14

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2016

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR	DONG ENERGY A/S-REG-S-SUB 3.000%/VAR 15-PRP	710 000.00	756 911.25	0.16
EUR	ELM BV-REG-S-SUB 2.600%/VAR 15-PRP	590 000.00	591 405.23	0.12
EUR	ENGIE SA-REG-S-SUB 4.750%/VAR 13-PRP	1 500 000.00	1 761 506.14	0.36
EUR	RABOBANK NEDERLAND NV REG-S-SUB 2.500%/VAR 14-26.05.26	1 715 000.00	1 880 035.69	0.39
EUR	RABOBANK NEDERLAND NV REG-S 5.500%/VAR 15-PRP	2 040 000.00	2 138 041.98	0.44
EUR	SWISS LIFE AG VIA DEMETER INV BV-SUB 4.375%/VAR 15-PRP	1 305 000.00	1 398 242.81	0.29
EUR	TENNET HOLDING BV-SUB 6.655%/VAR 10-PRP	640 000.00	697 616.02	0.14
EUR	VONOVIA FINANCE BV-REG-S-SUB 4.000%/VAR 14-PRP	700 000.00	755 874.09	0.16
Total EUR			14 530 476.02	2.99
GBP				
GBP	BUPA FINANCE PLC 6.125%/VAR 04-PRP	547 000.00	724 597.97	0.15
GBP	CENTRICA PLC-REG-S-SUB 5.250%/VAR 15-10.04.75	575 000.00	723 778.67	0.15
GBP	HSBC BANK CAPITAL FUNDING STERLING-SUB 5.86200%/VAR 04-PRP	440 000.00	580 444.26	0.12
GBP	MELON CAPITAL III-SUB 6.369%/VAR 06-05.09.66	3 250 000.00	3 815 130.36	0.79
GBP	ORANGE SA-REG-S-SUB 5.875%/VAR 14-PRP	615 000.00	802 919.73	0.16
GBP	SSE PLC-REG-S-SUB 3.875%/VAR 15-PRP	595 000.00	733 840.40	0.15
Total GBP			7 380 711.39	1.52
USD				
USD	AQUARIUS+INV FOR SWISS REIN-REG-S-SUB 6.375%/VAR 13-01.09.24	550 000.00	574 046.00	0.12
USD	QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S-SUB 6.750%/VAR 14-02.12.44	2 070 000.00	2 181 096.90	0.45
Total USD			2 755 142.90	0.57
Total Anleihen, variabler Zins			24 666 330.31	5.08
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			359 187 401.54	74.02

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

Notes, fester Zins

CAD				
CAD	BANK OF MONTREAL 6.02000% 08-02.05.18	1 585 000.00	1 256 185.43	0.26
CAD	BANK OF NOVA SCOTIA 4.10000% 10-08.06.17	1 745 000.00	1 318 285.66	0.27
CAD	ROYAL BANK OF CANADA 2.98000% 12-07.05.19	1 190 000.00	917 269.18	0.19
CAD	TELUS CORP 3.75000% 14-17.01.25	415 000.00	324 104.80	0.06
Total CAD			3 815 845.07	0.78
USD				
USD	ABB FINANCE USA INC 2.87500% 12-08.05.22	1 085 000.00	1 097 489.44	0.23
USD	ABBVIE INC 2.90000% 13-06.11.22	925 000.00	911 499.63	0.19
USD	ABBVIE INC 4.40000% 13-06.11.42	695 000.00	652 305.45	0.13
USD	ALTRIA GROUP INC 4.25000% 12-09.08.42	2 730 000.00	2 675 787.66	0.55
USD	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 3.37500% 13-15.08.20	1 410 000.00	1 453 151.64	0.30
USD	ANADARKO PETROLEUM CORP 6.37500% 10-15.09.17	259 000.00	269 073.55	0.06
USD	ANADARKO PETROLEUM CORP 3.45000% 14-15.07.24	450 000.00	432 514.35	0.09
USD	APACHE CORP 4.75000% 12-15.04.43	2 005 000.00	1 983 827.20	0.41
USD	APPLE INC 1.30000% 16-23.02.18	540 000.00	540 086.94	0.11
USD	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BNK-REG-S-SUB 4.50000% 14-19.03.24	800 000.00	814 172.00	0.17
USD	BERKSHIRE HATHAWAY FINANCE CORP 1.30000% 13-15.05.18	770 000.00	768 523.14	0.16
USD	BRANCH BANKING & TRUST CO 1.35000% 14-01.10.17	845 000.00	845 365.89	0.17
USD	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 5.40000% 11-01.06.41	800 000.00	931 716.00	0.19
USD	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 3.00000% 13-15.03.23	1 395 000.00	1 413 207.54	0.29
USD	CCO LLC/CAPITAL-144A 4.46400% 15-23.07.22	1 120 000.00	1 163 237.60	0.24
USD	CITIGROUP INC-SUB 4.60000% 16-09.03.26	650 000.00	669 975.15	0.14
USD	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.12500% 14-13.03.17	1 000 000.00	1 000 378.00	0.21
USD	CREDIT SUISSE NEW YORK 3.00000% 14-29.10.21	1 200 000.00	1 203 963.60	0.25
USD	DIAGEO CAPITAL PLC 3.87500% 13-29.04.43	720 000.00	686 754.72	0.14
USD	DIAMOND 1 FINANCE CORP/ DMD 2 FIN -144A 3.48000% 16-01.06.19	1 470 000.00	1 497 278.79	0.31
USD	DIAMOND 1 FINANCE CORP/ DMD 2 FIN-144A 8.35000% 16-15.07.46	1 650 000.00	1 934 770.20	0.40
USD	DTE ENERGY CO 6.37500% 03-15.04.33	290 000.00	352 991.77	0.07
USD	EATON CORP 4.15000% 13-02.11.42	730 000.00	704 580.67	0.14
USD	ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 6.95000% 09-26.01.39	545 000.00	679 254.76	0.14
USD	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 5.20000% 10-01.09.20	655 000.00	716 613.23	0.15
USD	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 4.85000% 13-15.03.44	950 000.00	905 807.90	0.19
USD	ERAC USA FINANCE LLC-144A 5.62500% 12-15.03.42	750 000.00	820 262.25	0.17
USD	ERP OPERATING LTD PARTNERSHIP 3.37500% 15-01.06.25	1 040 000.00	1 036 874.80	0.21
USD	EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO 2.25000% 14-15.06.19	1 000 000.00	1 001 110.00	0.21
USD	FIFTH THIRD BANK 2.87500% 14-01.10.21	955 000.00	968 270.68	0.20
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.00000% 12-12.06.17	3 725 000.00	3 752 714.00	0.77
USD	FREEMPORT MCMORAN COPPER & GOLD INC 3.87500% 13-15.03.23	1 595 000.00	1 499 300.00	0.31
USD	GENERAL ELECTRIC CO 4.12500% 12-09.10.42	705 000.00	705 043.01	0.14
USD	GEORGIA POWER CO 5.40000% 10-01.06.40	869 000.00	976 330.19	0.20
USD	GILEAD SCIENCES INC 4.80000% 14-01.04.44	950 000.00	978 569.35	0.20
USD	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL PLC 1.50000% 12-08.05.17	1 415 000.00	1 417 745.10	0.29
USD	GLENCORE FUNDING LLC-144A 2.50000% 13-15.01.19	276 000.00	273 930.00	0.06
USD	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC 4.30000% 13-15.04.43	815 000.00	738 780.38	0.15
USD	HOME DEPOT INC/THE 4.87500% 13-15.02.44	660 000.00	741 840.00	0.15
USD	INTESA SANPAOLO SPA 3.87500% 13-16.01.18	1 110 000.00	1 127 020.74	0.23
USD	JPMORGAN CHASE & CO-SUB 3.62500% 16-01.12.27	2 040 000.00	1 986 603.00	0.41
USD	KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS LP 5.00000% 11-01.10.21	760 000.00	810 324.92	0.17
USD	KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS LP 5.00000% 13-01.03.43	1 740 000.00	1 595 071.92	0.33
USD	KINDER MORGAN INC-144A 5.62500% 13-15.11.23	400 000.00	433 755.20	0.09
USD	KRAFT HEINZ FOODS CO-144A 4.87500% 15-15.02.25	840 000.00	913 509.24	0.19
USD	LIBERTY MUTUAL GROUP INC-144A 4.25000% 13-15.06.23	1 555 000.00	1 634 626.89	0.34
USD	MERCK & CO INC 3.70000% 15-10.02.45	410 000.00	390 782.48	0.08
USD	MICROSOFT CORP 3.50000% 12-15.11.42	895 000.00	812 542.75	0.17
USD	MORGAN STANLEY 2.65000% 15-27.01.20	4 820 000.00	4 849 377.90	1.00
USD	MORGAN STANLEY 6.37500% 12-24.07.42	520 000.00	666 900.00	0.14
USD	NBC UNIVERSAL INC 4.37500% 11-01.04.21	3 130 000.00	3 376 681.56	0.70
USD	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 4.62500% 15-15.06.45	485 000.00	494 635.49	0.10
USD	ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 5.45000% 11-14.10.21	865 000.00	909 512.90	0.19
USD	PHILLIPS 66 PARTNERS LP 4.68000% 15-15.02.45	545 000.00	489 232.88	0.10

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2016

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	PPL CAPITAL FUNDING INC 4.70000% 13-01.06.43	1 345 000.00	1 342 487.54	0.28
USD	QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S 2.40000% 13-01.05.18	1 095 000.00	1 097 219.57	0.23
USD	SCHLUMBERGER HOLDINGS CORP-144A 3.00000% 15-21.12.20	830 000.00	845 469.54	0.17
USD	SOUTHWESTERN ELECTRIC POWER 6.20000% 10-15.03.40	1 365 000.00	1 645 809.17	0.34
USD	SPRINT SPECTRUM CO III LLC-144A 3.36000% 16-20.09.21	270 000.00	270 675.00	0.06
USD	STATOIL ASA 3.12500% 10-17.08.17	1 115 000.00	1 129 296.53	0.23
USD	STATOIL ASA 4.80000% 13-08.11.43	835 000.00	892 928.96	0.18
USD	SUNTRUST BANKS INC 1.35000% 14-15.02.17	1 970 000.00	1 970 492.50	0.41
USD	SUNTRUST BANKS INC 2.35000% 13-01.11.18	1 150 000.00	1 160 935.35	0.24
USD	SWISS RE TREASURY (US) CORP-144A 4.25000% 12-06.12.42	630 000.00	603 202.95	0.12
USD	TEACHERS INSURANCE&ANNUITY ASS-144A-SUB 4.90000% 14-15.09.44	705 000.00	752 743.30	0.15
USD	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE IV LLC 3.65000% 11-10.11.21	502 000.00	506 815.19	0.10
USD	VALE SA 5.62500% 12-11.09.42	1 525 000.00	1 297 958.00	0.27
USD	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.50000% 13-15.09.20	840 000.00	899 189.76	0.18
USD	VERIZON COMMUNICATIONS INC 6.55000% 13-15.09.43	2 975 000.00	3 708 063.80	0.76
USD	VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.62500% 15-21.02.20	2 926 000.00	2 948 103.01	0.61
USD	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.00000% 14-01.11.21	670 000.00	675 958.98	0.14
USD	VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 4.00000% 16-15.11.46	745 000.00	739 825.23	0.15
USD	XCEL ENERGY INC 4.80000% 11-15.09.41	1 410 000.00	1 496 434.41	0.31
USD	YAMANA GOLD INC 4.95000% 14-15.07.24	1 325 000.00	1 299 023.38	0.27
Total USD			86 988 306.62	17.93

Total Notes, fester Zins	90 804 151.69	18.71
---------------------------------	----------------------	--------------

Medium-Term Notes, fester Zins

AUD				
AUD	ADANI ABBOT POINT TERMINAL PTY LTD STEP-UP 13-01.11.18	2 751 000.00	2 034 121.11	0.42
Total AUD			2 034 121.11	0.42

CAD				
CAD	BELL CANADA 4.75000% 14-29.09.44	320 000.00	249 810.26	0.05
Total CAD			249 810.26	0.05

GBP				
GBP	NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION 4.00000% 12-08.06.27	670 000.00	958 996.21	0.20
Total GBP			958 996.21	0.20

USD				
USD	BANK OF AMERICA CORP 5.87500% 12-07.02.42	815 000.00	981 228.22	0.20
USD	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NY 2.75000% 12-09.03.17	1 655 000.00	1 661 388.30	0.34
USD	ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 7.00000% 02-01.05.32	1 055 000.00	1 388 912.77	0.29
Total USD			4 031 529.29	0.83

Total Medium-Term Notes, fester Zins	7 274 456.87	1.50
---	---------------------	-------------

Anleihen, fester Zins

USD				
USD	ACTAVIS FUNDING SCS 1.30000% 14-15.06.17	530 000.00	530 467.46	0.11
USD	AT&T INC 3.00000% 12-15.02.22	1 000 000.00	991 665.00	0.20
USD	COMCAST CORP 4.75000% 14-01.03.44	400 000.00	422 778.40	0.09
USD	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 2.25000% 12-16.03.17	1 940 000.00	1 945 994.60	0.40
USD	DELTA AIR LINES INC 6.82100% 07-10.08.22	200 000.00	123 412.05	0.03
USD	DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 4.00000% 12-30.09.42	1 180 000.00	1 159 475.08	0.24
USD	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV-144A 6.65000% 08-30.04.38	370 000.00	434 010.74	0.09
USD	FIVE CORNERS FUNDING TRUST-144A 4.41900% 13-15.11.23	1 150 000.00	1 209 239.95	0.25
USD	GILEAD SCIENCES INC 2.05000% 14-01.04.19	550 000.00	551 973.95	0.11
USD	MONONGAHELA POWER CO-144A 5.40000% 13-15.12.43	635 000.00	736 430.46	0.15
USD	PACIFICORP 6.00000% 09-15.01.39	1 270 000.00	1 614 678.00	0.33
USD	PHILLIPS 66 4.65000% 14-15.11.34	645 000.00	653 556.57	0.14
USD	TIME WARNER CABLE LLC 4.50000% 12-15.09.42	785 000.00	690 971.91	0.14
USD	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 1.55000% 12-28.06.17	2 934 000.00	2 937 626.42	0.61
USD	UBS GROUP FUNDING JERSEY LTD-144A 2.95000% 15-24.09.20	1 900 000.00	1 905 052.10	0.39
Total USD			15 907 332.69	3.28

Total Anleihen, fester Zins	15 907 332.69	3.28
------------------------------------	----------------------	-------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	113 985 941.25	23.49
---	-----------------------	--------------

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

Notes, fester Zins

USD				
USD	SUNTRUST BANKS INC 2.70000% 16-27.01.22	1 760 000.00	1 760 485.76	0.36
Total USD			1 760 485.76	0.36

Total Notes, fester Zins	1 760 485.76	0.36
---------------------------------	---------------------	-------------

Medium-Term Notes, fester Zins

CAD				
CAD	SUNCOR ENERGY INC 3.00000% 16-14.09.26	725 000.00	529 900.42	0.11
Total CAD			529 900.42	0.11

Total Medium-Term Notes, fester Zins	529 900.42	0.11
---	-------------------	-------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	2 290 386.18	0.47
--	---------------------	-------------

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

Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

USD

USD	CF INDUSTRIES INC-144A 3.40000% 16-01.12.21	720 000.00	713 710.08	0.15
Total USD			713 710.08	0.15

Total Notes, fester Zins

713 710.08 0.15

Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

713 710.08 0.15

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

Optionen auf Zinssatz-Swaps, klassisch

USD

USD	BARCLAYS/CDX NA.IG.26 SWAPTION PUT 85.00000% 16-21.12.16	26 920 000.00	1 241.01	0.00
Total USD			1 241.01	0.00

Total Optionen auf Zinssatz-Swaps, klassisch

1 241.01 0.00

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

1 241.01 0.00

Total des Wertpapierbestandes

476 178 680.06 98.13

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakten auf Anleihen

EUR	EURO-BUND FUTURE 08.12.16	13.00	-57 919.68	-0.01
EUR	EURO-BOBL FUTURE 08.12.16	3.00	-1 559.38	0.00
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 22.03.17	274.00	-85 623.63	-0.02
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.17	78.00	-10 968.36	0.00
GBP	LONG GILT FUTURE 29.03.17	-49.00	4 285.44	0.00
CAD	CANADA 10YR BOND FUTURE 22.03.17	49.00	-3 644.21	0.00
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 22.03.17	-72.00	67 500.00	0.01
Total Finanzterminkontrakten auf Anleihen			-87 929.82	-0.02

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

-87 929.82 -0.02

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

Credit-Default-Swaps*

EUR	JPM/BAYN CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 12-20.03.18	-705 000.00	-9 303.30	0.00
EUR	CITI/HSBC CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 14-20.03.20	-815 000.00	-14 405.10	0.00
USD	JPMORGAN/PFE CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 14-20.06.20	-3 965 000.00	-109 463.82	-0.02
EUR	BARCLAYS/MEOGR CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 15-20.06.20	-1 355 000.00	-11 862.76	0.00
EUR	BARCLAYS/ITRAX EUROPE 25 JUN21 CDI PAY 1.00000% 16-20.06.21	-24 490 000.00	-368 676.24	-0.08
EUR	JPM/LANXESS FINANCE CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 13-20.06.19	705 000.00	14 590.40	0.00
EUR	CITI/GLENLN CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 14-20.06.19	585 000.00	1 135.09	0.00
EUR	CITI/STANLN CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 14-20.03.20	815 000.00	2 725.35	0.00
USD	JP MORGAN/TCKBCN CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 14-20.12.19	1 065 000.00	-407.23	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/FCX CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 14-20.12.19	1 060 000.00	-15 149.49	0.00
USD	JP MORGAN/TCKBCN CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 14-20.03.20	190 000.00	-1 259.64	0.00
USD	BARCLAYS/TCKBCN CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 15-20.09.20	215 000.00	-4 068.65	0.00
Total Credit-Default-Swaps			-516 145.39	-0.10

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

-604 075.21 -0.12

Total Derivative Instrumente

-604 075.21 -0.12

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

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

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

USD	3 482 181.94	AUD	4 610 000.00	5.12.2016	76 083.44	0.02
USD	140 938 014.42	EUR	128 955 000.00	5.12.2016	4 142 550.42	0.85
USD	5 556 210.20	CAD	7 450 000.00	5.12.2016	15 528.96	0.00
USD	43 268 269.53	GBP	35 655 000.00	5.12.2016	-1 279 087.47	-0.26
CHF	164 184 700.00	USD	165 425 390.43	5.12.2016	-4 246 673.52	-0.87
EUR	22 230 800.00	USD	24 323 785.36	5.12.2016	-741 352.72	-0.15
USD	241 154.99	EUR	222 200.00	5.12.2016	5 445.23	0.00
USD	3 230 771.84	CHF	3 238 600.00	5.12.2016	51 465.90	0.01
USD	236 637.30	EUR	221 000.00	5.12.2016	2 200.50	0.00
EUR	1 780 000.00	USD	1 907 601.08	5.12.2016	-19 377.08	0.00
GBP	35 655 000.00	USD	44 548 212.72	5.12.2016	-855.72	0.00
USD	44 598 628.89	GBP	35 655 000.00	5.1.2017	-733.02	0.00
USD	3 438 483.75	AUD	4 610 000.00	5.1.2017	35 419.03	0.01
USD	137 420 990.58	EUR	129 270 000.00	5.1.2017	15 833.46	0.00
USD	5 546 770.07	CAD	7 450 000.00	5.1.2017	3 818.77	0.00
AUD	4 610 000.00	USD	3 441 231.31	5.12.2016	-35 132.81	-0.01
EUR	127 175 000.00	USD	134 940 559.85	5.12.2016	-33 319.85	-0.01
CAD	7 450 000.00	USD	5 544 858.65	5.12.2016	-4 177.41	0.00
USD	158 594 773.88	CHF	160 946 100.00	5.12.2016	595 362.91	0.12
CHF	160 946 100.00	USD	159 012 507.90	5.1.2017	-580 304.45	-0.12
USD	23 117 994.43	EUR	21 787 600.00	5.12.2016	5 708.35	0.00
EUR	21 787 600.00	USD	23 161 395.33	5.1.2017	-2 668.62	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-1 994 265.70	-0.41

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

8 442 624.22*

Andere Aktiva und Passiva

3 216 647.54

Total des Nettovermögens

485 239 610.91

* Zum 30. November 2016 wurden gegenüber Goldman Sachs Bankguthaben in Höhe von USD 100 000, JP Morgan Chase New York Bankguthaben in Höhe von USD 230 000 und Barclays Bankguthaben in Höhe von USD 370 000 als Sicherheit eingesetzt.

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2016	31.5.2016	31.5.2015
Nettovermögen in USD		155 163 495.20	198 201 251.90	250 599 029.54
Klasse F-acc¹	LU1287053927			
Aktien im Umlauf		2 300.0000	2 400.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.08	102.19	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		100.08	102.19	-
Klasse (CHF hedged) F-acc³	LU1289528884			
Aktien im Umlauf		8 247.3930	8 347.3930	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		98.22	101.22	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		98.22	101.22	-
Klasse (EUR hedged) F-acc⁴	LU1287054065			
Aktien im Umlauf		-	100.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	101.75	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		-	101.75	-
Klasse (GBP hedged) F-acc⁵	LU1346285379			
Aktien im Umlauf		8 021.3650	27 017.1820	-
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		102.49	104.84	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ²		102.49	104.84	-
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc⁶	LU1240811650			
Aktien im Umlauf		-	11 365.5100	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	101.00	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		-	101.00	-
Klasse (EUR hedged) I-B-acc	LU1193130314			
Aktien im Umlauf		127 333.5920	139 328.7330	50 405.6580
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		96.98	99.49	99.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		96.98	99.49	99.70
Klasse I-X-acc	LU1138686867			
Aktien im Umlauf		127 795.1630	157 309.5180	240 424.9540
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		99.06	100.88	100.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		99.06	100.88	100.59
Klasse (EUR hedged) K-1-acc⁷	LU1127961347			
Aktien im Umlauf		-	-	2.5000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	3 032 128.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		-	-	3 032 128.72
Klasse (EUR hedged) N-acc⁸	LU1121266602			
Aktien im Umlauf		-	2 592.4490	1 217.1390
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	98.52	100.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		-	98.52	100.46
Klasse P-acc	LU0891671751			
Aktien im Umlauf		105 923.7360	144 106.0430	233 574.8670
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.58	103.17	104.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		100.58	103.17	104.38
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0891672213			
Aktien im Umlauf		163 731.2580	212 698.2320	815 073.3820
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		97.64	101.07	103.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		97.64	101.07	103.44
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0891672056			
Aktien im Umlauf		246 129.5990	323 743.7580	583 860.7600
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.53	102.82	104.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		99.53	102.82	104.48
Klasse P-dist	LU0891671835			
Aktien im Umlauf		8 292.0700	26 292.9170	55 556.6590
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		93.98	98.95	102.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		93.98	98.95	102.33
Klasse (CHF hedged) P-dist	LU0891672304			
Aktien im Umlauf		49 832.8190	59 420.0340	198 490.4400
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		91.17	96.96	101.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		91.17	96.96	101.43
Klasse (EUR hedged) P-dist	LU0891672130			
Aktien im Umlauf		12 739.1760	18 310.4480	40 495.4510
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		92.80	98.41	102.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		92.80	98.41	102.44
Klasse Q-acc⁹	LU1240774783			
Aktien im Umlauf		62 175.9570	52 603.7550	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		96.87	99.07	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		96.87	99.07	-

	ISIN	30.11.2016	31.5.2016	31.5.2015
Klasse (CHF hedged) Q-acc⁹ LU1240774437				
Aktien im Umlauf		408 094.0140	460 965.9840	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		95.02	98.07	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		95.02	98.07	-
Klasse (EUR hedged) Q-acc⁹ LU1240774601				
Aktien im Umlauf		109 444.8370	101 669.5300	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		95.77	98.64	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		95.77	98.64	-
Klasse Q-dist⁹ LU1240774866				
Aktien im Umlauf		24 611.9380	22 296.1050	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		94.40	99.07	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		94.40	99.07	-
Klasse (CHF hedged) Q-dist⁹ LU1240774510				
Aktien im Umlauf		105 135.1400	108 075.9950	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		92.57	98.07	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		92.57	98.07	-
Klasse (EUR hedged) Q-dist LU1109640307				
Aktien im Umlauf		14 713.5090	13 249.5200	100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		91.94	97.77	100.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		91.94	97.77	100.65
Klasse U-X-acc¹⁰ LU0891671918				
Aktien im Umlauf		-	-	22.8880
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	10 554.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		-	-	10 554.45

¹ Erste NAV 17.9.2015

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 22.9.2015

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

⁵ Erste NAV 7.3.2016

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

⁷ Für die Periode vom 5.11.2014 bis zum 3.12.2015 war die Aktienklasse (EUR hedged) K-1-acc im Umlauf

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

⁹ Erste NAV 6.8.2015

¹⁰ Die Aktienklasse U-X-acc war bis zum 18.4.2016 im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Neuseeland	26.10	Länder- & Zentralregierungen	45.23
Vereinigte Staaten	18.92	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	10.78
Spanien	6.03	Banken & Kreditinstitute	8.96
Australien	5.46	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	6.46
Niederlande	5.08	Erdöl	2.99
Grossbritannien	4.99	Versicherungen	2.05
Italien	3.55	Telekommunikation	2.05
Portugal	3.46	Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.96
Frankreich	3.29	Energie- & Wasserversorgung	1.59
Luxemburg	1.23	Verkehr & Transport	1.42
Deutschland	1.06	Immobilien	1.38
Britische Jungferninseln	0.99	Gesundheits- & Sozialwesen	1.12
Irland	0.84	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.08
Kanada	0.74	Edelmetalle und -steine	0.98
Brasilien	0.74	Diverse Dienstleistungen	0.74
Schweiz	0.73	Tabak & alkoholische Getränke	0.61
Jersey	0.66	Chemie	0.50
Kasachstan	0.51	Computer & Netzwerkausrüster	0.46
Mexiko	0.50	Elektrische Geräte & Komponenten	0.42
Schweden	0.45	Nahrungsmittel & Softdrinks	0.35
Ungarn	0.43	Verpackungsindustrie	0.33
Türkei	0.42	Internet, Software & IT-Dienste	0.24
Finnland	0.41	Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.17
Belgien	0.39	Landwirtschaft & Fischerei	0.16
Rumänien	0.38	Baugewerbe & Baumaterial	0.13
Cayman-Inseln	0.38	Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.10
Peru	0.35	Biotechnologie	0.08
Island	0.33	Bergbau, Kohle & Stahl	0.04
Saudi Arabien	0.30	Total	92.38
Tschechische Republik	0.29		
Indonesien	0.27		
Uruguay	0.27		
Bermuda	0.26		
Dänemark	0.25		
Sri Lanka	0.23		
Kenia	0.23		
Nigeria	0.22		
Marokko	0.20		
Südafrika	0.19		
Indien	0.18		
Kolumbien	0.17		
Guatemala	0.17		
Philippinen	0.17		
Südkorea	0.16		
Venezuela	0.14		
Malaysia	0.13		
Aserbaidschan	0.13		
Total	92.38		

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2016

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2016
Wertpapierbestand, Einstandswert	150 251 457.95
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-6 911 017.66
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	143 340 440.29
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	17 460 243.29*
Andere liquide Mittel (Margins)	13 146 195.45
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	10 897 474.71
Forderungen aus Zeichnungen	2 099.75
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 632 155.38
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	814.31
Sonstige Forderungen	16 442.56
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-2 778.17
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-460 476.28
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	-6 810 855.29
Total Aktiva	179 221 756.00
Passiva	
Kontokorrentkredit	-11 752 946.83
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-4.49
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-5 419 136.30
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-6 769 219.28
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-27 726.44
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-58 497.33
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-11 026.86
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-19 703.27
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-89 227.46
Total Passiva	-24 058 260.80
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	155 163 495.20

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2016-30.11.2016
Zinsertrag auf liquide Mittel	10 119.56
Zinsen auf Wertpapiere	2 765 863.94
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	3 076 680.34
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	33 359.22
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	42 708.10
Total Erträge	5 928 731.16
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-3 141 781.05
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-836 847.20
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-36 903.34
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-13 343.69
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-15 718.90
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-78 272.42
Total Aufwendungen	-4 122 866.60
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 805 864.56
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-29 879.34
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-631 661.05
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-2 586 195.18
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-11 557 250.69
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	4 870 197.67
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-231 405.58
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-10 166 194.17
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-8 360 329.61
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-3 215 352.44
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-335 379.20
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	4 754 536.53
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-3 286 769.53
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-2 082 964.64
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-10 443 294.25

* Zum 30. November 2016 wurden gegenüber Goldman Sachs Bankguthaben in Höhe von USD 160 000, JP Morgan Chase New York Bankguthaben in Höhe von USD 390 000 und Morgan Stanley London Bankguthaben in Höhe von USD 230 000 als Sicherheit eingesetzt.

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2016-30.11.2016
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	198 201 251.90
Zeichnungen	20 857 976.45
Rücknahmen	-52 809 808.07
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-31 951 831.62
Ausbezahlte Dividende	-642 630.83
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 805 864.56
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-10 166 194.17
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-2 082 964.64
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-10 443 294.25
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	155 163 495.20

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2016-30.11.2016
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 400.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 300.0000
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	8 347.3930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	8 247.3930
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(GBP hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	27 017.1820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 995.8170
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	8 021.3650
Klasse	(EUR hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	11 365.5100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 365.5100
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(EUR hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	139 328.7330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	22 397.9810
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-34 393.1220
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	127 333.5920
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	157 309.5180
Anzahl der ausgegebenen Aktien	67 805.0560
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-97 319.4110
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	127 795.1630
Klasse	(EUR hedged) N-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 592.4490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 592.4490
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	144 106.0430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	386.6410
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-38 568.9480
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	105 923.7360
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	212 698.2320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	17 120.8840
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-66 087.8580
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	163 731.2580
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	323 743.7580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 832.7300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-87 446.8890
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	246 129.5990
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	26 292.9170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 149.0210
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 149.8680
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	8 292.0700

Klasse	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	59 420.0340
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 646.1490
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 233.3640
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	49 832.8190
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	18 310.4480
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 621.5740
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 192.8460
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	12 739.1760
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	52 603.7550
Anzahl der ausgegebenen Aktien	21 666.1840
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 093.9820
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	62 175.9570
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	460 965.9840
Anzahl der ausgegebenen Aktien	26 200.1620
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-79 072.1320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	408 094.0140
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	101 669.5300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	14 352.0040
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 576.6970
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	109 444.8370
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	22 296.1050
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 021.9280
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 706.0950
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	24 611.9380
Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	108 075.9950
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 604.0830
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 544.9380
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	105 135.1400
Klasse	(EUR hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	13 249.5200
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 590.9120
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 126.9230
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	14 713.5090

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	2.8.2016	5.8.2016	USD	2.55
(CHF hedged) P-dist	2.8.2016	5.8.2016	CHF	2.57
(EUR hedged) P-dist	2.8.2016	5.8.2016	EUR	2.54
Q-dist	2.8.2016	5.8.2016	USD	2.53
(CHF hedged) Q-dist	2.8.2016	5.8.2016	CHF	2.53
(EUR hedged) Q-dist	2.8.2016	5.8.2016	EUR	3.06

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2016

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

EUR

EUR	BACARDI LTD-REG-S 2.75000% 13-03.07.23	350 000.00	411 025.53	0.26
EUR	CERAMTEC GROUP GMBH-REG-S 8.25000% 13-15.08.21	100 000.00	112 718.49	0.07
EUR	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 3.25000% 12-01.04.19	100 000.00	106 073.64	0.07
EUR	STATE GRID EUROPE DEVELOPMENT-REG-S 1.50000% 15-26.01.22	365 000.00	396 933.75	0.26
Total EUR			1 026 751.41	0.66

USD

USD	ACTAVIS FUNDING SCS 4.75000% 15-15.03.45	355 000.00	351 214.99	0.23
USD	AECOM TECHNOLOGY CORP 5.87500% 15-15.10.24	250 000.00	260 925.00	0.17
USD	AETNA INC 3.50000% 14-15.11.24	600 000.00	603 876.60	0.39
USD	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 4.50000% 14-16.07.44	510 000.00	495 262.02	0.32
USD	AMGEN INC 4.40000% 15-01.05.45	40 000.00	38 193.88	0.02
USD	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-144A 4.12500% 12-27.09.22	250 000.00	250 625.00	0.16
USD	APPLE INC 3.85000% 16-04.08.46	200 000.00	187 084.80	0.12
USD	APT PIPELINES LTD-REG-S 4.20000% 15-23.03.25	675 000.00	669 748.50	0.43
USD	BARCLAYS PLC-SUB 4.37500% 14-11.09.24	505 000.00	492 215.42	0.32
USD	BHP BILLITON FINANCE USA LTD 5.00000% 13-30.09.43	305 000.00	336 726.10	0.22
USD	CEMEX SAB DE CV-REG-S 5.70000% 14-11.01.25	200 000.00	194 500.00	0.13
USD	CF INDUSTRIES INC 5.15000% 14-15.03.34	300 000.00	252 000.00	0.16
USD	CNPC GENERAL CAPITAL LTD-REG-S 3.40000% 13-16.04.23	800 000.00	797 872.00	0.51
USD	CVS HEALTH CORP 5.12500% 15-20.07.45	500 000.00	548 545.00	0.35
USD	DAVITA INC 5.12500% 14-15.07.24	250 000.00	246 875.00	0.16
USD	ENABLE MIDSTREAM PARTNERS LP 3.90000% 15-15.05.24	350 000.00	324 626.75	0.21
USD	EXELON CORP 3.40000% 16-15.04.26	140 000.00	137 430.72	0.09
USD	FREEPORT MCMORAN COPPER & GOLD INC 3.55000% 12-01.03.22	520 000.00	492 180.00	0.32
USD	GE CAPITAL INTL FUNDING CO 2.34200% 16-15.11.20	539 000.00	538 866.33	0.35
USD	GILEAD SCIENCES INC 4.75000% 15-01.03.46	80 000.00	82 210.80	0.05
USD	GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-S 5.75000% 12-06.06.22	250 000.00	259 687.50	0.17
USD	HCA INC 7.50000% 11-15.02.22	250 000.00	278 125.00	0.18
USD	ICELAND, REPUBLIC OF-REG-S 5.87500% 12-11.05.22	450 000.00	515 758.50	0.33
USD	IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC-144A 2.95000% 15-21.07.20	420 000.00	423 580.50	0.27
USD	INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 12-17.01.42	200 000.00	207 096.40	0.13
USD	JPMORGAN CHASE & CO 3.20000% 13-25.01.23	1 000 000.00	1 009 589.00	0.65
USD	KAZMUNAIGAZ FINANCE SUB BV-REG-S 9.12500% 08-02.07.18	300 000.00	324 477.00	0.21
USD	NEXEN INC 6.40000% 07-15.05.37	455 000.00	540 545.01	0.35
USD	NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 6.75000% 11-28.01.21	350 000.00	342 125.00	0.22
USD	NOBLE HOLDING INTERNATIONAL LTD STEP-UP 15-01.04.25	150 000.00	118 500.00	0.08
USD	OCP SA-REG-S 5.62500% 14-25.04.24	300 000.00	308 772.00	0.20
USD	PERRIGO CO 4.00000% 14-15.11.23	350 000.00	348 942.30	0.22
USD	PERTAMINA PT-REG-S 4.875000% 12-03.05.22	200 000.00	206 976.00	0.13
USD	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 4.25000% 14-10.11.44	360 000.00	354 804.84	0.23
USD	POWER SECTOR ASST & LIAB MGT CORP-REG-S 7.39000% 09-02.12.24	200 000.00	259 126.00	0.17
USD	SABMILLER HOLDINGS INC-144A 3.75000% 12-15.01.22	275 000.00	287 320.82	0.18
USD	SINOPEC CAPITAL 2013 LTD-REG-S 3.12500% 13-24.04.23	750 000.00	734 377.50	0.47
USD	SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 4.87500% 16-14.04.26	300 000.00	298 050.00	0.19
USD	SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 6.25000% 10-04.10.20	350 000.00	363 143.20	0.23
USD	TENEDORA NEMAK SA-REG-S 5.50000% 13-28.02.23	200 000.00	196 750.00	0.13
USD	TURKEY, REPUBLIC OF 6.87500% 06-17.03.36	450 000.00	459 009.00	0.30
USD	TURKIYE HALK BANKASI-REG-S 3.87500% 13-05.02.20	200 000.00	186 384.00	0.12
USD	URUGUAY, REPUBLIC OF 4.12500% 12-20.11.45	500 000.00	412 500.00	0.27
USD	VEREIT OPERATING PARTNERSHIP LP 4.87500% 16-01.06.26	250 000.00	256 250.00	0.16
USD	VTB BK OJSC VIA VTB CPTL SA-REG-S LPN 6.55100% 10-13.10.20	200 000.00	215 000.00	0.14
USD	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC 3.80000% 14-18.11.24	445 000.00	452 521.39	0.29
USD	WPP FINANCE 2010 3.75000% 14-19.09.24	180 000.00	181 076.94	0.12
USD	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC 4.45000% 15-15.08.45	535 000.00	504 646.78	0.33
Total USD			17 346 113.59	11.18

Total Notes, fester Zins	18 372 865.00	11.84
---------------------------------	----------------------	--------------

Notes, variabler Zins

EUR

EUR	ALLIANZ FINANCE BV-SUB 4.375%/VAR 05-PRP	375 000.00	397 262.97	0.26
Total EUR			397 262.97	0.26

USD

USD	CORP FINANCIERA DE DESARROL-REG-S-SUB 5.250%/VAR 14-15.07.29	250 000.00	256 250.00	0.17
USD	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S-SUB 6.250%/VAR 14-PRP	780 000.00	732 326.40	0.47
USD	ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.625%/VAR 14-PRP	250 000.00	237 500.00	0.15
USD	HSBC BANK PLC-SUB 6M LIBOR+25BP 85-PRP	90 000.00	63 540.90	0.04
Total USD			1 289 617.30	0.83

Total Notes, variabler Zins	1 686 880.27	1.09
------------------------------------	---------------------	-------------

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR

EUR	ACHMEA BV 2.50000% 13-19.11.20	400 000.00	460 264.15	0.30
EUR	AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 2.00000% 14-18.09.24	400 000.00	430 608.42	0.28
EUR	AUSTRALIA PACIFIC AIR MELBOURNE-REG-S 1.75000% 14-15.10.24	225 000.00	250 952.93	0.16
EUR	BANK OF AMERICA CORP-REG-S 1.37500% 14-10.09.21	365 000.00	402 064.04	0.26
EUR	BARCLAYS BANK PLC-SUB 6.62500% 11-30.03.22	75 000.00	96 245.32	0.06
EUR	CANAL DE ISABEL II GESTION SA-REG-S 1.68000% 15-26.02.25	200 000.00	214 260.38	0.14
EUR	COCA-COLA HBC FINANCE BV 2.37500% 13-18.06.20	200 000.00	226 618.71	0.15
EUR	ELENIA FINANCE OYJ-REG-S 2.87500% 13-17.12.20	260 000.00	297 439.62	0.19
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 1.37500% 15-26.07.22	485 000.00	527 993.31	0.34
EUR	NET4GAS SRO-REG-S 2.50000% 14-28.07.21	400 000.00	452 095.99	0.29

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2016

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR NOMURA EUROPE FINANCE NV-REG-S 1.50000% 14-12.05.21	345 000.00	378 042.23	0.24
EUR ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 2.50000% 13-23.10.20	425 000.00	474 053.76	0.31
EUR PGE SWEDEN AB-REG-S 1.62500% 14-09.06.19	100 000.00	109 036.45	0.07
EUR REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 2.75000% 14-08.04.21	350 000.00	403 696.45	0.26
EUR REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 1.87500% 15-27.04.27	695 000.00	708 200.74	0.46
EUR REN FINANCE B V-REG-S 4.75000% 13-16.10.20	300 000.00	364 422.99	0.23
EUR REN FINANCE B V-REG-S 2.50000% 15-12.02.25	110 000.00	119 622.71	0.08
EUR ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC-SUB 6.93400% 08-09.04.18	135 000.00	153 775.32	0.10
EUR SCENTRE GROUP TRUST 1-REG-S 1.50000% 14-16.07.20	100 000.00	110 365.63	0.07
EUR SGSP AUSTRALIA ASSETS PTY LTD-REG-S 2.00000% 14-30.06.22	215 000.00	240 791.58	0.15
EUR SKY PLC-REG-S 2.50000% 14-15.09.26	135 000.00	151 209.03	0.10
EUR TEOLLISUUDEN VOIMA OY 4.62500% 12-04.02.19	100 000.00	114 595.04	0.07
EUR TEOLLISUUDEN VOIMA OY REG-S 2.50000% 14-17.03.21	200 000.00	216 430.78	0.14
EUR TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.87500% 14-16.09.24	200 000.00	220 841.59	0.14
Total EUR		7 123 627.17	4.59

GBP

GBP AA BOND CO LTD-REG-S 4.72010% 13-02.07.43	200 000.00	262 533.93	0.17
GBP ARQIVA FINANCE PLC-REG-S 4.04000% 13-30.06.35	150 000.00	198 259.17	0.13
GBP FCE BANK PLC-REG-S 3.25000% 13-19.11.20	150 000.00	197 138.45	0.13
GBP GATWICK FUNDING LTD 5.25000% 12-23.01.26	200 000.00	296 959.90	0.19
GBP IBERDROLA FINANZAS SAU 6.00000% 09-01.07.22	150 000.00	227 916.80	0.14
Total GBP		1 182 808.25	0.76

NOK

NOK RABOBANK NEDERLAND NV 2.62500% 13-29.05.18	1 360 000.00	162 836.08	0.10
Total NOK		162 836.08	0.10

NZD

NZD ABN AMRO BANK NV 6.00000% 13-17.06.19	250 000.00	186 427.51	0.12
NZD BNP PARIBAS-REG-S 5.87500% 13-04.12.19	250 000.00	187 395.21	0.12
Total NZD		373 822.72	0.24

SEK

SEK KOMMUNINVEST I SVERIGE AB 2.25000% 13-12.03.19	1 300 000.00	149 250.76	0.10
Total SEK		149 250.76	0.10

USD

USD ALTICE LUXEMBOURG SA-144A 7.75000% 14-15.05.22	250 000.00	261 875.00	0.17
USD GENERAL ELECTRIC CO 4.37500% 10-16.09.20	122 000.00	131 266.15	0.09
USD INDIAN OIL CORP LTD-REG-S 5.75000% 13-01.08.23	250 000.00	275 175.00	0.18
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.35000% 14-08.09.26	230 000.00	235 189.95	0.15
USD ROMANIA-REG-S 6.12500% 14-22.01.44	500 000.00	594 750.00	0.38
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 2.37500% 16-26.10.21	480 000.00	467 400.00	0.30
Total USD		1 965 656.10	1.27

Total Medium-Term Notes, fester Zins

10 958 001.08 7.06

Medium-Term Notes, variabler Zins

EUR

EUR ACHMEA BV-REG-S-SUB 4.250%/VAR 15-PRP	460 000.00	448 354.75	0.29
EUR LLOYDS BANK PLC-REG-S-SUB 11.875%/VAR 11-16.12.21	265 000.00	282 236.75	0.18
EUR NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S-SUB 2.000%/VAR 14-12.11.24	510 000.00	552 233.92	0.35
EUR NORDEA BANK AB-REG-S-SUB 1.875%/VAR 15-10.11.25	400 000.00	436 481.01	0.28
EUR SANTOS FIN LTD-SUB 8.250%/VAR 10-22.09.70	675 000.00	735 279.99	0.47
EUR TOTAL SA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	260 000.00	258 029.41	0.17
EUR UBS AG-REG-S-SUB 4.750%/VAR 14-12.02.26	360 000.00	402 823.10	0.26
Total EUR		3 115 438.93	2.00

GBP

GBP BELFIUS FINANCING CO-SUB 5.875%/3M LIBOR+70BP 07-09.02.17	140 000.00	174 029.18	0.11
GBP ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 6.000%/VAR 13-PRP	100 000.00	121 345.47	0.08
GBP HEATHROW FUNDING-REG-S 5.250%/12M LIBOR+400BP 08-15.02.25	110 000.00	161 697.97	0.10
GBP SWISS REINSURANCE COMPANY-SUB 6.30240%/6M LIBOR+212BP 07-PRP	200 000.00	267 691.45	0.17
GBP WALES & WEST UTILITIES FINANCE PLC 6.750%/VAR 10-17.12.36	200 000.00	274 563.15	0.18
Total GBP		999 327.22	0.64

USD

USD ABN AMRO BANK NV-SUB 6.25000% 12-13.09.22	530 000.00	545 327.60	0.35
USD HSBC BANK PLC-SUB 6M LIBOR+25BP 85-PRP	100 000.00	70 633.00	0.05
USD STANDARD CHARTERED-REG-S-SUB 4.000%/H15T5Y+335BP 12-12.07.22	800 000.00	802 355.21	0.52
Total USD		1 418 315.81	0.92

Total Medium-Term Notes, variabler Zins

5 533 081.96 3.56

Anleihen, fester Zins

AUD

AUD AUSTRALIA-REG-S 3.00000% 16-21.03.47	5 000 000.00	3 243 219.01	2.09
Total AUD		3 243 219.01	2.09

EUR

EUR AIGUES DE BARCELONA FINANCE SAU-REG-S 1.94400% 14-15.09.21	255 000.00	281 159.15	0.18
EUR ALBEMARLE CORPORATION-REG-S 1.87500% 14-08.12.21	420 000.00	465 794.53	0.30
EUR ALSTRIA OFFICE REIT-AG-REG-S 2.25000% 15-24.03.21	1 200 000.00	1 342 565.45	0.87
EUR AON PLC 2.87500% 14-14.05.26	200 000.00	231 863.30	0.15
EUR BHARTI AIRTEL INTL NETHERLANDS BV-REG-S 4.00000% 13-10.12.18	600 000.00	680 950.86	0.44
EUR CDP RETI SPA-REG-S 1.87500% 15-29.05.22	520 000.00	568 831.94	0.37
EUR CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA-REG-S 4.00000% 14-15.07.22	450 000.00	519 281.76	0.33
EUR GENERAL ELECTRIC CO 1.87500% 15-28.05.27	300 000.00	342 913.15	0.22
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 4.00000% 05-01.02.37	2 000 000.00	2 547 829.44	1.64
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.80000% 16-01.03.67	2 597 000.00	2 387 256.52	1.54

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

Halbjahresbericht per 30. November 2016

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR	MERCK & CO INC 1.87500% 14-15.10.26	160 000.00	182 788.57	0.12
EUR	MONDELEZ INTL 1.62500% 15-08.03.27	250 000.00	263 057.19	0.17
EUR	MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 4.00000% 15-19.08.22	330 000.00	365 067.74	0.24
EUR	MYLAN NV-REG-S 1.25000% 16-23.11.20	100 000.00	107 088.82	0.07
EUR	MYLAN NV-REG-S 3.12500% 16-22.11.28	100 000.00	106 544.63	0.07
EUR	PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 4.10000% 15-15.02.45	5 500 000.00	5 370 273.48	3.46
EUR	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC-SUB 5.50000% 04-PRP	800 000.00	797 721.60	0.51
EUR	SFR GROUP SA-REG-S 5.62500% 14-15.05.24	200 000.00	219 384.05	0.14
EUR	SFR GROUP SA-REG-S 5.37500% 14-15.05.22	400 000.00	440 893.94	0.28
EUR	SPAIN, KINGDOM OF 4.20000% 05-31.01.37	4 000 000.00	5 495 580.48	3.54
EUR	SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 5.15000% 13-31.10.44	2 000 000.00	3 140 922.72	2.02
EUR	TDF INFRASTRUCTURE SAS 2.87500% 15-19.10.22	500 000.00	572 052.31	0.37
EUR	UNITYMEDIA KABELBW GMBH-REG-S 3.75000% 15-15.01.27	200 000.00	196 105.85	0.13
EUR	WIND ACQUISITION FINANCE SA-REG-S 4.00000% 14-15.07.20	500 000.00	537 565.71	0.35
Total EUR			27 163 493.19	17.51
GBP				
GBP	AA BOND CO LTD-REG-S 5.50000% 15-31.07.22	370 000.00	464 108.62	0.30
GBP	BUPA FINANCE PLC 3.37500% 14-17.06.21	200 000.00	266 217.16	0.17
GBP	BUPA FINANCE PLC-REG-S-SUB 5.00000% 13-25.04.23	100 000.00	130 419.87	0.08
GBP	DIGNITY FINANCE PLC-REG-S 4.69560% 14-31.12.49	151 000.00	219 642.93	0.14
GBP	SCOTTISH WIDOWS PLC-REG-S-SUB 5.50000% 13-16.06.23	200 000.00	263 028.69	0.17
GBP	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC-REG-S 6.25000% 14-28.03.29	100 000.00	128 983.06	0.08
GBP	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC-REG-S 4.87500% 15-15.01.27	200 000.00	239 265.10	0.16
Total GBP			1 711 665.43	1.10
USD				
USD	AMERICAN AIRLINES PASS THROUGH TRUST 4.37500% 14-01.10.22	235 000.00	192 055.38	0.12
USD	BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 7.12500% 06-20.01.37	230 000.00	240 350.00	0.16
USD	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN-REG-S 4.25000% 14-08.05.19	270 000.00	282 581.46	0.18
USD	COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.12500% 09-18.01.41	250 000.00	262 500.00	0.17
USD	GAZ CAPITAL SA (GAZPROM)-REG-S LPN 7.28800% 07-16.08.37	500 000.00	546 875.00	0.35
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC-SUB 5.15000% 15-22.05.45	395 000.00	406 894.24	0.26
USD	INTERNATIONAL BANK OF AZER OJSC-REG-S 5.62500% 14-11.06.19	200 000.00	197 096.00	0.13
USD	KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 4.87500% 14-14.10.44	500 000.00	459 145.00	0.30
USD	MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK RT-REG-S 5.50000% 12-12.02.18	200 000.00	207 941.00	0.13
USD	MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK RT-REG-S 4.00000% 14-30.01.20	450 000.00	460 458.00	0.30
USD	PETROLEOS DE VENEZUELA SA-REG-S 6.00000% 14-16.05.24	600 000.00	224 310.00	0.14
Total USD			3 480 206.08	2.24
Total Anleihen, fester Zins			35 598 583.71	22.94
Anleihen, variabler Zins				
EUR				
EUR	AG INSURANCE SA/NV-REG-S-SUB 3.500%/VAR 15-30.06.47	600 000.00	599 188.63	0.39
EUR	AMERICA MOVIL SAB DE CV-REG-S-SUB 5.12500% 13-06.09.73	200 000.00	221 299.85	0.14
EUR	DONG ENERGY A/S-REG-S-SUB 3.000%/VAR 15-PRP	370 000.00	394 446.71	0.25
EUR	ELM BV-REG-S-SUB 2.600%/VAR 15-PRP	290 000.00	290 690.70	0.19
EUR	ENGIE SA-REG-S-SUB 4.750%/VAR 13-PRP	400 000.00	469 734.97	0.30
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 0.100%/INF LK 16-25.07.47	1 000 000.00	1 066 949.12	0.69
EUR	RABOBANK NEDERLAND NV REG-S-SUB 2.500%/VAR 14-26.05.26	295 000.00	323 388.06	0.21
EUR	RABOBANK NEDERLAND NV REG-S 5.500%/VAR 15-PRP	800 000.00	838 447.83	0.54
EUR	VONOVIA FINANCE BV-REG-S-SUB 4.000%/VAR 14-PRP	400 000.00	431 928.05	0.28
Total EUR			4 636 073.92	2.99
GBP				
GBP	BUPA FINANCE PLC 6.125%/VAR 04-PRP	75 000.00	99 350.73	0.06
GBP	CENTRICA PLC-REG-S-SUB 5.250%/VAR 15-10.04.75	290 000.00	365 036.19	0.24
GBP	CREDIT AGRICOLE SA-REG-S-SUB 7.500%/VAR 14-PRP	400 000.00	487 850.72	0.31
GBP	LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S-SUB 7.000%/VAR 14-PRP	400 000.00	494 367.59	0.32
GBP	ORANGE SA-REG-S-SUB 5.875%/VAR 14-PRP	400 000.00	522 224.21	0.34
GBP	RABOBANK NEDERLAND NV-SUB VAR 08-PRP	100 000.00	152 298.11	0.10
GBP	SSE PLC-REG-S-SUB 3.875%/VAR 15-PRP	250 000.00	308 336.30	0.20
Total GBP			2 429 463.85	1.57
USD				
USD	AQUARIUS+INV FOR SWISS REIN-REG-S-SUB 6.375%/VAR 13-01.09.24	400 000.00	417 488.00	0.27
USD	QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S-SUB 6.750%/VAR 14-02.12.44	580 000.00	611 128.60	0.39
Total USD			1 028 616.60	0.66
Total Anleihen, variabler Zins			8 094 154.37	5.22
Treasury-Notes, variabler Zins				
BRL				
BRL	BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 6.000%/IPCA LINKD 10-15.08.50	1 050.00	910 219.39	0.59
Total BRL			910 219.39	0.59
Total Treasury-Notes, variabler Zins			910 219.39	0.59
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			81 153 785.78	52.30

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Asset Backed Securities, fester Zins			
USD			
USD CAPITAL AUTO RECEIVABLES ASSET 3.62000% 15-20.05.21	1 000 000.00	1 024 025.60	0.66
Total USD		1 024 025.60	0.66
Total Asset Backed Securities, fester Zins		1 024 025.60	0.66
Mortgage Backed Securities, variabler Zins			
USD			
USD COMM 2014-LC17 MORTGAGE TRUST-SUB VAR 14-01.10.47	1 000 000.00	995 835.60	0.64
USD CSAIL 2015-C4 COMMERCIAL MORTGAGE TRUST-SUB VAR 15-01.11.48	1 000 000.00	962 030.30	0.62
USD FREMF MORTGAGE TRUST-144A-SUB FLR 15-01.10.48	500 000.00	476 916.95	0.31
USD GS MORTGAGE SECURITIES TRUST 2014-SUB VAR 14-01.01.47	1 000 000.00	1 006 605.80	0.65
Total USD		3 441 388.65	2.22
Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins		3 441 388.65	2.22
Notes, fester Zins			
USD			
USD ABBVIE INC 2.90000% 13-06.11.22	410 000.00	404 016.05	0.26
USD ALTRIA GROUP INC 2.85000% 12-09.08.22	600 000.00	599 276.40	0.39
USD ANADARKO PETROLEUM CORP 6.37500% 10-15.09.17	21 000.00	21 816.77	0.01
USD ANTERO RESOURCES CORP 5.37500% 14-01.11.21	250 000.00	256 562.50	0.17
USD BRAZIL MINAS SPE-REG-S 5.33300% 13-15.02.28	200 000.00	189 500.00	0.12
USD CCO LLC/CAPITAL-144A 4.46400% 15-23.07.22	620 000.00	643 935.10	0.43
USD CREDIT SUISSE NEW YORK 3.00000% 14-29.10.21	500 000.00	501 651.50	0.32
USD DIAMOND 1 FINANCE CORP/ DMD 2 FIN-144A 7.12500% 16-15.06.24	250 000.00	273 117.25	0.18
USD FREEPORT MCMORAN COPPER & GOLD INC 3.87500% 13-15.03.23	450 000.00	423 000.00	0.27
USD GLENCORE FUNDING LLC-144A 2.50000% 13-15.01.19	68 000.00	67 490.00	0.04
USD KENYA, REPUBLIC OF-REG-S 5.87500% 14-24.06.19	350 000.00	356 366.50	0.23
USD KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS LP 5.00000% 11-01.10.21	380 000.00	405 162.46	0.26
USD LIBERTY MUTUAL GROUP INC-144A 4.25000% 13-15.06.23	555 000.00	583 419.88	0.38
USD MERCK & CO INC 3.70000% 15-10.02.45	200 000.00	190 625.60	0.12
USD NCR CORP 6.37500% 14-15.12.23	250 000.00	263 125.00	0.17
USD NETFLIX INC 5.87500% 15-15.02.25	350 000.00	374 538.50	0.24
USD ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 5.45000% 11-14.10.21	140 000.00	147 204.40	0.10
USD PERU, REPUBLIC OF 5.62500% 10-18.11.50	250 000.00	285 000.00	0.18
USD PETROLEOS MEXICANOS 6.37500% 14-23.01.45	200 000.00	169 760.00	0.11
USD PHILLIPS 66 PARTNERS LP 4.68000% 15-15.02.45	210 000.00	188 511.75	0.12
USD QUICKEN LOANS INC -144A 5.75000% 15-01.05.25	650 000.00	624 000.00	0.40
USD REGENCY ENERGY PARTNERS LP/FINANCE CORP 5.50000% 12-15.04.23	650 000.00	671 988.20	0.43
USD SESI LLC 7.12500% 12-15.12.21	100 000.00	97 750.00	0.06
USD SPRINT CORP 7.25000% 14-15.09.21	500 000.00	512 500.00	0.33
USD SUNTRUST BANKS INC 2.35000% 13-01.11.18	110 000.00	111 045.99	0.07
USD TEACHERS INSURANCE&ANNUITY ASS-144A-SUB 4.90000% 14-15.09.44	150 000.00	160 158.15	0.10
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 6.55000% 13-15.09.43	450 000.00	560 883.60	0.36
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.62500% 15-21.02.20	370 000.00	372 794.98	0.24
USD WINDSTREAM CORP 7.75000% 11-01.10.21	250 000.00	248 750.00	0.16
USD YAMANA GOLD INC 4.95000% 14-15.07.24	625 000.00	612 746.87	0.40
Total USD		10 316 697.45	6.65
Total Notes, fester Zins		10 316 697.45	6.65
Medium-Term Notes, fester Zins			
AUD			
AUD ADANI ABBOT POINT TERMINAL PTY LTD STEP-UP 13-01.11.18	600 000.00	443 646.91	0.29
Total AUD		443 646.91	0.29
Total Medium-Term Notes, fester Zins		443 646.91	0.29
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD COMCAST CORP 4.75000% 14-01.03.44	245 000.00	258 951.77	0.17
USD DELTA AIR LINES INC 6.82100% 07-10.08.22	40 000.00	24 682.41	0.02
USD PHILLIPS 66 4.65000% 14-15.11.34	480 000.00	486 367.68	0.31
USD SSG RESOURCES LTD -REG-S 4.25000% 12-04.10.22	200 000.00	206 529.40	0.13
USD THE EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.87500% 13-17.09.18	250 000.00	254 452.50	0.16
Total USD		1 230 983.76	0.79
Total Anleihen, fester Zins		1 230 983.76	0.79
Anleihen, variabler Zins			
NZD			
NZD NEW ZEALAND 3.000%/CPI LINKED 13-20.09.30	25 000 000.00	20 328 561.20	13.10
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.500%/CPI LINKED 14-20.09.35	27 000 000.00	20 170 453.13	13.00
Total NZD		40 499 014.33	26.10
Total Anleihen, variabler Zins		40 499 014.33	26.10
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		56 955 756.70	36.71

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2016

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

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

Asset Backed Securities, fester Zins

USD				
USD	AMERICREDIT AUTOMOBILE RECEIVABLES TRST 2.71000% 16-08.09.22	1 000 000.00	988 045.50	0.64
USD	CAP AUTO RECIVBL ASSET TRUST-SUB 3.34000% 15-22.03.21	500 000.00	507 144.75	0.33
USD	CAPITAL AUTO RECEI ASSET TRT 3.16000% 16-20.11.23	1 000 000.00	1 003 004.80	0.64
USD	DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST-144A 4.18000% 16-15.03.24	1 000 000.00	995 123.89	0.64
USD	SANTANDER DRIVE AUTO REC TRUST 2016-2 3.39000% 16-15.04.22	1 000 000.00	1 012 365.50	0.65
USD	SANTANDER DRIVEAUTORECEIVABLE TRUST-SUB 4.02000% 16-15.04.22	700 000.00	725 213.37	0.47
Total USD			5 230 897.81	3.37
Total Asset Backed Securities, fester Zins			5 230 897.81	3.37
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			5 230 897.81	3.37
Total des Wertpapierbestandes			143 340 440.29	92.38

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakten auf Anleihen

EUR	EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.03.17	25.00	3 182.40	0.00
AUD	AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 15.12.16	150.00	-62 157.60	-0.04
EUR	EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.12.16	50.00	-74 149.92	-0.05
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 22.03.17	-100.00	32 812.50	0.02
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.17	165.00	-20 155.75	-0.01
GBP	LONG GILT FUTURE 29.03.17	50.00	4 372.90	0.00
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 22.03.17	25.00	-21 093.75	-0.01
Total Finanzterminkontrakten auf Anleihen			-137 189.22	-0.09

Finanzterminkontrakten auf Zinssätze

USD	90DAY EURO DOLLAR FUTURE 18.03.19	-120.00	133 500.00	0.09
CAD	BANK ACCEPTANCE FUTURE 19.06.17	14.00	911.05	0.00
Total Finanzterminkontrakten auf Zinssätze			134 411.05	0.09

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			-2 778.17	0.00
--	--	--	------------------	-------------

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

Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

NOK	BC/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.74000% 16-17.01.18	-35 000 000.00	-147 707.00	-0.10
NOK	BC/INTEREST RATE SWAP REC NIBOR6M 16-17.01.18			
NOK	BC/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.22000% 15-17.01.17	-18 000 000.00	-34 168.19	-0.02
NOK	BC/INTEREST RATE SWAP REC NIBOR6M 15-17.01.17			
PLN	JP MORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER 3.50500% 14-20.06.24	-8 000 000.00	-126 986.11	-0.08
PLN	JP MORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 14-20.06.24			
NOK	MS/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.20000% 14-23.06.19	-18 000 000.00	-56 348.22	-0.04
NOK	MS/INTEREST RATE SWAP REC NIBOR6M 14-23.06.19			
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3.49750% 19-25.06.24	-5 000 000.00	-294 483.97	-0.19
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC CAB3M 19-25.06.24			
NOK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.12500% 14-07.07.19	-16 000 000.00	-45 552.41	-0.03
NOK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER REC NIBOR6M 14-07.07.19			
GBP	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.82200% 14-27.08.44	-550 000.00	-205 490.85	-0.13
GBP	CME/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 14-27.08.44			
GBP	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.80300% 14-28.08.44	-180 000.00	-66 248.95	-0.04
GBP	CME/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 14-28.08.44			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.90400% 14-05.09.44	-450 000.00	-175 159.12	-0.11
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 14-05.09.44			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.96250% 14-11.09.44	-320 000.00	-129 916.13	-0.08
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 14-11.09.44			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.94650% 14-22.09.44	-650 000.00	-260 546.71	-0.17
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 14-22.09.44			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.83950% 14-02.10.44	-600 000.00	-221 373.49	-0.14
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 14-02.10.44			
PLN	CIT/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.04500% 14-21.10.19	-20 000 000.00	-3 094.35	0.00
PLN	CIT/INTEREST RATE SWAP REC 6MWIB 14-21.10.19			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.37200% 14-11.12.44	-600 000.00	-143 710.82	-0.09
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 14-11.12.44			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.29200% 20-03.02.25	-8 000 000.00	62 132.07	0.04
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 20-03.02.25			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.37200% 15-28.04.45	-2 000 000.00	37 333.84	0.02
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 15-28.04.45			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.27700% 15-13.05.45	-1 200 000.00	-247 231.97	-0.16
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-13.05.45			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.33100% 15-14.05.45	-1 200 000.00	-266 428.59	-0.17
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-14.05.45			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.51890% 15-05.06.45	-300 000 000.00	-618 562.44	-0.40
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-05.06.45			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.55125% 15-08.06.45	-300 000 000.00	-642 365.63	-0.41
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-08.06.45			

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.56450% 15-15.06.45	-200 000 000.00	-434 485.07	-0.28
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-15.06.45			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.36950% 15-12.06.45	-800 000.00	-194 155.95	-0.13
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-12.06.45			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.45625% 15-23.06.45	-200 000 000.00	-380 658.08	-0.25
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-23.06.45			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.44200% 15-23.06.45	-800 000.00	-211 287.78	-0.14
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-23.06.45			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.43600% 15-25.06.45	-1 200 000.00	-315 054.63	-0.20
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-25.06.45			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.52750% 15-06.07.45	-300 000 000.00	-622 742.58	-0.40
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-06.07.45			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.47600% 15-13.07.45	-1 200 000.00	-329 305.40	-0.21
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-13.07.45			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.46100% 15-15.07.45	-1 600 000.00	-431 428.09	-0.28
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-15.07.45			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.24350% 15-31.07.45	-2 000 000.00	-407 457.67	-0.26
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-31.07.45			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.08300% 15-04.08.45	-800 000.00	-133 560.05	-0.09
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 15-04.08.45			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.56500% 15-10.11.45	-2 500 000.00	-56 435.37	-0.04
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 15-10.11.45			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.18700% 15-10.11.45	-1 600 000.00	-292 423.11	-0.19
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-10.11.45			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.60800% 15-19.11.45	-2 400 000.00	-75 449.68	-0.05
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 15-19.11.45			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.12700% 15-16.12.45	-1 500 000.00	-258 548.54	-0.17
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-16.12.45			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.77500% 18-15.01.20	-200 000 000.00	-371 647.48	-0.24
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 18-15.01.20			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.56750% 16-05.04.46	-250 000 000.00	82 052.99	0.05
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 16-05.04.46			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.12350% 16-18.04.46	-2 000 000.00	148 576.77	0.10
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 16-18.04.46			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.59900% 16-30.04.46	-200 000 000.00	51 096.31	0.03
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 16-30.04.46			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.52500% 16-23.09.46	-210 000 000.00	94 709.32	0.06
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 16-23.09.46			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.19900% 16-11.10.46	-1 000 000.00	114 676.97	0.07
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 16-11.10.46			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER -0.03250% 16-14.10.21	-50 000 000.00	41 804.29	0.03
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 16-14.10.21			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.21650% 16-13.10.46	-1 500 000.00	164 036.02	0.11
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 16-13.10.46			
ZAR	MS/INTEREST RATE SWAP REC 7.16000% 13-12.08.18	10 000 000.00	-4 850.42	0.00
ZAR	MS/INTEREST RATE SWAP PAYER JIBA3M 13-12.08.18			
ZAR	CIT/INTEREST RATE SWAP REC 7.19000% 13-13.08.18	12 000 000.00	-5 397.27	0.00
ZAR	CIT/INTEREST RATE SWAP PAYER JIBA3M 13-13.08.18			
INR	MS/INTEREST RATE SWAP REC 8.30000% 13-19.09.18	75 000 000.00	48 901.96	0.03
INR	MS/INTEREST RATE SWAP PAYER 6MMIBCM 13-19.09.18			
BRL	MS/INTEREST RATE SWAP REC 11.00000% 13-02.01.17	5 000 000.00	-62 317.60	-0.04
BRL	MS/INTEREST RATE SWAP PAYER BRLIDR 13-02.01.17			
BRL	MS/INTEREST RATE SWAP REC 11.31000% 13-02.01.17	5 000 000.00	-51 115.31	-0.03
BRL	MS/INTEREST RATE SWAP PAYER BRLIDR 13-02.01.17			
INR	CIT/INTEREST RATE SWAP REC 8.25000% 13-31.10.18	90 000 000.00	57 291.38	0.04
INR	CIT/INTEREST RATE SWAP PAYER 6MMIBCM 13-31.10.18			
NZD	BC/INTEREST RATE SWAP REC 5.20000% 13-09.12.23	1 200 000.00	134 509.96	0.09
NZD	BC/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MFRA 13-09.12.23			
NZD	BC/INTEREST RATE SWAP REC 5.14300% 14-17.02.24	2 100 000.00	224 487.23	0.14
NZD	BC/INTEREST RATE SWAP PAYER 3ML 14-17.02.24			
CNY	JP MORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 4.22500% 14-28.07.19	30 000 000.00	106 529.92	0.07
CNY	JP MORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNR007 14-28.07.19			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 4.64500% 14-08.09.24	3 000 000.00	240 930.39	0.16
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MFRA 14-08.09.24			
AUD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.12750% 14-05.09.18	5 500 000.00	85 413.39	0.05
AUD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 14-05.09.18			
AUD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.24550% 14-10.09.18	6 500 000.00	111 047.49	0.07
AUD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 14-10.09.18			
AUD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.28000% 14-12.09.18	6 500 000.00	114 588.60	0.07
AUD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 14-12.09.18			
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.34500% 20-03.02.25	10 000 000.00	137 152.44	0.09
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC CAB3M 20-03.02.25			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.96550% 15-12.05.25	10 000 000.00	438 589.83	0.28
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MFRA 15-12.05.25			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.97250% 15-12.05.25	8 000 000.00	353 852.20	0.23
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MFRA 15-12.05.25			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.95000% 15-02.07.25	15 000 000.00	770 318.75	0.50
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MF 15-02.07.25			
CNY	UBS/INTEREST RATE SWAP REC 2.75000% 15-13.08.20	75 000 000.00	-238 521.08	-0.15
CNY	UBS/INTEREST RATE SWAP PAYER CNR007 15-13.08.20			
CNY	MORGAN STANLEY/INTEREST RATE SWAP REC 2.70000% 15-18.09.20	90 000 000.00	-317 214.42	-0.20
CNY	MORGAN STANLEY/INTEREST RATE SWAP PAYER CNR007 15-18.09.20			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.85125% 25-27.10.45	350 000 000.00	526 882.71	0.34
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 25-27.10.45			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.88000% 16-22.04.21	65 000 000.00	-213 855.68	-0.14
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNR007 16-22.04.21			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.28000% 16-23.07.26	95 000 000.00	-447 520.68	-0.29
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 16-23.07.26			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 0.32000% 16-21.09.31	400 000 000.00	-29 714.35	-0.02
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 16-21.09.31			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.89000% 16-08.11.26	6 000 000.00	-131 804.31	-0.09
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MF 16-08.11.26			
CNY	UBS/INTEREST RATE SWAP REC 2.97000% 16-08.11.21	55 000 000.00	-183 996.82	-0.12
CNY	UBS/INTEREST RATE SWAP PAYER CNR007 16-08.11.21			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze			-5 739 407.54	-3.70

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

Credit-Default-Swaps*

USD	BC/IGB CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 13-20.03.19	-2 750 000.00	-60 527.29	-0.04
USD	MS/THAI CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 14-20.06.19	-700 000.00	-10 549.02	-0.01
EUR	CIT/HSBC CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 14-20.03.20	-385 000.00	-6 804.87	0.00
USD	JPMORGAN/PFE CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 14-20.06.20	-1 735 000.00	-47 899.06	-0.03
EUR	BARCLAYS/MEOGR CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 15-20.06.20	-580 000.00	-5 077.79	0.00
USD	JPMORGAN/KOREA CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 15-20.06.20	-5 000 000.00	-122 684.61	-0.08
USD	CIT/IGB CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 15-20.06.20	-5 000 000.00	-149 460.61	-0.10
USD	ICE/CDX.NA.IG.24 JUN20 CDI PAYER 1.00000% 15-20.06.20	-15 000 000.00	-253 605.00	-0.16
USD	ICE/CDX.NA.IG.25 DEC20 CDI PAYER 1.00000% 15-20.12.20	-10 000 000.00	-161 720.00	-0.10
EUR	ICE/ATRAXX EUROPE 25 JUN21 CDI PAYER 1.00000% 16-20.06.21	-10 000 000.00	-152 850.67	-0.10
USD	BC/CHINA CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 13-20.03.19	2 750 000.00	30 547.34	0.02
USD	BC/RUSSIA CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 13-20.03.19	1 500 000.00	-1 443.27	0.00
USD	MS/RUSSIA CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 14-20.06.19	700 000.00	-3 185.05	0.00
EUR	CIT/STANLN CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 14-20.03.20	385 000.00	1 287.44	0.00
USD	JP MORGAN/TCKBCN CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 14-20.12.19	580 000.00	-221.78	0.00
USD	JP MORGAN/TCKBCN CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 14-20.03.20	70 000.00	-464.07	0.00
USD	BARCLAYS/CHINA CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 15-20.06.20	5 000 000.00	33 295.11	0.02
USD	CIT/CHINA CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 15-20.06.20	5 000 000.00	33 295.11	0.02
USD	GOLDMAN SACHS/MEX CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 15-20.09.20	7 000 000.00	-90 243.84	-0.06
USD	JPMORGAN/MEX CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 15-20.09.20	8 000 000.00	-103 135.82	-0.07
Total Credit-Default-Swaps			-1 071 447.75	-0.69

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

-6 810 855.29

-4.39

Total Derivative Instrumente

-6 813 633.46

-4.39

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

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

CNY	25 845 000.00	USD	3 846 840.81	8.12.2016	-97 294.17	-0.06
USD	1 368 827.89	IDR	18 451 800 000.00	8.12.2016	11 202.65	0.01
MYR	46 253 000.00	USD	11 317 103.01	8.12.2016	-963 499.07	-0.62
USD	14 178 719.01	KRW	15 921 000 000.00	8.12.2016	613 197.74	0.40
RUB	63 709 800.00	USD	955 441.58	8.12.2016	29 869.46	0.02
INR	61 250 000.00	USD	903 658.90	8.12.2016	-10 039.62	-0.01
USD	1 944 356.62	TWD	61 500 000.00	8.12.2016	16 084.16	0.01
USD	2 224 560.39	THB	77 170 000.00	8.12.2016	61 870.57	0.04
USD	8 378 880.82	SGD	11 430 000.00	8.12.2016	399 080.49	0.26
NOK	84 480 000.00	USD	10 104 018.65	8.12.2016	-180 406.45	-0.12
USD	8 505 586.05	CAD	11 170 000.00	8.12.2016	198 051.07	0.13
USD	80 032 356.11	EUR	71 565 000.00	8.12.2016	4 101 295.38	2.64
USD	58 817 563.56	NZD	81 585 000.00	8.12.2016	1 003 373.71	0.65
JPY	677 000 000.00	USD	6 539 312.67	8.12.2016	-596 839.30	-0.38
SEK	117 060 000.00	USD	13 676 845.63	8.12.2016	-994 099.84	-0.64
USD	2 843 866.74	AUD	3 795 000.00	8.12.2016	40 421.19	0.03
USD	2 121 251.82	CLP	1 457 300 000.00	9.12.2016	-42 776.64	-0.03
MXN	138 710 000.00	USD	7 278 174.66	8.12.2016	-507 691.09	-0.33
USD	3 659 078.05	GBP	2 755 000.00	8.12.2016	216 705.56	0.14
PLN	1 380 000.00	USD	350 867.29	8.12.2016	-21 719.85	-0.01
USD	619 574.98	BRL	2 070 000.00	8.12.2016	8 677.69	0.01
TRY	2 810 000.00	USD	927 966.67	8.12.2016	-109 458.48	-0.07
USD	913 932.20	ZAR	13 700 000.00	8.12.2016	-61 747.04	-0.04
USD	483 337.92	JPY	49 900 000.00	8.12.2016	45 332.87	0.03
SEK	4 140 000.00	USD	486 418.30	8.12.2016	-37 874.24	-0.02
USD	7 840 405.52	GBP	5 880 000.00	8.12.2016	493 345.53	0.32
AUD	2 555 000.00	MXN	36 199 495.50	8.12.2016	120 609.71	0.08
CAD	2 471 252.58	EUR	1 705 000.00	8.12.2016	28 935.49	0.02
GBP	360 000.00	USD	482 312.16	8.12.2016	-32 492.16	-0.02
EUR	8 940 000.00	USD	10 092 070.98	8.12.2016	-606 656.56	-0.39
NZD	1 150 000.00	USD	856 616.60	8.12.2016	-41 683.48	-0.03
CAD	2 497 500.00	MXN	35 855 608.50	8.12.2016	107 435.19	0.07
USD	812 889.66	GBP	610 000.00	8.12.2016	50 694.66	0.03
USD	1 621 973.62	NZD	2 215 000.00	8.12.2016	52 341.57	0.03
AUD	2 495 000.00	USD	1 872 310.38	8.12.2016	-29 201.91	-0.02
USD	937 044.41	GBP	705 000.00	8.12.2016	56 146.91	0.04
NZD	1 240 000.00	USD	902 408.76	8.12.2016	-23 698.27	-0.02
MXN	7 390 000.00	USD	384 578.58	8.12.2016	-23 870.10	-0.02
USD	577 826.00	JPY	58 900 000.00	8.12.2016	60 822.04	0.04
SGD	5 255 000.00	USD	3 843 498.31	8.12.2016	-174 744.97	-0.11
NZD	755 000.00	USD	547 623.40	8.12.2016	-12 602.09	-0.01
MXN	37 785 615.00	CAD	2 525 000.00	8.12.2016	-33 604.05	-0.02
EUR	345 000.00	USD	386 712.23	8.12.2016	-20 664.36	-0.01
SGD	525 000.00	USD	385 818.63	8.12.2016	-19 292.37	-0.01
MYR	1 586 000.00	USD	382 168.67	8.12.2016	-27 147.03	-0.02
NZD	525 000.00	USD	384 688.50	8.12.2016	-12 653.82	-0.01
NZD	1 041 756.60	EUR	680 000.00	8.12.2016	16 738.85	0.01
EUR	1 745 000.00	NOK	16 162 095.77	8.12.2016	-47 052.70	-0.03
EUR	1 705 000.00	NOK	15 595 123.50	8.12.2016	-22 892.85	-0.01
GBP	1 462 500.00	USD	1 919 327.96	8.12.2016	-91 934.21	-0.06
USD	1 076 380.47	NZD	1 490 000.00	8.12.2016	20 510.61	0.01
GBP	680 000.00	USD	880 876.08	8.12.2016	-31 216.08	-0.02
USD	667 512.51	NOK	5 410 000.00	8.12.2016	32 016.04	0.02
USD	666 396.48	NZD	920 000.00	8.12.2016	14 449.99	0.01
JPY	57 700 000.00	USD	576 087.48	8.12.2016	-69 616.71	-0.04
CAD	750 000.00	USD	570 068.66	8.12.2016	-12 266.40	-0.01
EUR	1 695 000.00	NOK	15 312 863.91	8.12.2016	-347.06	0.00
GBP	1 462 500.00	USD	1 886 108.74	8.12.2016	-58 714.99	-0.04

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2016

Bezeichnung					Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR	1 690 000.00	NOK	15 098 098.34	8.12.2016		19 575.48	0.01
NZD	2 640 000.00	USD	1 898 278.80	8.12.2016		-27 475.82	-0.02
USD	832 153.84	NZD	1 160 000.00	8.12.2016		10 134.35	0.01
USD	828 546.84	GBP	655 000.00	8.12.2016		10 124.34	0.01
IDR	18 451 800 000.00	USD	1 412 415.80	8.12.2016		-54 790.56	-0.04
THB	77 170 000.00	USD	2 209 275.69	8.12.2016		-46 585.87	-0.03
USD	911 051.61	INR	61 250 000.00	8.12.2016		17 432.33	0.01
EUR	3 395 000.00	SEK	32 667 301.10	8.12.2016		62 803.44	0.04
USD	190 573.74	EUR	170 000.00	8.12.2016		10 202.32	0.01
USD	580 312.35	NZD	810 000.00	8.12.2016		6 315.98	0.00
USD	379 074.44	GBP	305 000.00	8.12.2016		-2 023.06	0.00
USD	287 704.61	JPY	29 600 000.00	8.12.2016		27 885.98	0.02
USD	285 763.80	SEK	2 460 000.00	8.12.2016		19 237.62	0.01
USD	190 610.88	BRL	620 000.00	8.12.2016		7 636.81	0.00
CAD	2 500 000.00	MXN	36 446 075.00	8.12.2016		80 453.96	0.05
USD	3 785 000.00	MXN	72 292 932.25	8.12.2016		256 356.72	0.17
EUR	4 960 000.00	USD	5 545 428.80	8.12.2016		-282 827.51	-0.18
USD	476 817.11	GBP	385 000.00	8.12.2016		-4 240.39	0.00
SGD	5 650 000.00	USD	4 099 847.62	8.12.2016		-155 326.90	-0.10
NZD	2 615 000.00	USD	1 854 741.05	8.12.2016		-1 654.01	0.00
USD	1 390 668.31	NZD	1 970 000.00	8.12.2016		-5 347.55	0.00
USD	492 764.40	GBP	400 000.00	8.12.2016		-7 035.60	0.00
USD	3 117 177.24	EUR	2 820 000.00	8.12.2016		125 133.77	0.08
USD	776 148.60	AUD	1 020 000.00	8.12.2016		22 653.35	0.01
GBP	3 390 000.00	USD	4 123 409.55	8.12.2016		112 395.44	0.07
CLP	1 457 300 000.00	USD	2 166 183.57	9.12.2016		-2 155.11	0.00
USD	2 174 221.04	AUD	2 835 000.00	8.12.2016		79 947.49	0.05
GBP	4 340 000.00	USD	5 344 072.02	8.12.2016		78 757.97	0.05
USD	488 035.95	EUR	445 000.00	8.12.2016		15 887.25	0.01
USD	500 499.30	NZD	700 000.00	8.12.2016		4 453.06	0.00
GBP	675 000.00	USD	825 639.08	8.12.2016		17 773.42	0.01
USD	3 009 663.25	EUR	2 750 000.00	8.12.2016		91 890.36	0.06
EUR	1 205 000.00	USD	1 317 560.26	8.12.2016		-39 045.23	-0.03
USD	1 097 267.25	GBP	905 000.00	8.12.2016		-33 530.25	-0.02
NZD	1 045 000.00	USD	745 991.02	8.12.2016		-5 464.84	0.00
CAD	2 493 836.10	AUD	2 430 000.00	8.12.2016		59 675.37	0.04
MXN	17 886 662.50	USD	917 500.00	8.12.2016		-44 445.75	-0.03
EUR	935 000.00	USD	1 039 878.95	8.12.2016		-47 836.17	-0.03
NZD	835 000.00	USD	610 454.31	8.12.2016		-18 742.00	-0.01
SEK	16 453 256.00	EUR	1 660 000.00	8.12.2016		21 333.16	0.01
USD	456 557.96	MYR	1 918 000.00	8.12.2016		27 219.06	0.02
NOK	15 418 011.96	EUR	1 690 000.00	8.12.2016		18 000.01	0.01
EUR	2 230 000.00	USD	2 464 112.09	8.12.2016		-98 063.53	-0.06
USD	301 782.22	NOK	2 490 000.00	8.12.2016		9 289.39	0.01
NZD	945 000.00	USD	690 532.29	8.12.2016		-20 869.86	-0.01
GBP	360 000.00	USD	446 352.12	8.12.2016		3 467.88	0.00
USD	219 942.84	MXN	4 110 000.00	8.12.2016		19 332.30	0.01
USD	178 732.49	MYR	753 000.00	8.12.2016		10 175.56	0.01
KRW	551 000 000.00	USD	484 907.15	8.12.2016		-15 426.45	-0.01
USD	309 599.08	EUR	280 000.00	8.12.2016		12 516.75	0.01
USD	272 268.92	GBP	220 000.00	8.12.2016		-2 621.08	0.00
MXN	18 897 747.50	USD	917 500.00	8.12.2016		4 905.66	0.00
USD	915 000.00	MXN	18 251 505.00	8.12.2016		24 137.66	0.02
USD	1 213 675.80	NZD	1 660 000.00	8.12.2016		37 337.56	0.02
USD	1 785 000.00	CAD	2 392 346.25	8.12.2016		5 725.14	0.00
GBP	2 807 400.00	USD	3 483 744.77	19.12.2016		25 367.74	0.02
CHF	71 838 800.00	USD	72 831 124.07	19.12.2016		-2 232 556.76	-1.44
EUR	54 605 200.00	USD	59 551 612.04	19.12.2016		-1 580 699.53	-1.02
EUR	1 120 000.00	USD	1 221 849.44	8.12.2016		-33 520.12	-0.02
USD	360 910.65	AUD	470 000.00	8.12.2016		13 711.86	0.01
USD	1 781 231.40	AUD	2 335 000.00	8.12.2016		56 318.26	0.04
USD	988 584.15	RUB	63 709 800.00	8.12.2016		3 273.11	0.00
NZD	1 415 000.00	USD	1 010 345.38	8.12.2016		-7 623.33	-0.01
USD	884 189.60	GBP	700 000.00	8.12.2016		9 539.60	0.01
EUR	470 000.00	USD	511 489.72	8.12.2016		-12 815.81	-0.01
USD	1 089 302.94	CHF	1 072 800.00	19.12.2016		35 023.87	0.02
USD	1 811 063.28	GBP	1 435 000.00	8.12.2016		18 030.78	0.01
USD	1 765 000.00	CAD	2 386 038.20	8.12.2016		-9 583.33	-0.01
USD	631 200.37	SEK	5 760 000.00	8.12.2016		7 139.07	0.00
USD	2 542 592.09	GBP	2 035 000.00	8.12.2016		-140.41	0.00
MXN	10 270 000.00	USD	491 257.39	8.12.2016		10 024.90	0.01
CAD	815 000.00	USD	601 778.01	8.12.2016		4 367.11	0.00
EUR	665 000.00	USD	714 823.13	8.12.2016		-9 252.59	-0.01
NZD	610 000.00	USD	432 369.22	8.12.2016		-100.35	0.00
USD	1 159 764.13	EUR	1 080 400.00	19.12.2016		12 771.28	0.01
USD	69 127.18	GBP	55 400.00	19.12.2016		-120.11	0.00
AUD	670 000.00	USD	504 160.26	8.12.2016		-9 217.30	-0.01
NZD	370 000.00	USD	261 951.49	8.12.2016		244.38	0.00
USD	397 369.92	GBP	320 000.00	8.12.2016		-2 470.08	0.00
USD	378 898.66	JPY	41 200 000.00	8.12.2016		17 259.22	0.01
USD	707 250.49	CHF	707 300.00	19.12.2016		12 161.39	0.01
NOK	15 412 460.00	CAD	2 450 000.00	8.12.2016		-11 698.28	-0.01
USD	728 997.83	EUR	680 100.00	19.12.2016		6 978.36	0.00
PHP	91 736 505.00	USD	1 850 000.00	8.12.2016		-7 778.22	-0.01
USD	1 051 248.65	EUR	981 900.00	19.12.2016		8 827.07	0.00
USD	404 570.02	MXN	8 280 000.00	8.12.2016		420.33	0.00
USD	704 836.00	NZD	1 000 000.00	8.12.2016		-3 801.49	0.00
USD	355 839.05	EUR	334 400.00	19.12.2016		827.56	0.00
CNY	3 710 000.00	USD	537 525.36	8.12.2016		714.84	0.00
GBP	1 380 000.00	CAD	2 307 767.10	8.12.2016		7 939.51	0.00
NZD	740 000.00	JPY	57 924 240.00	8.12.2016		15 949.96	0.01
USD	778 985.32	EUR	731 900.00	19.12.2016		1 973.04	0.00
USD	1 710 126.71	NZD	2 415 000.00	8.12.2016		-1 232.84	0.00
GBP	2 145 000.00	USD	2 666 803.43	8.12.2016		13 374.07	0.01

Bezeichnung				Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	898 944.99	CHF	910 100.00	19.12.2016	4 557.05	0.00
SEK	30 869 910.40	NOK	28 640 000.00	8.12.2016	-19 685.76	-0.01
KRW	587 000 000.00	USD	500 960.10	8.12.2016	-805.53	0.00
NZD	475 000.00	EUR	317 132.01	8.12.2016	123.09	0.00
USD	558 033.50	EUR	527 400.00	19.12.2016	-1 873.97	0.00
USD	4 275 587.70	CNY	29 555 000.00	8.12.2016	-12 199.14	-0.01
USD	2 429 997.97	GBP	1 940 600.00	19.12.2016	4 343.01	0.00
CAD	2 161 902.33	NZD	2 255 000.00	8.12.2016	9 910.07	0.01
EUR	1 515 000.00	NOK	13 657 507.60	8.12.2016	3 121.13	0.00
CAD	665 000.00	USD	495 792.10	8.12.2016	-1 207.43	0.00
AUD	685 000.00	USD	507 691.86	8.12.2016	-1 668.09	0.00
USD	1 188 687.41	EUR	1 122 300.00	19.12.2016	-2 788.04	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-460 476.28	-0.30
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					30 606 438.74*	19.73
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-11 752 946.83	-7.57
Andere Aktiva und Passiva					243 672.74	0.15
Total des Nettovermögens					155 163 495.20	100.00

* Zum 30. November 2016 wurden gegenüber Goldman Sachs Bankguthaben in Höhe von USD 160 000, JP Morgan Chase New York Bankguthaben in Höhe von USD 390 000, Morgan Stanley London Bankguthaben in Höhe von USD 230 000 als Sicherheit eingesetzt.

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2016	31.5.2016	31.5.2015
Nettovermögen in USD		100 630 835.15	204 728 206.44	182 112 346.86
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	LU045555184			
Aktien im Umlauf		96 544.0000	100 248.0000	95 845.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		100.29	100.52	100.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		100.29	100.52	100.90
Klasse (CHF hedged) I-A1-dist	LU045555267			
Aktien im Umlauf		60 630.0000	47 940.0000	37 060.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		96.75	97.48	98.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		96.75	97.48	98.37
Klasse I-A3-acc	LU0455552678			
Aktien im Umlauf		4 113.0000	281 855.0000	224 650.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		103.11	102.04	100.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		103.11	102.04	100.81
Klasse (CHF hedged) I-A3-acc	LU0455555697			
Aktien im Umlauf		8 500.0000	198 262.0000	166 927.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		99.55	99.76	100.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		99.55	99.76	100.04
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc	LU0455558790			
Aktien im Umlauf		1 623.0000	413 429.9000	326 599.9000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		101.47	101.12	100.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		101.47	101.12	100.74
Klasse (CHF hedged) I-B-acc	LU0455555853			
Aktien im Umlauf		44 653.8300	44 653.8300	41 335.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		103.41	103.40	103.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		103.41	103.40	103.33
Klasse I-B-dist²	LU0455552918			
Aktien im Umlauf		-	-	6 602.6600
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	111.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	-	111.50
Klasse P-acc	LU0455550201			
Aktien im Umlauf		190 241.8640	258 378.0760	268 896.6800
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		117.50	116.76	115.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		117.50	116.76	115.98
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0455553486			
Aktien im Umlauf		171 540.4560	201 519.3990	238 475.8990
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		110.96	111.44	112.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		110.96	111.44	112.35
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0455556406			
Aktien im Umlauf		193 766.7080	234 948.9810	210 886.0860
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		115.35	115.40	115.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		115.35	115.40	115.58
Klasse Q-acc³	LU1240775160			
Aktien im Umlauf		47 726.2080	27 459.4840	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.51	101.66	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		102.51	101.66	-
Klasse (CHF hedged) Q-acc³	LU1240774940			
Aktien im Umlauf		38 751.1740	26 344.5520	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		100.31	100.55	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		100.31	100.55	-
Klasse (EUR hedged) Q-acc³	LU1240775087			
Aktien im Umlauf		55 422.1690	14 715.9420	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		101.15	101.00	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		101.15	101.00	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse I-B-dist war bis zum 27.10.2015 im Umlauf

³ Erste NAV 6.10.2015

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	48.93
Grossbritannien	9.12
Italien	7.95
Frankreich	6.98
Irland	6.60
Japan	3.64
Australien	3.64
Neuseeland	2.24
Spanien	2.16
Schweden	2.08
Deutschland	1.42
Portugal	0.64
Norwegen	0.45
Supranational	0.40
Kanada	0.38
Mexiko	0.28
Dänemark	0.25
Malaysia	0.24
Kolumbien	0.20
Saudi Arabien	0.19
Peru	0.16
Türkei	0.15
Südkorea	0.15
Luxemburg	0.11
Total	98.36

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	89.95
Anlagefonds	6.60
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.45
Supranationale Organisationen	0.40
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	0.34
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.29
Erdöl	0.18
Banken & Kreditinstitute	0.15
Total	98.36

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2016
Wertpapierbestand, Einstandswert	103 148 255.92
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-4 169 857.87
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	98 978 398.05
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	3 199 239.27
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	2 179 047.33
Forderungen aus Zeichnungen	468 962.69
Zinsforderungen aus Wertpapieren	262 071.25
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	6 897.67
Sonstige Forderungen	15 035.07
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	110 169.15
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 283 857.35
Total Aktiva	103 935 963.13
Passiva	
Andere kurzfristige Verbindlichkeiten (Margins)	-5 910.67
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-3 070 847.25
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-172 774.73
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-30 916.05
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-6 900.91
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-17 778.37
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-55 595.33
Total Passiva	-3 305 127.98
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	100 630 835.15

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2016-30.11.2016
Zinsertrag auf liquide Mittel	5 393.15
Zinsen auf Wertpapiere	486 758.75
Dividenden	4 845.87
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	49 706.95
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	175 526.84
Total Erträge	722 231.56
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-374 480.90
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-16 862.82
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-19 882.78
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-9 111.00
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-239.62
Total Aufwendungen	-420 577.12
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	301 654.44
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-1 057 793.60
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-135 607.49
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	521 341.14
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-706 563.63
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 378 623.58
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-1 076 969.14
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	23 386.40
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	156 349.67
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	333 590.96
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	513 327.03
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-563 642.11

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2016-30.11.2016
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	204 728 206.44
Zeichnungen	32 521 903.63
Rücknahmen	-136 023 752.71
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-103 501 849.08
Ausbezahlte Dividende	-31 880.10
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	301 654.44
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 378 623.58
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	513 327.03
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-563 642.11
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	100 630 835.15

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2016-30.11.2016
Klasse	(CHF hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	100 248.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	17 326.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 030.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	96 544.0000
Klasse	(CHF hedged) I-A1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	47 940.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 690.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	60 630.0000
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	281 855.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 890.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-282 632.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 113.0000
Klasse	(CHF hedged) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	198 262.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 000.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-191 762.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	8 500.0000
Klasse	(EUR hedged) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	413 429.9000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-411 806.9000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 623.0000
Klasse	(CHF hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	44 653.8300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	44 653.8300
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	258 378.0760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 563.4920
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-72 699.7040
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	190 241.8640
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	201 519.3990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	49 728.4250
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-79 707.3680
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	171 540.4560
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	234 948.9810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	105 195.2850
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-146 377.5580
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	193 766.7080
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	27 459.4840
Anzahl der ausgegebenen Aktien	20 556.5720
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-289.8480
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	47 726.2080
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	26 344.5520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 359.8870
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 953.2650
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	38 751.1740
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	14 715.9420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	45 246.2270
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 540.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	55 422.1690

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Global Inflation-linked (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(CHF hedged) I-A1-dist	2.8.2016	5.8.2016	CHF	0.52

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2016

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 PETROLEOS MEXICANOS 3.50000% 13-30.01.23	200 000.00	177 600.00	0.18
USD TURKEY, REPUBLIC OF 6.87500% 06-17.03.36	150 000.00	153 003.00	0.15
Total USD		330 603.00	0.33
Total Notes, fester Zins		330 603.00	0.33
Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR ITALY, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.350%/CPI LINKED 14-15.09.24	2 514 000.00	2 997 797.81	2.98
Total EUR		2 997 797.81	2.98
Total Notes, variabler Zins		2 997 797.81	2.98
Medium-Term Notes, fester Zins			
AUD			
AUD EUROMAT EUROPEAN RAILROADMAT FIN CO 6.25000% 03-28.12.18	500 000.00	398 698.23	0.40
AUD KOMMUNALBANKEN AS 6.50000% 11-12.04.21	530 000.00	450 184.18	0.45
Total AUD		848 882.41	0.85
USD			
USD MEXICO, UNITED STATES OF 4.75000% 12-08.03.44	112 000.00	99 400.00	0.10
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 2.37500% 16-26.10.21	200 000.00	194 750.00	0.19
Total USD		294 150.00	0.29
Total Medium-Term Notes, fester Zins		1 143 032.41	1.14
Anleihen, fester Zins			
AUD			
AUD AUSTRALIA 1.75000% 15-21.11.20	2 422 000.00	1 769 344.99	1.76
AUD AUSTRALIA 5.75000% 07-15.05.21	648 000.00	552 865.20	0.55
Total AUD		2 322 210.19	2.31
EUR			
EUR PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 4.10000% 15-15.02.45	250 000.00	244 103.34	0.24
EUR PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.87500% 15-15.10.25	400 000.00	402 700.89	0.40
Total EUR		646 804.23	0.64
USD			
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.12500% 09-18.01.41	187 000.00	196 350.00	0.20
USD GAZ CAPITAL SA (GAZPROM)-REG-S LPN 7.28800% 07-16.08.37	100 000.00	109 375.00	0.11
USD PERU, REPUBLIC OF 8.75000% 03-21.11.33	110 000.00	161 975.00	0.16
USD PETRONAS CAPITAL LTD-REG-S 5.25000% 09-12.08.19	220 000.00	236 519.80	0.23
Total USD		704 219.80	0.70
Total Anleihen, fester Zins		3 673 234.22	3.65
Anleihen, variabler Zins			
AUD			
AUD AUSTRALIA 2.500%/CPI LINKED 10-20.09.30	555 000.00	564 720.64	0.56
AUD AUSTRALIA-REG-S 1.250%/CPI LINKED 12-21.02.22	580 000.00	484 610.83	0.48
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP 3.750%/CPI LINKED 09-20.11.20	303 000.00	295 004.50	0.30
Total AUD		1 344 335.97	1.34
DKK			
DKK DENMARK, KINGDOM OF 0.100%/CPI LINKED 12-15.11.23	1 589 000.00	251 626.27	0.25
Total DKK		251 626.27	0.25
EUR			
EUR FRANCE, REPUBLIC OF 1.100%/CPTFEMU LINKED 09-25.07.22	1 079 000.00	1 406 016.28	1.40
EUR FRANCE, REPUBLIC OF 0.250%/CPTFEMU LINKED 13-25.07.24	569 000.00	665 663.01	0.66
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.250%/INFLATION IDX LKD 03-25.07.20	1 255 000.00	1 850 458.69	1.84
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.100%/CPI LINKED 08-25.07.23	785 000.00	1 115 216.70	1.11
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.100%/CPI LINKED 12-25.07.21	498 000.00	571 296.73	0.57
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.100%/CPI LINKED 15-01.03.25	1 241 000.00	1 412 626.00	1.40
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 1.750%/INFLATION INDX LKD 09-15.04.20	1 067 000.00	1 375 116.66	1.37
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 0.100%/CPI LINKED 12-15.04.23	47 000.00	55 985.79	0.06
EUR ITALY, REPUBLIC OF 2.550%/CPI LINKED 09-15.09.41	452 000.00	618 809.81	0.61
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.600%/CPI LINKED 07-15.09.23	2 315 000.00	3 208 240.18	3.19
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.100%/CPI LINKED 10-15.09.21	485 000.00	610 313.98	0.61
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 0.100%/CPI LKD 16-15.05.22	532 000.00	564 690.17	0.56
EUR SPAIN GOVERNMENT-144A-REG-S 1.800%/CPI LINKED 14-30.11.24	658 000.00	779 004.42	0.77
EUR SPAIN GOVERNMENT-144A-REG-S 0.550%/CPI LINKED 13-30.11.19	122 000.00	133 777.73	0.13
EUR SPAIN GOVERNMENT-144A-REG-S 1.000%/CPI LINKED 15-30.11.30	1 170 000.00	1 260 334.46	1.25
Total EUR		15 627 550.61	15.53

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP				
GBP	UNITED KINGDOM OF GB & NI 2.500%/RPI LINKED 86-17.07.24	47 000.00	212 983.97	0.21
GBP	UNITED KINGDOM OF GB & NI 2.500%/RPI LINKED 83-16.04.20	414 000.00	1 914 968.87	1.90
GBP	UNITED KINGDOM OF GB & NI 1.875%/RPI LINKED 07-22.11.22	1 008 000.00	2 050 917.85	2.04
GBP	UNITED KINGDOM OF GB & NI 0.125%/RPI LINKED 12-22.03.24	1 304 000.00	2 066 744.40	2.06
GBP	UNITED KINGDOM OF GB & NI 0.125%/RPI LINKED 13-22.11.19	1 261 000.00	1 821 881.68	1.81
GBP	UNITED KINGDOM OF GB & NI-REG-S 0.125%/RPI LINKD 15-22.03.26	730 000.00	1 109 217.67	1.10
Total GBP			9 176 714.44	9.12
NZD				
NZD	NEW ZEALAND 2.000%/CPI LINKED 12-20.09.25	1 141 000.00	848 239.70	0.84
Total NZD			848 239.70	0.84
SEK				
SEK	SWEDEN, KINGDOM OF 0.500%/CPI LINKED 10-01.06.17	9 865 000.00	1 130 243.48	1.12
SEK	SWEDEN, KINGDOM OF 0.250%/IDX LINKED 11-01.06.22	1 170 000.00	143 920.65	0.14
SEK	SWEDEN, KINGDOM OF 4.000%/CPI LINKED 95-01.12.20	4 700 000.00	823 940.75	0.82
Total SEK			2 098 104.88	2.08
Total Anleihen, variabler Zins			29 346 571.87	29.16
Treasury-Notes, variabler Zins				
USD				
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.625%/CPI LINKED 08-15.01.18	846 000.00	999 610.56	0.99
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.375%/CPI LINKED 08-15.07.18	484 000.00	561 421.81	0.55
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.125%/CPI INDEX 09-15.01.19	273 000.00	324 170.83	0.32
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.875%/CPI LINKED 09-15.07.19	757 000.00	910 493.58	0.91
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.375%/CPI INDEX 10-15.01.20	415 000.00	486 671.93	0.49
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.125%/CPI LINKED 11-15.01.21	1 664 000.00	1 924 342.43	1.91
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 11-15.07.21	3 039 000.00	3 361 187.48	3.34
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.01.22	2 921 000.00	3 121 877.30	3.10
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI INDEX 14-15.07.24	1 326 000.00	1 326 982.06	1.32
Total USD			13 016 757.98	12.93
Total Treasury-Notes, variabler Zins			13 016 757.98	12.93
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			50 507 997.29	50.19
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anleihen, fester Zins				
USD				
USD	THE EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.87500% 13-17.09.18	150 000.00	152 671.50	0.15
Total USD			152 671.50	0.15
Total Anleihen, fester Zins			152 671.50	0.15
Anleihen, variabler Zins				
CAD				
CAD	CANADA, GOVERNMENT 4.250%/CPI IDX LINKED 91-01.12.21	268 000.00	377 903.37	0.38
Total CAD			377 903.37	0.38
JPY				
JPY	JAPAN 0.100%/CPI LINKED 13-10.09.23	155 000 000.00	1 462 720.08	1.45
JPY	JAPAN 0.100%/CPI LINKED 15-10.03.25	178 000 000.00	1 646 151.25	1.64
JPY	JAPAN 0.100%/CPI LINKED 16-10.03.26	60 000 000.00	558 690.59	0.55
Total JPY			3 667 561.92	3.64
NZD				
NZD	NEW ZEALAND 3.000%/CPI LINKED 13-20.09.30	1 382 000.00	1 123 762.86	1.12
NZD	NEW ZEALAND-REG-S 2.500%/CPI LINKED 14-20.09.35	376 000.00	280 892.23	0.28
Total NZD			1 404 655.09	1.40
Total Anleihen, variabler Zins			5 450 120.38	5.42
Treasury-Notes, variabler Zins				
USD				
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 14-15.01.24	4 239 000.00	4 472 284.42	4.44
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 14-15.04.19	4 582 000.00	4 770 073.98	4.74
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.250%/CPI LINKED 15-15.01.25	2 436 000.00	2 447 874.36	2.43
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 15-15.04.20	1 739 000.00	1 808 970.00	1.80
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 16-15.01.26	493 000.00	507 956.47	0.51
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.250%/CPI LINKED 10-15.07.20	26 000.00	30 369.60	0.03
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 16-15.04.21	1 900 000.00	1 945 187.66	1.93
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 16-15.07.26	2 242 000.00	2 195 377.33	2.18
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.07.22	2 397 000.00	2 525 264.34	2.51
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 13-15.01.23	8 801 000.00	9 147 660.44	9.09
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI INDEX 13-15.04.18	385 000.00	404 852.88	0.40
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI INDEX 13-15.07.23	4 188 000.00	4 391 910.49	4.37
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25	1 551 000.00	1 575 476.91	1.57
Total USD			36 223 258.88	36.00
Total Treasury-Notes, variabler Zins			36 223 258.88	36.00
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			41 826 050.76	41.57

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2016

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

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

Investment Fonds, open end

Irland				
USD	UBS IRL SELECT MONEY MARKET FUND - USD-S-DIST	664.44	6 644 350.00	6.60
Total Irland			6 644 350.00	6.60
Total Investment Fonds, open end			6 644 350.00	6.60
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			6 644 350.00	6.60
Total des Wertpapierbestandes			98 978 398.05	98.36

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakten auf Anleihen

EUR	EURO-BUND FUTURE 08.12.16	-2.00	8 974.37	0.01
AUD	AUSTRALIA 10Y BOND FUT 15.12.16	-7.00	33 802.16	0.03
EUR	EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.12.16	-8.00	74 934.91	0.08
EUR	EURO-OAT FUTURE 08.12.16	1.00	-7 542.29	-0.01
Total Finanzterminkontrakten auf Anleihen			110 169.15	0.11
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			110 169.15	0.11
Total Derivative Instrumente			110 169.15	0.11

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

USD	350 526.01	CAD	470 000.00	5.12.2016	979.68	0.00
USD	5 801 118.72	AUD	7 680 000.00	5.12.2016	126 750.72	0.13
USD	19 153 493.10	EUR	17 525 000.00	5.12.2016	562 973.10	0.56
USD	154 264.76	DKK	1 050 000.00	5.12.2016	4 555.62	0.00
USD	2 305 738.00	NZD	3 245 000.00	5.12.2016	5 682.00	0.01
USD	8 003 203.97	GBP	6 595 000.00	5.12.2016	-236 589.03	-0.24
USD	3 917 477.63	JPY	412 700 000.00	5.12.2016	295 554.77	0.29
USD	2 120 621.53	SEK	19 160 000.00	5.12.2016	45 231.58	0.03
EUR	28 067 700.00	USD	30 675 862.95	5.12.2016	-901 646.79	-0.90
CHF	41 609 900.00	USD	41 924 332.49	5.12.2016	-1 076 249.25	-1.07
USD	355 980.30	EUR	325 000.00	5.12.2016	11 220.30	0.01
EUR	251 900.00	USD	275 912.12	5.12.2016	-8 696.60	-0.01
CHF	1 152 100.00	USD	1 165 393.65	5.12.2016	-34 386.93	-0.03
EUR	346 600.00	USD	383 396.10	5.12.2016	-15 722.82	-0.02
CHF	501 600.00	USD	513 033.46	5.12.2016	-20 617.03	-0.02
EUR	305 200.00	USD	339 742.54	5.12.2016	-15 986.38	-0.02
EUR	65 000.00	USD	71 312.61	5.12.2016	-2 360.61	0.00
EUR	328 600.00	USD	357 539.47	5.12.2016	-8 960.59	-0.01
EUR	476 300.00	USD	518 133.43	5.12.2016	-12 874.39	-0.01
EUR	589 500.00	USD	632 809.39	5.12.2016	-7 467.79	-0.01
USD	438 238.15	CHF	439 300.00	5.12.2016	6 981.09	0.01
NZD	135 000.00	USD	95 455.53	5.12.2016	232.47	0.00
EUR	250 000.00	USD	267 921.50	5.12.2016	-2 721.50	0.00
EUR	479 400.00	USD	513 111.89	5.12.2016	-4 564.37	0.00
USD	2 907 070.85	EUR	2 732 700.00	5.12.2016	8 222.69	0.01
GBP	75 000.00	USD	93 629.40	5.12.2016	75.60	0.00
EUR	552 300.00	USD	582 010.43	5.12.2016	3 869.41	0.00
USD	1 710 938.49	EUR	1 618 100.00	5.12.2016	-5 541.99	-0.01
USD	1 044 892.80	GBP	840 000.00	5.12.2016	-4 603.20	0.00
USD	9 206 167.68	GBP	7 360 000.00	5.1.2017	-151.31	0.00
GBP	7 360 000.00	USD	9 195 760.64	5.12.2016	-176.64	0.00
USD	150 118.72	DKK	1 050 000.00	5.1.2017	96.29	0.00
USD	2 087 800.74	SEK	19 160 000.00	5.1.2017	7 477.39	0.01
USD	5 728 320.00	AUD	7 680 000.00	5.1.2017	59 006.11	0.06
USD	3 672 227.66	JPY	412 700 000.00	5.1.2017	42 249.01	0.04
USD	18 640 651.89	EUR	17 535 000.00	5.1.2017	2 147.75	0.00
USD	349 930.46	CAD	470 000.00	5.1.2017	240.91	0.00
NZD	3 110 000.00	USD	2 215 153.48	5.12.2016	-10 785.48	-0.01
JPY	412 700 000.00	USD	3 664 454.26	5.12.2016	-42 531.40	-0.04
AUD	7 680 000.00	USD	5 732 897.28	5.12.2016	-58 529.28	-0.06
SEK	19 160 000.00	USD	2 083 397.90	5.12.2016	-8 007.95	-0.01
USD	2 212 746.34	NZD	3 110 000.00	5.1.2017	11 138.36	0.01
DKK	1 050 000.00	USD	149 856.93	5.12.2016	-147.79	0.00
CAD	470 000.00	USD	349 809.87	5.12.2016	-263.54	0.00
EUR	27 046 700.00	USD	28 752 102.62	5.1.2017	-3 312.78	0.00
USD	42 198 662.63	CHF	42 824 300.00	5.12.2016	158 413.28	0.16
CHF	42 824 300.00	USD	42 309 812.68	5.1.2017	-154 406.55	-0.15
EUR	17 535 000.00	USD	18 605 722.17	5.12.2016	-4 594.17	0.00
USD	28 698 225.60	EUR	27 046 700.00	5.12.2016	7 086.24	0.01
EUR	291 100.00	USD	309 398.55	5.12.2016	-599.67	0.00
USD	880 687.27	EUR	830 000.00	5.1.2017	-1 545.89	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-1 283 857.35	-1.28

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	3 199 239.27	3.18
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-5 910.67	-0.01
Andere Aktiva und Passiva	-367 203.30	-0.36
Total des Nettovermögens	100 630 835.15	100.00

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2016

UBS (Lux) Bond SICAV

– Global Opportunities Unconstrained (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2016	31.5.2016	31.5.2015
Nettovermögen in USD		24 373 728.36	102 044 650.60	162 100 379.89
Klasse F-acc¹	LU1287053687			
Aktien im Umlauf		-	2 287.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	97.15	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		-	97.15	-
Klasse (CHF hedged) F-acc¹	LU1287053760			
Aktien im Umlauf		-	100.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		-	96.09	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		-	96.09	-
Klasse (EUR hedged) F-acc¹	LU1287053844			
Aktien im Umlauf		-	100.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	96.58	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		-	96.58	-
Klasse (GBP hedged) F-acc³	LU1346285452			
Aktien im Umlauf		-	45 728.7000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		-	102.05	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ²		-	102.05	-
Klasse (EUR hedged) I-B-acc⁴	LU1059388964			
Aktien im Umlauf		-	34 499.9710	106 317.0540
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	94.76	99.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		-	94.76	99.96
Klasse I-X-acc	LU1036032859			
Aktien im Umlauf		4 981.8530	98 291.0920	405 979.9650
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		96.80	95.96	100.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		96.80	95.96	100.48
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	LU0960679255			
Aktien im Umlauf		54 595.5770	131 998.5710	231 896.4690
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		93.66	93.58	99.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		93.66	93.58	99.42
Klasse (EUR hedged) I-X-acc⁵	LU1209109815			
Aktien im Umlauf		-	109 003.8820	100 677.4080
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	94.78	99.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		-	94.78	99.92
Klasse K-1-UKdist⁶	LU1075028230			
Aktien im Umlauf		-	4.1000	4.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	4 089 726.71	4 909 970.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		-	4 089 726.71	4 909 970.27
Klasse P-acc	LU0897701065			
Aktien im Umlauf		61 742.6580	94 554.6930	148 632.1420
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		90.55	90.56	96.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		90.55	90.56	96.52
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0897702469			
Aktien im Umlauf		15 370.4850	26 091.3580	70 903.5570
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		87.69	88.39	95.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		87.69	88.39	95.56
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0897701909			
Aktien im Umlauf		72 722.5840	198 215.5960	241 350.5720
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		89.50	90.00	96.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		89.50	90.00	96.57
Klasse P-dist	LU0897701149			
Aktien im Umlauf		5 850.5610	9 739.9450	19 888.7660
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		89.08	89.56	95.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		89.08	89.56	95.79
Klasse (CHF hedged) P-dist	LU0897702543			
Aktien im Umlauf		2 585.6400	5 378.6400	16 487.1920
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		86.22	87.42	94.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		86.22	87.42	94.84
Klasse (EUR hedged) P-dist	LU0897702113			
Aktien im Umlauf		32 259.2620	33 545.2680	37 138.2280
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		87.99	88.97	95.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		87.99	88.97	95.84

ISIN	30.11.2016	31.5.2016	31.5.2015
Klasse Q-acc⁷	LU1240775756		
Aktien im Umlauf	2 209.4470	15 896.8020	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	96.58	96.21	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²	96.58	96.21	-
Klasse (CHF hedged) Q-acc⁷	LU1240775244		
Aktien im Umlauf	9 041.1900	25 109.9960	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	94.73	95.13	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²	94.73	95.13	-
Klasse (EUR hedged) Q-acc⁷	LU1240775590		
Aktien im Umlauf	2 452.4830	17 772.2510	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	95.45	95.63	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²	95.45	95.63	-
Klasse Q-UKdist⁸	LU1240775913		
Aktien im Umlauf	-	100.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	-	96.22	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²	-	96.22	-

¹ Für die Periode vom 18.9.2015 bis zum 11.8.2016 waren die Aktienklassen F-acc, (CHF hedged) F-acc, (EUR hedged) F-acc im Umlauf

² Siehe Erläuterung 1

³ Für die Periode vom 7.3.2016 bis zum 28.11.2016 war die Aktienklasse (GBP hedged) F-acc im Umlauf

⁴ Die Aktienklasse (EUR hedged) I-B-acc war bis zum 25.8.2016 im Umlauf

⁵ Die Aktienklasse (EUR hedged) I-X-acc war bis zum 3.11.2016 im Umlauf

⁶ Die Aktienklasse K-1-UKdist war bis zum 28.10.2016 im Umlauf

⁷ Erste NAV 10.9.2015

⁸ Für die Periode vom 10.9.2015 bis zum 14.6.2016 war die Aktienklasse Q-UKdist im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	47.99
Grossbritannien	5.51
Niederlande	3.00
Brasilien	2.96
Mexiko	2.33
Kroatien	2.01
Türkei	1.84
Singapur	1.77
Luxemburg	1.72
Argentinien	1.65
Malaysia	1.53
Deutschland	1.27
Australien	1.26
Kanada	1.23
Cayman-Inseln	1.08
Indonesien	1.06
Sri Lanka	1.02
Ghana	1.02
Ungarn	0.99
Marokko	0.93
Nigeria	0.92
Indien	0.89
Paraguay	0.88
Oman	0.88
Costa Rica	0.85
Kasachstan	0.84
Venezuela	0.83
Côte d'Ivoire	0.80
Dominikanische Republik	0.78
Libanon	0.72
Ukraine	0.71
Irland	0.66
Uruguay	0.31
Total	92.24

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	25.76
Banken & Kreditinstitute	12.21
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	11.63
Erdöl	9.64
Baugewerbe & Baumaterial	5.92
Kantone, Bundesstaaten	4.71
Chemie	3.45
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	3.03
Elektrische Geräte & Komponenten	2.62
Telekommunikation	2.32
Computer & Netzwerkausrüster	2.10
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.86
Diverse Handelsfirmen	1.77
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.52
Gesundheits- & Sozialwesen	1.37
Verkehr & Transport	1.26
Versicherungen	1.07
Total	92.24

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Opportunities Unconstrained (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2016

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2016
Wertpapierbestand, Einstandswert	23 419 661.27
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-936 518.89
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	22 483 142.38
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	4 051 795.08
Andere liquide Mittel (Margins)	794 512.76
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	6 427 532.59
Zinsforderungen aus Wertpapieren	309 254.21
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	25.07
Sonstige Forderungen	54 734.46
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	90 575.58
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-45 246.78
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	157 404.95
Total Aktiva	34 323 730.30
Passiva	
Kontokorrentkredit	-302.68
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-5 134 289.85
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-4 781 100.17
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-2 508.21
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-13 814.61
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 655.30
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-16 331.12
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-31 801.03
Total Passiva	-9 950 001.94
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	24 373 728.36

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2016-30.11.2016
Zinsertrag auf liquide Mittel	3 393.76
Zinsen auf Wertpapiere	986 280.73
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	299 946.20
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	17 165.08
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	316 899.80
Total Erträge	1 623 685.57
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-855 201.83
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-249 521.75
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-6 821.92
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-6 866.03
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-3 017.83
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-5 991.56
Total Aufwendungen	-1 127 420.92
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	496 264.65
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	598 648.20
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-2 824 131.82
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	9 052.06
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	778 363.20
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-3 098 607.91
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-4 429 139.44
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	38 576.02
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-8 927 239.69
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-8 430 975.04
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-44 439.04
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	2 401 040.10
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-6 035.25
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	21 343.03
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	1 269 319.15
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	2 969 363.94
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	6 610 591.93
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 820 383.11

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2016-30.11.2016
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	102 044 650.60
Zeichnungen	433 267.60
Rücknahmen	-76 033 832.73
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-75 600 565.13
Ausbezahlte Dividende	-249 974.00
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	496 264.65
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-8 927 239.69
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	6 610 591.93
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 820 383.11
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	24 373 728.36

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2016-30.11.2016
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 287.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 287.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(GBP hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	45 728.7000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-45 728.7000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(EUR hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	34 499.9710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-34 499.9710
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	98 291.0920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-93 309.2390
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 981.8530
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	131 998.5710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	134.8590
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-77 537.8530
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	54 595.5770
Klasse	(EUR hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	109 003.8820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-109 003.8820
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	K-1-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4.1000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4.1000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	94 554.6930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	576.9140
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-33 388.9490
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	61 742.6580
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	26 091.3580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1.3730
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 722.2460
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	15 370.4850
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	198 215.5960
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 234.6960
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-126 727.7080
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	72 722.5840

Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	9 739.9450
Anzahl der ausgegebenen Aktien	129.1050
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 018.4890
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5 850.5610
Klasse	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 378.6400
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 793.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 585.6400
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	33 545.2680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 286.0060
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	32 259.2620
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	15 896.8020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 687.3550
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 209.4470
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	25 109.9960
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 322.5390
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 391.3450
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	9 041.1900
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	17 772.2510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	76.2240
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 395.9920
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 452.4830
Klasse	Q-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Global Opportunities Unconstrained (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-UKdist	2.8.2016	5.8.2016	USD	55 148.74
P-dist	2.8.2016	5.8.2016	USD	0.47
(CHF hedged) P-dist	2.8.2016	5.8.2016	CHF	0.51
(EUR hedged) P-dist	2.8.2016	5.8.2016	EUR	0.48

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2016

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

BRL				
BRL	BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 16-01.01.27	564.00	149 819.10	0.61
Total BRL			149 819.10	0.61

GBP				
GBP	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC-144A 6.00000% 13-15.04.21	300 000.00	349 792.51	1.44
Total GBP			349 792.51	1.44

USD				
USD	AGROKOR DD-144A 8.87500% 12-01.02.20	360 000.00	369 900.00	1.52
USD	ALLY FINANCIAL INC 3.50000% 14-27.01.19	300 000.00	300 000.00	1.23
USD	ANADARKO PETROLEUM CORP 4.85000% 16-15.03.21	330 000.00	351 354.30	1.44
USD	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-144A 3.62500% 15-14.05.20	200 000.00	200 000.00	0.82
USD	ARGENTINA, REPUBLIC OF-REG-S 6.87500% 22.04.21	200 000.00	208 500.00	0.86
USD	BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 5.62500% 09-07.01.41	200 000.00	175 000.00	0.72
USD	CALATLANTIC GROUP INC 6.25000% 13-15.12.21	310 000.00	331 700.00	1.36
USD	CALATLANTIC GROUP INC 6.62500% 10-01.05.20	310 000.00	340 225.00	1.40
USD	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP-SUB 3.75000% 16-28.07.26	320 000.00	308 279.68	1.26
USD	CEMEX SAB DE CV-144A 5.70000% 14-11.01.25	275 000.00	267 437.50	1.10
USD	COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 4.25000% 12-26.01.23	225 000.00	206 437.50	0.85
USD	CROATIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.75000% 09-05.11.19	110 000.00	119 185.00	0.49
USD	DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 6.85000% 15-27.01.45	200 000.00	189 000.00	0.77
USD	EDP FINANCE BV-144A 4.90000% 09-01.10.19	275 000.00	287 897.50	1.18
USD	GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 9.2500% 16-15.09.22	245 000.00	248 675.00	1.02
USD	HCA INC 7.50000% 11-15.02.22	300 000.00	333 750.00	1.37
USD	HUNGARY, REPUBLIC OF 5.37500% 14-25.03.24	220 000.00	241 725.00	0.99
USD	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO-REG-S 7.00000% 10-05.05.20	190 000.00	205 194.30	0.84
USD	KINDER MORGAN INC 5.30000% 14-01.12.34	225 000.00	220 912.65	0.91
USD	LENNAR CORP 4.75000% 15-30.05.25	280 000.00	268 100.00	1.10
USD	MURPHY OIL CORP STEP-UP 12-01.12.22	250 000.00	240 000.00	0.98
USD	NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 6.75000% 11-28.01.21	230 000.00	224 825.00	0.92
USD	OCP SA-REG-S 6.87500% 14-25.04.44	230 000.00	225 975.00	0.93
USD	OLAM INTERNATIONAL LTD-REG-S 5.75000% 12-20.09.17	425 000.00	430 665.25	1.77
USD	OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 4.75000% 16-15.06.26	220 000.00	213 950.00	0.88
USD	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.37500% 11-27.01.21	235 000.00	228 772.50	0.94
USD	PETROLEOS MEXICANOS-144A 6.87500% 16-04.08.26	145 000.00	148 451.00	0.61
USD	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 3.87500% 16-12.09.23	230 000.00	217 424.06	0.89
USD	RSHB CAPITAL SA-REG-S LPN 7.75000% 08-29.05.18	100 000.00	106 125.00	0.44
USD	SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 6.25000% 10-04.10.20	240 000.00	249 012.48	1.02
USD	TURKEY, REPUBLIC OF 4.87500% 16-09.10.26	215 000.00	199 681.25	0.82
USD	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO-REG-S 5.00000% 13-31.10.18	250 000.00	249 840.00	1.02
USD	UKRAINE GOVERNMENT OF-REG-S 7.75000% 15-01.09.19	180 000.00	174 267.00	0.71
USD	UNITYMEDIA KABELBW GMBH-144A 6.12500% 14-15.01.25	305 000.00	310 337.50	1.27
USD	VALERO ENERGY CORP 6.62500% 07-15.06.37	340 000.00	379 169.02	1.56
USD	VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 6.90200% 10-09.07.20	150 000.00	161 250.00	0.66
USD	VENEZUELA, REPUBLIC OF REG-S 8.25000% 09-13.10.24	475 000.00	203 062.50	0.83
Total USD			9 136 080.99	37.48

Total Notes, fester Zins			9 635 692.60	39.53
---------------------------------	--	--	---------------------	--------------

Notes, variabler Zins

GBP				
GBP	AVIVA PLC-SUB 6.125%/VAR 01-14.11.36	200 000.00	261 894.23	1.07
Total GBP			261 894.23	1.07

Total Notes, variabler Zins			261 894.23	1.07
------------------------------------	--	--	-------------------	-------------

Medium-Term Notes, fester Zins

AUD				
AUD	QANTAS AIRWAYS LTD 7.50000% 14-11.06.21	370 000.00	308 120.39	1.26
Total AUD			308 120.39	1.26

USD				
USD	LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S 5.45000% 11-28.11.19	180 000.00	175 050.00	0.72
USD	MEXICO, UNITED STATES OF 4.75000% 12-08.03.44	170 000.00	150 875.00	0.62
USD	PETROLEOS MEXICANOS 6.62500% 05-15.06.35	200 000.00	183 000.00	0.75
Total USD			508 925.00	2.09

Total Medium-Term Notes, fester Zins			817 045.39	3.35
---	--	--	-------------------	-------------

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD				
USD	YPF SA-144A 3M BADLAR+400BP 16-07.07.20	30 000.00	33 181.23	0.14
Total USD			33 181.23	0.14

Total Medium-Term Notes, variabler Zins			33 181.23	0.14
--	--	--	------------------	-------------

Anleihen, fester Zins

EUR				
EUR	INEOS GROUP HOLDINGS SA-REG-S 5.37500% 16-01.08.24	300 000.00	314 306.55	1.29
Total EUR			314 306.55	1.29

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD				
USD	ARGENTINA, REPUBLIC OF (PIK) 8.28000% 05-31.12.33	105 000.00	150 526.31	0.62
USD	IVORY COAST GOVT INT BOND-144A 6.37500% 15-03.03.28	200 000.00	193 892.00	0.79
USD	PARAGUAY, REPUBLIC OF-REG-S 4.62500% 13-25.01.23	215 000.00	214 193.75	0.88
USD	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 8.75000% 16-23.05.26	200 000.00	214 600.00	0.88
USD	URUGUAY, REPUBLIC OF 5.10000% 14-18.06.50	85 000.00	76 075.00	0.31
Total USD			849 287.06	3.48
Total Anleihen, fester Zins			1 163 593.61	4.77
Anleihen, variabler Zins				
USD				
USD	HSBC HOLDINGS PLC-SUB 6.37500%/VAR 14-PRP	325 000.00	314 031.25	1.29
USD	MORGAN STANLEY-SUB 5.500%/3M LIBOR+3.81BP 15-PRP	435 000.00	435 543.75	1.79
Total USD			749 575.00	3.08
Total Anleihen, variabler Zins			749 575.00	3.08
Treasury-Notes, fester Zins				
USD				
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 16-15.08.26	525 000.00	484 886.85	1.99
Total USD			484 886.85	1.99
Total Treasury-Notes, fester Zins			484 886.85	1.99
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			13 145 868.91	53.93
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Asset Backed Securities, fester Zins				
USD				
USD	M&T BANK AUTO RECEIVABLES TR-144A 2.16000% 13-15.03.19	450 000.00	450 740.84	1.85
USD	SANTANDER DRI AUT RECEIVABLES-144A-SUB 4.99000% 12-16.12.19	450 000.00	453 294.99	1.86
Total USD			904 035.83	3.71
Total Asset Backed Securities, fester Zins			904 035.83	3.71
Notes, fester Zins				
USD				
USD	ADT CORP 3.50000% 13-15.07.22	250 000.00	235 625.00	0.97
USD	ANTERO RESOURCES CORP 5.37500% 14-01.11.21	320 000.00	328 400.00	1.35
USD	CAIXA ECONOMICA FEDERAL-144A 2.37500% 12-06.11.17	400 000.00	397 400.00	1.63
USD	CCO LLC/CAPITAL-144A 6.48400% 15-23.10.45	280 000.00	314 588.68	1.29
USD	DISH DBS CORP 7.87500% 09-01.09.19	275 000.00	304 562.50	1.25
USD	FRONTIER COMMUNICATIONS CORP 7.12500% 12-15.01.23	300 000.00	260 250.00	1.07
USD	NCR CORP 5.00000% 13-15.07.22	250 000.00	250 000.00	1.02
USD	NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.25000% 13-01.08.23	300 000.00	300 825.00	1.23
USD	QUICKEN LOANS INC -144A 5.75000% 15-01.05.25	465 000.00	446 400.00	1.83
USD	SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 6.25000% 14-15.03.22	300 000.00	323 250.00	1.33
USD	SEAGATE HDD CAYMAN 5.75000% 15-01.12.34	310 000.00	262 266.20	1.07
Total USD			3 423 567.38	14.04
Total Notes, fester Zins			3 423 567.38	14.04
Medium-Term Notes, fester Zins				
USD				
USD	BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.00000% 15-22.01.25	450 000.00	449 986.05	1.85
Total USD			449 986.05	1.85
Total Medium-Term Notes, fester Zins			449 986.05	1.85
Medium-Term Notes, variabler Zins				
USD				
USD	YPF SA-REG-S 3M BADLAR+400BP 16-07.07.20	10 000.00	11 060.41	0.04
Total USD			11 060.41	0.04
Total Medium-Term Notes, variabler Zins			11 060.41	0.04
Anleihen, fester Zins				
USD				
USD	CONTINENTAL RESOURCES INC 4.50000% 13-15.04.23	200 000.00	194 500.00	0.80
USD	INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.62500% 07-17.02.37	215 000.00	257 460.35	1.06
USD	SSG RESOURCES LTD -REG-S 4.25000% 12-04.10.22	360 000.00	371 752.92	1.52
Total USD			823 713.27	3.38
Total Anleihen, fester Zins			823 713.27	3.38
Anleihen, variabler Zins				
USD				
USD	CITIGROUP INC-SUB 6.300%/VAR 14-PRP	645 000.00	639 356.25	2.62
Total USD			639 356.25	2.62
Total Anleihen, variabler Zins			639 356.25	2.62

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Opportunities Unconstrained (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2016

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 13-15.05.43	500 000.00	487 051.00	2.00
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 16-15.02.46	1 350 000.00	1 208 407.95	4.96
Total USD		1 695 458.95	6.96
Total Treasury-Notes, fester Zins		1 695 458.95	6.96
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.000%/INFLATION LINKD 16-15.02.46	75 000.00	78 186.73	0.32
Total USD		78 186.73	0.32
Total Treasury-Notes, variabler Zins		78 186.73	0.32
Festverzinsliche Kommunalanleihen			
USD			
USD ILLINOIS, STATE OF 5.66500% 11-01.03.18	110 000.00	114 138.20	0.47
USD ILLINOIS, STATE OF 5.87700% 11-01.03.19	975 000.00	1 033 422.00	4.24
Total USD		1 147 560.20	4.71
Total Festverzinsliche Kommunalanleihen		1 147 560.20	4.71
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		9 172 925.07	37.63

Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Anleihen, fester Zins

USD			
USD EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA-144A 3.37500% 16-05.08.26	230 000.00	216 681.16	0.89
Total USD		216 681.16	0.89
Total Anleihen, fester Zins		216 681.16	0.89
Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		216 681.16	0.89

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

Optionen auf Devisen, klassisch

USD			
USD USD/CAD PUT 1.34000 09.01.17	-1 200 000.00	-12 138.52	-0.05
USD USD/JPY PUT 111.00000 23.01.17	-1 200 000.00	-11 826.65	-0.05
USD USD/GBP PUT 0.80000 27.01.17	-1 400 000.00	-23 404.44	-0.09
Total USD		-47 369.61	-0.19
Total Optionen auf Devisen, klassisch		-47 369.61	-0.19

Optionen auf Zinssatz-Swaps, klassisch

USD			
USD JPMORGAN/CDX NA.HY 27 SWAPTION PUT 101.50000 16-18.01.17	-1 700 000.00	-4 963.15	-0.02
Total USD		-4 963.15	-0.02
Total Optionen auf Zinssatz-Swaps, klassisch		-4 963.15	-0.02

Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		-52 332.76	-0.21
Total des Wertpapierbestandes		22 483 142.38	92.24

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakten auf Anleihen

USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 22.03.17	-13.00	3 967.80	0.02
USD US LONG BOND FUTURE 22.03.17	-2.00	-1 562.50	-0.01
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.17	31.00	-8 515.39	-0.03
GBP LONG GILT FUTURE 29.03.17	-4.00	1 299.38	0.00
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.17	-19.00	1 141.20	0.00
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 22.03.17	-21.00	12 589.32	0.05
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 22.03.17	-4.00	2 125.00	0.01
Total Finanzterminkontrakten auf Anleihen		11 044.81	0.04

Finanzterminkontrakten auf Zinssätze

USD 90DAY EURO DOLLAR FUTURE 17.09.18	-46.00	77 625.00	0.32
CAD BANK ACCEPTANCE FUTURE 19.12.16	61.00	1 905.77	0.01
Total Finanzterminkontrakten auf Zinssätze		79 530.77	0.33
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		90 575.58	0.37

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

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

Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.62700% 15-21.12.18	-4 575 000.00	-52 788.59	-0.22
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 15-21.12.18			
USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.40070% 15-23.10.20	-10 900 000.00	106 860.70	0.45
USD	CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 15-23.10.20			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.74500% 13-12.11.23	-1 555 000.00	-77 593.32	-0.32
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 13-12.11.23			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.48750% 13-24.07.18	-3 750 000.00	-31 250.35	-0.13
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 13-24.07.18			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze			-54 771.56	-0.22

Swaps und Forward-Swaps auf Indizes

USD	JPM/BOXX USD LIQUID LEVERAGED REC EQS 16-20.03.17	-1 349 999.97	11 017.19	0.05
USD	JPM/BOXX USD LIQUID PAYER 3ML EQS 16-20.03.17			
USD	GOLDMAN SACHS/BOXX USD LIQUID LEVERAGED REC EQS 16-20.03.17	-750 000.00	-6 611.05	-0.03
USD	GOLDMAN SACHS/BOXX USD LIQUID PAYER 3ML EQS 16-20.03.17			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Indizes			4 406.14	0.02

Credit-Default-Swaps*

USD	BARCLAYS/CDX.EM.25 JUN21 CDI PAYER 1.00000% 16-20.06.21	-1 850 000.00	126 729.77	0.52
USD	ICE/CDX.NA.IG.26 JUN26 CDI PAYER 1.00000% 16-20.06.26	-2 000 000.00	18 978.00	0.08
USD	GOLDMAN SACHS/CDX.EM.25 JUN21 CDI PAYER 1.00000% 16-20.06.21	-3 100 000.00	212 591.11	0.87
USD	CITI/CDX.EM.25 JUN21 CDI PAYER 1.00000% 16-20.06.21	-2 000 000.00	137 005.16	0.56
USD	ICE/CDX.NA.IG.27 DEC21 CDI PAYER 1.00000% 16-20.12.21	-500 000.00	-7 502.00	-0.03
USD	ICE/CDX.NA.HY.27 DEC21 CDI PAYER 5.00000% 16-20.12.21	-2 000 000.00	-116 072.00	-0.48
USD	CREDIT SUISSE/CMBX.NA-A.9 SEP58 CDI REC 2.00000% 16-17.09.58	2 200 000.00	-163 959.67	-0.67
Total Credit-Default-Swaps			207 770.37	0.85

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

157 404.95 **0.65**

Total Derivative Instrumente

247 980.53 **1.02**

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

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

USD	75 174.33	TRY	225 000.00	14.12.2016	9 733.35	0.04
USD	107 363.34	BRL	360 000.00	14.12.2016	1 323.62	0.01
TRY	225 000.00	USD	73 969.36	14.12.2016	-8 528.38	-0.04
USD	73 464.59	BRL	250 000.00	14.12.2016	-174.10	0.00
RUB	2 475 000.00	USD	38 106.24	14.12.2016	105.27	0.00
BRL	115 000.00	USD	34 926.81	14.12.2016	-1 053.01	0.00
IDR	505 000 000.00	USD	38 315.63	14.12.2016	-1 207.74	-0.01
MYR	280 000.00	USD	68 093.39	14.12.2016	-5 497.28	-0.02
TRY	115 000.00	USD	37 783.58	14.12.2016	-4 335.97	-0.02
PEN	130 000.00	USD	37 967.29	14.12.2016	87.85	0.00
BRL	115 000.00	USD	34 880.19	14.12.2016	-1 006.39	0.00
TRY	125 000.00	USD	40 201.33	14.12.2016	-3 845.23	-0.02
MXN	2 875 000.00	USD	154 118.31	14.12.2016	-13 897.49	-0.06
USD	6 318.72	BRL	20 000.00	14.12.2016	427.62	0.00
USD	33 573.14	MYR	140 000.00	14.12.2016	2 275.09	0.01
USD	33 242.31	MYR	140 000.00	14.12.2016	1 944.26	0.01
USD	153 779.25	KRW	176 800 000.00	14.12.2016	3 249.81	0.01
USD	150 851.23	SGD	210 000.00	14.12.2016	4 239.15	0.02
USD	153 834.02	TWD	4 875 000.00	14.12.2016	999.99	0.00
USD	71 261.93	MXN	1 370 000.00	14.12.2016	4 443.66	0.02
RUB	2 430 000.00	USD	37 826.90	14.12.2016	-310.15	0.00
BRL	135 000.00	USD	41 246.56	14.12.2016	-1 481.67	-0.01
USD	183 908.05	MYR	800 000.00	14.12.2016	5 062.03	0.02
RUB	4 800 000.00	USD	73 619.63	14.12.2016	487.54	0.00
USD	68 557.77	TWD	2 180 000.00	14.12.2016	213.53	0.00
USD	37 352.07	IDR	505 000 000.00	14.12.2016	244.18	0.00
USD	70 656.40	SGD	100 000.00	14.12.2016	841.13	0.00
USD	73 787.17	MXN	1 505 000.00	14.12.2016	384.62	0.00
MYR	165 000.00	USD	37 446.81	14.12.2016	-559.82	0.00
USD	147 246.49	MXN	3 000 000.00	14.12.2016	929.11	0.00
ARS	435 000.00	USD	27 601.52	14.12.2016	-287.42	0.00
EUR	9 403 500.00	USD	9 984 166.13	28.12.2016	6 542.02	0.03
CHF	7 408 300.00	USD	7 354 901.94	28.12.2016	-66 792.38	-0.27
USD	916 455.48	CAD	1 240 000.00	28.12.2016	-6 032.11	-0.02
USD	692 994.32	AUD	940 000.00	28.12.2016	-1 041.16	0.00
USD	614 817.23	GBP	495 000.00	28.12.2016	-4 202.13	-0.02
USD	392 906.70	EUR	370 000.00	28.12.2016	-198.21	0.00
GBP	3 776 600.00	USD	4 690 744.91	28.12.2016	32 060.20	0.13
USD	32 189.16	TRY	110 000.00	14.12.2016	195.79	0.00
USD	149 429.01	CNY	1 067 745.00	13.12.2017	-981.99	0.00
INR	5 375 000.00	USD	74 652.78	13.12.2017	539.95	0.00
PEN	125 000.00	USD	36 406.00	14.12.2016	185.48	0.00
USD	4 723 627.77	GBP	3 776 600.00	28.12.2016	822.66	0.00
AUD	495 000.00	USD	366 628.19	28.12.2016	-1 152.06	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-45 246.78	-0.19

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

4 846 307.84 **19.88**

Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten

-302.68 **0.00**

Andere Aktiva und Passiva

-3 158 152.93 **-12.95**

Total des Nettovermögens

24 373 728.36 **100.00**

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Opportunities Unconstrained (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2016

UBS (Lux) Bond SICAV

– Short Duration High Yield (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2016	31.5.2016	31.5.2015
Nettovermögen in USD		1 177 408 704.76	1 135 726 921.93	1 539 624 878.75
Klasse F-acc¹	LU1303499864			
Aktien im Umlauf		1 450.0000	1 550.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.41	100.75	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		102.41	100.75	-
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU0949706443			
Aktien im Umlauf		23 200.0000	23 658.4660	30 408.4660
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		113.03	112.20	113.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		113.03	112.20	113.67
Klasse (EUR hedged) F-acc	LU0949593064			
Aktien im Umlauf		86 470.0010	97 220.0010	134 709.7820
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		116.62	115.45	116.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		116.62	115.45	116.14
Klasse (SGD hedged) F-acc³	LU0964818966			
Aktien im Umlauf		-	-	4 666.5240
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		-	-	104.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ²		-	-	104.85
Klasse I-A1-acc	LU0849031918			
Aktien im Umlauf		81 738.3860	64 468.1860	191 166.4430
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		110.06	108.32	108.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		110.06	108.32	108.37
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	LU0913264692			
Aktien im Umlauf		58 051.9290	84 738.8510	103 380.7670
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		104.04	103.32	104.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		104.04	103.32	104.79
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc⁴	LU0645921577			
Aktien im Umlauf		-	-	4 750.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	102.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		-	-	102.24
Klasse I-A2-acc	LU0838526746			
Aktien im Umlauf		1 857 816.7720	794 688.0000	573 280.8540
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		109.90	108.14	108.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		109.90	108.14	108.14
Klasse (CHF hedged) I-A2-acc⁵	LU0645922112			
Aktien im Umlauf		-	-	134 412.8190
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		-	-	101.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		-	-	101.41
Klasse (EUR hedged) I-A2-acc	LU0612440262			
Aktien im Umlauf		619 975.5830	564 525.4930	63 248.1520
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		102.45	101.45	102.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		102.45	101.45	102.11
Klasse I-A2-dist⁶	LU0774745870			
Aktien im Umlauf		-	109 397.3080	99 324.5920
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	92.23	97.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		-	92.23	97.71
Klasse I-A2-mdist	LU0862611976			
Aktien im Umlauf		146 239.8590	146 239.8590	616 362.6390
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		89.82	90.52	94.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		89.82	90.52	94.89
Klasse I-A3-acc⁷	LU0747109568			
Aktien im Umlauf		-	283.0000	1 763.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	102.91	102.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		-	102.91	102.85
Klasse I-B-acc	LU0913264429			
Aktien im Umlauf		118 461.4980	121 334.9270	151 887.1270
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		109.65	107.63	107.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		109.65	107.63	107.11
Klasse (EUR hedged) I-B-acc	LU0965046831			
Aktien im Umlauf		252 910.0450	256 019.9450	90 729.3540
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		104.76	103.48	103.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		104.76	103.48	103.65

	ISIN	30.11.2016	31.5.2016	31.5.2015
Klasse I-X-acc	LU0912930210			
Aktien im Umlauf		60 118.6510	73 676.0170	74 366.0170
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		105.44	103.47	102.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		105.44	103.47	102.90
Klasse I-X-UKdist⁸	LU1336831943			
Aktien im Umlauf		72 515.8150	47 828.1880	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.95	100.73	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		101.95	100.73	-
Klasse (EUR hedged) K-1-acc	LU0599212312			
Aktien im Umlauf		0.5000	1.9000	4.7000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		3 489 913.40	3 458 391.95	3 487 316.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		3 489 913.40	3 458 391.95	3 487 316.55
Klasse K-1-dist	LU0784638487			
Aktien im Umlauf		2.4000	4.4000	5.9000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		4 512 811.01	4 673 497.66	4 951 336.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		4 512 811.01	4 673 497.66	4 951 336.18
Klasse (EUR hedged) N-dist	LU0843236083			
Aktien im Umlauf		49 407.6020	50 563.1150	34 564.0230
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		87.61	90.82	97.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		87.61	90.82	97.34
Klasse P-acc	LU0577855355			
Aktien im Umlauf		1 561 945.3320	1 809 916.7910	3 261 610.4440
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		115.02	113.60	114.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		115.02	113.60	114.47
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0577855785			
Aktien im Umlauf		1 165 230.1550	1 383 580.2620	3 007 017.7700
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		110.02	109.65	111.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		110.02	109.65	111.99
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0577855942			
Aktien im Umlauf		1 993 131.6400	1 798 752.8740	2 736 721.9390
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		113.49	112.81	114.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		113.49	112.81	114.41
Klasse P-mdist	LU0590765581			
Aktien im Umlauf		392 396.7450	540 233.2760	1 116 065.6340
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		85.28	86.31	91.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		85.28	86.31	91.23
Klasse (AUD hedged) P-mdist	LU0784638644			
Aktien im Umlauf		77 979.0470	95 586.7580	137 492.6760
Nettoinventarwert pro Aktie in AUD		88.98	90.03	95.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD ²		88.98	90.03	95.21
Klasse (CAD hedged) P-mdist	LU1033669257			
Aktien im Umlauf		52 380.6260	52 146.7800	105 489.5030
Nettoinventarwert pro Aktie in CAD		89.62	91.00	96.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CAD ²		89.62	91.00	96.57
Klasse (HKD) P-mdist⁹	LU0590766472			
Aktien im Umlauf		-	26 464.3340	56 695.1400
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		-	893.57	941.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ²		-	893.57	941.95
Klasse (RMB hedged) P-mdist¹⁰	LU0877789833			
Aktien im Umlauf		-	21 816.9980	63 312.5060
Nettoinventarwert pro Aktie in CNH		-	951.10	980.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNH ²		-	951.10	980.37
Klasse (SGD hedged) P-mdist	LU0590766043			
Aktien im Umlauf		70 532.1800	84 204.0230	142 205.7760
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		85.55	86.73	91.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ²		85.55	86.73	91.37
Klasse Q-acc¹¹	LU1240776721			
Aktien im Umlauf		437 526.5660	425 399.9350	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.85	100.33	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		101.85	100.33	-
Klasse (CHF hedged) Q-acc¹¹	LU1240776218			
Aktien im Umlauf		858 884.3670	835 768.6050	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		99.77	99.17	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		99.77	99.17	-
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU0577855512			
Aktien im Umlauf		498 288.4690	434 550.1970	168 000.4430
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		118.41	117.38	118.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		118.41	117.38	118.39
Klasse Q-dist	LU0803109510			
Aktien im Umlauf		46 597.7090	41 851.5050	37 448.2740
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		89.32	92.50	97.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		89.32	92.50	97.99
Klasse (GBP hedged) Q-dist	LU0664588224			
Aktien im Umlauf		21 762.2590	20 410.9400	20 283.7200
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		90.60	94.12	99.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ²		90.60	94.12	99.88

	ISIN	30.11.2016	31.5.2016	31.5.2015
Klasse Q-mdist¹¹	LU1240776994			
Aktien im Umlauf		26 913.6350	20 241.2490	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		97.50	98.42	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		97.50	98.42	-

¹ Erste NAV 23.10.2015

² Siehe Erläuterung 1

³ Für die Periode vom 7.10.2013 bis zum 24.8.2015 war die Aktienklasse (SGD hedged) F-acc im Umlauf

⁴ Für die Periode vom 26.3.2014 bis zum 14.1.2016 war die Aktienklasse (EUR hedged) I-A1-acc im Umlauf

⁵ Für die Periode vom 26.3.2014 bis zum 17.12.2015 war die Aktienklasse (CHF hedged) I-A2-acc im Umlauf

⁶ Die Aktienklasse Klasse I-A2-dist war bis zum 16.6.2016 im Umlauf

⁷ Die Aktienklasse Klasse I-A3-acc war bis zum 16.9.2016 im Umlauf

⁸ Erste NAV 13.4.2016

⁹ Die Aktienklasse Klasse (HKD) P-mdist war bis zum 16.9.2016 im Umlauf

¹⁰ Die Aktienklasse (RMB hedged) P-mdist war bis zum 16.9.2016 im Umlauf

¹¹ Erste NAV 30.7.2015

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	76.57
Luxemburg	4.33
Irland	4.17
Grossbritannien	3.10
Österreich	2.61
Niederlande	1.84
Kanada	1.75
Liberia	1.42
Mexiko	1.14
Bermuda	1.09
Cayman-Inseln	0.51
Deutschland	0.46
Total	98.99

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	28.59
Telekommunikation	12.57
Gesundheits- & Sozialwesen	7.94
Baugewerbe & Baumaterial	7.66
Erdöl	3.55
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	3.05
Gastgewerbe & Freizeit	3.05
Anlagefonds	3.04
Forstwirtschaft, Holz & Papier	3.01
Energie- & Wasserversorgung	2.65
Elektronik & Halbleiter	2.35
Verpackungsindustrie	2.00
Internet, Software & IT-Dienste	1.98
Diverse Dienstleistungen	1.81
Elektrische Geräte & Komponenten	1.79
Immobilien	1.76
Verkehr & Transport	1.36
Chemie	1.27
Computer & Netzwerkausrüster	1.24
Bergbau, Kohle & Stahl	1.04
Edelmetalle und -steine	1.03
Umwelt & Recycling	0.97
Fahrzeuge	0.97
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.65
Nichteisenmetalle	0.60
Tabak & alkoholische Getränke	0.54
Maschinen & Apparate	0.53
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.52
Detailhandel, Warenhäuser	0.48
Versicherungen	0.30
Banken & Kreditinstitute	0.30
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.21
Landwirtschaft & Fischerei	0.18
Total	98.99

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2016
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 195 454 313.93
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-29 894 620.65
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 165 559 693.28
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	26 838 352.58*
Forderungen aus Zeichnungen	665 066.64
Zinsforderungen aus Wertpapieren	16 216 928.80
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	71 958.94
Sonstige Forderungen	100 968.15
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-11 288 095.50
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	370 766.41
Total Aktiva	1 198 535 639.30
Passiva	
Kontokorrentkredit	-3 185.25
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-32.94
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-9 111 772.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-11 371 435.58
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-449 015.31
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-73 193.71
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-118 299.75
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-640 508.77
Total Passiva	-21 126 934.54
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 177 408 704.76

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2016-30.11.2016
Zinsertrag auf liquide Mittel	11 538.38
Zinsen auf Wertpapiere	30 288 694.26
Dividenden	183 988.32
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	1 440 860.94
Total Erträge	31 925 081.90
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-102 450.19
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-5 681 160.63
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-224 529.68
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-110 100.16
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-3 876.36
Total Aufwendungen	-6 122 117.02
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	25 802 964.88
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-17 456 042.93
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-568 300.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-35 026 941.87
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	51 335.67
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-74 693.12
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-53 074 642.25
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-27 271 677.37
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	7 635 885.18
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	3 188 041.05
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	370 766.41
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	11 194 692.64
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-16 076 984.73

* Zum 30. November 2016 wurden gegenüber Goldman Sachs Bankguthaben in Höhe von USD 270 000 als Sicherheit eingesetzt.

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2016-30.11.2016
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1 135 726 921.93
Zeichnungen	390 070 936.90
Rücknahmen	-329 437 149.77
Total Mittelzufluss (-abfluss)	60 633 787.13
Ausbezahlte Dividende	-2 875 019.57
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	25 802 964.88
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-53 074 642.25
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	11 194 692.64
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-16 076 984.73
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 177 408 704.76

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2016-30.11.2016
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 550.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 450.0000
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	23 658.4660
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-458.4660
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	23 200.0000
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	97 220.0010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 750.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	86 470.0010
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	64 468.1860
Anzahl der ausgegebenen Aktien	66 295.0390
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-49 024.8390
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	81 738.3860
Klasse	(CHF hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	84 738.8510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	468.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-27 154.9220
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	58 051.9290
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	794 688.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 340 236.3520
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-277 107.5800
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 857 816.7720
Klasse	(EUR hedged) I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	564 525.4930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	737 082.5700
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-681 632.4800
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	619 975.5830
Klasse	I-A2-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	109 397.3080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-109 397.3080
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	I-A2-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	146 239.8590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	146 239.8590
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	283.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-283.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	121 334.9270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 873.4290
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	118 461.4980
Klasse	(EUR hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	256 019.9450
Anzahl der ausgegebenen Aktien	28 394.1290
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-31 504.0290
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	252 910.0450

Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	73 676.0170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 660.5390
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 217.9050
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	60 118.6510
Klasse	I-X-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	47 828.1880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	24 687.6270
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	72 515.8150
Klasse	(EUR hedged) K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1.9000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1.4000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.5000
Klasse	K-1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4.4000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.3000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2.3000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2.4000
Klasse	(EUR hedged) N-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	50 563.1150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 382.9310
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 538.4440
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	49 407.6020
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 809 916.7910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	112 845.0890
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-360 816.5480
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 561 945.3320
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 383 580.2620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	26 851.6190
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-245 201.7260
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 165 230.1550
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 798 752.8740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	744 302.5280
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-549 923.7620
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 993 131.6400
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	540 233.2760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 715.5590
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-154 552.0900
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	392 396.7450
Klasse	(AUD hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	95 586.7580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 607.7110
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	77 979.0470
Klasse	(CAD hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	52 146.7800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 733.2000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 499.3540
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	52 380.6260
Klasse	(HKD) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	26 464.3340
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-26 464.3340
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(RMB hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	21 816.9980
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 816.9980
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(SGD hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	84 204.0230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	287.6860
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 959.5290
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	70 532.1800
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	425 399.9350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	64 553.2040
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-52 426.5730
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	437 526.5660
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	835 768.6050
Anzahl der ausgegebenen Aktien	112 868.9850
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-89 753.2230
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	858 884.3670

Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	434 550.1970
Anzahl der ausgegebenen Aktien	105 416.3580
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-41 678.0860
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	498 288.4690
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	41 851.5050
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 177.4830
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 431.2790
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	46 597.7090
Klasse	(GBP hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	20 410.9400
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 023.6100
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-672.2910
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	21 762.2590
Klasse	Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	20 241.2490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 022.3860
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-350.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	26 913.6350

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Short Duration High Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-X-UKdist	5.7.2016	8.7.2016	USD	0.70
K-1-dist	2.8.2016	5.8.2016	USD	230 920.86
(EUR hedged) N-dist	2.8.2016	5.8.2016	EUR	3.54
Q-dist	2.8.2016	5.8.2016	USD	4.56
(GBP hedged) Q-dist	2.8.2016	5.8.2016	GBP	4.75

Monatliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Short Duration High Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-A2-mdist	15.6.2016	20.6.2016	USD	0.36
I-A2-mdist	15.7.2016	20.7.2016	USD	0.36
I-A2-mdist	17.8.2016	22.8.2016	USD	0.36
I-A2-mdist	23.9.2016	28.9.2016	USD	0.36
I-A2-mdist	17.10.2016	20.10.2016	USD	0.36
I-A2-mdist	15.11.2016	18.11.2016	USD	0.36
P-mdist	15.6.2016	20.6.2016	USD	0.35
P-mdist	15.7.2016	20.7.2016	USD	0.35
P-mdist	17.8.2016	22.8.2016	USD	0.35
P-mdist	23.9.2016	28.9.2016	USD	0.35
P-mdist	17.10.2016	20.10.2016	USD	0.35
P-mdist	15.11.2016	18.11.2016	USD	0.35
(AUD hedged) P-mdist	15.6.2016	20.6.2016	AUD	0.45
(AUD hedged) P-mdist	15.7.2016	20.7.2016	AUD	0.45
(AUD hedged) P-mdist	17.8.2016	22.8.2016	AUD	0.45
(AUD hedged) P-mdist	23.9.2016	28.9.2016	AUD	0.45
(AUD hedged) P-mdist	17.10.2016	20.10.2016	AUD	0.40
(AUD hedged) P-mdist	15.11.2016	18.11.2016	AUD	0.40
(CAD hedged) P-mdist	15.6.2016	20.6.2016	CAD	0.41
(CAD hedged) P-mdist	15.7.2016	20.7.2016	CAD	0.41
(CAD hedged) P-mdist	17.8.2016	22.8.2016	CAD	0.41
(CAD hedged) P-mdist	23.9.2016	28.9.2016	CAD	0.41
(CAD hedged) P-mdist	17.10.2016	20.10.2016	CAD	0.41
(CAD hedged) P-mdist	15.11.2016	18.11.2016	CAD	0.41
(HKD) P-mdist	15.6.2016	20.6.2016	HKD	3.58
(HKD) P-mdist	15.7.2016	20.7.2016	HKD	3.58
(HKD) P-mdist	17.8.2016	22.8.2016	HKD	3.58
(RMB hedged) P-mdist	15.6.2016	20.6.2016	CNH	4.46
(RMB hedged) P-mdist	15.7.2016	20.7.2016	CNH	4.46
(RMB hedged) P-mdist	17.8.2016	22.8.2016	CNH	4.46
(SGD hedged) P-mdist	15.6.2016	20.6.2016	SGD	0.38
(SGD hedged) P-mdist	15.7.2016	20.7.2016	SGD	0.38
(SGD hedged) P-mdist	17.8.2016	22.8.2016	SGD	0.38
(SGD hedged) P-mdist	23.9.2016	28.9.2016	SGD	0.38
(SGD hedged) P-mdist	17.10.2016	20.10.2016	SGD	0.38
(SGD hedged) P-mdist	15.11.2016	18.11.2016	SGD	0.38
Q-mdist	15.6.2016	20.6.2016	USD	0.40
Q-mdist	15.7.2016	20.7.2016	USD	0.40
Q-mdist	17.8.2016	22.8.2016	USD	0.40
Q-mdist	23.9.2016	28.9.2016	USD	0.40
Q-mdist	17.10.2016	20.10.2016	USD	0.40
Q-mdist	15.11.2016	18.11.2016	USD	0.40

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2016

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2016

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD

USD	AECOM TECHNOLOGY CORP 5.75000% 15-15.10.22	3 200 000.00	3 352 000.00	0.29
USD	ALCOA INC 5.72000% 07-23.02.19	6 750 000.00	7 124 220.00	0.61
USD	ALLY FINANCIAL INC 3.75000% 14-18.11.19	13 200 000.00	13 204 224.00	1.12
USD	ALLY FINANCIAL INC 4.75000% 13-10.09.18	6 225 000.00	6 396 810.00	0.54
USD	ALLY FINANCIAL INC 4.12500% 15-30.03.20	11 250 000.00	11 250 000.00	0.96
USD	ALLY FINANCIAL INC 6.25000% 11-01.12.17	17 750 000.00	18 393 437.50	1.56
USD	ALTICE FINANCING SA-144A 6.50000% 13-15.01.22	6 200 000.00	6 389 875.00	0.54
USD	AMERICAN AXLE & MANUFACTURING INC 5.12500% 13-15.02.19	11 333 000.00	11 417 997.50	0.97
USD	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-144A 9.37500% 09-08.04.19	9 000 000.00	10 210 500.00	0.87
USD	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-144A 4.45000% 10-27.09.20	3 000 000.00	3 067 500.00	0.26
USD	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-144A 2.62500% 12-27.09.17	6 000 000.00	5 992 500.00	0.51
USD	ARCELORMITTAL 6.12500% 08-01.06.18	6 100 000.00	6 405 000.00	0.54
USD	ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-144A 6.25000% 14-31.01.19	4 910 000.00	4 989 787.50	0.42
USD	BALL CORP 4.37500% 15-15.12.20	8 875 000.00	9 340 937.50	0.79
USD	CABLEVISION SYSTEMS CORP 8.62500% 09-15.09.17	12 433 000.00	12 930 320.00	1.10
USD	CALATLANTIC GROUP INC 8.37500% 10-15.05.18	15 141 000.00	16 427 985.00	1.40
USD	CCO LLC/CAPITAL-144A 3.57900% 15-23.07.20	8 000 000.00	8 164 984.00	0.69
USD	CENTURYLINK INC 5.62500% 13-01.04.20	5 775 000.00	6 013 218.75	0.51
USD	CNH INDUSTRIAL CAPITAL LLC 3.87500% 15-16.07.18	8 840 000.00	8 939 450.00	0.76
USD	CNO FINANCIAL GROUP INC 4.50000% 15-30.05.20	3 395 000.00	3 484 118.75	0.30
USD	DELL INC 5.65000% 08-15.04.18	4 000 000.00	4 150 920.00	0.35
USD	DELL INC 5.87500% 09-15.06.19	6 700 000.00	7 089 203.00	0.60
USD	DR HORTON INC 3.62500% 13-15.02.18	1 650 000.00	1 674 997.50	0.14
USD	FREEMPORT-MCMORAN INC 2.30000% 14-14.11.17	6 200 000.00	6 184 500.00	0.53
USD	FRESENIUS MED CARE US FIN II INC-144A 5.62500% 12-31.07.19	14 975 000.00	15 948 375.00	1.35
USD	FRESENIUS MEDICAL CARE US FINANCE-144A 6.50000% 11-15.09.18	2 055 000.00	2 178 300.00	0.20
USD	HCA INC 4.25000% 14-15.10.19	11 975 000.00	12 334 250.00	1.05
USD	HCA INC 6.50000% 11-15.02.20	13 775 000.00	14 997 531.25	1.27
USD	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-144A 5.62500% 15-15.02.20	6 500 000.00	6 800 625.00	0.58
USD	INTERNATIONAL LEASE FINANCE CORP 3.87500% 13-15.04.18	3 600 000.00	3 670 200.00	0.31
USD	KINDER MORGAN INC 7.25000% 08-01.06.18	10 000 000.00	10 708 760.00	0.91
USD	LENNAR CORP 4.50000% 14-15.06.19	4 806 000.00	4 950 180.00	0.42
USD	LENNAR CORP 6.95000% 10-01.06.18	11 090 000.00	11 699 950.00	0.99
USD	MGM RESORTS INTL 5.25000% 13-31.03.20	2 650 000.00	2 780 843.75	0.24
USD	NABORS INDUSTRIES INC 6.15000% 08-15.02.18	1 970 000.00	2 029 100.00	0.17
USD	NRG ENERGY INC 7.62500% 11-15.01.18	9 387 000.00	9 997 155.00	0.85
USD	PULTEGROUP INC 4.25000% 16-01.03.21	15 060 000.00	15 323 550.00	1.30
USD	REYNOLDS GROUP INC/LLC/LUX 5.75000% 12-15.10.20	6 200 000.00	6 378 250.00	0.54
USD	ROWAN COS INC 5.00000% 10-01.09.17	6 313 000.00	6 391 912.50	0.54
USD	SOUTHWESTERN ENERGY CO 7.50000% 08-01.02.18	3 500 000.00	3 657 500.00	0.31
USD	SUNOCO LP/FINANCE CORP 5.50000% 16-01.08.20	6 717 000.00	6 750 585.00	0.57
USD	T-MOBILE US INC 6.46400% 13-28.04.19	7 500 000.00	7 621 875.00	0.65
USD	T-MOBILE US INC 6.54200% 13-28.04.20	3 350 000.00	3 457 829.80	0.29
USD	T-MOBILE USA INC 5.25000% 13-01.09.18	10 525 000.00	10 692 663.25	0.91
USD	TECK RESOURCES LTD 3.00000% 12-01.03.19	4 325 000.00	4 292 562.50	0.37
USD	TENET HEALTHCARE CORP 6.25000% 12-01.11.18	13 055 000.00	13 609 837.50	1.16
USD	TENET HEALTHCARE CORP 5.00000% 15-01.03.19	6 000 000.00	5 685 000.00	0.48
USD	TOLL BROTHERS FINANCE CORP 4.00000% 13-31.12.18	4 162 000.00	4 279 035.44	0.36
USD	TUTOR PERINI CORP 7.62500% 11-01.11.18	2 920 000.00	2 920 000.00	0.25
USD	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC 5.25000% 11-15.01.21	6 618 000.00	6 915 810.00	0.59
USD	WELLCARE HEALTH PLANS INC 5.75000% 13-15.11.20	8 000 000.00	8 200 000.00	0.70
USD	WHITING PETROLEUM CORP-SUB 6.50000% 10-01.10.18	3 225 000.00	3 231 046.87	0.27
USD	WILLIAM CARTER COMPANY 5.25000% 14-15.08.21	5 148 000.00	5 351 346.00	0.46
Total USD			405 448 559.86	34.44

Total Notes, fester Zins

405 448 559.86 34.44

Notes, variabler Zins

USD

USD	CEMEX SAB DE CV-144A 3M LIBOR+475BP 13-15.10.18	12 975 000.00	13 435 612.50	1.14
Total USD			13 435 612.50	1.14

Total Notes, variabler Zins

13 435 612.50 1.14

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	NAVIENT CORP 8.45000% 08-15.06.18	15 160 000.00	16 334 900.00	1.39
USD	SCHAEFFLER FINANCE BV-144A 4.25000% 14-15.05.21	3 400 000.00	3 479 560.00	0.30
USD	SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.90000% 07-15.12.17	9 180 000.00	9 570 150.00	0.81
Total USD			29 384 610.00	2.50

Total Medium-Term Notes, fester Zins

29 384 610.00 2.50

Anleihen, fester Zins

EUR

EUR	ALTICE LUXEMBOURG SA-144A 7.25000% 14-15.05.22	12 500 000.00	14 123 623.80	1.20
Total EUR			14 123 623.80	1.20

USD

USD	GANNETT CO INC 5.12500% 13-15.10.19	2 450 000.00	2 512 058.50	0.21
USD	HEALTH NET INC 6.37500% 07-01.06.17	18 256 000.00	18 703 272.00	1.59
USD	JC PENNEY CO INC 7.95000% 97-01.04.17	5 530 000.00	5 612 950.00	0.48
USD	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 7.25000% 98-15.03.18	15 672 000.00	16 769 040.00	1.42

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2016

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD SPRINT CAPITAL CORPORATION 6.90000% 99-01.05.19	17 430 000.00	18 170 775.00	1.54
USD SPRINT NEXTEL CORP 6.00000% 06-01.12.16	3 170 000.00	3 170 000.00	0.27
USD TARGA RESOURCES PARTNERS 4.12500% 14-15.11.19	13 880 000.00	14 018 800.00	1.19
Total USD		78 956 895.50	6.70

Total Anleihen, fester Zins	93 080 519.30	7.90
------------------------------------	----------------------	-------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden	541 349 301.66	45.98
--	-----------------------	--------------

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

Notes, fester Zins

USD			
USD AMERICAN AIRLINES GROUP INC 6.12500% 13-01.06.18	5 639 000.00	5 829 316.25	0.50
USD AMERICAN BUILDER & CONTRACT SUPPLY-144A 5.62500% 13-15.04.21	7 900 000.00	8 156 750.00	0.69
USD ANTERO RESOURCES CORP 6.00000% 13-01.12.20	6 376 000.00	6 575 250.00	0.56
USD APX GROUP INC 6.37500% 13-01.12.19	5 270 000.00	5 401 750.00	0.46
USD ARAMARK SERVICES INC 5.75000% 14-15.03.20	1 197 000.00	1 223 932.50	0.10
USD ARC PROPERTIES OPERATING PSHIP LP/CLARK 3.00000% 14-06.02.19	8 550 000.00	8 531 190.00	0.72
USD BOMBARDIER INC-144A 4.75000% 14-15.04.19	6 300 000.00	6 276 375.00	0.53
USD CALPINE CORP-144A 6.00000% 13-15.01.22	4 002 000.00	4 177 047.48	0.35
USD CASE NEW HOLLAND INC 7.87500% 11-01.12.17	2 049 000.00	2 159 359.14	0.18
USD CEQUEL COMMUNICATIONS HOLDS I LLC-144A 6.37500% 12-15.09.20	4 700 000.00	4 794 000.00	0.41
USD CIT GROUP INC 5.37500% 12-15.05.20	21 500 000.00	22 736 250.00	1.93
USD CIT GROUP INC-144A 5.50000% 12-15.02.19	20 885 000.00	22 046 728.12	1.87
USD CLEAN HARBORS INC 5.25000% 12-01.08.20	11 228 000.00	11 480 630.00	0.98
USD CNH INDUSTRIAL CAPITAL LLC 3.62500% 13-15.04.18	2 725 000.00	2 745 437.50	0.23
USD COMMSCOPE INC-144A 4.37500% 15-15.06.20	9 650 000.00	9 867 125.00	0.84
USD CORECIVIC INC 4.12500% 13-01.04.20	7 215 000.00	7 160 887.50	0.61
USD DCP MIDSTREAM LLC-144A 9.75000% 09-15.03.19	641 000.00	714 715.00	0.06
USD DEUTSCHE BANK AG/LONDON 6.00000% 07-01.09.17	3 400 000.00	3 481 892.40	0.30
USD DIAMOND 1 FINANCE CORP/ DMD 2 FIN -144A 3.48000% 16-01.06.19	6 885 000.00	7 012 764.95	0.60
USD DISH DBS CORP 4.62500% 12-15.07.17	3 000 000.00	3 030 000.00	0.26
USD DISH DBS CORP 7.87500% 09-01.09.19	5 475 000.00	6 063 562.50	0.50
USD EQUINIX INC 4.87500% 13-01.04.20	3 970 000.00	4 069 250.00	0.35
USD FIRST DATA CORP-144A 6.75000% 12-01.11.20	6 300 000.00	6 536 250.00	0.56
USD FREEPORT MCMORAN COPPER & GOLD INC 2.37500% 13-15.03.18	6 000 000.00	5 955 000.00	0.51
USD FRONTIER COMMUNICATIONS CORP 8.12500% 09-01.10.18	14 895 000.00	15 882 687.45	1.35
USD FRONTIER COMMUNICATIONS CORP 8.25000% 10-15.04.17	10 866 000.00	11 137 650.00	0.95
USD FTI CONSULTING INC 6.00000% 13-15.11.22	9 235 000.00	9 604 400.00	0.82
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 6.75000% 12-01.06.18	18 575 000.00	19 787 130.20	1.68
USD GLP CAPITAL LP / GLP FINANC II INC 4.37500% 14-01.11.18	5 933 000.00	6 140 655.00	0.52
USD HD SUPPLY INC-144A 5.25000% 14-15.12.21	7 155 000.00	7 548 525.00	0.64
USD HUB HOLDINGS LLC/FINANCE INC-144A (PIK) 8.12500% 14-15.07.19	3 000 000.00	2 970 000.00	0.25
USD HUB INTERNATIONAL LTD-144A 9.25000% 16-15.02.21	5 000 000.00	5 150 000.00	0.44
USD ICAHN ENTERPRISES FINANCE CORP 3.50000% 14-15.03.17	6 300 000.00	6 307 875.00	0.54
USD INEOS GROUP HOLDINGS SA-144A 5.87500% 14-15.02.19	14 710 000.00	14 930 650.00	1.27
USD INFOR US INC-144A 5.75000% 15-15.08.20	5 594 000.00	5 859 715.00	0.50
USD INTERNATIONAL LEASE FINANCE CORP-144A 7.12500% 10-01.09.18	7 350 000.00	7 956 375.00	0.68
USD INTERNATIONAL LEASE FINANCE CORP 6.25000% 11-15.05.19	8 000 000.00	8 610 400.00	0.73
USD JABIL CIRCUIT INC 8.25000% 08-15.03.18	8 875 000.00	9 539 293.75	0.81
USD KB HOME 9.10000% 09-15.09.17	1 220 000.00	1 277 950.00	0.11
USD KCG HOLDINGS INC-144A 6.87500% 15-15.03.20	3 000 000.00	2 955 000.00	0.25
USD MASCO CORP 3.50000% 16-01.04.21	6 775 000.00	6 812 262.50	0.58
USD MGM RESORTS INTL 6.75000% 13-01.10.20	3 144 000.00	3 442 680.00	0.29
USD MURPHY OIL CORP 2.50000% 12-01.12.17	5 675 000.00	5 703 375.00	0.48
USD NAVIENT CORP 4.62500% 12-25.09.17	2 870 000.00	2 913 050.00	0.25
USD NCL CORP-144A 5.25000% 14-15.11.19	12 700 000.00	12 890 500.00	1.09
USD NGPL PIPE CO LLC-144A 7.11900% 07-15.12.17	10 245 000.00	10 629 187.50	0.90
USD NIELSEN CO LUXEMBOURG SARL/THE-144A 5.50000% 13-01.10.21	4 925 000.00	5 122 000.00	0.43
USD NIELSEN FINANCE LLC/CO 4.50000% 13-01.10.20	3 885 000.00	3 952 987.50	0.34
USD NXP BV / NXP FUNDING LLC-144A 3.75000% 13-01.06.18	5 400 000.00	5 508 000.00	0.47
USD NXP BV / NXP FUNDING LLC-144A 4.12500% 16-01.06.21	12 164 000.00	12 680 970.00	1.08
USD QVC INC 3.12500% 14-01.04.19	9 475 000.00	9 587 790.40	0.81
USD REALOGY GROUP/CO ISSUER-144A 4.50000% 14-15.04.19	9 200 000.00	9 430 000.00	0.80
USD SAPPY PAPIER HOLDING AG-144A 7.75000% 12-15.07.17	30 325 000.00	30 779 875.00	2.61
USD SIRIUS XM RADIO INC-144A 4.25000% 13-15.05.20	4 775 000.00	4 858 562.50	0.41
USD SIRIUS XM RADIO INC-144A 5.75000% 13-01.08.21	3 000 000.00	3 131 250.00	0.27
USD SMITHFIELD FOODS INC-144A 5.25000% 13-01.08.18	6 042 000.00	6 102 420.00	0.52
USD SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS-144A 4.87500 12-15.09.18	5 675 000.00	5 845 250.00	0.50
USD SPRINT NEXTEL CORP-144A-SUB 9.00000% 11-15.11.18	22 735 000.00	24 980 081.25	2.12
USD STANDARD INDUSTRIES INC/NJ-144A 5.12500% 16-15.02.21	2 225 000.00	2 314 000.00	0.20
USD STEEL DYNAMICS INC 6.12500% 13-15.08.19	1 525 000.00	1 576 850.00	0.13
USD TESORO CORP 4.25000% 12-01.10.17	7 000 000.00	7 113 750.00	0.60
USD TOLL BROTHERS FINANCE CORP 8.91000% 09-15.10.17	11 850 000.00	12 531 375.00	1.06
USD TRANSOCEAN INC STEP-UP/DOWN 11-15.12.16	6 006 000.00	6 014 090.08	0.51
USD UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC-144A 3.7500% 14-01.08.19	1 775 000.00	1 792 750.00	0.15
USD VP II ESCROW CORP-144A 6.75000% 13-15.08.18	10 550 000.00	9 996 125.00	0.85
USD WYERHAEUSER CO 7.37500% 09-01.10.19	4 150 000.00	4 686 603.30	0.40
Total USD		512 079 554.77	43.49

Total Notes, fester Zins	512 079 554.77	43.49
---------------------------------	-----------------------	--------------

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

Notes, variabler Zins

USD

USD	AES CORP/THE 3M LIBOR+300BP 14-01.06.19	2 706 000.00	2 685 705.00	0.23
USD	ARDAGH PKG FIN/ HLDGS USA-144A 3M LIBOR+300BP 14-15.12.19	2 355 000.00	2 396 212.50	0.20
USD	AVIS BUDGET CAR RENT/FIN 3M LIBOR+275BP 14-01.12.17	10 175 000.00	10 162 281.25	0.86
USD	LEVEL 3 FINANCING INC 6M LIBOR+350BP 14-15.01.18	19 950 000.00	19 974 937.50	1.70
Total USD			35 219 136.25	2.99

Total Notes, variabler Zins

35 219 136.25 2.99

Anleihen, fester Zins

USD

USD	IHO VERWALTUNGS GMBH-144A (PIK) 4.12500% 16-15.09.21	5 343 000.00	5 396 430.00	0.46
USD	INTELSAT LUXEMBOURG SA 6.75000% 13-01.06.18	5 475 000.00	3 969 375.00	0.34
USD	OWENS-ILLINOIS INC 7.8000% 98-15.05.18	6 337 000.00	6 780 590.00	0.58
Total USD			16 146 395.00	1.38

Total Anleihen, fester Zins

16 146 395.00 1.38

Wandelanleihen, fester Zins

USD

USD	VEREIT INC 3.00000% 13-01.08.18	5 000 000.00	4 993 455.00	0.42
Total USD			4 993 455.00	0.42

Total Wandelanleihen, fester Zins

4 993 455.00 0.42

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

568 438 541.02 48.28

Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

USD

USD	DIAMOND 1 FINANCE CORP/ DMD 2 FIN-144A 5.87500% 16-15.06.21	2 900 000.00	3 054 393.10	0.26
Total USD			3 054 393.10	0.26

Total Notes, fester Zins

3 054 393.10 0.26

Notes, variabler Zins

USD

USD	REYNOLDS GROUP INC/LLC/LUX-144A 3M LIBOR+350BP 16-15.07.21	16 550 000.00	16 901 687.50	1.43
Total USD			16 901 687.50	1.43

Total Notes, variabler Zins

16 901 687.50 1.43

Total Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

19 956 080.60 1.69

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

Investment Fonds, open end

Irland

USD	UBS IRL SELECT MONEY MARKET FUND - USD-S-DIST	3 581.58	35 815 770.00	3.04
Total Irland			35 815 770.00	3.04

Total Investment Fonds, open end

35 815 770.00 3.04

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

35 815 770.00 3.04

Total des Wertpapierbestandes

1 165 559 693.28 98.99

Derivative Instrumente

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

Swaps und Forward-Swaps auf Indizes

USD	CITIGROUP/IBOXX USD LIQUID LEVERAGED REC EQS 16-20.12.16	-25 000 000.03	254 313.42	0.02
USD	CITIGROUP/IBOXX USD LIQUID PAYER 3ML EQS 16-20.12.16			
USD	MORGAN STANLEY/IBOXX USD LIQUID LEVERAGED REC EQS 16-20.03.17	-25 000 000.00	210 046.43	0.01
USD	MORGAN STANLEY/IBOXX USD LIQUID PAYER 3ML EQS 16-20.03.17			
USD	JPM/IBOXX USD LIQUID LEVERAGED REC EQS 16-20.03.17	-11 999 999.97	73 886.49	0.01
USD	JPM/IBOXX USD LIQUID PAYER 3ML EQS 16-20.03.17			
USD	GOLDMAN SACHS/IBOXX USD LIQUID LEVERAGED REC EQS 16-20.03.17	-19 000 000.00	-167 479.93	-0.01
USD	GOLDMAN SACHS/IBOXX USD LIQUID PAYER 3ML EQS 16-20.03.17			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Indizes			370 766.41	0.03

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

370 766.41 0.03

Total Derivative Instrumente

370 766.41 0.03

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

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

AUD	6 886 300.00	USD	5 190 662.25	21.12.2016	-105 350.20	-0.01
CHF	222 196 300.00	USD	223 517 332.14	21.12.2016	-5 073 050.28	-0.43
USD	14 173 306.70	EUR	13 150 000.00	21.12.2016	208 913.15	0.02
EUR	402 656 600.00	USD	433 990 531.30	21.12.2016	-6 396 977.92	-0.54
GBP	1 934 100.00	USD	2 422 524.08	21.12.2016	-4 576.76	0.00
SGD	5 920 000.00	USD	4 181 493.78	21.12.2016	-48 394.38	-0.01
CAD	4 647 900.00	USD	3 422 351.23	21.12.2016	35 070.52	0.00
USD	7 259 428.65	EUR	6 768 900.00	21.12.2016	71 323.44	0.01
USD	23 364.31	AUD	31 200.00	21.12.2016	324.11	0.00
USD	15 957.65	CAD	21 400.00	21.12.2016	38.89	0.00
USD	5 808 752.90	EUR	5 457 600.00	21.12.2016	13 157.90	0.00
USD	3 323 722.83	CHF	3 344 300.00	21.12.2016	35 894.85	0.00
GBP	21 400.00	USD	26 704.60	21.12.2016	48.97	0.00
USD	5 444 617.41	EUR	5 129 700.00	21.12.2016	-2 770.39	0.00
USD	51 324.78	AUD	69 500.00	21.12.2016	1.26	0.00
USD	3 048 790.64	EUR	2 891 200.00	21.12.2016	-21 464.46	0.00
USD	34 845.48	GBP	28 100.00	21.12.2016	-284.20	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-11 288 095.50	-0.96

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	26 838 352.58*	2.28
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-3 185.25	0.00
Andere Aktiva und Passiva	-4 068 826.76	-0.34
Total des Nettovermögens	1 177 408 704.76	100.00

* Zum 30. November 2016 wurden gegenüber Goldman Sachs Bankguthaben in Höhe von USD 270 000 als Sicherheit eingesetzt.

UBS (Lux) Bond SICAV

– Short Term EUR Corporates (EUR)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2016	31.5.2016	31.5.2015
Nettovermögen in EUR		352 816 062.96	440 884 122.68	482 361 508.93
Klasse F-acc¹	LU0396349291			
Aktien im Umlauf		-	100.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	100.97	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		-	100.97	-
Klasse (CHF hedged) F-acc³	LU1289528967			
Aktien im Umlauf		25 406.6020	100.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		100.55	100.49	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		100.55	100.49	-
Klasse (USD hedged) F-acc⁴	LU1382376132			
Aktien im Umlauf		34 712.4670	1 800.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.62	100.51	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		101.62	100.51	-
Klasse I-A1-acc	LU0396349614			
Aktien im Umlauf		145 167.3790	114 107.4220	102 189.9920
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		103.92	103.58	103.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		103.92	103.58	103.25
Klasse I-A2-acc⁵	LU0396349887			
Aktien im Umlauf		-	-	38 204.5030
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	103.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		-	-	103.23
Klasse I-A3-acc	LU0396350117			
Aktien im Umlauf		23 976.9450	23 976.9450	23 976.9450
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		113.94	113.49	112.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		113.94	113.49	112.97
Klasse I-B-acc	LU0396350380			
Aktien im Umlauf		329 664.4550	415 033.4330	387 066.0760
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		103.47	102.91	102.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		103.47	102.91	102.15
Klasse I-X-acc	LU0396350547			
Aktien im Umlauf		221 414.5420	208 874.5100	131 568.4190
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		116.31	115.65	114.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		116.31	115.65	114.73
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	LU0551565905			
Aktien im Umlauf		1 180 559.3740	1 157 423.5710	722 123.4320
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		111.92	111.65	111.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		111.92	111.65	111.54
Klasse (USD hedged) I-X-acc⁶	LU1331651262			
Aktien im Umlauf		24 010.1240	95 546.0380	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.86	101.58	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		102.86	101.58	-
Klasse K-1-acc	LU0396348640			
Aktien im Umlauf		1.6000	3.1000	4.9000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		3 239 625.21	3 230 727.95	3 224 039.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		3 239 625.21	3 230 727.95	3 224 039.78
Klasse N-acc⁷	LU0396348137			
Aktien im Umlauf		-	4 535.6900	7 231.5050
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	100.71	101.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		-	100.71	101.57
Klasse P-acc	LU0151774626			
Aktien im Umlauf		869 724.0740	1 110 660.7450	1 010 931.0340
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		124.37	124.25	124.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		124.37	124.25	124.44
Klasse Q-acc	LU0396349457			
Aktien im Umlauf		169 286.7900	605 394.3080	1 536 947.9470
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		112.79	112.45	112.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		112.79	112.45	112.15
Klasse (CHF hedged) U-X-acc	LU0696930089			
Aktien im Umlauf		1 197.3020	1 711.3020	1 663.3020
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		11 190.80	11 164.65	11 152.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		11 190.80	11 164.65	11 152.94

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

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 23.9.2015

⁴ Erste NAV 23.3.2016

⁵ Die Aktienklasse I-A2-acc war bis zum 10.12.2015 im Umlauf

⁶ Erste NAV 16.12.2015

⁷ Die Aktienklasse N-acc war bis zum 16.9.2016 im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Niederlande	29.59
Frankreich	17.82
Grossbritannien	17.13
Vereinigte Staaten	7.61
Schweden	5.04
Spanien	4.02
Deutschland	3.21
Luxemburg	2.44
Finnland	1.92
Belgien	1.92
Australien	1.77
Mexiko	1.40
Irland	1.36
Dänemark	1.23
Italien	0.60
Brasilien	0.47
Jersey	0.30
Schweiz	0.23
Total	98.06

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	46.37
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	26.82
Telekommunikation	4.53
Tabak & alkoholische Getränke	3.71
Energie- & Wasserversorgung	3.22
Versicherungen	2.52
Erdöl	2.09
Elektrische Geräte & Komponenten	1.89
Verkehr & Transport	1.46
Fahrzeuge	1.23
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.00
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.89
Immobilien	0.82
Detailhandel, Warenhäuser	0.76
Bergbau, Kohle & Stahl	0.47
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.28
Total	98.06

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.11.2016
Wertpapierbestand, Einstandswert	351 856 605.44
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-5 868 236.95
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	345 988 368.49
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	4 636 620.97
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	149 719 641.51
Forderungen aus Zeichnungen	77 916.83
Zinsforderungen aus Wertpapieren	5 896 811.34
Sonstige Forderungen	31 870.89
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	118 878.81
Total Aktiva	506 470 108.84
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-140 897 421.21
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-12 648 569.67
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-53 476.30
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-14 630.31
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-39 948.39
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-108 055.00
Total Passiva	-153 654 045.88
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	352 816 062.96

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.6.2016-30.11.2016
Zinsertrag auf liquide Mittel	2.28
Zinsen auf Wertpapiere	6 035 673.73
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	83 839.71
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	141 768.55
Total Erträge	6 261 284.27
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-703 585.34
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-44 694.06
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-33 535.88
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-29 619.32
Total Aufwendungen	-811 434.60
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	5 449 849.67
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-4 930 413.68
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	2 428 168.95
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-341 900.98
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 844 145.71
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	2 605 703.96
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	1 036 395.27
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	1 155 088.96
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	2 191 484.23
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	4 797 188.19

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2016-30.11.2016
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	440 884 122.68
Zeichnungen	46 436 654.59
Rücknahmen	-139 301 902.50
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-92 865 247.91
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	5 449 849.67
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 844 145.71
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	2 191 484.23
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	4 797 188.19
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	352 816 062.96

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2016-30.11.2016
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	27 084.0030
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 777.4010
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	25 406.6020
Klasse	(USD hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 800.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	44 290.2430
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 377.7760
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	34 712.4670
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	114 107.4220
Anzahl der ausgegebenen Aktien	32 801.0770
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 741.1200
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	145 167.3790
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	23 976.9450
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	23 976.9450
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	415 033.4330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 667.0640
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-94 036.0420
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	329 664.4550
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	208 874.5100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	25 131.4760
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 591.4440
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	221 414.5420
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 157 423.5710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	62 273.1790
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-39 137.3760
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 180 559.3740
Klasse	(USD hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	95 546.0380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 616.8880
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-81 152.8020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	24 010.1240
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3.1000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1.5000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1.6000
Klasse	N-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 535.6900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 069.5850
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 605.2750
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 110 660.7450
Anzahl der ausgegebenen Aktien	131 693.9800
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-372 630.6510
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	869 724.0740

Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	605 394.3080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	76 992.9720
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-513 100.4900
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	169 286.7900
Klasse	(CHF hedged) U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 711.3020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-527.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 197.3020

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2016

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	ESB FINANCE LTD-REG-S 4.37500% 12-21.11.19	2 200 000.00	2 476 782.00	0.70
EUR	GLENCORE FINANCE (EUROPE) SA-REG-S STEP-UP 12-03.04.18	2 900 000.00	3 048 103.00	0.87
EUR	MORGAN STANLEY 2.25000% 13-12.03.18	3 200 000.00	3 291 808.00	0.93
EUR	RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 1.75000% 14-22.01.19	3 900 000.00	4 049 175.00	1.15
Total EUR			12 865 868.00	3.65

Total Notes, fester Zins

12 865 868.00 3.65

Notes, variabler Zins

EUR

EUR	ALLIANZ FINANCE BV-SUB 4.375%/VAR 05-PRP	4 200 000.00	4 194 330.00	1.19
EUR	SSE PLC-REG-S-SUB 5.625%/VAR 12-PRP	2 300 000.00	2 375 210.00	0.67
Total EUR			6 569 540.00	1.86

Total Notes, variabler Zins

6 569 540.00 1.86

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR

EUR	A.P. MOELLER-MAERSK-REG-S 3.37500% 12-28.08.19	1 500 000.00	1 625 835.00	0.46
EUR	ABN AMRO BANK NV 4.75000% 12-11.01.19	1 000 000.00	1 100 390.00	0.31
EUR	ABN AMRO BANK NV-REG-S 2.12500% 13-26.11.20	2 000 000.00	2 152 220.00	0.61
EUR	ABN AMRO BANK NV-SUB 6.37500% 11-27.04.21	900 000.00	1 106 325.00	0.31
EUR	ACHMEA BANK NV-REG-S 0.87500% 15-17.09.18	3 600 000.00	3 652 272.00	1.04
EUR	AIR LIQUIDE FINANCE SA-REG-S 0.12500% 16-13.06.20	500 000.00	500 095.00	0.14
EUR	ALLIANZ FINANCE II BV 1.37500% 13-13.03.18	1 700 000.00	1 733 949.00	0.49
EUR	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 2.75000% 12-07.06.19	1 700 000.00	1 757 392.00	0.50
EUR	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 0.62500% 16-17.03.20	4 500 000.00	4 568 895.00	1.29
EUR	AUTOROUTES DU SUD DE LA FRANCE 4.12500% 10-13.04.20	1 400 000.00	1 583 610.00	0.45
EUR	AUTOROUTES DU SUD DE LA FRANCE 4.00000% 11-24.09.18	1 800 000.00	1 930 626.00	0.55
EUR	BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.62500% 06-14.09.18	1 300 000.00	1 402 741.60	0.40
EUR	BANK OF AMERICA CORP-REG-S 2.50000% 13-27.07.20	2 600 000.00	2 804 412.00	0.79
EUR	BANK OF AMERICA CORP-REG-S 1.87500% 13-10.01.19	1 500 000.00	1 556 580.00	0.44
EUR	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 3.75000% 10-26.01.18	1 800 000.00	1 879 488.00	0.53
EUR	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 1.62500% 13-11.01.18	2 500 000.00	2 547 525.00	0.72
EUR	BARCLAYS BANK PLC-SUB 6.00000% 08-23.01.18	2 600 000.00	2 770 768.00	0.79
EUR	BBVS SEN FINANCE SA UNIPERSONAL-REG-S 2.37500% 14-22.01.19	4 200 000.00	4 398 702.00	1.25
EUR	BMW FINANCE NV 1.50000% 12-05.06.18	2 000 000.00	2 048 460.00	0.58
EUR	BMW FINANCE NV 3.25000% 12-14.01.19	1 900 000.00	2 030 454.00	0.58
EUR	BMW FINANCE NV 5.00000% 03-06.08.18	1 200 000.00	1 302 792.00	0.37
EUR	BMW FINANCE NV-REG-S 0.50000% 14-05.09.18	1 000 000.00	1 010 080.00	0.29
EUR	BMW FINANCE NV-REG-S 0.50000% 15-21.01.20	2 600 000.00	2 634 944.00	0.75
EUR	BNP PARIBAS 1.37500% 13-21.11.18	1 000 000.00	1 026 930.00	0.29
EUR	BNP PARIBAS 1.50000% 13-12.03.18	2 000 000.00	2 039 880.00	0.58
EUR	BNP PARIBAS 2.00000% 13-28.01.19	2 000 000.00	2 083 860.00	0.59
EUR	BNP PARIBAS FORTIS SA-SUB 5.75700% 07-04.10.17	2 100 000.00	2 199 603.00	0.62
EUR	BNP PARIBAS-SUB 5.43100% 07-07.09.17	2 050 000.00	2 132 615.00	0.60
EUR	BP CAPITAL MARKETS PLC 2.99400% 12-18.02.19	3 000 000.00	3 197 370.00	0.91
EUR	BPCE SA 2.00000% 12-24.04.18	3 300 000.00	3 395 436.00	0.96
EUR	BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC-REG-S 0.62500% 16-10.03.21	2 300 000.00	2 308 073.00	0.65
EUR	CARREFOUR SA 1.75000% 13-22.05.19	1 500 000.00	1 561 590.00	0.44
EUR	CARREFOUR SA 4.00000% 10-09.04.20	1 000 000.00	1 124 700.00	0.32
EUR	CITIGROUP INC 7.37500% 09-04.09.19	1 500 000.00	1 799 689.50	0.51
EUR	CITIGROUP INC-REG-S 1.75000% 13-29.01.18	3 500 000.00	3 574 655.00	1.01
EUR	COCA-COLA HBC FINANCE BV 2.37500% 13-18.06.20	800 000.00	854 520.00	0.24
EUR	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-SUB 5.50000% 09-06.08.19	3 600 000.00	4 105 692.00	1.16
EUR	CREDIT AGRICOLE SA LONDON 1.75000% 13-12.03.18	7 500 000.00	7 671 825.00	2.17
EUR	CREDIT AGRICOLE SA-SUB 5.87500% 09-11.06.19	900 000.00	1 027 980.00	0.29
EUR	CREDIT SUISSE LONDON BRANCH-REG-S 0.50000% 15-29.03.18	5 500 000.00	5 536 685.00	1.57
EUR	CREDIT SUISSE LONDON BRANCH-REG-S 0.37500% 16-11.04.19	800 000.00	804 528.00	0.23
EUR	CRH FINANCE BV 5.00000% 12-25.01.19	2 800 000.00	3 095 932.00	0.88
EUR	DAIMLER AG-144A 2.12500% 12-27.06.18	2 000 000.00	2 070 640.00	0.59
EUR	DAIMLER AG-REG-S 0.62500% 15-05.03.20	1 200 000.00	1 219 848.00	0.35
EUR	DAIMLER AG-REG-S 2.00000% 13-07.04.20	1 000 000.00	1 062 930.00	0.30
EUR	DANONE 1.12500% 12-27.11.17	1 300 000.00	1 315 886.00	0.37
EUR	DANONE-REG-S 1.25000% 13-06.06.18	1 800 000.00	1 836 234.00	0.52
EUR	DANSKE BANK AS-REG-S 0.50000% 16-06.05.21	500 000.00	505 410.00	0.14
EUR	DEUTSCHE BANK AG 1.00000% 16-18.03.19	3 200 000.00	3 184 736.00	0.90
EUR	DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE VAR/RATING LINKED 03-29.03.18	1 000 000.00	1 089 911.00	0.31
EUR	DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE 4.25000% 10-16.03.20	1 000 000.00	1 136 760.00	0.32
EUR	EDP FINANCE BV 5.75000% 12-21.09.17	3 100 000.00	3 239 376.00	0.92
EUR	EDP FINANCE BV-REG-S 2.62500% 14-15.04.19	700 000.00	732 081.00	0.21
EUR	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 5.75000% 11-24.10.18	3 800 000.00	4 203 826.00	1.19
EUR	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 4.87500% 12-11.03.20	1 200 000.00	1 376 196.00	0.39
EUR	ENGIE SA-REG-S 2.25000% 12-01.06.18	2 400 000.00	2 483 520.00	0.70
EUR	F VAN LANSCHOT BANKIERS NV 3.12500% 13-05.06.18	2 700 000.00	2 822 013.00	0.80
EUR	FCE BANK PLC-REG-S 1.75000% 13-21.05.18	1 700 000.00	1 742 704.00	0.49
EUR	FCE BANK PLC-REG-S 1.52800% 15-09.11.20	1 000 000.00	1 028 500.00	0.29
EUR	FCE BANK PLC-REG-S 2.87500% 12-03.10.17	2 700 000.00	2 765 232.00	0.78
EUR	GAS NATURAL CAPITAL MARKETS SA 4.50000% 10-27.01.20	1 000 000.00	1 131 490.00	0.32
EUR	GAS NATURAL CAPITAL MARKETS SA 5.37500% 11-24.05.19	2 300 000.00	2 599 805.00	0.74
EUR	GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 3.70000% 13-25.07.18	700 000.00	720 923.00	0.20
EUR	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 5.37500% 08-16.01.18	2 200 000.00	2 338 050.00	0.66
EUR	GENERAL MOTORS FINANCIAL INTERNL-REG-S 1.16800% 16-18.05.20	1 000 000.00	1 011 310.00	0.29
EUR	GLENCORE FINANCE EUROPE SA 5.25000% 10-22.03.17	3 500 000.00	3 550 225.00	1.01
EUR	GLENCORE FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.25000% 15-17.03.21	1 300 000.00	1 280 851.00	0.36
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC 6.37500% 08-02.05.18	2 000 000.00	2 181 300.00	0.62

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)
Halbjahresbericht per 30. November 2016

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE-REG-S 0.75000% 16-10.05.19	1 600 000.00	1 623 744.00	0.46
EUR	HEINEKEN NV 2.50000% 12-19.03.19	1 600 000.00	1 691 360.00	0.48
EUR	HEINEKEN NV-REG-S 2.12500% 12-04.08.20	2 900 000.00	3 106 016.00	0.88
EUR	HSBC BANK PLC-REG-S 3.87500% 11-24.10.18	1 000 000.00	1 075 250.00	0.30
EUR	HSBC HOLDINGS PLC-SUB 6.25000% 08-19.03.18	6 000 000.00	6 474 240.00	1.84
EUR	IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S 4.25000% 12-11.10.18	6 200 000.00	6 678 516.00	1.89
EUR	IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC 4.50000% 11-05.07.18	2 200 000.00	2 357 322.00	0.67
EUR	ING BANK NV-REG-S 0.70000% 15-16.04.20	4 500 000.00	4 587 030.00	1.30
EUR	ING GROEP NV 4.75000% 07-31.05.17	2 000 000.00	2 048 220.00	0.58
EUR	INNOGY FINANCE BV 6.62500% 08-31.01.19	1 800 000.00	2 056 068.00	0.58
EUR	INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 3.00000% 13-28.01.19	2 000 000.00	2 102 020.00	0.60
EUR	LLOYDS BANK PLC 5.37500% 09-03.09.19	1 000 000.00	1 147 440.00	0.33
EUR	LLOYDS BANK PLC-SUB 6.50000% 10-24.03.20	1 500 000.00	1 757 850.00	0.50
EUR	MORGAN STANLEY 5.50000% 07-02.10.17	2 200 000.00	2 301 948.00	0.65
EUR	MORGAN STANLEY 6.50000% 08-28.12.18	800 000.00	907 024.00	0.26
EUR	NATIONAL GRID TRANSCO PLC 4.37500% 05-10.03.20	2 000 000.00	2 268 092.00	0.64
EUR	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 0.50000% 16-29.10.29	1 200 000.00	1 209 288.00	0.34
EUR	NORDEA BANK AB 1.37500% 13-12.04.18	2 100 000.00	2 143 512.00	0.61
EUR	NORDEA BANK AB-SUB 4.00000% 10-29.03.21	900 000.00	1 027 350.00	0.29
EUR	ORANGE 4.12500% 11-23.01.19	1 000 000.00	1 088 300.00	0.31
EUR	ORANGE 5.62500% 08-22.05.18	4 500 000.00	4 883 355.00	1.38
EUR	ORIGIN ENERGY FINANCE LTD 2.87500% 12-11.10.19	1 400 000.00	1 481 088.00	0.42
EUR	PETROLEOS MEXICANOS 5.50000% 09-09.01.17	3 300 000.00	3 308 250.00	0.94
EUR	POHIOLA BANK PLC 1.12500% 14-17.06.19	5 500 000.00	5 656 255.00	1.60
EUR	POHIOLA BANK PLC 1.75000% 13-29.08.18	1 100 000.00	1 134 716.00	0.32
EUR	RABOBANK NEDERLAND NV-SUB 5.87500% 09-20.05.19	3 500 000.00	3 979 325.00	1.13
EUR	RCI BANQUE SA-REG-S 2.87500% 13-22.01.18	800 000.00	825 672.00	0.23
EUR	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.87500% 12-19.02.19	2 900 000.00	3 195 887.00	0.91
EUR	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.37500% 12-20.02.18	1 300 000.00	1 366 677.00	0.39
EUR	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC-REG-S 1.62500% 14-25.06.19	3 600 000.00	3 679 740.00	1.04
EUR	SANTANDER UK PLC-REG-S 2.00000% 14-14.01.19	2 800 000.00	2 911 104.00	0.83
EUR	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.37500% 09-14.05.18	1 600 000.00	1 704 681.60	0.48
EUR	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 1.62500% 14-24.03.21	2 600 000.00	2 753 816.00	0.78
EUR	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 4.25000% 11-21.02.18	800 000.00	842 560.00	0.24
EUR	SOCIETE GENERALE 2.25000% 13-23.01.20	2 700 000.00	2 873 340.00	0.81
EUR	SOCIETE GENERALE 2.37500% 12-28.02.18	1 600 000.00	1 649 600.00	0.47
EUR	SOCIETE GENERALE PARIS-SUB 6.12500% 08-20.08.18	900 000.00	991 323.00	0.28
EUR	STANDARD CHARTERED BANK PLC-REG-S-SUB 5.87500% 07-26.09.17	3 000 000.00	3 139 200.00	0.89
EUR	STANDARD CHARTERED PLC 1.75000% 12-29.10.17	2 000 000.00	2 031 500.00	0.58
EUR	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 2.25000% 12-14.06.18	800 000.00	828 856.00	0.24
EUR	TELEFONICA EMISIONES SA 4.71000% 12-20.01.20	4 900 000.00	5 540 626.00	1.57
EUR	TELEFONICA EMISIONES SAU 2.73600% 13-29.05.19	500 000.00	530 500.00	0.15
EUR	TENNET HOLDING BV 3.87500% 11-21.02.18	1 880 000.00	1 972 834.40	0.56
EUR	TOTAL CAPITAL 4.87500% 09-28.01.19	1 100 000.00	1 217 590.00	0.35
EUR	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 2.12500% 13-19.11.21	2 000 000.00	2 181 020.00	0.62
EUR	UBS AG LONDON-REG-S 0.50000% 15-15.05.18	3 800 000.00	3 830 438.00	1.09
EUR	UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 1.87500% 13-08.10.18	2 800 000.00	2 898 644.00	0.82
EUR	VALE SA 4.37500% 10-24.03.18	1 600 000.00	1 664 262.40	0.47
EUR	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 3.25000% 12-21.01.19	2 500 000.00	2 662 550.00	0.75
EUR	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV 1.87500% 12-15.05.17	1 500 000.00	1 512 330.00	0.43
EUR	VW INTERNATIONAL FINANCE NV 5.37500% 03-22.05.18	2 000 000.00	2 153 955.99	0.61
Total EUR			269 322 162.49	76.32
Total Medium-Term Notes, fester Zins			269 322 162.49	76.32
Medium-Term Notes, variabler Zins				
EUR				
EUR	BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.00000/3M EURIBOR+84BP 06-28.03.18	2 600 000.00	2 602 548.00	0.74
EUR	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTT-REG-S-SUB 7.375%/VAR 11-02.04.72	800 000.00	814 904.00	0.23
EUR	HSBC HOLDINGS PLC-SUB 3.375%/VAR 13-10.01.24	1 500 000.00	1 569 405.00	0.44
EUR	ING BANK NV-SUB 3.500%/EUSA5+245BP 13-21.11.23	3 500 000.00	3 688 790.00	1.04
EUR	NATIONAL AUSTRALI BK LTD 6.750%/3M EURIBOR+285BP 08-26.06.23	600 000.00	659 352.00	0.19
EUR	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S-SUB 4.125%/VAR 13-20.03.23	900 000.00	935 334.00	0.26
EUR	NORDEA BANK AB 4.625%/EUSA5+315BP 12-15.02.22	2 300 000.00	2 319 642.00	0.66
EUR	NORDEA BANK AB-REG-S-SUB 1.000%/VAR 16-07.09.26	1 100 000.00	1 084 402.00	0.31
EUR	SKANDINAVISKA ENSKILDA BK-REG-S-SUB 4.000%/VAR 12-12.09.22	3 300 000.00	3 394 809.00	0.96
EUR	SWEDBANK AB-REG-S-SUB 3.000%/VAR 12-05.12.22	1 500 000.00	1 541 100.00	0.44
EUR	SWEDBANK AB-SUB 2.375%/VAR 14-26.02.24	600 000.00	622 992.00	0.18
EUR	TOTAL SA-REG-S-SUB 2.250%/VAR 15-PRP	2 600 000.00	2 567 734.00	0.73
Total EUR			21 801 012.00	6.18
Total Medium-Term Notes, variabler Zins			21 801 012.00	6.18
Anleihen, fester Zins				
EUR				
EUR	ABBVIE INC 0.37500% 16-18.11.19	1 000 000.00	1 003 610.00	0.29
EUR	AMERICA MOVIL SAB DE CV 1.00000% 14-04.06.18	1 600 000.00	1 618 960.00	0.46
EUR	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 4.37500% 09-02.12.16	1 000 000.00	999 520.00	0.28
EUR	BHARTI AIRTEL INTL NETHERLANDS BV-REG-S 4.00000% 13-10.12.18	3 300 000.00	3 530 571.00	1.00
EUR	PERNOD RICARD SA-REG-S 2.00000% 14-22.06.20	2 000 000.00	2 123 060.00	0.60
EUR	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV-REG-S 0.37500% 16-25.07.20	600 000.00	592 596.00	0.17
EUR	WUERTH FINANCE INTERNATIONAL BV 3.75000% 11-25.05.18	1 300 000.00	1 374 685.00	0.39
Total EUR			11 243 002.00	3.19
Total Anleihen, fester Zins			11 243 002.00	3.19

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)
Halbjahresbericht per 30. November 2016

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens	
Anleihen, variabler Zins				
EUR				
EUR CITIGROUP INC-SUB 4.750%/3M EURIBOR+140BP 04-10.02.19	1 800 000.00	1 801 656.00	0.51	
EUR DANSKE BANK AS-REG-S 3.875%/VAR 13-04.10.23	2 100 000.00	2 228 751.00	0.63	
EUR ENGIE SA REG-S-SUB 3.875%/VAR 13-PRP	3 300 000.00	3 429 360.00	0.97	
EUR MUENCHENER RUECKVER-SUB 5.767%/3M EURIBOR+204 BP 07-PRP	2 900 000.00	2 960 900.00	0.84	
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 7.0922%/VAR 07-PRP	800 000.00	844 640.00	0.24	
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-SUB 2.65600%/FLR 14-15.01.24	3 000 000.00	3 129 540.00	0.89	
EUR TENNET HOLDING BV-SUB 6.655%/VAR 10-PRP	1 900 000.00	1 952 345.00	0.55	
EUR UBS AG JERSEY 7.152%/3M EURIBOR+345BP 07-PRP	1 000 000.00	1 052 080.00	0.30	
EUR VOLKSWAGEN INTL FIN NV-REG-S-SUB 3.875%/VAR 13-PRP	2 000 000.00	2 034 020.00	0.58	
Total EUR		19 433 292.00	5.51	
Total Anleihen, variabler Zins		19 433 292.00	5.51	
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		341 234 876.49	96.71	
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Medium-Term Notes, fester Zins				
EUR				
EUR BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 4.00000% 10-07.07.20	1 400 000.00	1 587 082.00	0.45	
EUR RABOBANK NEDERLAND NV 4.75000% 08-15.01.18	3 000 000.00	3 166 410.00	0.90	
Total EUR		4 753 492.00	1.35	
Total Medium-Term Notes, fester Zins		4 753 492.00	1.35	
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		4 753 492.00	1.35	
Total des Wertpapierbestandes		345 988 368.49	98.06	
Devisenterminkontrakte				
Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)				
CHF 146 679 600.00	EUR 135 227 207.77	1.12.2016	513 846.00	0.14
USD 8 325 000.00	EUR 7 619 384.08	1.12.2016	228 466.60	0.06
EUR 1 688 259.49	USD 1 865 000.00	1.12.2016	-69 847.60	-0.02
EUR 171 882.39	USD 190 000.00	1.12.2016	-7 227.72	0.00
EUR 59 731.61	USD 65 000.00	1.12.2016	-1 542.90	0.00
EUR 441 945.87	CHF 473 800.00	1.12.2016	3 479.23	0.00
EUR 177 065.54	USD 190 000.00	1.12.2016	-2 044.57	0.00
EUR 37 384.75	USD 40 000.00	1.12.2016	-322.64	0.00
EUR 103 521.32	USD 110 000.00	1.12.2016	-174.00	0.00
USD 70 000.00	EUR 66 452.18	1.12.2016	-464.25	0.00
USD 5 935 000.00	EUR 5 585 982.24	4.1.2017	-2 117.96	0.00
CHF 146 205 800.00	EUR 135 942 672.03	4.1.2017	-543 171.38	-0.15
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)			118 878.81	0.03
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			4 636 620.97	1.31
Andere Aktiva und Passiva			2 072 194.69	0.60
Total des Nettovermögens			352 816 062.96	100.00

UBS (Lux) Bond SICAV

– Short Term USD Corporates (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2016	31.5.2016	31.5.2015
Nettovermögen in USD		1 166 527 477.53	1 215 157 350.43	645 433 621.09
Klasse F-acc¹	LU0396352246			
Aktien im Umlauf		6 300.0000	6 600.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.70	101.34	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		101.70	101.34	-
Klasse (CHF hedged) F-acc³	LU1289971720			
Aktien im Umlauf		-	100.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		-	100.21	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		-	100.21	-
Klasse (GBP hedged) F-acc⁴	LU1423719100			
Aktien im Umlauf		23 514.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		99.49	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ²		99.49	-	-
Klasse I-A1-acc	LU0849031678			
Aktien im Umlauf		105 539.7420	105 606.3650	217 994.8080
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.88	104.58	103.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		104.88	104.58	103.40
Klasse I-A2-acc	LU0838529096			
Aktien im Umlauf		161 446.2610	161 446.2610	161 446.2610
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		105.31	104.98	103.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		105.31	104.98	103.74
Klasse I-B-acc	LU0396353483			
Aktien im Umlauf		465 493.7140	445 321.1190	371 080.0440
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		103.22	102.71	101.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		103.22	102.71	101.13
Klasse (EUR hedged) I-B-acc⁵	LU1323607827			
Aktien im Umlauf		397 874.0810	469 641.7030	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		101.11	101.34	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		101.11	101.34	-
Klasse I-X-acc	LU0396353640			
Aktien im Umlauf		267 465.7140	476 593.0970	307 622.9080
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		103.53	102.98	101.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		103.53	102.98	101.34
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	LU0920821211			
Aktien im Umlauf		1 644 090.8680	1 317 598.5720	590 126.3440
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		101.91	102.44	102.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		101.91	102.44	102.28
Klasse N-acc⁶	LU0396351354			
Aktien im Umlauf		-	9 397.7270	9 274.3400
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	100.50	100.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		-	100.50	100.54
Klasse P-acc	LU0151774972			
Aktien im Umlauf		763 531.8410	972 224.5660	1 085 156.0820
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		135.21	135.14	134.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		135.21	135.14	134.25
Klasse Q-acc	LU0396352592			
Aktien im Umlauf		209 528.5780	99 483.6030	37 550.4480
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		107.18	106.91	105.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		107.18	106.91	105.79
Klasse U-X-acc	LU0396353996			
Aktien im Umlauf		57 420.0000	60 034.0000	31 496.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 472.81	10 417.74	10 251.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		10 472.81	10 417.74	10 251.08
Klasse (CHF hedged) U-X-acc⁷	LU1383450415			
Aktien im Umlauf		12 806.0000	13 385.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		9 939.93	9 992.39	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		9 939.93	9 992.39	-

¹ Erste NAV 21.9.2015

² Siehe Erläuterung 1

³ Für die Periode vom 21.9.2015 bis zum 11.8.2016 war die Aktienklasse (CHF hedged) F-acc im Umlauf

⁴ Erste NAV 15.6.2016

⁵ Erste NAV 29.12.2015

⁶ Die Aktienklasse N-acc war bis zum 16.9.2016 im Umlauf

⁷ Erste NAV 1.4.2016

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	54.72
Grossbritannien	6.35
Australien	6.31
Niederlande	5.20
Frankreich	3.82
Schweden	3.27
Cayman-Inseln	2.71
Japan	2.19
Luxemburg	2.12
Kanada	1.92
Deutschland	1.56
Jersey	1.30
Norwegen	1.29
Dänemark	1.21
Spanien	1.02
Mexiko	0.79
Britische Jungferninseln	0.70
Südkorea	0.69
Supranational	0.50
Singapur	0.42
Hongkong	0.37
Türkei	0.35
Österreich	0.35
Bermuda	0.18
China	0.17
Irland	0.07
Total	99.58

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	34.52
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	31.36
Telekommunikation	6.96
Erdöl	4.43
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.20
Tabak & alkoholische Getränke	3.12
Computer & Netzwerkausrüster	2.74
Versicherungen	2.51
Fahrzeuge	1.42
Biotechnologie	1.21
Energie- & Wasserversorgung	1.10
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.03
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.00
Gesundheits- & Sozialwesen	0.73
Verkehr & Transport	0.51
Supranationale Organisationen	0.50
Detailhandel, Warenhäuser	0.46
Elektrische Geräte & Komponenten	0.38
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.35
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.34
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.34
Diverse Handelsfirmen	0.31
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.27
Bergbau, Kohle & Stahl	0.20
Diverse Dienstleistungen	0.19
Gastgewerbe & Freizeit	0.17
Diverse Konsumgüter	0.16
Baugewerbe & Baumaterial	0.07
Total	99.58

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2016
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 178 268 691.68
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-16 691 053.29
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 161 577 638.39
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	6 043 988.45
Andere liquide Mittel (Margins)	582 234.93
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	337 859 769.95
Forderungen aus Zeichnungen	248 828.85
Zinsforderungen aus Wertpapieren	8 866 066.65
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	2 051.48
Sonstige Forderungen	46 200.20
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-10 037 081.03
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	1 325 610.48
Total Aktiva	1 506 515 308.35
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-331 290 233.81
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-8 545 976.65
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-52 207.60
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-27 864.55
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-71 548.21
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-151 620.36
Total Passiva	-339 987 830.82
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 166 527 477.53

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2016-30.11.2016
Zinsertrag auf liquide Mittel	3 003.54
Zinsen auf Wertpapiere	17 759 995.10
Dividenden	101 015.67
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	2 084 493.71
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	193 273.83
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	113 144.07
Total Erträge	20 254 925.92
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-2 046 942.16
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-694 826.42
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-90 266.34
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-77 309.53
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-75 193.69
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 400.66
Total Aufwendungen	-2 985 938.80
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	17 268 987.12
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-2 674 951.43
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	3 729.85
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-1 224 822.20
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-7 815 699.98
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-5 540 283.49
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-17 252 027.25
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	16 959.87
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-8 887 140.83
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-2 655.21
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	21 876.28
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 015 072.26
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	1 486 722.19
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-8 396 269.83
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-8 379 309.96

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2016-30.11.2016
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1 215 157 350.43
Zeichnungen	127 620 800.05
Rücknahmen	-167 871 362.99
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-40 250 562.94
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	17 268 987.12
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-17 252 027.25
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-8 396 269.83
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-8 379 309.96
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 166 527 477.53

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2016-30.11.2016
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6 600.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-300.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6 300.0000
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(GBP hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	23 514.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	23 514.0000
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	105 606.3650
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-66.6230
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	105 539.7420
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	161 446.2610
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	161 446.2610
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	445 321.1190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	84 502.8060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-64 330.2110
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	465 493.7140
Klasse	(EUR hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	469 641.7030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	39 020.5000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-110 788.1220
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	397 874.0810
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	476 593.0970
Anzahl der ausgegebenen Aktien	37 149.0930
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-246 276.4760
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	267 465.7140
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 317 598.5720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	442 819.6020
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-116 327.3060
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 644 090.8680
Klasse	N-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	9 397.7270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 937.8600
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 335.5870
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	972 224.5660
Anzahl der ausgegebenen Aktien	50 865.5180
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-259 558.2430
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	763 531.8410

Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	99 483.6030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	156 662.4450
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-46 617.4700
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	209 528.5780
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	60 034.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 820.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 434.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	57 420.0000
Klasse	(CHF hedged) U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	13 385.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	633.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 212.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	12 806.0000

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2016

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD

USD	A.P. MOELLER-MAERSK-REG-S 2.55000% 14-22.09.19	6 000 000.00	5 979 072.00	0.51
USD	ABBOTT LABORATORIES 2.35000% 16-22.11.19	4 500 000.00	4 503 676.50	0.39
USD	ABBVIE INC 2.50000% 15-14.05.20	7 000 000.00	6 983 641.00	0.60
USD	ABN AMRO BANK NV-REG-S 2.50000% 13-30.10.18	7 730 000.00	7 801 116.00	0.67
USD	ACTAVIS FUNDING SCS 2.35000% 15-12.03.18	20 000 000.00	20 119 900.00	1.72
USD	AETNA INC 1.70000% 16-07.06.18	2 400 000.00	2 400 290.40	0.21
USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 2.50000% 15-28.11.19	2 150 000.00	2 164 278.15	0.19
USD	ALTRIA GROUP INC 4.75000% 11-05.05.21	2 000 000.00	2 180 378.00	0.19
USD	AMERICA MOVIL SAB DE CV 5.00000% 10-30.03.20	4 000 000.00	4 293 192.00	0.37
USD	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 2.30000% 14-16.07.19	3 000 000.00	3 015 057.00	0.26
USD	AMGEN INC 1.25000% 14-22.05.17	3 000 000.00	3 001 842.00	0.26
USD	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-REG-S 2.62500% 12-27.09.17	5 150 000.00	5 143 562.50	0.44
USD	ANHEUSER-BUSCH INBEV FINANCE INC 2.65000% 16-01.02.21	8 000 000.00	8 027 768.00	0.69
USD	ANTHEM INC 5.87500% 07-15.06.17	3 500 000.00	3 581 007.50	0.31
USD	APPLE INC 2.10000% 14-06.05.19	8 150 000.00	8 232 706.20	0.71
USD	AT&T INC 1.40000% 12-01.12.17	8 191 000.00	8 164 223.62	0.70
USD	AT&T INC 1.70000% 12-01.06.17	6 750 000.00	6 763 500.00	0.58
USD	AT&T INC 2.37500% 13-27.11.18	7 000 000.00	7 051 030.00	0.60
USD	AT&T INC 5.20000% 16-15.03.20	4 000 000.00	4 300 148.00	0.37
USD	AT&T INC 5.60000% 08-15.05.18	4 000 000.00	4 207 076.00	0.36
USD	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GRP/NY 2.25000% 14-13.06.19	2 000 000.00	2 006 220.00	0.17
USD	BANK OF AMERICA CORP 6.00000% 07-01.09.17	1 850 000.00	1 910 224.90	0.16
USD	BANK OF AMERICA CORP 2.60000% 13-15.01.19	31 048 000.00	31 318 506.45	2.68
USD	BANK OF AMERICA CORP 6.87500% 98-15.11.18	3 000 000.00	3 276 054.00	0.28
USD	BANK OF NOVA SCOTIA 1.30000% 14-21.07.17	3 000 000.00	3 002 580.00	0.26
USD	BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ LTD-REG-S 2.35000% 12-23.02.17	1 000 000.00	1 001 940.00	0.09
USD	BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ LTD-REG-S 1.45000% 14-08.09.17	3 000 000.00	2 995 200.00	0.26
USD	BARCLAYS PLC 2.00000% 15-16.03.18	1 912 000.00	1 906 216.20	0.16
USD	BEAR STEARNS COS LLC/THE 7.25000% 08-01.02.18	7 800 000.00	8 284 793.40	0.71
USD	BHP BILLITON FINANCE USA LTD 6.50000% 09-01.04.19	3 353 000.00	3 691 988.30	0.32
USD	BHP BILLITON FINANCE USA LTD 2.05000% 13-30.09.18	5 000 000.00	5 022 800.00	0.43
USD	BIOGEN INC 2.90000% 15-15.09.20	5 000 000.00	5 067 060.00	0.43
USD	BMW US CAPITAL LLC-REG-S 1.37500% 13-05.04.17	2 500 000.00	2 500 275.00	0.21
USD	BMW US CAPITAL LLC-REG-S 1.50000% 16-11.04.19	2 000 000.00	1 982 026.00	0.17
USD	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.67600% 16-03.05.19	3 000 000.00	2 975 328.00	0.26
USD	CCO LLC/CAPITAL-REG-S 3.57900% 15-23.07.20	4 340 000.00	4 429 503.82	0.38
USD	CHEVRON CORP 1.10400% 12-05.12.17	4 165 000.00	4 157 253.10	0.36
USD	CHEVRON CORP 1.34400% 15-09.11.17	3 000 000.00	3 002 850.00	0.26
USD	CHEVRON CORP 1.36500% 15-02.03.18	865 000.00	863 713.74	0.07
USD	CHEVRON CORP 4.95000% 09-03.03.19	1 985 000.00	2 120 857.37	0.18
USD	CISCO SYSTEMS INC 2.45000% 15-15.06.20	2 283 000.00	2 303 104.10	0.20
USD	CITIGROUP INC 1.55000% 14-14.08.17	2 000 000.00	2 000 504.00	0.17
USD	CITIGROUP INC 1.70000% 15-27.04.18	15 000 000.00	14 966 205.00	1.28
USD	CITIGROUP INC 1.75000% 13-01.05.18	7 550 000.00	7 538 063.45	0.65
USD	CNH INDUSTRIAL CAPITAL LLC 3.25000% 14-01.02.17	1 200 000.00	1 201 500.00	0.10
USD	CNOOC FINANCE 1.62500% 14-30.04.17	2 500 000.00	2 497 905.00	0.21
USD	COMCAST CORP 2.75000% 16-01.03.23	4 000 000.00	3 969 604.00	0.34
USD	CONOCOPHILLIPS CO 1.50000% 15-15.05.18	3 361 000.00	3 346 581.31	0.29
USD	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 2.12500% 16-27.09.21	6 000 000.00	5 820 360.00	0.50
USD	CVS CAREMARK CORP 2.25000% 13-05.12.18	7 000 000.00	7 052 136.00	0.60
USD	CVS HEALTH CORP 1.90000% 15-20.07.18	1 902 000.00	1 906 133.05	0.16
USD	DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC-REG-S 2.00000% 15-03.08.18	6 000 000.00	6 011 898.00	0.52
USD	DEUTSCHE BANK AG 2.85000% 16-10.05.19	3 000 000.00	2 964 003.00	0.25
USD	DEUTSCHE BANK AG/LONDON 1.87500% 15-13.02.18	9 567 000.00	9 444 590.24	0.81
USD	DIAGEO CAPITAL PLC 1.50000% 12-11.05.17	3 250 000.00	3 256 110.00	0.28
USD	DNB BANK ASA-REG-S 3.20000% 12-03.04.17	2 900 000.00	2 918 125.00	0.25
USD	DR HORTON INC 3.62500% 13-15.02.18	840 000.00	852 726.00	0.07
USD	EATON CORP 5.60000% 08-15.05.18	1 500 000.00	1 582 101.00	0.14
USD	EDP FINANCE BV-REG-S 6.00000% 07-02.02.18	6 500 000.00	6 749 080.00	0.58
USD	ENGIE SA-REG-S 1.62500% 12-10.10.17	4 200 000.00	4 202 952.60	0.36
USD	EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO 1.25000% 14-02.06.17	1 000 000.00	999 778.00	0.09
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.72400% 14-06.12.17	4 000 000.00	3 995 360.00	0.34
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.24000% 15-15.06.18	3 500 000.00	3 506 104.00	0.30
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.20000% 15-15.01.21	3 000 000.00	2 995 140.00	0.26
USD	GE CAPITAL INTL FUNDING CO 2.34200% 16-15.11.20	867 000.00	866 784.98	0.07
USD	GENERAL ELECTRIC CO 5.62500% 08-01.05.18	10 063 000.00	10 656 807.57	0.91
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 2.40000% 15-10.04.18	5 000 000.00	5 002 410.00	0.43
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.10000% 15-15.01.19	2 500 000.00	2 521 947.50	0.22
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 2.40000% 16-09.05.19	3 700 000.00	3 665 619.60	0.31
USD	GLENORE CANADA CORP 5.50000% 05-15.06.17	2 000 000.00	2 038 444.00	0.17
USD	GLENORE FINANCE CANADA LTD-REG-S 3.60000% 11-15.01.17	2 000 000.00	2 002 540.00	0.17
USD	GLENORE FUNDING LLC-REG-S 2.50000% 13-15.01.19	269 000.00	266 078.66	0.02
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC 7.50000% 09-15.02.19	11 520 000.00	12 827 946.24	1.10
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.37500% 13-22.01.18	4 530 000.00	4 558 847.04	0.39
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.00000% 16-25.04.19	1 000 000.00	997 164.00	0.09
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.87500% 16-25.02.21	3 000 000.00	3 010 860.00	0.26
USD	HSBC BANK PLC-REG-S 4.75000% 11-19.01.21	2 000 000.00	2 145 694.00	0.18
USD	HSBC BANK PLC-REG-S 1.50000% 13-15.05.18	4 500 000.00	4 475 853.00	0.38
USD	HSBC HOLDINGS PLC 2.95000% 16-25.05.21	3 000 000.00	2 987 454.00	0.26
USD	HSBC USA INC 2.37500% 14-13.11.19	3 000 000.00	3 006 747.00	0.26
USD	HUTCHINSON WHAMPOA INTL 11 LTSD-REG-S 3.50000% 12-13.01.17	5 000 000.00	5 010 210.00	0.43
USD	HYUNDAI CAPITAL AMERICA INC-REG-S 2.55000% 14-06.02.19	2 250 000.00	2 262 609.00	0.19
USD	HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 2.62500% 15-29.09.20	2 000 000.00	1 984 920.00	0.17
USD	IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC-REG-S 2.05000% 15-20.07.18	2 000 000.00	2 003 478.00	0.17
USD	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 5.70000% 07-14.09.17	4 000 000.00	4 140 896.00	0.35
USD	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 7.62500% 08-15.10.18	1 500 000.00	1 663 644.00	0.14
USD	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.87500% 12-15.05.19	9 000 000.00	9 037 917.00	0.77
USD	JPMORGAN CHASE & CO 1.62500% 13-15.05.18	14 135 000.00	14 106 277.68	1.21

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2016

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD JUNIPER NETWORKS INC 3.30000% 15-15.06.20	4 000 000.00	4 070 976.00	0.35
USD JUNIPER NETWORKS INC 3.12500% 16-26.02.19	2 500 000.00	2 546 855.00	0.22
USD KINDER MORGAN INC 3.05000% 14-01.12.19	2 000 000.00	2 019 878.00	0.17
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 2.75000% 14-23.01.19	4 000 000.00	4 046 440.00	0.35
USD KRAFT HEINZ FOODS CO 2.00000% 16-02.07.18	4 505 000.00	4 514 041.53	0.39
USD KROGER CO 2.00000% 16-15.01.19	5 325 000.00	5 332 423.05	0.46
USD LLOYDS BANK PLC-REG-S 5.80000% 10-13.01.20	200 000.00	219 050.60	0.02
USD MACQUARIE BANK LTD-144A 5.00000% 12-22.02.17	6 500 000.00	6 548 490.00	0.56
USD MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 6.00000% 10-14.01.20	3 000 000.00	3 249 270.00	0.28
USD MARATHON OIL CORP 5.90000% 08-15.03.18	4 000 000.00	4 168 868.00	0.36
USD MARATHON OIL CORP 6.00000% 07-01.10.17	1 000 000.00	1 031 718.00	0.09
USD MARSH & MCLENNAN COS INC 2.35000% 15-06.03.20	7 000 000.00	7 004 718.00	0.60
USD MCDONALD'S CORP 2.10000% 15-07.12.18	2 000 000.00	2 013 350.00	0.17
USD MITSUBISHI CORP-REG-S 2.87500% 13-18.07.18	3 571 000.00	3 627 564.64	0.31
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 2.19000% 16-13.09.21	2 750 000.00	2 663 402.50	0.23
USD MIZUHO BANK LTD-REG-S 1.30000% 14-16.04.17	1 000 000.00	999 080.00	0.09
USD MIZUHO FINANCIAL GROUP INC-REG-S 2.63200% 16-12.04.21	3 000 000.00	2 962 530.00	0.25
USD MORGAN STANLEY 5.62500% 09-23.09.19	2 000 000.00	2 173 520.00	0.19
USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 2.00000% 16-13.04.21	2 500 000.00	2 459 872.50	0.21
USD NOBLE HOLDING INTERNATIONAL LTD STEP-UP 15-16.03.18	2 695 000.00	2 671 418.75	0.23
USD NORDEA BANK AB-REG-S 4.87500% 11-14.01.21	4 000 000.00	4 353 364.00	0.37
USD ORANGE SA 2.75000% 14-06.02.19	1 200 000.00	1 217 359.20	0.10
USD PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.37500% 16-25.02.19	2 000 000.00	1 981 508.00	0.17
USD QNB FINANCE LTD-REG-S 2.75000% 13-31.10.18	3 500 000.00	3 508 750.00	0.30
USD REYNOLDS AMERICAN INC 2.30000% 15-12.06.18	4 700 000.00	4 736 655.30	0.41
USD REYNOLDS AMERICAN INC 3.25000% 15-12.06.20	1 628 000.00	1 673 961.70	0.14
USD REYNOLDS AMERICAN INC 2.30000% 15-21.08.17	3 000 000.00	3 017 244.00	0.26
USD RIO TINTO FINANCE USA LTD 3.50000% 10-02.11.20	397 000.00	410 950.58	0.04
USD ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC 6.40000% 09-21.10.19	4 000 000.00	4 359 728.00	0.37
USD SABMILLER HOLDINGS INC-REG-S 2.20000% 13-01.08.18	3 300 000.00	3 321 265.20	0.28
USD SANTANDER UK PLC 2.35000% 14-10.09.19	7 000 000.00	7 001 155.00	0.60
USD SAPPI PAPIER HOLDING AG-REG-S 7.75000% 12-15.07.17	4 000 000.00	4 080 200.00	0.35
USD SCENTRE GROUP TRUST 1 /2-REG-S 2.37500% 15-28.04.21	3 000 000.00	2 953 110.00	0.25
USD SCHLUMBERGER INVESTMENT SA-REG-S 3.30000% 11-14.09.21	4 500 000.00	4 633 506.00	0.40
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.25000% 15-10.11.20	5 000 000.00	4 983 760.00	0.43
USD SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOP-REG-S 1.75000% 14-10.04.17	5 000 000.00	5 000 415.00	0.43
USD TELEFONICA EMISIONES SA 6.22100% 07-03.07.17	3 450 000.00	3 541 193.85	0.30
USD TELEFONICA EMISIONES SA 3.19200% 13-27.04.18	8 255 000.00	8 381 012.58	0.72
USD TIME WARNER CABLE LLC 5.85000% 07-01.05.17	1 040 000.00	1 058 370.56	0.09
USD TIME WARNER CABLE LLC 6.75000% 08-01.07.18	2 500 000.00	2 678 772.50	0.23
USD TOTAL CAPITAL 4.45000% 10-24.06.20	4 500 000.00	4 836 906.00	0.41
USD TOTAL CAPITAL CANADA LTD 1.45000% 13-15.01.18	1 500 000.00	1 498 267.50	0.13
USD TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 1.50000% 12-17.02.17	1 320 000.00	1 320 939.84	0.11
USD TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 2.10000% 14-19.06.19	4 500 000.00	4 516 515.00	0.39
USD UBS GROUP FUNDING JERSEY LTD-REG-S 3.00000% 16-15.04.21	3 000 000.00	3 004 140.00	0.26
USD VALERO ENERGY CORP 9.37500% 09-15.03.19	3 406 000.00	3 936 239.27	0.34
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.65000% 13-14.09.18	11 481 000.00	11 838 713.52	1.01
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.35000% 14-09.06.17	3 800 000.00	3 806 528.40	0.33
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.37500% 16-15.08.19	2 000 000.00	1 962 278.00	0.17
USD VOLKSWAGEN GROUP OF AMERICA FIN-REG-S 2.12500% 14-23.05.19	2 000 000.00	1 986 040.00	0.17
USD VOLKSWAGEN GROUP OF AMERICA FIN-REG-S 1.60000% 14-20.11.17	4 000 000.00	3 986 760.00	0.34
USD VOLKSWAGEN GROUP OF AMERICA FIN-REG-S 2.45000% 14-20.11.19	5 850 000.00	5 845 273.20	0.50
USD VW CREDIT INC-REG-S 2.25000% 13-23.03.18	3 600 000.00	3 604 032.00	0.31
USD WESTPAC BANKING CORP 1.50000% 14-01.12.17	900 000.00	900 234.00	0.08
USD ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC 1.45000% 15-01.04.17	600 000.00	600 081.00	0.05
USD ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC 2.70000% 15-01.04.20	4 756 000.00	4 753 541.15	0.41
USD ZOETIS INC 3.45000% 15-13.11.20	3 200 000.00	3 276 451.20	0.28
Total USD		611 638 756.29	52.43

Total Notes, fester Zins	611 638 756.29	52.43
---------------------------------	-----------------------	--------------

Notes, variabler Zins

USD			
USD FRIENDS LIFE HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 7.875%/VAR 12-PRP	5 000 000.00	5 316 350.00	0.45
USD GENERAL ELECTRIC CO 3M LIBOR+41BP 14-28.03.20	3 000 000.00	2 958 420.00	0.25
USD RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB 11.00000%/VAR 09-PRP	4 500 000.00	5 319 765.00	0.46
USD RWE AG-REG-S-SUB 7.000%/VAR 12-12.10.72	3 050 000.00	3 112 952.00	0.27
Total USD		16 707 487.00	1.43

Total Notes, variabler Zins	16 707 487.00	1.43
------------------------------------	----------------------	-------------

Medium-Term Notes, fester Zins

USD			
USD ADCB FINANCE CAYMAN LTD-REG-S 2.50000% 13-06.03.18	5 000 000.00	5 013 550.00	0.43
USD AIA GROUP LTD-REG-S 1.75000% 13-13.03.18	500 000.00	499 302.50	0.04
USD AIA GROUP LTD-REG-S 2.25000% 14-11.03.19	3 807 000.00	3 816 289.08	0.33
USD AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 5.85000% 07-16.01.18	2 463 000.00	2 574 660.10	0.22
USD BANK OF AMERICA CORP 6.40000% 07-28.08.17	1 500 000.00	1 552 305.00	0.13
USD BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 2.00000% 16-12.04.19	3 000 000.00	2 988 489.00	0.26
USD CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES CORP 1.50000% 16-23.02.18	4 500 000.00	4 500 877.50	0.39
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.62500% 15-12.03.18	5 020 000.00	5 013 423.80	0.43
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.75000% 15-02.11.18	5 000 000.00	4 990 200.00	0.43
USD CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 2.75000% 15-10.06.20	3 000 000.00	3 015 366.00	0.26
USD DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC-REG-S 2.12500% 16-06.04.20	5 000 000.00	4 931 250.00	0.42
USD DANSKE BANK AS-REG-S 2.75000% 15-17.09.20	5 000 000.00	5 055 485.00	0.43
USD DANSKE BANK AS-REG-S 2.80000% 16-10.03.21	3 000 000.00	3 028 848.00	0.26
USD DBS BANK LTD-REG-S 2.35000% 12-28.02.17	2 000 000.00	2 003 300.00	0.17
USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 2.24600% 14-16.07.19	2 845 000.00	2 867 304.80	0.25
USD IPIC GMTN LTD-REG-S 5.00000% 10-15.11.20	4 500 000.00	4 887 000.00	0.42
USD MORGAN STANLEY 2.37500% 14-23.07.19	18 000 000.00	18 066 834.00	1.55
USD MORGAN STANLEY 6.62500% 08-01.04.18	3 250 000.00	3 448 890.25	0.30
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 2.25000% 14-01.07.19	2 500 000.00	2 508 615.00	0.22
USD NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 1.37500% 12-21.06.17	3 238 000.00	3 238 064.76	0.28
USD NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP-REG-S 2.00000% 16-08.03.19	4 500 000.00	4 490 055.00	0.38
USD NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP-REG-S 1.55000% 16-13.09.19	4 000 000.00	3 939 424.00	0.34

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2016

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD PRUDENTIAL FINANCIAL INC 2.30000% 13-15.08.18	2 250 000.00	2 270 583.00	0.19
USD ROYAL BANK OF CANADA 2.15000% 14-15.03.19	3 000 000.00	3 012 354.00	0.26
USD SANTANDER UK GROUP HOLD PLC 3.12500% 16-08.01.21	6 850 000.00	6 804 351.60	0.58
USD SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 2.45000% 15-27.05.20	6 700 000.00	6 684 724.00	0.57
USD SOCIETE GENERALE-REG-S 2.50000% 16-08.04.21	2 000 000.00	1 988 492.00	0.17
USD SUMITOMO MITSUI BANKING CORP 1.95000% 15-23.07.18	5 000 000.00	5 001 965.00	0.43
USD SVENSKA HANDELSBANKEN AB 2.45000% 16-30.03.21	4 000 000.00	3 981 948.00	0.34
USD UBS AG STAMFORD 1.37500% 15-01.06.17	3 400 000.00	3 400 142.80	0.29
USD WACHOVIA CORP 5.75000% 08-01.02.18	4 000 000.00	4 181 852.00	0.36
Total USD		129 755 946.19	11.13

Total Medium-Term Notes, fester Zins	129 755 946.19	11.13
---	-----------------------	--------------

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD			
USD AUSTRALIA & NZ BANKING GRP-REG-S-SUB 3.450%/VAR 12-08.08.22	5 000 000.00	5 032 050.00	0.43
USD ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC-REG-S 9.500%/VAR 12-16.03.22	2 327 000.00	2 369 723.72	0.20
USD SVENSKA HANDELSBANKEN AB 3M LIBOR+49BP 16-06.09.19	3 550 000.00	3 551 235.40	0.31
USD WESTPAC BANKING CO-REG-S-SUB 3.625%/H15T5Y+290BP 12-28.02.23	5 500 000.00	5 590 970.00	0.48
Total USD		16 543 979.12	1.42

Total Medium-Term Notes, variabler Zins	16 543 979.12	1.42
--	----------------------	-------------

Anleihen, fester Zins

USD			
USD ALTRIA GROUP INC 9.25000% 09-06.08.19	6 280 000.00	7 452 695.80	0.64
USD AT&T INC 5.50000% 08-01.02.18	1 300 000.00	1 353 283.10	0.12
USD BANK OF COMMUNICATIONS/HONG KONG-REG-S 2.12500% 14-15.01.17	2 000 000.00	2 001 040.00	0.17
USD BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.16100% 16-17.03.21	3 000 000.00	3 038 880.00	0.26
USD CNOOC FINANCE 2013 LTD 1.75000% 13-09.05.18	3 000 000.00	2 990 484.00	0.26
USD COCA-COLA ICECEK AS-REG-S 4.75000% 13-01.10.18	4 000 000.00	4 087 960.00	0.35
USD DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE-REG-S 1.87500% 16-15.09.21	6 000 000.00	5 795 280.00	0.50
USD DNB BOLIGKREDITT AS-REG-S 1.45000% 13-21.03.18	6 000 000.00	5 994 882.00	0.51
USD EKSPORTFINANS ASA 5.50000% 07-26.06.17	3 000 000.00	3 051 210.00	0.26
USD HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 4.87500% 11-15.07.21	3 000 000.00	3 188 340.00	0.27
USD HUTCHISON WHAMPOA FINANCE (CI)-REG-S 7.45000% 97-01.08.17	3 000 000.00	3 110 130.00	0.27
USD MIZUHO BANK LTD-144A 1.55000% 12-17.10.17	3 000 000.00	2 994 330.00	0.26
USD STADSHYPOTEK AB-REG-S 1.87500% 12-02.10.19	6 000 000.00	5 974 056.00	0.51
USD UBS GROUP FUNDING JERSEY LTD-REG-S 2.95000% 15-24.09.20	9 000 000.00	9 023 931.00	0.77
Total USD		60 056 501.90	5.15

Total Anleihen, fester Zins	60 056 501.90	5.15
------------------------------------	----------------------	-------------

Anleihen, variabler Zins

USD			
USD SSE PLC-REG-S-SUB 5.625%/VAR 12-PRP	4 400 000.00	4 465 648.00	0.38
Total USD		4 465 648.00	0.38

Total Anleihen, variabler Zins	4 465 648.00	0.38
---------------------------------------	---------------------	-------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden	839 168 318.50	71.94
--	-----------------------	--------------

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

Notes, fester Zins

USD			
USD ABB FINANCE USA INC 1.62500% 12-08.05.17	400 000.00	400 828.40	0.03
USD ABBVIE INC 1.75000% 13-06.11.17	5 269 000.00	5 281 371.61	0.45
USD AMERICAN HONDA FINANCE CORP-REG-S 1.60000% 13-16.02.18	5 050 000.00	5 057 070.00	0.43
USD AMGEN INC 2.12500% 12-15.05.17	6 000 000.00	6 026 382.00	0.52
USD ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 6.87500% 10-15.11.19	1 510 000.00	1 712 889.64	0.15
USD ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 1.37500% 12-15.07.17	2 750 000.00	2 751 699.50	0.24
USD ANHEUSER-BUSCH INBV WORLDWIDE INC 7.75000% 11-15.01.19	5 094 000.00	5 690 711.16	0.49
USD ANTHEM INC 2.30000% 13-15.07.18	2 500 000.00	2 513 545.00	0.22
USD BAYER US FINANCE LLC-REG-S 2.37500% 14-08.10.19	8 500 000.00	8 530 727.50	0.73
USD CARGILL INC-REG-S 1.90000% 12-01.03.17	1 900 000.00	1 904 048.90	0.16
USD CHEVRON CORP 1.71800% 13-24.06.18	5 000 000.00	5 014 605.00	0.43
USD CONOCOPHILLIPS 5.75000% 09-01.02.19	1 000 000.00	1 076 665.00	0.09
USD DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC-REG-S 2.95000% 12-11.01.17	1 000 000.00	1 001 758.00	0.09
USD DEUTSCHE BANK AG/LONDON 6.00000% 07-01.09.17	5 250 000.00	5 376 451.50	0.46
USD DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-REG-S 2.25000% 12-06.03.17	5 000 000.00	5 011 700.00	0.43
USD DUKE ENERGY CORP 1.62500% 12-15.08.17	3 520 000.00	3 523 495.36	0.30
USD EATON CORP 1.50000% 13-02.11.17	4 065 000.00	4 070 760.11	0.35
USD EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO 2.25000% 14-15.06.19	3 000 000.00	3 003 330.00	0.26
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.00000% 12-12.06.17	4 265 000.00	4 296 731.60	0.37
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.87500% 13-01.10.18	10 850 000.00	10 966 908.75	0.94
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.75000% 14-15.08.17	7 000 000.00	7 151 018.00	0.61
USD GLAXOSMITHKLINE CAPITAL PLC 1.50000% 12-08.05.17	3 108 000.00	3 114 029.52	0.27
USD HEINEKEN NV-REG-S 1.40000% 12-01.10.17	5 148 000.00	5 150 213.64	0.44
USD HSBC USA INC 1.62500% 12-16.01.18	7 250 000.00	7 243 460.50	0.62
USD IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC-REG-S 2.05000% 13-11.02.18	7 087 000.00	7 099 019.55	0.61
USD ING BANK NV-144A 3.75000% 12-07.03.17	350 000.00	352 240.00	0.03
USD ING BANK NV-REG-S 3.75000% 12-07.03.17	10 750 000.00	10 818 800.00	0.93
USD JPMORGAN CHASE & CO 4.40000% 10-22.07.20	11 000 000.00	11 698 115.00	1.00
USD KRAFT HEINZ FOODS CO 1.60000% 16-30.06.17	1 000 000.00	1 001 075.00	0.09
USD MACQUARIE BANK LTD-REG-S 2.35000% 16-15.01.19	4 477 000.00	4 484 521.36	0.38
USD MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 1.55000% 16-11.10.19	2 580 000.00	2 552 788.74	0.22
USD MCKESSON CORP 1.29200% 14-10.03.17	2 000 000.00	2 000 142.00	0.17
USD MEDTRONIC INC 1.37500% 13-01.04.18	1 250 000.00	1 248 253.75	0.11
USD MET LIFE GLOBAL FUNDING I-REG-S 1.50000% 13-10.01.18	950 000.00	950 605.15	0.08

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2016

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.30000% 14-10.04.17	5 000 000.00	5 002 885.00	0.43
USD MIZUHO BANK LTD-REG-S 2.55000% 12-17.03.17	1 000 000.00	1 002 850.00	0.09
USD MONDELEZ INTL 2.25000% 14-01.02.19	2 000 000.00	2 000 166.00	0.17
USD MORGAN STANLEY 2.12500% 13-25.04.18	5 000 000.00	5 015 900.00	0.43
USD MORGAN STANLEY 2.65000% 15-27.01.20	8 000 000.00	8 048 760.00	0.69
USD MORGAN STANLEY 4.75000% 12-22.03.17	7 000 000.00	7 074 515.00	0.61
USD NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE 1.40000% 12-18.07.17	2 351 000.00	2 349 989.07	0.20
USD NORDEA BANK AB-REG-S 3.12500% 12-20.03.17	1 700 000.00	1 710 021.50	0.15
USD PETROLEOS MEXICANOS 3.12500% 14-23.01.19	5 000 000.00	4 946 000.00	0.42
USD PFIZER INC 0.90000% 13-15.01.17	2 000 000.00	2 000 034.00	0.17
USD PRINCIPAL LIFE GLOBAL FUNDING II-REG-S 1.50000% 16-18.04.19	1 850 000.00	1 826 660.40	0.16
USD QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S 2.40000% 13-01.05.18	7 347 000.00	7 361 892.37	0.63
USD SABMILLER HOLDINGS INC-144A 2.20000% 13-01.08.18	2 000 000.00	2 012 888.00	0.17
USD SCHLUMBERGER HOLDINGS CORP-REG-S 2.35000% 15-21.12.18	2 000 000.00	2 018 962.00	0.17
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 1.62500% 15-10.11.18	9 000 000.00	8 999 550.00	0.77
USD SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 2.62500% 16-15.03.21	3 000 000.00	3 013 707.00	0.26
USD SVENSKA HANDELSBANKEN AB 2.50000% 13-25.01.19	1 065 000.00	1 077 636.23	0.09
USD SWEDBANK AB-REG-S 2.12500% 12-29.09.17	4 500 000.00	4 515 030.00	0.39
USD TORONTO-DOMINION BANK 2.12500% 14-02.07.19	4 000 000.00	4 015 204.00	0.34
USD TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 2.75000% 14-19.06.21	3 000 000.00	3 036 315.00	0.26
USD TRANSOCEAN INC STEP-UP/DOWN 11-15.12.16	5 250 000.00	5 257 071.75	0.45
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.10000% 12-01.11.17	2 150 000.00	2 148 854.05	0.18
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.62500% 15-21.02.20	6 000 000.00	6 045 324.00	0.52
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.62500% 03-01.06.18	1 000 000.00	1 036 315.00	0.09
USD WESTPAC BANKING CORP 2.00000% 12-14.08.17	5 250 000.00	5 269 792.50	0.45
Total USD		244 862 284.11	20.99
Total Notes, fester Zins		244 862 284.11	20.99
Notes, variabler Zins			
USD			
USD AXA SA-REG-S-SUB 6.463%/3M LIBOR+144.9BP 06-PRP	5 000 000.00	5 029 100.00	0.43
USD DEUTSCHE BANK AG/LONDON 3M LIOR+61BP 14-13.02.17	2 653 000.00	2 649 827.01	0.23
USD RIO TINTO FINANCE USA LTD 9.000%/RATING LINKED 09-01.05.19	3 785 000.00	4 390 751.40	0.37
USD VOLKSWAGEN GP OF AMERICA FIN-REG-S 3M LIBOR+37BP 14-23.05.17	1 380 000.00	1 377 902.40	0.12
Total USD		13 447 580.81	1.15
Total Notes, variabler Zins		13 447 580.81	1.15
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING-REG-S 4.87500% 11-12.01.21	2 885 000.00	3 132 504.15	0.27
USD BANK OF AMERICA CORP 2.00000% 13-11.01.18	15 000 000.00	15 032 325.00	1.29
USD BNP PARIBAS 2.37500% 12-14.09.17	1 000 000.00	1 006 670.00	0.09
USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA- REG-S 2.40000% 15-30.10.18	2 000 000.00	2 008 774.00	0.17
USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA-REG-S 2.00000% 16-01.07.19	2 000 000.00	1 983 096.00	0.17
USD ING BANK NV-REG-S 2.30000% 16-22.03.19	5 500 000.00	5 517 638.50	0.47
USD NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP-144A 1.50000% 15-02.03.18	2 500 000.00	2 493 757.50	0.21
USD NORDEA BANK AB-REG-S 2.50000% 15-17.09.20	3 300 000.00	3 297 442.50	0.28
USD ROYAL BANK OF CANADA 2.20000% 13-27.07.18	2 250 000.00	2 267 901.00	0.20
Total USD		36 740 108.65	3.15
Total Medium-Term Notes, fester Zins		36 740 108.65	3.15
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD BNP PARIBAS 5.00000% 11-15.01.21	2 750 000.00	3 000 929.25	0.26
USD CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 3.00000% 12-01.10.17	2 000 000.00	2 020 520.00	0.17
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 2.55000% 14-23.10.19	11 000 000.00	11 069 322.00	0.95
USD NATIONAL BANK OF CANADA 2.10000% 15-14.12.18	2 000 000.00	2 009 256.00	0.17
USD NOVARTIS SECURITIES INVESTMENT LTD 5.12500% 09-10.02.19	2 000 000.00	2 143 242.00	0.18
USD SCHLUMBERGER NORGE AS-REG-S 1.25000% 12-01.08.17	2 000 000.00	1 998 780.00	0.17
USD STATOIL ASA 6.70000% 98-15.01.18	995 000.00	1 050 785.67	0.09
USD THE EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.87500% 13-17.09.18	2 000 000.00	2 035 620.00	0.18
USD TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 1.55000% 12-28.06.17	525 000.00	525 648.90	0.05
USD WELLS FARGO & CO 2.12500% 14-22.04.19	1 500 000.00	1 505 242.50	0.13
Total USD		27 359 346.32	2.35
Total Anleihen, fester Zins		27 359 346.32	2.35
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		322 409 319.89	27.64
Total des Wertpapierbestandes		1 161 577 638.39	99.58

Derivative Instrumente

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

Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

USD CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.19400% 16-14.04.21	-132 000 000.00	3 020 337.22	0.26
USD CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 16-14.04.21			
USD CME/INTEREST RATE SWAP REC 0.86125% 16-14.04.18	380 000 000.00	-1 698 596.58	-0.15
USD CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 3ML 16-14.04.18			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze		1 321 740.64	0.11

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Credit-Default-Swaps*			
USD BC/PETBRA CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 13-20.12.16	2 000 000.00	3 869.84	0.00
Total Credit-Default-Swaps		3 869.84	0.00
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
		1 325 610.48	0.11
Total Derivative Instrumente		1 325 610.48	0.11
Devisenterminkontrakte			
Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)			
CHF 303 359 800.00 USD 305 772 343.79 1.12.2016		-7 966 620.56	-0.68
EUR 43 687 600.00 USD 47 733 421.26 1.12.2016		-1 389 615.18	-0.12
GBP 2 335 400.00 USD 2 843 381.03 1.12.2016		74 467.73	0.01
USD 3 754 519.18 EUR 3 392 600.00 1.12.2016		155 649.10	0.01
USD 498 047.52 EUR 464 100.00 1.12.2016		5 730.24	0.00
USD 11 790 837.66 CHF 11 903 900.00 1.12.2016		104 880.76	0.01
EUR 39 830 900.00 USD 42 289 063.99 4.1.2017		46 547.63	0.00
CHF 291 455 900.00 USD 287 961 487.35 4.1.2017		-1 074 407.45	-0.09
GBP 2 335 400.00 USD 2 914 910.83 4.1.2017		6 286.70	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)		-10 037 081.03	-0.86
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			
		6 626 223.38	0.57
Andere Aktiva und Passiva			
		7 035 086.31	0.60
Total des Nettovermögens		1 166 527 477.53	100.00

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

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2016	31.5.2016	31.5.2015
Nettovermögen in USD		1 695 468 050.56	2 075 815 880.91	2 794 068 973.77
Klasse F-acc	LU0396366626			
Aktien im Umlauf		178 077.9150	213 477.9150	5 062 699.6060
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		17.58	17.57	17.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		17.58	17.57	17.07
Klasse F-UKdist	LU0997823744			
Aktien im Umlauf		7 960.0620	19 560.0620	310 249.8770
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		99.75	103.32	106.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		99.75	103.32	106.36
Klasse (CHF hedged) F-UKdist	LU1000757093			
Aktien im Umlauf		59 400.0080	66 330.0080	305 305.6930
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		98.28	102.81	105.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		98.28	102.81	105.03
Klasse (EUR hedged) F-UKdist²	LU0997824395			
Aktien im Umlauf		-	4 360.0070	151 088.9120
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	101.04	104.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		-	101.04	104.77
Klasse (GBP hedged) F-UKdist	LU0997824478			
Aktien im Umlauf		4 821.0070	14 181.0070	542 817.2070
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		102.07	105.79	106.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		102.07	105.79	106.38
Klasse I-A1-acc	LU0396367277			
Aktien im Umlauf		92 533.8380	82 710.3070	87 217.8840
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		127.79	127.76	124.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		127.79	127.76	124.32
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc³	LU1398086493			
Aktien im Umlauf		102.0000	192 246.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.56	100.27	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		99.56	100.27	-
Klasse I-A3-acc	LU0396367608			
Aktien im Umlauf		1 514 732.2400	3 560 296.8260	93 513.8570
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		103.95	103.85	100.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		103.95	103.85	100.91
Klasse I-B-acc	LU0396367863			
Aktien im Umlauf		140 248.3100	140 248.3100	154 388.2310
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		149.92	149.56	144.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		149.92	149.56	144.90
Klasse (EUR hedged) I-B-dist	LU0876650895			
Aktien im Umlauf		514 000.0000	525 000.0000	527 910.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		94.92	99.12	101.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		94.92	99.12	101.05
Klasse I-X-acc	LU0396368085			
Aktien im Umlauf		47 542.2980	29 577.0280	6 800.0020
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		131.53	131.16	126.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		131.53	131.16	126.99
Klasse (EUR hedged) K-1-acc⁴	LU1127960299			
Aktien im Umlauf		-	-	2.2000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	3 044 231.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		-	-	3 044 231.59
Klasse P-acc	LU0172069584			
Aktien im Umlauf		27 775 464.9530	12 495 573.8690	16 268 877.5790
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		17.10	17.16	16.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		17.10	17.16	16.81
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0776291220			
Aktien im Umlauf		52 635.0040	56 288.2320	125 358.7940
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		107.62	109.02	108.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		107.62	109.02	108.38
Klasse Q-acc	LU0396366972			
Aktien im Umlauf		593 589.7940	2 343 061.4430	2 043 930.4580
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		149.21	149.25	145.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		149.21	149.25	145.44
Klasse (CHF hedged) Q-acc⁵	LU1240777026			
Aktien im Umlauf		148 196.1970	103 283.4030	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		102.01	103.07	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		102.01	103.07	-

	ISIN	30.11.2016	31.5.2016	31.5.2015
Klasse (EUR hedged) Q-acc		LU0848113352		
Aktien im Umlauf		1 145 145.0480	1 103 614.5780	1 790 614.1020
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		105.85	106.67	104.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		105.85	106.67	104.77
Klasse (GBP hedged) Q-acc		LU1136112353		
Aktien im Umlauf		19 961.0450	50 827.7760	14 417.1640
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		104.46	104.56	101.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		104.46	104.56	101.64
Klasse U-X-acc		LU0396368242		
Aktien im Umlauf		45 395.0000	55 024.0000	128 593.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		13 149.91	13 113.66	12 696.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		13 149.91	13 113.66	12 696.58
Klasse (CHF hedged) U-X-acc⁶		LU1383450092		
Aktien im Umlauf		12 638.0000	13 221.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		10 051.41	10 122.06	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		10 051.41	10 122.06	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse (EUR hedged) F-UKdist war bis zum 16.9.2016 im Umlauf

³ Erste NAV 22.4.2016

⁴ Für die Periode vom 5.11.2014 bis zum 7.8.2015 war die Aktienklasse (EUR hedged) K-1-acc im Umlauf

⁵ Erste NAV 10.9.2015

⁶ Erste NAV 1.4.2016

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	80.46
Niederlande	3.51
Irland	3.01
Grossbritannien	2.75
Kanada	1.88
Cayman-Inseln	1.33
Luxemburg	0.97
Frankreich	0.94
Saudi Arabien	0.92
Dänemark	0.71
Guernsey	0.54
Hongkong	0.51
Spanien	0.39
Deutschland	0.23
Australien	0.20
Trinidad und Tobago	0.17
Mexiko	0.17
Japan	0.15
Liberia	0.13
Schweiz	0.13
Singapur	0.08
Total	99.18

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	23.78
Banken & Kreditinstitute	18.07
Energie- & Wasserversorgung	7.15
Telekommunikation	6.85
Erdöl	4.87
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.65
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	3.33
Gesundheits- & Sozialwesen	2.71
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	2.69
Chemie	2.68
Versicherungen	2.54
Immobilien	2.45
Biotechnologie	1.93
Verkehr & Transport	1.91
Computer & Netzwerkausrüster	1.60
Anlagefonds	1.41
Internet, Software & IT-Dienste	1.41
Tabak & alkoholische Getränke	1.37
Detailhandel, Warenhäuser	1.22
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.21
Fahrzeuge	1.11
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.08
Länder- & Zentralregierungen	0.92
Diverse Dienstleistungen	0.77
Elektrische Geräte & Komponenten	0.63
Edelmetalle und -steine	0.50
Bergbau, Kohle & Stahl	0.48
Verpackungsindustrie	0.42
Gastgewerbe & Freizeit	0.28
Baugewerbe & Baumaterial	0.09
Maschinen & Apparate	0.07
Total	99.18

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2016

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2016
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 700 493 084.53
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-18 959 959.51
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 681 533 125.02
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	13 030 504.23
Andere liquide Mittel (Margins)	799 612.50
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	10 153 719.63
Forderungen aus Zeichnungen	2 536 702.21
Zinsforderungen aus Wertpapieren	17 356 125.75
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	4 646.02
Sonstige Forderungen	167 735.37
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	112 731.00
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-14 694 047.45
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	101 432.44
Total Aktiva	1 711 102 286.72
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-988.17
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-13 158 187.50
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 886 224.10
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-312 497.60
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-75 526.49
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-200 812.30
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-588 836.39
Total Passiva	-15 634 236.16
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 695 468 050.56

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2016-30.11.2016
Zinsertrag auf liquide Mittel	2 413.42
Zinsen auf Wertpapiere	38 967 440.20
Dividenden	20 387.07
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	106 777.78
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	60 959.18
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	765 846.83
Total Erträge	39 923 824.48
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 11)	-10 111.11
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-3 503 636.94
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-244 217.12
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-24 383.67
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-151 626.82
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 344.92
Total Aufwendungen	-3 935 320.58
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	35 988 503.90
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	23 450 737.15
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	197 000.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-1 267 361.60
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-11 086 226.35
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-30 683.91
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-200 015.28
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	11 063 450.01
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	47 051 953.91
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-49 379 376.86
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	145 543.50
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-6 770 380.83
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	142 811.69
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-55 861 402.50
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-8 809 448.59

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2016-30.11.2016
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	2 075 815 880.91
Zeichnungen	471 333 279.85
Rücknahmen	-840 219 010.24
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-368 885 730.39
Ausbezahlte Dividende	-2 652 651.37
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	35 988 503.90
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	11 063 450.01
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-55 861 402.50
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-8 809 448.59
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 695 468 050.56

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2016-30.11.2016
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	213 477.9150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-35 400.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	178 077.9150
Klasse	F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	19 560.0620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 200.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 800.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	7 960.0620
Klasse	(CHF hedged) F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	66 330.0080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 160.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 090.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	59 400.0080
Klasse	(EUR hedged) F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 360.0070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 360.0070
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(GBP hedged) F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	14 181.0070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 360.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 821.0070
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	82 710.3070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 135.2710
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 311.7400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	92 533.8380
Klasse	(EUR hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	192 246.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 782.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-199 926.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	102.0000
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 560 296.8260
Anzahl der ausgegebenen Aktien	145 825.5610
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 191 390.1470
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 514 732.2400
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	140 248.3100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	140 248.3100
Klasse	(EUR hedged) I-B-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	525 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 000.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	514 000.0000
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	29 577.0280
Anzahl der ausgegebenen Aktien	19 365.2700
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 400.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	47 542.2980
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	12 495 573.8690
Anzahl der ausgegebenen Aktien	19 734 676.4330
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 454 785.3490
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	27 775 464.9530

Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	56 288.2320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 453.8430
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 107.0710
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	52 635.0040
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 343 061.4430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	194 945.8470
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 944 417.4960
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	593 589.7940
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	103 283.4030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	137 638.6990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-92 725.9050
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	148 196.1970
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 103 614.5780
Anzahl der ausgegebenen Aktien	237 048.5500
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-195 518.0800
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 145 145.0480
Klasse	(GBP hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	50 827.7760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 838.2690
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-33 705.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	19 961.0450
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	55 024.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 271.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 900.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	45 395.0000
Klasse	(CHF hedged) U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	13 221.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	362.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-945.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	12 638.0000

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-UKdist	5.7.2016	8.7.2016	USD	3.78
(CHF hedged) F-UKdist	5.7.2016	8.7.2016	CHF	3.78
(EUR hedged) F-UKdist	5.7.2016	8.7.2016	EUR	3.67
(GBP hedged) F-UKdist	5.7.2016	8.7.2016	GBP	3.89
(EUR hedged) I-B-dist	2.8.2016	5.8.2016	EUR	3.85

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2016

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD

USD	21ST CENTURY FOX AMERICA INC 7.25000% 98-18.05.18	4 232 000.00	4 559 129.37	0.27
USD	ABBVIE INC 2.50000% 15-14.05.20	10 125 000.00	10 101 337.88	0.60
USD	ABBVIE INC 3.20000% 15-06.11.22	3 750 000.00	3 750 300.00	0.22
USD	ACTAVIS FUNDING SCS 3.00000% 15-12.03.20	3 750 000.00	3 803 381.25	0.22
USD	ACTAVIS FUNDING SCS 3.45000% 15-15.03.22	5 000 000.00	5 072 120.00	0.30
USD	ACTAVIS FUNDING SCS 3.80000% 15-15.03.25	3 750 000.00	3 779 448.75	0.22
USD	ACTAVIS FUNDING SCS 4.75000% 15-15.03.45	2 500 000.00	2 473 344.99	0.15
USD	AERCAP IRE CAP LTD/GLB AVIA TRUST 5.00000% 15-01.10.21	2 500 000.00	2 631 250.00	0.16
USD	AERCAP IRE CAP LTD/GLB AVIA TRUST 4.62500% 15-30.10.20	2 000 000.00	2 082 500.00	0.12
USD	AES CORP 4.87500% 13-15.05.23	2 482 000.00	2 407 540.00	0.14
USD	AETNA INC 1.90000% 16-07.06.19	4 000 000.00	3 981 700.00	0.23
USD	AETNA INC 2.20000% 14-15.03.19	2 500 000.00	2 512 207.50	0.15
USD	AETNA INC 2.80000% 16-15.06.23	7 000 000.00	6 841 968.00	0.40
USD	ALBEMARLE CORPORATION 3.00000% 14-01.12.19	8 500 000.00	8 651 631.50	0.51
USD	ALBEMARLE CORPORATION 5.45000% 14-01.12.44	2 234 000.00	2 367 566.39	0.14
USD	ALLY FINANCIAL INC 5.50000% 12-15.02.17	4 450 000.00	4 477 812.50	0.26
USD	AMAZON.COM INC 4.80000% 14-05.12.34	3 250 000.00	3 536 487.50	0.21
USD	AMERICAN EXPRESS CO-SUB 3.62500% 14-05.12.24	12 500 000.00	12 507 350.00	0.74
USD	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 4.50000% 14-16.07.44	2 000 000.00	1 942 204.00	0.11
USD	ANADARKO PETROLEUM CORP 4.85000% 16-15.03.21	3 000 000.00	3 194 130.00	0.19
USD	ANADARKO PETROLEUM CORP 6.60000% 16-15.03.46	6 750 000.00	7 869 156.75	0.46
USD	ANHEUSER-BUSCH INBEV FINANCE INC 4.70000% 16-01.02.36	8 500 000.00	8 913 950.00	0.53
USD	ANHEUSER-BUSCH INBEV FINANCE INC 3.65000% 16-01.02.26	22 500 000.00	22 675 792.50	1.34
USD	ANTHEM INC 3.12500% 12-15.05.22	3 715 000.00	3 702 948.54	0.22
USD	APPLE INC 3.85000% 13-04.05.43	10 000 000.00	9 440 600.00	0.56
USD	APPLE INC 4.45000% 14-06.05.44	4 500 000.00	4 559 836.50	0.27
USD	AT&T INC 3.00000% 15-30.06.22	6 000 000.00	5 888 160.00	0.35
USD	AT&T INC 3.90000% 14-11.03.24	14 500 000.00	14 573 732.50	0.86
USD	AT&T INC 4.75000% 15-15.05.46	4 250 000.00	3 969 576.50	0.23
USD	AT&T INC 5.15000% 16-15.03.42	5 715 000.00	5 652 443.61	0.33
USD	AT&T INC 5.65000% 16-15.02.47	2 000 000.00	2 132 906.00	0.13
USD	AT&T INC 6.00000% 16-15.08.40	3 250 000.00	3 574 951.25	0.21
USD	AT&T INC 6.37500% 16-01.03.41	5 250 000.00	6 031 425.75	0.36
USD	BALL CORP 4.37500% 15-15.12.20	6 800 000.00	7 157 000.00	0.42
USD	BANK OF AMERICA CORP-SUB 5.49000% 07-15.03.19	10 000 000.00	10 629 590.00	0.63
USD	BARCLAYS BANK PLC-144A-SUB 6.05000% 07-04.12.17	4 000 000.00	4 146 200.00	0.24
USD	BARCLAYS PLC-SUB 4.37500% 14-11.09.24	4 000 000.00	3 898 736.00	0.23
USD	BAXALTA INC 5.25000% 15-23.06.45	5 000 000.00	5 282 695.00	0.31
USD	BEAR STEARNS COS LLC/THE 7.25000% 08-01.02.18	5 205 000.00	5 528 506.37	0.33
USD	BOSTON PROPERTIES LP 2.75000% 16-01.10.26	12 500 000.00	11 532 837.50	0.68
USD	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 4.90000% 14-01.04.44	1 000 000.00	1 100 940.00	0.06
USD	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 5.70000% 07-15.05.17	4 000 000.00	4 071 648.00	0.24
USD	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 4.75000% 11-15.07.21	2 500 000.00	2 713 997.50	0.16
USD	CAPITAL ONE NA 2.95000% 14-23.07.21	8 000 000.00	8 060 824.00	0.48
USD	CCO LLC/CAPITAL-144A 3.57900% 15-23.07.20	3 000 000.00	3 061 869.00	0.18
USD	CELGENE CORP 5.00000% 15-15.08.45	2 000 000.00	2 067 602.00	0.12
USD	CF INDUSTRIES INC 4.95000% 13-01.06.43	3 000 000.00	2 377 500.00	0.14
USD	CITIGROUP INC 3.70000% 16-12.01.26	20 000 000.00	19 960 580.00	1.18
USD	CITIGROUP INC-SUB 6.67500% 13-13.09.43	5 000 000.00	6 348 830.00	0.37
USD	CMS ENERGY CORP 8.75000% 09-15.06.19	1 450 000.00	1 678 669.35	0.10
USD	CONAGRA BRANDS INC 3.25000% 12-15.09.22	5 000 000.00	5 009 425.00	0.30
USD	CONOCOPHILLIPS CO 2.87500% 14-15.11.21	5 000 000.00	5 022 830.00	0.30
USD	CONOCOPHILLIPS CO 4.15000% 14-15.11.34	1 500 000.00	1 419 955.50	0.08
USD	CONOCOPHILLIPS CO 4.95000% 16-15.03.26	1 750 000.00	1 904 253.75	0.11
USD	CONOCOPHILLIPS CO 5.95000% 16-15.03.46	2 700 000.00	3 195 922.50	0.19
USD	CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY 3.45000% 16-16.04.21	4 000 000.00	4 000 264.00	0.24
USD	CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY 4.55000% 16-17.04.26	5 000 000.00	5 089 305.00	0.30
USD	CREDIT SUISSE-SUB 5.40000% 10-14.01.20	2 000 000.00	2 133 016.00	0.13
USD	CRH AMERICA INC 8.12500% 08-15.07.18	7 880 000.00	8 645 817.80	0.51
USD	CVS CAREMARK CORP 5.30000% 13-05.12.43	2 500 000.00	2 787 110.00	0.16
USD	CVS HEALTH CORP 2.80000% 15-20.07.20	2 500 000.00	2 534 402.50	0.15
USD	CVS HEALTH CORP 4.75000% 16-01.12.22	10 500 000.00	11 422 446.00	0.67
USD	DANONE-144A 1.69100% 16-30.10.19	4 500 000.00	4 449 465.00	0.26
USD	DEUTSCHE BANK AG 2.85000% 16-10.05.19	4 000 000.00	3 952 004.00	0.23
USD	DEVON ENERGY CORP 4.75000% 12-15.05.42	3 500 000.00	3 125 276.00	0.18
USD	DEVON ENERGY CORP 5.00000% 15-15.06.45	500 000.00	466 601.50	0.03
USD	DTE ENERGY CO 1.50000% 16-01.10.19	4 000 000.00	3 930 304.00	0.23
USD	DUKE ENERGY CORP 3.95000% 13-15.10.23	4 330 000.00	4 568 886.10	0.27
USD	ECOLAB INC 2.25000% 15-12.01.20	2 000 000.00	1 996 418.00	0.12
USD	ECOLAB INC 5.50000% 11-08.12.41	1 407 000.00	1 643 651.78	0.10
USD	EL PASO NATURAL GAS CO 5.95000% 07-15.04.17	1 375 000.00	1 395 702.00	0.08
USD	ENBRIDGE ENERGY PARTNERS LP 6.50000% 08-15.04.18	4 500 000.00	4 749 502.50	0.28
USD	ENBRIDGE ENERGY PARTNERS LP 5.50000% 10-15.09.40	2 750 000.00	2 671 814.75	0.16
USD	ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 6.50000% 12-01.02.42	2 250 000.00	2 337 610.50	0.14
USD	ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 5.95000% 13-01.10.43	5 000 000.00	4 927 370.00	0.29
USD	ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 4.75000% 15-15.01.26	1 500 000.00	1 511 175.00	0.09
USD	ERP OPERATING LTD PARTNERSHIP 2.37500% 14-01.07.19	3 888 000.00	3 923 948.45	0.23
USD	EXELON CORP 4.95000% 16-15.06.35	3 000 000.00	3 149 289.00	0.19
USD	EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO 3.40000% 16-01.03.27	13 500 000.00	12 782 326.50	0.75
USD	EXXON MOBIL CORP 4.11400% 16-01.03.46	2 500 000.00	2 509 795.00	0.15
USD	FEDEX CORP 4.55000% 16-01.04.46	6 000 000.00	5 980 704.00	0.35
USD	FIRSTENERGY CORP 4.25000% 13-15.03.23	1 750 000.00	1 814 218.00	0.11
USD	GE CAPITAL INTL FUNDING CO 2.34200% 16-15.11.20	5 000 000.00	4 998 760.00	0.29
USD	GE CAPITAL INTL FUNDING CO 4.41800% 16-15.11.35	6 735 000.00	7 010 919.48	0.41
USD	GENERAL ELECTRIC CO 4.50000% 14-11.03.44	4 000 000.00	4 213 924.00	0.25
USD	GENERAL ELECTRIC CO 3.15000% 12-07.09.22	2 864 000.00	2 941 259.26	0.17

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.20000% 16-01.03.21	5 750 000.00	5 910 770.00	0.35
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.00000% 16-06.10.26	4 000 000.00	3 812 276.00	0.22
USD	GILEAD SCIENCES INC 4.50000% 14-01.02.45	6 500 000.00	6 417 671.00	0.38
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC 7.50000% 09-15.02.19	2 675 000.00	2 978 711.47	0.18
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC-SUB 6.75000% 07-01.10.37	3 000 000.00	3 696 870.00	0.22
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC 5.25000% 11-27.07.21	7 000 000.00	7 705 572.00	0.45
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC 5.75000% 12-24.01.22	13 000 000.00	14 681 641.00	0.87
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.87500% 16-25.02.21	1 500 000.00	1 505 430.00	0.09
USD	HBOS PLC-144A-SUB 6.75000% 08-21.05.18	6 500 000.00	6 877 546.00	0.41
USD	HCP INC 4.00000% 15-01.06.25	12 000 000.00	11 907 972.00	0.70
USD	HSBC HOLDINGS PLC 3.40000% 16-08.03.21	3 500 000.00	3 543 848.00	0.21
USD	HSBC HOLDINGS PLC 3.60000% 16-25.05.23	2 500 000.00	2 509 585.00	0.15
USD	HSBC HOLDINGS PLC 4.30000% 16-08.03.26	8 500 000.00	8 732 339.00	0.52
USD	HSBC HOLDINGS PLC-SUB 4.25000% 14-14.03.24	1 500 000.00	1 504 806.00	0.09
USD	HSBC HOLDINGS PLC-SUB 5.25000% 14-14.03.44	5 000 000.00	5 283 070.00	0.31
USD	HSBC USA INC-SUB 5.00000% 10-27.09.20	2 000 000.00	2 127 194.00	0.13
USD	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 7.62500% 08-15.10.18	1 315 000.00	1 458 461.24	0.09
USD	INTERNATIONAL LEASE FINANCE CORP 5.87500% 12-15.08.22	2 750 000.00	3 005 145.00	0.18
USD	INTERNATIONAL LEASE FINANCE CORP 3.87500% 13-15.04.18	2 875 000.00	2 931 062.50	0.17
USD	JERSEY CENTRAL POWER & LIGHT CO 7.350% 09-01.02.19	1 575 000.00	1 731 471.52	0.10
USD	JPMORGAN CHASE & CO 4.50000% 12-24.01.22	3 975 000.00	4 286 651.93	0.25
USD	JPMORGAN CHASE & CO 2.25000% 15-23.01.20	5 000 000.00	4 984 495.00	0.29
USD	JPMORGAN CHASE & CO-SUB 3.87500% 14-10.09.24	6 000 000.00	6 071 526.00	0.36
USD	KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS LP 5.40000% 14-01.09.44	5 000 000.00	4 778 675.00	0.28
USD	KROGER CO 3.87500% 16-15.10.46	3 500 000.00	3 128 496.00	0.18
USD	LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE BV-144A 4.75000% 16-02.11.26	7 750 000.00	7 619 536.50	0.45
USD	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV 5.00000% 12-15.04.19	5 450 000.00	5 768 519.80	0.34
USD	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV 4.62500% 15-26.02.55	1 500 000.00	1 352 880.00	0.08
USD	MARATHON OIL CORP 2.70000% 15-01.06.20	3 000 000.00	2 928 267.00	0.17
USD	MARATHON OIL CORP 5.20000% 15-01.06.45	1 869 000.00	1 634 696.56	0.10
USD	MARATHON PETROLEUM CORP 5.12500% 11-01.03.21	5 000 000.00	5 418 525.00	0.32
USD	MASCO CORP 4.45000% 15-01.04.25	1 500 000.00	1 522 500.00	0.09
USD	MEDTRONIC INC 4.12500% 11-15.03.21	7 500 000.00	7 993 680.00	0.47
USD	MEDTRONIC INC 4.62500% 15-15.03.45	2 500 000.00	2 653 715.00	0.16
USD	MEXICO CITY AIRPORT TRUST-144A 4.25000% 16-31.10.26	3 000 000.00	2 857 500.00	0.17
USD	MICROSOFT CORP 3.70000% 16-08.08.46	5 000 000.00	4 653 480.00	0.27
USD	MICROSOFT CORP 4.45000% 15-03.11.45	4 000 000.00	4 218 336.00	0.25
USD	MIZUHO BANK LTD-144A 1.80000% 15-26.03.18	2 500 000.00	2 494 075.00	0.15
USD	MOLSON COORS BREWING CO 3.00000% 16-15.07.26	3 000 000.00	2 826 294.00	0.17
USD	MORGAN STANLEY 5.62500% 09-23.09.19	10 000 000.00	10 867 600.00	0.64
USD	ONEOK PARTNERS LP 3.20000% 13-15.09.18	1 500 000.00	1 532 812.50	0.09
USD	ORACLE CORP 3.90000% 15-15.05.35	10 000 000.00	9 782 730.00	0.58
USD	ORANGE 5.37500% 09-08.07.19	5 864 000.00	6 339 775.64	0.37
USD	PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 15-15.06.25	9 000 000.00	9 234 270.00	0.54
USD	PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 4.25000% 15-15.03.46	5 000 000.00	5 062 055.00	0.30
USD	PEPSICO INC 4.45000% 15-14.04.46	5 400 000.00	5 671 085.40	0.33
USD	PFIZER INC 4.40000% 14-15.05.44	9 500 000.00	9 909 431.00	0.58
USD	PHILLIPS 66 5.87500% 13-01.05.42	1 050 000.00	1 214 599.05	0.07
USD	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 5.00000% 11-01.02.21	2 500 000.00	2 675 537.51	0.16
USD	PNC BANK NATIONAL ASSOCIATION 2.95000% 15-23.02.25	4 500 000.00	4 413 447.00	0.26
USD	PPL CAPITAL FUNDING INC 1.90000% 13-01.06.18	2 220 000.00	2 218 623.60	0.13
USD	PPL CAPITAL FUNDING INC 5.00000% 14-15.03.44	1 500 000.00	1 582 321.50	0.09
USD	PPL CAPITAL FUNDING INC 3.95000% 14-15.03.24	2 000 000.00	2 075 810.00	0.12
USD	PRUDENTIAL FINANCIAL INC 7.37500% 09-15.06.19	5 000 000.00	5 629 815.00	0.33
USD	RABOBANK NEDERLAND NV-SUB 3.75000% 16-21.07.26	1 750 000.00	1 689 833.25	0.10
USD	RABOBANK NEDERLAND-SUB 4.62500% 13-01.12.23	4 000 000.00	4 188 768.00	0.25
USD	REGENCY ENERGY PARTNERS LP/FINANCE CORP 5.00000% 14-01.10.22	2 750 000.00	2 909 392.75	0.17
USD	REYNOLDS AMERICAN INC 3.25000% 15-12.06.20	8 072 000.00	8 299 888.71	0.49
USD	RIO TINTO FINANCE USA LTD 3.50000% 10-02.11.20	792 000.00	819 830.88	0.05
USD	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 5.25000% 12-15.11.22	2 000 000.00	2 145 000.00	0.13
USD	SABMILLER HOLDINGS INC-144A 4.95000% 12-15.01.42	1 650 000.00	1 780 960.50	0.10
USD	SEMPRA ENERGY 9.80000% 08-15.02.19	1 125 000.00	1 309 810.50	0.08
USD	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.00000% 16-10.05.46	6 500 000.00	6 033 092.00	0.36
USD	SHIRE ACQUISITIONS INVT IRELAND DAC 3.20000% 16-23.09.26	11 000 000.00	10 317 142.00	0.61
USD	SOUTHERN CO 2.75000% 15-15.06.20	2 000 000.00	2 018 394.00	0.12
USD	SOUTHWESTERN ELECTRIC POWER 3.55000% 12-15.02.22	4 237 000.00	4 395 675.65	0.26
USD	SPECTRA ENERGY PARTNERS LP 3.50000% 15-15.03.25	4 000 000.00	3 879 884.00	0.23
USD	SUNCOR ENERGY INC 6.10000% 08-01.06.18	6 000 000.00	6 354 144.00	0.37
USD	SYNCHRONY FINANCIAL 4.25000% 14-15.08.24	10 000 000.00	10 160 870.00	0.60
USD	TELEFONICA EMISIONES SA 3.19200% 13-27.04.18	6 500 000.00	6 599 222.50	0.39
USD	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 2.80000% 16-21.07.23	5 000 000.00	4 712 320.00	0.28
USD	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 3.15000% 16-01.10.26	5 000 000.00	4 612 090.00	0.27
USD	TIME WARNER CABLE LLC 5.00000% 09-01.02.20	5 500 000.00	5 832 860.00	0.34
USD	TIME WARNER INC 3.55000% 14-01.06.24	3 750 000.00	3 728 133.75	0.22
USD	TIME WARNER INC 3.80000% 16-15.02.27	3 250 000.00	3 218 670.00	0.19
USD	TOLL BROTHERS FINANCE CORP 4.87500% 15-15.11.25	2 000 000.00	1 970 000.00	0.12
USD	TRANSCANADA PIPELINES LTD 3.80000% 10-01.10.20	3 150 000.00	3 290 386.05	0.19
USD	TRINIDAD GENERATION UNLTD-144A 5.25000% 16-04.11.27	3 000 000.00	2 931 810.00	0.17
USD	UNION PACIFIC CORP 4.05000% 16-01.03.46	3 000 000.00	2 984 349.00	0.18
USD	UNITEDHEALTH GROUP INC 2.70000% 15-15.07.20	2 000 000.00	2 028 974.00	0.12
USD	UNITEDHEALTH GROUP INC 4.75000% 15-15.07.45	3 000 000.00	3 297 960.00	0.19
USD	VALE OVERSEAS LTD 5.87500% 16-10.06.21	4 800 000.00	5 022 000.00	0.30
USD	VALERO ENERGY CORP 3.65000% 15-15.03.25	5 000 000.00	4 881 670.00	0.29
USD	VALSPAR CORP 4.20000% 12-15.01.22	4 000 000.00	4 134 696.00	0.24
USD	VALSPAR CORP 4.40000% 15-01.02.45	1 250 000.00	1 130 372.50	0.07
USD	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.67200% 15-15.03.55	18 626 000.00	17 374 705.32	1.02
USD	VISA INC 2.20000% 15-14.12.20	1 000 000.00	1 000 945.00	0.06
USD	VISA INC 3.15000% 15-14.12.25	3 500 000.00	3 504 487.00	0.21
USD	WASHINGTON MUTUAL BK FA CHATS CALIF-SUB*DEF* 5.5% 2-15.01.13	7 995 000.00	799.50	0.00
USD	WILLIAMS PARTNERS LP 4.50000% 13-15.11.23	1 350 000.00	1 368 022.50	0.08
USD	XLIT LTD 5.75000% 11-01.10.21	5 600 000.00	6 240 920.00	0.37
USD	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC 2.70000% 15-01.04.20	10 000 000.00	9 994 830.00	0.59
Total USD			853 378 700.20	50.33
Total Notes, fester Zins			853 378 700.20	50.33

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2016

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Notes, variabler Zins			
USD			
USD METLIFE INC.-SUB 6.400%/3M LIBOR+220.5BP 06-15.12.66	4 250 000.00	4 600 625.00	0.27
Total USD		4 600 625.00	0.27
Total Notes, variabler Zins		4 600 625.00	0.27
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD AVALON BAY COMMUNITIES INC 4.20000% 13-15.12.23	1 807 000.00	1 907 584.85	0.11
USD AVALON BAY COMMUNITIES INC 3.45000% 15-01.06.25	3 000 000.00	2 993 892.00	0.18
USD AVALON BAY COMMUNITIES INC 3.90000% 16-15.10.46	5 000 000.00	4 594 880.00	0.27
USD BANK OF AMERICA CORP 5.62500% 10-01.07.20	3 740 000.00	4 120 477.68	0.24
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.20000% 14-26.08.24	12 500 000.00	12 709 137.50	0.75
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.45000% 16-03.03.26	10 000 000.00	10 275 000.00	0.61
USD BANK OF AMERICA CORP 2.62500% 16-19.04.21	8 500 000.00	8 453 921.50	0.50
USD BANK OF AMERICA CORP 6.87500% 08-25.04.18	5 169 000.00	5 515 131.75	0.33
USD BB&T CORP 2.62500% 15-29.06.20	9 000 000.00	9 072 864.00	0.54
USD BRANCH BANKING & TRUST CO 2.85000% 14-01.04.21	7 540 000.00	7 656 598.56	0.45
USD GENERAL ELECTRIC CO 5.87500% 08-14.01.38	3 150 000.00	3 944 055.15	0.23
USD HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC 6.00000% 08-15.01.19	5 899 000.00	6 345 471.71	0.38
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.29500% 16-15.08.21	6 500 000.00	6 382 538.50	0.38
USD MCDONALD'S CORP 4.87500% 15-09.12.45	2 450 000.00	2 580 087.65	0.15
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.35000% 14-08.09.26	6 000 000.00	6 135 390.00	0.36
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.10000% 13-22.05.23	4 250 000.00	4 356 615.50	0.26
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-144A 2.375000% 16-26.10.21	11 000 000.00	10 711 250.00	0.63
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-144A 4.50000% 16-26.10.46	5 000 000.00	4 818 750.00	0.28
USD STANDARD CHARTERED BANK (HONG KONG)-SUB 5.87500% 10-24.06.20	8 000 000.00	8 677 280.00	0.51
USD WELLS FARGO & CO-SUB 4.65000% 14-04.11.44	6 000 000.00	5 981 640.00	0.35
USD WELLS FARGO & CO-SUB 4.90000% 15-17.11.45	5 000 000.00	5 171 130.00	0.30
Total USD		132 403 696.35	7.81
Total Medium-Term Notes, fester Zins		132 403 696.35	7.81
Medium-Term Notes, variabler Zins			
USD			
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 6.750%/3M LIBOR+378BP 14-PRP	3 000 000.00	3 225 000.00	0.19
Total USD		3 225 000.00	0.19
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		3 225 000.00	0.19
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD ALLY FINANCIAL INC 4.62500% 15-19.05.22	2 250 000.00	2 242 125.00	0.13
USD BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 16-15.08.46	2 250 000.00	2 034 148.50	0.12
USD BIOGEN INC 5.20000% 15-15.09.45	3 500 000.00	3 741 153.50	0.22
USD BP CAPITAL MARKETS PLC 2.23700% 14-10.05.19	5 000 000.00	5 025 670.00	0.30
USD BP CAPITAL MARKETS PLC 3.11900% 16-04.05.26	2 500 000.00	2 426 652.50	0.14
USD BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC STEP-UP/DOWN 00-15.12.30	1 800 000.00	2 741 256.00	0.16
USD BURLINGTON NORTHERN SANTA FE CORP 4.15000% 15-01.04.45	2 500 000.00	2 492 060.00	0.15
USD CNA FINANCIAL CORP 5.87500% 10-15.08.20	5 000 000.00	5 533 560.00	0.33
USD COMMONWEALTH EDISON CO 3.80000% 12-01.10.42	3 410 000.00	3 280 150.61	0.19
USD DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 6.05000% 08-15.04.38	1 425 000.00	1 785 606.23	0.11
USD DUKE ENERGY OHIO INC 5.40000% 03-15.06.33	2 500 000.00	2 632 585.00	0.16
USD ECOLAB INC 3.25000% 16-14.01.23	3 150 000.00	3 195 955.35	0.19
USD ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LP 6.87500% 03-01.03.33	1 650 000.00	1 939 969.35	0.11
USD ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LP 6.30000% 07-15.09.17	1 525 000.00	1 575 759.62	0.09
USD FORD MOTOR CO 6.62500% 98-01.10.28	4 300 000.00	5 091 139.80	0.30
USD GENERAL MOTORS CO 6.75000% 16-01.04.46	3 500 000.00	4 039 434.00	0.24
USD HCP INC 3.40000% 15-01.12.22	1 550 000.00	1 595 796.30	0.09
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 8.37500% 89-01.11.19	2 306 000.00	2 722 435.93	0.16
USD KERR-MCGEE CORP 7.87500% 01-15.09.31	1 050 000.00	1 291 517.85	0.08
USD MORGAN STANLEY 5.50000% 10-24.07.20	5 000 000.00	5 480 155.00	0.32
USD PRUDENTIAL FINANCIAL INC 6.62500% 10-21.06.40	1 016 000.00	1 264 476.01	0.07
USD REGENCY ENERY PARTNERS LP/FINANCE CORP 5.87500% 14-01.03.22	4 500 000.00	4 975 258.50	0.29
USD REYNOLDS AMERICAN INC 5.85000% 15-15.08.45	3 000 000.00	3 539 574.00	0.21
USD ROYAL BANK OF SCOTLAND NV-SUB 4.65000% 04-04.06.18	2 000 000.00	2 039 010.00	0.12
USD SUNCOR ENERGY INC 6.50000% 07-15.06.38	3 000 000.00	3 673 899.00	0.22
USD TIME WARNER ENTERTAINMENT CO L P 8.37500% 93-15.03.23	2 300 000.00	2 872 605.70	0.17
USD TIME WARNER INC 5.35000% 13-15.12.43	4 250 000.00	4 474 327.75	0.26
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 6.87500% 08-15.02.38	1 475 000.00	1 991 505.18	0.12
USD VIACOM INC 5.85000% 13-01.09.43	4 000 000.00	4 254 740.00	0.25
USD WILLIAMS PARTNERS LP 3.60000% 15-15.03.22	3 000 000.00	2 965 299.00	0.18
Total USD		92 917 825.68	5.48
Total Anleihen, fester Zins		92 917 825.68	5.48
Anleihen, variabler Zins			
USD			
USD DEUTSCHE TELEKOM INTL FIN 8.250%/RATING LINKED 00-15.06.30	5 000 000.00	7 293 425.00	0.43
Total USD		7 293 425.00	0.43
Total Anleihen, variabler Zins		7 293 425.00	0.43
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		1 093 819 272.23	64.51

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

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

Asset Backed Securities, variabler Zins

USD			
USD	HOME EQUITY MORTGAGE TRUST-SUB *DEFAULT* FLR 05-01.11.35	1 750 000.00	0.00
USD	ML MTGE INVEST-SUB *DEFAULT* 1M LIBOR+210BP 05-25.06.35	1 000 000.00	0.00
Total USD		0.00	0.00
Total Asset Backed Securities, variabler Zins		0.00	0.00

Mortgage Backed Securities, fester Zins

USD			
USD	AMERICOLD 2010 LLC TRUST-144A-SUB 7.44300% 10-11.01.29	3 250 000.00	3 611 052.25
USD	GAHR COMMERCIAL MORT TRST NRF-144A-SUB 3.38216% 15-01.12.19	7 000 000.00	7 064 656.90
USD	HILTON USA TRUST-144A-SUB 4.40650% 13-01.11.30	1 750 000.00	5 295.10
USD	JP MORGAN CHASE COMRCL MTG SEC-144A-SUB 3.74200% 15-01.09.32	6 000 000.00	6 020 960.40
USD	MORGAN STANLEY CAP BARC BK TST-144A-SUB 3.30890% 16-01.09.31	9 000 000.00	8 659 080.00
Total USD		25 361 044.65	1.50
Total Mortgage Backed Securities, fester Zins		25 361 044.65	1.50

Mortgage Backed Securities, variabler Zins

USD			
USD	CG-CCRE CMCL MRTG TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+175BP 14-15.06.31	4 375 000.00	4 329 618.13
USD	COMM 2014-TWC MTG TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+85BP 14-13.02.32	3 000 000.00	2 999 999.70
USD	CSMC TRUST 2015-DEAL-144A-SUB 1M LIBOR+215BP 15-15.04.29	8 000 000.00	7 979 981.60
USD	GS MORTGAGE SECURITIES TRUST-144A-SUB FLR 14-15.07.31	3 000 000.00	3 003 642.60
USD	LONE STAR PORTFOLIO TRUST-144A 1M LIBOR+400BP 15-15.09.28	6 000 000.00	5 148 350.68
USD	MORGAN STANLEY CAPITAL INC-144A-SUB FLR 14-01.07.29	1 500 000.00	1 479 624.60
Total USD		24 941 217.31	1.47
Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins		24 941 217.31	1.47

Notes, fester Zins

USD			
USD	21ST CENTURY FOX AMERICA INC 3.70000% 15-15.09.24	5 000 000.00	5 102 900.00
USD	A.P. MOELLER-MAERSK-144A 2.55000% 14-22.09.19	2 500 000.00	2 491 280.00
USD	A.P. MOELLER-MAERSK-144A 3.87500% 15-28.09.25	5 000 000.00	4 832 995.00
USD	ABBVIE INC 4.40000% 13-06.11.42	1 500 000.00	1 407 853.50
USD	ACTAVIS FUNDING SCS 4.55000% 15-15.03.35	1 412 000.00	1 391 566.95
USD	AIR LIQUIDE FINANCE SA-144A 1.75000% 16-27.09.21	3 000 000.00	2 891 751.00
USD	AIR LIQUIDE FINANCE SA-144A 3.50000% 16-27.09.46	2 500 000.00	2 272 847.50
USD	ALTRIA GROUP INC 5.37500% 13-31.01.44	4 031 000.00	4 609 069.59
USD	AMERICAN ELECTRIC POWER INC 2.95000% 12-15.12.22	2 000 000.00	2 021 652.00
USD	APACHE CORP 4.75000% 12-15.04.43	1 750 000.00	1 731 520.00
USD	AVALON BAY COMMUNITIES INC 2.95000% 12-15.09.22	2 000 000.00	1 997 524.00
USD	BOSTON PROPERTIES LP 4.12500% 10-15.05.21	2 000 000.00	2 112 210.00
USD	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 5.40000% 11-01.06.41	1 485 000.00	1 729 497.83
USD	CCO LLC/CAPITAL-144A 6.48400% 15-23.10.45	5 500 000.00	6 179 420.50
USD	CELGENE CORP 2.12500% 15-15.08.18	4 000 000.00	4 017 948.00
USD	CF INDUSTRIES INC 7.12500% 10-01.05.20	7 855 000.00	8 483 400.00
USD	CIGNA CORP 5.12500% 10-15.06.20	5 000 000.00	5 402 440.00
USD	CIT GROUP INC 5.00000% 12-15.05.17	4 450 000.00	4 500 062.50
USD	CLEVELAND ELECTRIC ILLUMINATING CO 5.95000% 06-15.12.36	9 124 000.00	10 102 640.24
USD	CNA FINANCIAL CORP 5.75000% 11-15.08.21	1 975 000.00	2 207 893.97
USD	CONSTELLATION BRANDS INC 3.87500% 14-15.11.19	2 500 000.00	2 606 750.00
USD	CREDIT SUISSE NEW YORK 3.00000% 14-29.10.21	4 000 000.00	4 013 212.00
USD	DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC-144A 2.45000% 15-18.05.20	12 500 000.00	12 489 387.50
USD	DIAMOND 1 FINANCE CORP/ DMD 2 FIN -144A 3.48000% 16-01.06.19	2 500 000.00	2 546 392.50
USD	DIAMOND 1 FINANCE CORP/ DMD 2 FIN-144A 4.42000% 16-15.06.21	5 000 000.00	5 144 965.00
USD	DIAMOND 1 FINANCE CORP/ DMD 2 FIN-144A 6.02000% 16-15.06.26	5 000 000.00	5 260 080.00
USD	DIAMOND 1 FINANCE CORP/ DMD 2 FIN-144A 8.35000% 16-15.07.46	2 500 000.00	2 931 470.00
USD	DISH DBS CORP 4.62500% 12-15.07.17	4 450 000.00	4 494 500.00
USD	DOMINION RESOURCES INC-SUB STEP-UP/DOWN 16-01.07.19	2 250 000.00	2 280 235.50
USD	DOW CHEMICAL CO 4.12500% 11-15.11.21	8 000 000.00	8 472 176.00
USD	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 2.70000% 14-01.04.19	3 610 000.00	3 584 278.75
USD	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.40000% 14-01.04.24	500 000.00	486 727.00
USD	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.85000% 16-15.07.26	2 500 000.00	2 458 830.00
USD	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LP 4.45000% 12-15.02.43	3 403 000.00	3 103 580.24
USD	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 4.85000% 13-15.03.44	2 000 000.00	1 906 964.00
USD	ERAC USA FINANCE-144A 2.80000% 13-01.11.18	5 000 000.00	5 070 165.00
USD	ERP OPERATING LTD PARTNERSHIP 4.75000% 10-15.07.20	3 280 000.00	3 528 214.00
USD	EXELON CORP 5.62500% 05-15.06.35	2 250 000.00	2 494 764.00
USD	FIFTH THIRD BANCORP 2.30000% 14-01.03.19	5 000 000.00	5 019 750.00
USD	FLEX LTD 5.00000% 13-15.02.23	1 350 000.00	1 424 250.00
USD	FORD MOTOR CO 4.75000% 13-15.01.43	7 250 000.00	6 780 577.00
USD	FRONTIER COMMUNICATIONS CORPORATION 9.00000% 01-15.08.31	775 000.00	651 000.00
USD	FRONTIER COMMUNICATIONS CORP 8.25000% 10-15.04.17	1 345 000.00	1 378 625.00
USD	GENERAL MOTORS CO 4.87500% 14-02.10.23	1 000 000.00	1 044 844.00
USD	GENERAL MOTORS CO 6.25000% 14-02.10.43	1 750 000.00	1 883 952.00
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.25000% 14-15.05.23	3 500 000.00	3 512 582.50
USD	GILEAD SCIENCES INC 4.80000% 14-01.04.44	2 000 000.00	2 060 146.00
USD	GLP CAPITAL LP / GLP FINANC II INC 4.37500% 14-01.11.18	500 000.00	517 500.00
USD	GLP CAPITAL LP / GLP FINANC II INC 4.87500% 14-01.11.20	1 500 000.00	1 575 000.00
USD	GLP CAPITAL LP / GLP FINANC II INC 5.37500% 14-01.11.23	1 000 000.00	1 045 020.00
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.75000% 15-15.09.20	3 500 000.00	3 516 530.50
USD	HCP INC 4.20000% 14-01.03.24	1 000 000.00	1 014 036.00
USD	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO-144A 4.90000% 15-15.10.25	8 750 000.00	8 950 698.75
USD	HOME DEPOT INC/THE 4.87500% 13-15.02.44	2 500 000.00	2 810 000.00

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2016

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD HUMANA INC 2.62500% 14-01.10.19	5 000 000.00	5 036 585.00	0.30
USD HUMANA INC 4.95000% 14-01.10.44	5 736 000.00	5 871 025.44	0.35
USD ILLINOIS TOOL WORKS INC 4.87500% 12-15.09.41	1 000 000.00	1 118 483.00	0.07
USD INTERNATIONAL LEASE FINANCE CORP 6.25000% 11-15.05.19	1 355 000.00	1 458 386.50	0.09
USD JPMORGAN CHASE & CO 4.40000% 10-22.07.20	1 680 000.00	1 786 621.20	0.11
USD JPMORGAN CHASE & CO 4.35000% 11-15.08.21	12 825 000.00	13 734 985.05	0.81
USD KRAFT HEINZ FOODS CO 5.00000% 16-15.07.35	3 000 000.00	3 170 586.00	0.19
USD KROGER CO 2.95000% 14-01.11.21	5 133 000.00	5 190 895.11	0.31
USD LIBERTY MUTUAL GROUP INC-144A 4.95000% 12-01.05.22	2 150 000.00	2 331 580.40	0.14
USD LIFE TECHNOLOGIES CORP 6.00000% 10-01.03.20	11 975 000.00	13 107 930.80	0.77
USD LINCOLN NATIONAL CORP 8.75000% 09-01.07.19	2 000 000.00	2 311 454.00	0.14
USD MARATHON OIL CORP 2.80000% 12-01.11.22	4 000 000.00	3 689 316.00	0.22
USD MARATHON PETROLEUM CORP 4.75000% 14-15.09.44	3 000 000.00	2 457 615.00	0.14
USD MONTELL FINANCE CO BV-144A 8.10000% 97-15.03.27	4 250 000.00	5 493 550.00	0.32
USD MORGAN STANLEY 3.75000% 13-25.02.23	10 000 000.00	10 285 410.00	0.61
USD MORGAN STANLEY 3.87500% 14-29.04.24	5 000 000.00	5 122 015.00	0.30
USD NBC UNIVERSAL INC 6.40000% 11-30.04.40	5 000 000.00	6 431 515.00	0.38
USD NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP-144A 2.35000% 14-04.03.19	2 000 000.00	2 010 080.00	0.12
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.25000% 13-01.08.23	1 000 000.00	1 002 750.00	0.06
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.00000% 14-01.05.25	2 000 000.00	1 950 000.00	0.11
USD ONEOK PARTNERS LP 2.00000% 12-01.10.17	7 760 000.00	7 777 328.08	0.46
USD ORACLE CORP 4.30000% 14-08.07.34	3 000 000.00	3 086 499.00	0.18
USD ORACLE CORP 5.37500% 11-15.07.40	1 925 000.00	2 209 218.55	0.13
USD OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER INC-144A 5.37500% 14-15.01.25	1 500 000.00	1 501 875.00	0.09
USD PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 4.50000% 12-20.03.42	1 300 000.00	1 326 521.30	0.08
USD PHILLIPS 66 4.87500% 14-15.11.44	2 509 000.00	2 582 912.63	0.15
USD PHILLIPS 66 PARTNERS LP 4.90000% 16-01.10.46	4 850 000.00	4 533 522.95	0.27
USD PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 4.70000% 14-15.06.44	500 000.00	425 500.00	0.03
USD PPL CAPITAL FUNDING INC 4.70000% 13-01.06.43	5 760 000.00	5 749 240.32	0.34
USD PROGRESS ENERGY INC 7.05000% 09-15.03.19	3 880 000.00	4 307 005.64	0.25
USD PRUDENTIAL FINANCIAL INC 6.20000% 10-15.11.40	3 470 000.00	4 174 295.49	0.25
USD QUICKEN LOANS INC -144A 5.75000% 15-01.05.25	6 000 000.00	5 760 000.00	0.34
USD RIO TINTO FINANCE USA LTD 3.50000% 12-22.03.22	334 000.00	346 800.55	0.02
USD SOUTHERN POWER CO 5.25000% 13-15.07.43	6 884 000.00	6 943 346.96	0.41
USD SPECTRA ENERGY CAPITAL LLC 3.30000% 13-15.03.23	3 250 000.00	3 113 373.25	0.18
USD SUNTRUST BANK-SUB 7.25000% 08-15.03.18	3 225 000.00	3 437 153.40	0.20
USD TIME WARNER INC 4.00000% 11-15.01.22	2 250 000.00	2 334 219.75	0.14
USD TRANSCANADA PIPELINES LTD 6.10000% 10-01.06.40	2 050 000.00	2 459 026.25	0.14
USD TRANSCANADA PIPELINES LTD 4.62500% 14-01.03.34	584 000.00	617 140.25	0.04
USD TRAVELERS COMPANIES INC 3.90000% 10-01.11.20	5 000 000.00	5 308 545.00	0.31
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.50000% 13-15.09.20	14 000 000.00	14 986 496.00	0.88
USD VOYA FINANCIAL INC 2.90000% 13-15.02.18	1 776 000.00	1 796 422.22	0.11
USD WALGREEN CO 3.10000% 12-15.09.22	6 000 000.00	6 010 680.00	0.35
USD WELLS FARGO & CO-SUB 4.48000% 14-16.01.24	5 000 000.00	5 258 240.00	0.31
USD XCEL ENERGY INC 4.70000% 10-15.05.20	5 450 000.00	5 821 106.85	0.34
USD XLIT LTD 2.30000% 13-15.12.18	7 000 000.00	7 048 930.00	0.42
USD XLIT LTD-SUB 5.50000% 15-31.03.45	4 500 000.00	4 172 220.00	0.25
USD YAMANA GOLD INC 4.95000% 14-15.07.24	8 570 000.00	8 401 985.15	0.50
Total USD		406 594 063.91	23.98
Total Notes, fester Zins		406 594 063.91	23.98
Notes, variabler Zins			
USD			
USD RIO TINTO FINANCE USA LTD 9.000%/RATING LINKED 09-01.05.19	1 882 000.00	2 183 195.28	0.13
Total USD		2 183 195.28	0.13
Total Notes, variabler Zins		2 183 195.28	0.13
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD AVALONBAY COMMUNITIES INC 3.95000% 10-15.01.21	1 845 000.00	1 940 384.66	0.11
USD KEYCORP 2.30000% 13-13.12.18	5 000 000.00	5 041 355.00	0.30
USD KEYCORP 5.10000% 11-24.03.21	5 000 000.00	5 481 910.00	0.32
USD PNC BANK NATIONAL ASSOCIATION-SUB 2.95000% 13-30.01.23	2 000 000.00	1 974 664.00	0.12
USD PRINCIPAL LIFE GLOBAL FUNDING II-144A 2.62500% 15-19.11.20	10 000 000.00	10 019 310.00	0.59
Total USD		24 457 623.66	1.44
Total Medium-Term Notes, fester Zins		24 457 623.66	1.44
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD A.P. MOELLER-MAERSK-144A 3.75000% 14-22.09.24	4 895 000.00	4 759 795.20	0.28
USD AMGEN INC-144A 4.56300% 16-15.06.48	1 274 000.00	1 232 826.87	0.07
USD COMCAST CORP 6.95000% 07-15.08.37	5 000 000.00	6 761 860.00	0.40
USD EL PASO NATURAL GAS CO 8.37500% 03-15.06.32	1 800 000.00	2 184 791.40	0.13
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 2.55000% 14-23.10.19	10 000 000.00	10 063 020.00	0.59
USD LIBERTY MUTUAL GROUP INC-144A-SUB 7.80000% 07-15.03.37	7 500 000.00	8 400 000.00	0.50
USD MIDAMERICAN ENERGY CO 4.80000% 13-15.09.43	7 705 000.00	8 542 556.62	0.50
USD NEVADA POWER CO 6.65000% 06-01.04.36	2 174 000.00	2 824 547.76	0.17
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO-144A 3.75000% 15-01.04.45	7 500 000.00	7 159 050.00	0.42
USD PNC BANK NATIONAL ASSOCIATION 2.40000% 14-18.10.19	7 000 000.00	7 077 714.00	0.42
USD RABOBANK NEDERLAND NV-SUB 3.95000% 12-09.11.22	2 000 000.00	2 046 928.00	0.12
USD SYNCHRONY FINANCIAL 2.70000% 15-03.02.20	2 500 000.00	2 492 615.00	0.15
Total USD		63 545 704.85	3.75
Total Anleihen, fester Zins		63 545 704.85	3.75
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
		547 082 849.66	32.27

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

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

Mortgage Backed Securities, variabler Zins

USD			
USD	CDGJ COMMERCIAL MORTG TRUST 2014-BXCH-144A FLR 14-15.12.16	2 025 000.00	1 890 964.13
Total USD			1 890 964.13
Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins			1 890 964.13

Notes, fester Zins

USD			
USD	STEEL DYNAMICS INC-144A 5.00000% 16-15.12.26	8 000 000.00	8 065 040.00
Total USD			8 065 040.00
Total Notes, fester Zins			8 065 040.00

Anleihen, variabler Zins

USD			
USD	WASH MUT PREF FDG IV-144A-SUB ESCROW 9.750%/3M+472BP 07-PRP	5 950.00	0.00
Total USD			0.00
Total Anleihen, variabler Zins			0.00

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

9 956 004.13 0.59

Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

USD			
USD	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ-144A 2.35000% 16-15.10.26	7 250 000.00	6 719 329.00
Total USD			6 719 329.00
Total Notes, fester Zins			6 719 329.00

Total Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			6 719 329.00
--	--	--	---------------------

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

Investment Fonds, open end

Irland			
USD	UBS IRL SELECT MONEY MARKET FUND - USD-S-DIST	2 395.57	23 955 670.00
Total Irland			23 955 670.00
Total Investment Fonds, open end			23 955 670.00

Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			23 955 670.00
--	--	--	----------------------

Total des Wertpapierbestandes			1 681 533 125.02
--------------------------------------	--	--	-------------------------

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakten auf Anleihen

USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.17	-450.00	80 856.00
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 22.03.17	-30.00	31 875.00
Total Finanzterminkontrakten auf Anleihen			112 731.00
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			112 731.00

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

Credit-Default-Swaps*

USD	JPMORGAN/CHINA CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 15-20.09.20	20 000 000.00	101 432.44
Total Credit-Default-Swaps			101 432.44
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			101 432.44
Total Derivative Instrumente			214 163.44

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

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

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

CHF	164 818 600.00	USD	169 093 278.07	14.12.2016	-7 166 825.34	-0.42
EUR	171 527 900.00	USD	190 082 930.58	14.12.2016	-8 020 312.91	-0.47
GBP	3 387 700.00	USD	4 207 889.27	14.12.2016	26 022.13	0.00
USD	713 228.18	GBP	575 300.00	14.12.2016	-5 775.64	0.00
USD	2 875 149.11	CHF	2 800 700.00	14.12.2016	123 594.27	0.01
USD	3 560 709.30	EUR	3 220 100.00	14.12.2016	142 840.63	0.01
USD	229 502.87	GBP	181 800.00	14.12.2016	2 291.17	0.00
USD	2 466 851.02	CHF	2 435 300.00	14.12.2016	74 284.34	0.00
USD	1 843 030.99	EUR	1 698 200.00	14.12.2016	40 532.75	0.00
USD	805 567.37	CHF	806 700.00	14.12.2016	13 022.90	0.00
USD	908 989.97	EUR	847 600.00	14.12.2016	9 332.98	0.00
USD	16 569.01	GBP	13 300.00	14.12.2016	-53.19	0.00
USD	96 818.52	GBP	77 800.00	14.12.2016	-415.09	0.00
USD	7 338 391.22	CHF	7 402 200.00	14.12.2016	66 081.01	0.00
USD	898 972.84	EUR	845 700.00	14.12.2016	1 332.54	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-14 694 047.45	-0.87

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

13 997 852.10

0.83

Andere Aktiva und Passiva

14 416 957.45

0.85

Total des Nettovermögens

1 695 468 050.56

100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2016	31.5.2016	31.5.2015
Nettovermögen in USD		1 109 279 159.84	1 358 466 665.31	3 667 554 657.79
Klasse F-acc	LU0396369489			
Aktien im Umlauf		6 083.6540	144 254.8460	1 729 649.0500
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		268.25	253.40	258.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		268.25	253.40	258.61
Klasse (CHF hedged) F-acc²	LU0949580830			
Aktien im Umlauf		-	31 286.9510	3 038 955.9330
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		-	123.17	127.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		-	123.17	127.17
Klasse (EUR hedged) F-acc	LU0994470523			
Aktien im Umlauf		14.4000	30 328.7820	2 825 989.6030
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		109.58	104.10	106.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		109.58	104.10	106.80
Klasse (SGD hedged) F-acc³	LU1010341946			
Aktien im Umlauf		-	-	132 738.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		-	-	105.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		-	-	105.18
Klasse F-dist	LU0396369307			
Aktien im Umlauf		5 000.0000	75 800.0000	193 530.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		99.02	99.04	107.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		99.02	99.04	107.34
Klasse F-UKdist	LU0945635935			
Aktien im Umlauf		530.0160	52 542.5180	166 934.9400
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		96.47	96.03	104.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		96.47	96.03	104.05
Klasse (CHF hedged) F-UKdist	LU0945636073			
Aktien im Umlauf		2 000.0000	2 000.0000	84 795.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		90.68	91.79	100.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		90.68	91.79	100.64
Klasse (EUR hedged) F-UKdist⁴	LU0945636230			
Aktien im Umlauf		-	7 656.4680	208 498.5540
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	94.89	104.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		-	94.89	104.01
Klasse (GBP hedged) F-UKdist	LU0945636156			
Aktien im Umlauf		3 894.5830	3 144.2710	202 645.0550
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		96.12	96.45	104.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		96.12	96.45	104.65
Klasse I-A1-acc	LU0396369992			
Aktien im Umlauf		71 936.4680	149 930.2140	625 031.7540
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		132.79	125.49	128.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		132.79	125.49	128.20
Klasse I-A1-dist	LU0396369729			
Aktien im Umlauf		1 151.5340	1 151.5340	3 073.8120
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		97.74	97.68	105.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		97.74	97.68	105.87
Klasse I-A2-mdist	LU0862612198			
Aktien im Umlauf		321 291.2120	597 625.9090	1 179 759.3460
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		90.83	87.73	95.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		90.83	87.73	95.36
Klasse I-B-acc	LU0396370651			
Aktien im Umlauf		218 090.5540	216 034.4580	43 065.7950
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		138.00	130.08	132.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		138.00	130.08	132.15
Klasse I-B-mdist⁵	LU0875151689			
Aktien im Umlauf		-	-	166 399.0840
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	96.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	-	96.61
Klasse I-X-acc	LU0396370818			
Aktien im Umlauf		179 626.5380	125 771.8910	151 586.9150
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		138.51	130.51	132.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		138.51	130.51	132.50

	ISIN	30.11.2016	31.5.2016	31.5.2015
Klasse P-6%-mdist LU1076698411				
Aktien im Umlauf		38 333.4750	29 306.4650	27 043.2320
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		88.74	86.70	94.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		88.74	86.70	94.74
Klasse P-acc LU0070848972				
Aktien im Umlauf		481 013.1900	573 468.1950	978 221.9670
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		261.23	247.75	254.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		261.23	247.75	254.84
Klasse (CHF hedged) P-acc LU0566797311				
Aktien im Umlauf		356 886.5240	446 995.5480	1 130 685.9470
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		125.64	120.37	125.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		125.64	120.37	125.31
Klasse P-mdist LU0459103858				
Aktien im Umlauf		2 303 817.7330	2 709 169.0730	5 391 234.0930
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		88.44	86.91	96.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		88.44	86.91	96.38
Klasse (RMB hedged) DH P-mdist⁶ LU1017620177				
Aktien im Umlauf		-	28 734.3600	31 458.8040
Nettoinventarwert pro Aktie in CNH		-	865.73	940.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNH ¹		-	865.73	940.22
Klasse Q-6%-mdist⁷ LU1240777455				
Aktien im Umlauf		14 392.5570	14 088.7910	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.46	99.84	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		102.46	99.84	-
Klasse Q-acc⁸ LU0396369646				
Aktien im Umlauf		142 425.4450	142 705.3760	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		107.10	101.30	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		107.10	101.30	-
Klasse (CHF hedged) Q-acc⁸ LU1240777299				
Aktien im Umlauf		370 070.3260	415 849.8760	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		105.03	100.36	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		105.03	100.36	-
Klasse (EUR hedged) Q-acc LU1004768518				
Aktien im Umlauf		11 757.9750	24 853.4510	79 964.0800
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		106.39	101.32	104.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		106.39	101.32	104.12
Klasse Q-mdist⁷ LU1240777539				
Aktien im Umlauf		11 905.2690	10 318.6610	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.68	98.66	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		100.68	98.66	-
Klasse U-X-acc LU0396371030				
Aktien im Umlauf		35 839.3710	45 049.3030	77 444.9980
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		16 138.62	15 206.46	15 438.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		16 138.62	15 206.46	15 438.67

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse (CHF hedged) F-acc war bis zum 1.9.2016 im Umlauf

³ Die Aktienklasse (SGD hedged) F-acc war bis zum 13.4.2016 im Umlauf

⁴ Die Aktienklasse (EUR hedged) F-UKdist war bis zum 8.7.2016 im Umlauf

⁵ Die Aktienklasse I-B-mdist war bis zum 19.8.2015 im Umlauf

⁶ Die Aktienklasse (RMB hedged) DH P-mdist war bis zum 23.9.2016 im Umlauf

⁷ Erste NAV 20.10.2015

⁸ Erste NAV 17.9.2015

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	77.74
Luxemburg	4.99
Kanada	3.59
Irland	2.96
Frankreich	1.81
Grossbritannien	1.40
Deutschland	0.94
Niederlande	0.84
Liberia	0.78
Bermuda	0.67
Mexiko	0.59
Cayman-Inseln	0.58
Kroatien	0.49
Marshall Inseln	0.33
Australien	0.32
Italien	0.30
Multinational	0.28
Finnland	0.15
Total	98.76

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	25.43
Telekommunikation	10.10
Erdöl	8.78
Gesundheits- & Sozialwesen	5.05
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	3.85
Internet, Software & IT-Dienste	3.78
Bergbau, Kohle & Stahl	3.59
Baugewerbe & Baumaterial	3.34
Energie- & Wasserversorgung	3.30
Gastgewerbe & Freizeit	2.59
Chemie	2.49
Anlagefonds	2.30
Diverse Dienstleistungen	2.29
Computer & Netzwerkausrüster	2.02
Banken & Kreditinstitute	1.91
Maschinen & Apparate	1.89
Immobilien	1.77
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.75
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.64
Elektrische Geräte & Komponenten	1.59
Detailhandel, Warenhäuser	1.10
Edelmetalle und -steine	0.99
Verpackungsindustrie	0.93
Diverse Konsumgüter	0.86
Elektronik & Halbleiter	0.73
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.69
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.62
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.62
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.57
Fahrzeuge	0.52
Gummi & Reifen	0.39
Verkehr & Transport	0.37
Umwelt & Recycling	0.26
Versicherungen	0.23
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.20
Nichteisenmetalle	0.12
Landwirtschaft & Fischerei	0.10
Total	98.76

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2016
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 090 393 389.93
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	5 178 250.29
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 095 571 640.22
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	8 987 586.24
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	7 356 097.84
Forderungen aus Zeichnungen	140 266.58
Zinsforderungen aus Wertpapieren	18 133 629.62
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	25 034.70
Sonstige Forderungen	183 403.51
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	143 169.18
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-3 455 433.86
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	48 778.76
Total Aktiva	1 127 134 172.79
Passiva	
Kontokorrentkredit	-187 312.69
Andere kurzfristige Verbindlichkeiten (Margins)	-853 325.15
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-3 215 462.32
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-13 135 530.76
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-226 092.69
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-47 178.83
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-190 110.51
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-463 382.03
Total Passiva	-17 855 012.95
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 109 279 159.84

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2016-30.11.2016
Zinsertrag auf liquide Mittel	34 502.87
Zinsen auf Wertpapiere	36 402 783.35
Dividenden	148 530.53
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	1 757 825.98
Total Erträge	38 343 642.73
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-127 310.07
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-3 066 804.57
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-149 647.45
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-103 106.69
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-19 891.86
Total Aufwendungen	-3 466 760.64
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	34 876 882.09
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-2 009 916.85
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-981 250.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	1 349 367.43
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-1 793 059.42
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	6 636 496.01
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-28 504.73
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	3 173 132.44
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	38 050 014.53
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	35 191 885.33
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	142 028.60
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-729 965.95
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-2 715 360.95
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	31 888 587.03
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	69 938 601.56

* Zum 30. November 2016 wurden gegenüber Morgan Stanley London Bankguthaben in Höhe von USD 140 000.

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2016-30.11.2016
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1 358 466 665.31
Zeichnungen	178 011 139.31
Rücknahmen	-487 994 681.32
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-309 983 542.01
Ausbezahlte Dividende	-9 142 565.02
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	34 876 882.09
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	3 173 132.44
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	31 888 587.03
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	69 938 601.56
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 109 279 159.84

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2016-30.11.2016
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	144 254.8460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	263.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-138 434.1920
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6 083.6540
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	31 286.9510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-31 286.9510
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	30 328.7820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 260.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-31 574.3820
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	14.4000
Klasse	F-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	75 800.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-70 800.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5 000.0000
Klasse	F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	52 542.5180
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-52 012.5020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	530.0160
Klasse	(CHF hedged) F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 000.0000
Klasse	(EUR hedged) F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	7 656.4680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 656.4680
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(GBP hedged) F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 144.2710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	750.3120
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 894.5830
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	149 930.2140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	316 868.8300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-394 862.5760
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	71 936.4680
Klasse	I-A1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 151.5340
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 151.5340
Klasse	I-A2-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	597 625.9090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-276 334.6970
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	321 291.2120
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	216 034.4580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	54 975.2850
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-52 919.1890
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	218 090.5540

Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	125 771.8910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	62 513.8550
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 659.2080
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	179 626.5380
Klasse	P-6%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	29 306.4650
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 910.2170
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 883.2070
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	38 333.4750
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	573 468.1950
Anzahl der ausgegebenen Aktien	47 303.0800
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-139 758.0850
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	481 013.1900
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	446 995.5480
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 949.2820
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-95 058.3060
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	356 886.5240
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 709 169.0730
Anzahl der ausgegebenen Aktien	411 582.2350
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-816 933.5750
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 303 817.7330
Klasse	(RMB hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	28 734.3600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-28 734.3600
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	Q-6%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	14 088.7910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	303.7660
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	14 392.5570
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	142 705.3760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	23 679.0870
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-23 959.0180
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	142 425.4450
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	415 849.8760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	61 045.8110
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-106 825.3610
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	370 070.3260
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	24 853.4510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 508.5800
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 604.0560
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	11 757.9750
Klasse	Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	10 318.6610
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 587.5670
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.9590
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	11 905.2690
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	45 049.3030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 876.0630
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 085.9950
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	35 839.3710

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)				
	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-dist	2.8.2016	5.8.2016	USD	5.65
F-UKdist	5.7.2016	8.7.2016	USD	5.46
(CHF hedged) F-UKdist	5.7.2016	8.7.2016	CHF	5.32
(EUR hedged) F-UKdist	5.7.2016	8.7.2016	EUR	5.38
(GBP hedged) F-UKdist	5.7.2016	8.7.2016	GBP	5.62
I-A1-dist	2.8.2016	5.8.2016	USD	5.48

Monatliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)				
	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-A2-mdist	15.6.2016	20.6.2016	USD	0.33
I-A2-mdist	15.7.2016	20.7.2016	USD	0.33
I-A2-mdist	17.8.2016	22.8.2016	USD	0.33
I-A2-mdist	23.9.2016	28.9.2016	USD	0.33
I-A2-mdist	17.10.2016	20.10.2016	USD	0.33
I-A2-mdist	15.11.2016	18.11.2016	USD	0.33
P-6%-mdist	14.6.2016	17.6.2016	USD	0.43
P-6%-mdist	11.7.2016	14.7.2016	USD	0.44
P-6%-mdist	10.8.2016	15.8.2016	USD	0.44
P-6%-mdist	9.9.2016	14.9.2016	USD	0.45
P-6%-mdist	11.10.2016	14.10.2016	USD	0.45
P-6%-mdist	10.11.2016	15.11.2016	USD	0.44
P-mdist	15.6.2016	20.6.2016	USD	0.54
P-mdist	15.7.2016	20.7.2016	USD	0.54
P-mdist	17.8.2016	22.8.2016	USD	0.54
P-mdist	23.9.2016	28.9.2016	USD	0.54
P-mdist	17.10.2016	20.10.2016	USD	0.50
P-mdist	15.11.2016	18.11.2016	USD	0.50
(RMB hedged) DH P-mdist	15.6.2016	20.6.2016	CNH	5.73
(RMB hedged) DH P-mdist	15.7.2016	20.7.2016	CNH	5.73
(RMB hedged) DH P-mdist	17.8.2016	22.8.2016	CNH	5.73
Q-6%-mdist	14.6.2016	17.6.2016	USD	0.50
Q-6%-mdist	11.7.2016	14.7.2016	USD	0.50
Q-6%-mdist	10.8.2016	15.8.2016	USD	0.51
Q-6%-mdist	9.9.2016	14.9.2016	USD	0.52
Q-6%-mdist	11.10.2016	14.10.2016	USD	0.51
Q-6%-mdist	10.11.2016	15.11.2016	USD	0.51
Q-mdist	15.6.2016	20.6.2016	USD	0.61
Q-mdist	15.7.2016	20.7.2016	USD	0.61
Q-mdist	17.8.2016	22.8.2016	USD	0.61
Q-mdist	23.9.2016	28.9.2016	USD	0.61
Q-mdist	17.10.2016	20.10.2016	USD	0.57
Q-mdist	15.11.2016	18.11.2016	USD	0.57

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2016

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD

USD	AECOM TECHNOLOGY CORP 5.87500% 15-15.10.24	5 250 000.00	5 479 425.00	0.49
USD	AGROKOR DD-144A 8.87500% 12-01.02.20	5 250 000.00	5 394 375.00	0.49
USD	AK STEEL CORP 7.62500% 14-01.10.21	3 385 000.00	3 520 400.00	0.32
USD	ALCOA INC 5.12500% 14-01.10.24	1 260 000.00	1 285 200.00	0.12
USD	ALLY FINANCIAL INC 4.12500% 15-30.03.20	2 575 000.00	2 575 000.00	0.23
USD	ALTICE FINANCING SA-144A 6.50000% 13-15.01.22	3 200 000.00	3 298 000.00	0.30
USD	ALTICE FINANCING SA-144A 6.62500% 15-15.02.23	9 275 000.00	9 414 125.00	0.85
USD	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-144A 9.37500% 09-08.04.19	3 400 000.00	3 857 300.00	0.35
USD	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-144A 4.87500% 15-14.05.25	2 000 000.00	2 030 000.00	0.18
USD	ANIXTER INC 5.12500% 14-01.10.21	6 150 000.00	6 396 000.00	0.58
USD	ARCELORMITTAL STEP-UP 09-15.10.39	3 050 000.00	3 225 375.00	0.29
USD	ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-144A 4.62500% 16-15.05.23	2 400 000.00	2 368 500.00	0.21
USD	ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-144A 7.25000% 16-15.05.24	2 000 000.00	2 090 000.00	0.19
USD	ASHTREAD CAPITAL INC-144A 5.62500% 14-01.10.24	6 250 000.00	6 500 000.00	0.59
USD	BLUE CUBE SPINCO INC 9.75000% 16-15.10.23	4 275 000.00	5 023 125.00	0.45
USD	BOMBARDIER INC-144A 8.75000% 16-01.12.21	2 735 000.00	2 714 487.50	0.24
USD	CABLEVISION SYSTEMS CORP 5.87500% 12-15.09.22	3 500 000.00	3 263 750.00	0.29
USD	CALPINE CORP 5.37500% 14-15.01.23	4 350 000.00	4 199 533.50	0.38
USD	CEMEX SAB DE CV-144A 7.25000% 13-15.01.21	2 625 000.00	2 791 267.50	0.25
USD	CENTENE CORP 4.75000% 16-15.01.25	3 865 000.00	3 700 737.50	0.33
USD	CENTURYLINK INC 6.45000% 11-15.06.21	5 480 000.00	5 654 675.00	0.51
USD	CENTURYLINK INC 6.75000% 13-01.12.23	585 000.00	585 000.00	0.05
USD	CF INDUSTRIES INC 5.37500% 14-15.03.44	1 360 000.00	1 094 800.00	0.10
USD	CHESAPEAKE ENERGY CORP 6.62500% 10-15.08.20	3 400 000.00	3 289 500.00	0.30
USD	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 7.12500% 12-15.07.20	1 665 000.00	1 173 825.00	0.11
USD	CINEMARK USA INC 4.87500% 13-01.06.23	2 950 000.00	2 979 500.00	0.27
USD	CNH INDUSTRIAL CAPITAL LLC 3.87500% 16-15.10.21	1 490 000.00	1 460 200.00	0.13
USD	CONVATEC HEALTHCARE-144A 10.50000% 10-15.12.18	4 395 000.00	4 409 503.50	0.40
USD	DAVITA INC 5.12500% 14-15.07.24	5 000 000.00	4 937 500.00	0.45
USD	DYNEGY INC 6.75000% 15-01.11.19	5 775 000.00	5 832 750.00	0.53
USD	DYNEGY INC 7.37500% 15-01.11.22	3 075 000.00	2 921 250.00	0.26
USD	ENERGY TRANSFER EQUITY LP 5.87500% 13-15.01.24	3 300 000.00	3 382 500.00	0.30
USD	ENSCO PLC 5.20000% 15-15.03.25	1 000 000.00	810 000.00	0.07
USD	FREEPORT-MCMORAN/CX OIL & GAS INC 6.87500% 12-15.02.23	1 235 000.00	1 321 450.00	0.12
USD	GANNETT CO INC 6.37500% 13-15.10.23	5 894 000.00	6 199 780.72	0.56
USD	GOODYEAR TIRE & RUBBER CO 5.12500% 15-15.11.23	4 225 000.00	4 314 781.25	0.39
USD	GULFPORT ENERGY CORP-144A 6.00000% 16-15.10.24	3 865 000.00	3 932 637.50	0.35
USD	HCA INC 5.25000% 16-15.06.26	5 750 000.00	5 756 210.00	0.52
USD	HCA INC 7.50000% 11-15.02.22	10 630 000.00	11 825 875.00	1.07
USD	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 9.00000% 11-01.03.21	4 200 000.00	3 097 500.00	0.28
USD	LINCOLN NATIONAL CORP 7.00000% 10-15.06.40	905 000.00	1 115 491.23	0.10
USD	LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE BV-144A 4.75000% 16-02.11.26	1 700 000.00	1 671 382.20	0.15
USD	M/I HOMES INC 6.75000% 15-15.01.21	3 025 000.00	3 146 000.00	0.28
USD	MASCO CORP 4.45000% 15-01.04.25	3 375 000.00	3 425 625.00	0.31
USD	MSCI INC-144A 4.75000% 16-01.08.26	2 227 000.00	2 176 892.50	0.20
USD	MURPHY OIL CORP STEP-UP 12-01.12.22	2 115 000.00	2 030 400.00	0.18
USD	NEWFIELD EXPLORATION CO 5.75000% 11-30.01.22	2 625 000.00	2 716 875.00	0.25
USD	NOBLE HOLDING INTERNATIONAL LTD 6.20000% 10-01.08.40	1 160 000.00	655 400.00	0.06
USD	NOKIA CORP 6.62500% 09-15.05.39	1 596 000.00	1 651 860.00	0.15
USD	NRG ENERGY INC 6.25000% 14-15.07.22	6 975 000.00	6 992 437.50	0.63
USD	NUSTAR LOGISTICS LP 4.75000% 12-01.02.22	1 250 000.00	1 234 375.00	0.11
USD	PRIDE INTERNATIONAL INC 6.87500% 10-15.08.20	1 375 000.00	1 402 843.75	0.13
USD	PULTEGROUP INC 5.50000% 16-01.03.26	7 825 000.00	7 756 531.25	0.70
USD	RICE ENERGY INC 6.25000% 14-01.05.22	3 275 000.00	3 348 687.50	0.30
USD	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC-SUB 6.00000% 13-19.12.23	2 925 000.00	2 958 687.23	0.27
USD	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 5.25000% 12-15.11.22	845 000.00	906 262.50	0.08
USD	RSP PERMIAN INC 6.62500% 15-01.10.22	755 000.00	792 750.00	0.07
USD	SFR GROUP SA-144A 7.37500% 16-01.05.26	5 625 000.00	5 610 937.50	0.51
USD	SM ENERGY CO 6.12500% 15-15.11.22	2 150 000.00	2 155 375.00	0.19
USD	SM ENERGY CO 6.75000% 16-15.09.26	1 000 000.00	1 027 500.00	0.09
USD	SPEEDWAY MOTORSPORTS INC 5.12500% 15-01.02.23	4 250 000.00	4 228 750.00	0.38
USD	SPRINGLEAF FINANCE CORP 8.25000% 16-15.12.20	8 475 000.00	8 824 593.75	0.80
USD	SUMMIT MATERIALS LLC/FIN 6.12500% 15-15.07.23	7 462 000.00	7 573 930.00	0.68
USD	SUNOCO LP/FINANCE CORP 5.50000% 16-01.08.20	1 900 000.00	1 909 500.00	0.17
USD	SUNOCO LP/FINANCE CORP 6.37500% 16-01.04.23	2 100 000.00	2 105 250.00	0.19
USD	T-MOBILE USA INC 6.37500% 14-01.03.25	4 625 000.00	4 942 968.75	0.45
USD	T-MOBILE USA INC 6.62500% 13-01.04.23	5 150 000.00	5 446 125.00	0.49
USD	TECK RESOURCES LTD 6.25000% 11-15.07.41	6 055 000.00	6 070 440.25	0.55
USD	TEEKAY OFFSHORE PARTNERS 6.00000% 14-30.07.19	4 350 000.00	3 664 875.00	0.33
USD	TELECOM ITALIA SPA-144A 5.30300% 14-30.05.24	3 425 000.00	3 373 625.00	0.30
USD	TENET HEALTHCARE CORP 5.00000% 15-01.03.19	1 450 000.00	1 373 875.00	0.12
USD	TENNECO INC 5.37500% 14-15.12.24	2 925 000.00	3 012 750.00	0.27
USD	TRANSOCEAN PHOENIX 2 LTD-144A 7.75000% 16-15.10.24	1 700 000.00	1 797 750.00	0.16
USD	UNITYMEDIA KABELBW GMBH-144A 6.12500% 14-15.01.25	4 800 000.00	4 884 000.00	0.44
USD	VEREIT OPERATING PARTNERSHIP LP 4.87500% 16-01.06.26	6 270 000.00	6 426 750.00	0.58
USD	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC-144A 6.37500% 13-15.04.23	1 750 000.00	1 788 272.50	0.16
USD	WEATHERFORD INTERNATIONAL LTD 7.00000% 08-15.03.38	1 000 000.00	795 000.00	0.07
USD	WEATHERFORD INTERNATIONAL LTD 7.75000% 16-15.06.21	2 880 000.00	2 815 200.00	0.25
USD	WHITING PETROLEUM CORP 5.00000% 13-15.03.19	2 015 000.00	1 989 812.50	0.18
USD	WHITING PETROLEUM CORP 5.75000% 13-15.03.21	1 600 000.00	1 576 000.00	0.14
USD	WILLIAM CARTER COMPANY 5.25000% 14-15.08.21	6 125 000.00	6 366 937.50	0.57
USD	WILLIAMS COMPANIES INC 4.55000% 14-24.06.24	1 675 000.00	1 633 125.00	0.15
USD	WIND ACQUISITION FINANCE SA-144A 6.50000% 13-30.04.20	1 981 000.00	2 063 409.60	0.19
USD	WPX ENERGY INC 7.50000% 15-01.08.20	1 245 000.00	1 313 475.00	0.12
Total USD			292 858 566.98	26.40

Total Notes, fester Zins

292 858 566.98

26.40

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

Notes, variabler Zins

USD

USD	CEMEX SAB DE CV-144A 3M LIBOR+475BP 13-15.10.18	3 650 000.00	3 779 575.00	0.34
USD	ING GROEP NV-SUB 6.500%/VAR 15-PRP	3 200 000.00	3 004 000.00	0.27
USD	JP MORGAN CHASE & CO-SUB 7.900%/3M LIBOR+347BP 08-PRP	2 775 000.00	2 833 968.75	0.25
USD	MORGAN STANLEY-SUB STEP DOWN 14-PRP	2 900 000.00	2 842 000.00	0.26
USD	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC-SUB 7.500%/VAR 15-PRP	3 055 000.00	2 757 137.50	0.25
Total USD			15 216 681.25	1.37

Total Notes, variabler Zins			15 216 681.25	1.37
------------------------------------	--	--	----------------------	-------------

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	ALTICE LUXEMBOURG SA-144A 7.75000% 14-15.05.22	8 850 000.00	9 270 375.00	0.83
USD	NAVIENT CORP 8.00000% 10-25.03.20	5 315 000.00	5 839 856.25	0.53
USD	SPRINT CAPITAL CORPORATION 8.75000% 02-15.03.32	3 975 000.00	4 173 750.00	0.38
Total USD			19 283 981.25	1.74

Total Medium-Term Notes, fester Zins			19 283 981.25	1.74
---	--	--	----------------------	-------------

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD

USD	ARCELOR MITTAL 9.850%/RATING LINKED 09-01.06.19	2 400 000.00	2 820 000.00	0.25
Total USD			2 820 000.00	0.25

Total Medium-Term Notes, variabler Zins			2 820 000.00	0.25
--	--	--	---------------------	-------------

Anleihen, fester Zins

EUR

EUR	INEOS GROUP HOLDINGS SA-REG-S 5.37500% 16-01.08.24	3 100 000.00	3 247 834.39	0.29
Total EUR			3 247 834.39	0.29

USD

USD	ALBERTSON'S INC 7.45000% 99-01.08.29	1 275 000.00	1 208 062.50	0.11
USD	ALLY FINANCIAL INC 4.62500% 15-19.05.22	2 825 000.00	2 815 112.50	0.25
USD	CALATLANTIC GROUP INC 5.25000% 16-01.06.26	2 775 000.00	2 691 750.00	0.24
USD	DAVITA HEALTHCARE PARTNERS INC 5.00000% 15-01.05.25	4 275 000.00	4 168 125.00	0.38
USD	DENBURY RESOURCES INC-144A 9.00000% 16-15.05.21	550 000.00	570 625.00	0.05
USD	HCA INC 5.87500% 12-15.02.22	2 930 000.00	3 146 087.50	0.28
USD	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 8.75000% 16-23.05.26	2 815 000.00	3 020 495.00	0.27
USD	SFR GROUP SA-144A 6.00000% 14-15.05.22	1 950 000.00	1 964 625.00	0.18
USD	SFR GROUP SA-144A 6.25000% 14-15.05.24	5 550 000.00	5 487 562.50	0.50
USD	TARGA RESOURCES PARTNERS 4.12500% 14-15.11.19	4 275 000.00	4 317 750.00	0.39
USD	WIND ACQUISITION FINANCE SA-144A 7.37500% 14-23.04.21	7 010 000.00	7 150 200.00	0.65
Total USD			36 540 395.00	3.30

Total Anleihen, fester Zins			39 788 229.39	3.59
------------------------------------	--	--	----------------------	-------------

Anleihen, variabler Zins

USD

USD	BK OF AMERICA CORP-SUB 8.000%/3M LIBOR+363BP 08-PRP	2 835 000.00	2 877 525.00	0.26
USD	JPMORGAN CHASE & CO-SUB 5.000%/VAR 14-PRP	2 725 000.00	2 650 062.50	0.24
Total USD			5 527 587.50	0.50

Total Anleihen, variabler Zins			5 527 587.50	0.50
---------------------------------------	--	--	---------------------	-------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			375 495 046.37	33.85
--	--	--	-----------------------	--------------

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

Mortgage Backed Securities, variabler Zins

USD

USD	CSMC TRUST 2015-DEAL-144A-SUB 1M LIBOR+310BP 15-15.04.29	2 835 000.00	2 824 349.19	0.25
Total USD			2 824 349.19	0.25

Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins			2 824 349.19	0.25
---	--	--	---------------------	-------------

Notes, fester Zins

EUR

EUR	ARD FINANCE SA-144A (PIK) 6.62500% 16-15.09.23	2 500 000.00	2 560 081.68	0.23
EUR	INFOR US INC 5.75000% 16-15.05.22	3 300 000.00	3 483 381.84	0.31
Total EUR			6 043 463.52	0.54

USD

USD	ALBERTSONS COS LLC / SAFEWAY INC-144A 6.62500% 16-15.06.24	3 950 000.00	4 082 720.00	0.37
USD	ALCOA NEDERLAND HOLDING BV-144A 6.75000% 16-30.09.24	765 000.00	820 462.50	0.07
USD	ALCOA NEDERLAND HOLDING BV-144A 7.00000% 16-30.09.26	765 000.00	810 900.00	0.07
USD	ALLY FINANCIAL INC 8.00000% 08-01.11.31	2 650 000.00	3 007 750.00	0.27
USD	ALTICE US FINANCE I CORP-144A 5.37500% 15-15.07.23	800 000.00	809 000.00	0.07
USD	AMSURG CORP 5.62500% 15-15.07.22	4 975 000.00	5 080 718.75	0.46
USD	ANTERO RESOURCES CORP 5.37500% 14-01.11.21	4 500 000.00	4 618 125.00	0.42
USD	APX GROUP INC 8.75000% 13-01.12.20	5 035 000.00	4 934 300.00	0.45
USD	ARC PROPERTIES OPERATING PSHIP LP/CLARK 4.60000% 14-06.02.24	2 435 000.00	2 487 352.50	0.22
USD	AVIS BUDGET CAR RENT LLC/FIN INC 5.50000% 13-01.04.23	4 225 000.00	4 082 406.25	0.37

	Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	BELDEN INC-144A-SUB 5.25000% 14-15.07.24	4 300 000.00	4 278 500.00	0.39
USD	BERRY PLASTICS CORP 5.12500% 15-15.07.23	7 175 000.00	7 237 781.25	0.65
USD	BLUE RACER MIDSTREAM / FINANC CORP-144A 6.12500% 14-15.11.22	3 575 000.00	3 485 625.00	0.31
USD	BMC SOFTWARE FINANCE INC-144A 8.12500% 13-15.07.21	3 325 000.00	2 992 500.00	0.27
USD	BOMBARDIER INC-144A 7.75000% 10-15.03.20	3 540 000.00	3 570 975.00	0.32
USD	BUILDERS FIRSTSOURCE INC-144A 5.62500% 16-01.09.24	3 109 000.00	3 124 545.00	0.28
USD	CALIFORNIA RESOURCES CORP-144A 8.00000% 15-15.12.22	1 365 000.00	1 092 000.00	0.10
USD	CALPINE CORP-144A 6.00000% 13-15.01.22	4 825 000.00	5 036 045.50	0.45
USD	CALUMET SPECIALTY PROD PART LP/FIN 7.62500% 14-15.01.22	1 425 000.00	1 161 375.00	0.10
USD	CALUMET SPECIALTY PROD PART LP/FIN 6.50000% 15-15.04.21	3 480 000.00	2 844 900.00	0.26
USD	CARRIZO OIL & GAS INC 7.50000% 12-15.09.20	675 000.00	698 625.00	0.06
USD	CARRIZO OIL & GAS INC 6.25000% 15-15.04.23	2 600 000.00	2 652 000.00	0.24
USD	CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.75000% 15-15.02.26	2 050 000.00	2 106 375.00	0.19
USD	CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.50000% 16-01.05.26	5 375 000.00	5 428 750.00	0.49
USD	CDW LLC/CDW FINANCE CORP 5.50000% 14-01.12.24	2 950 000.00	3 023 750.00	0.27
USD	CENOVUS ENERGY INC 4.45000% 12-15.09.42	1 275 000.00	1 052 089.20	0.10
USD	CENOVUS ENERGY INC 5.70000% 10-15.10.19	1 005 000.00	1 069 090.86	0.10
USD	CENOVUS ENERGY INC 6.75000% 10-15.11.39	975 000.00	1 031 558.77	0.09
USD	CENTENE CORP 6.12500% 16-15.02.24	2 450 000.00	2 489 445.00	0.22
USD	CENTURY INTERMEDIA HLDG CO 2-144A (PIK) 9.75000% 14-15.02.19	5 725 000.00	5 825 187.50	0.53
USD	CENTURYLINK INC 7.60000% 09-15.09.39	3 700 000.00	3 135 750.00	0.28
USD	CENTURYLINK INC 7.99500% 06-01.06.36	2 500 000.00	2 400 250.00	0.22
USD	CHESAPEAKE ENERGY CORP-144A 8.00000% 15-15.12.22	3 660 000.00	3 788 100.00	0.34
USD	CLEAN HARBORS INC 5.25000% 12-01.08.20	2 775 000.00	2 837 437.50	0.26
USD	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE HOLDINGS-SUB 7.62500% 12-15.03.20	5 725 000.00	5 646 281.25	0.51
USD	CLIFFS NATURAL RESOURCES INC-144A 7.75000% 15-31.03.20	845 000.00	853 450.00	0.08
USD	COGENT COMMUNICATIONS GROUP INC-144A 5.37500% 15-01.03.22	2 350 000.00	2 376 437.50	0.21
USD	COMMUNICATIONS SALES & LEASING INC 8.25000% 15-15.10.23	5 450 000.00	5 722 500.00	0.52
USD	CONCHO RESOURCES INC 5.50000% 12-01.04.23	1 275 000.00	1 310 891.25	0.12
USD	CONTINENTAL RESOURCES INC 5.00000% 12-15.09.22	4 465 000.00	4 453 837.50	0.40
USD	CREDIT ACCEPTANCE CORP 7.37500% 15-15.03.23	4 000 000.00	4 090 000.00	0.37
USD	CROWN AMERICAS LLC 4.50000% 13-15.01.23	6 075 000.00	6 150 937.50	0.55
USD	CROWN AMERICAS LLC/CAPITAL CORP V-144A 4.25000% 16-30.09.26	3 860 000.00	3 686 300.00	0.33
USD	CSC HOLDINGS LLC-144A 6.62500% 15-15.10.25	2 925 000.00	3 159 000.00	0.29
USD	CST BRANDS INC 5.00000% 13-01.05.23	1 125 000.00	1 164 375.00	0.11
USD	DCP MIDSTREAM LLC-144A 6.75000% 07-15.09.37	1 725 000.00	1 729 312.50	0.16
USD	DCP MIDSTREAM LLC-144A 9.75000% 09-15.03.19	250 000.00	278 750.00	0.03
USD	DCP MIDSTREAM LLC-144A 5.35000% 10-15.03.20	1 325 000.00	1 380 491.00	0.12
USD	DEAN FOODS CO-144A 6.50000% 15-15.03.23	5 550 000.00	5 772 000.00	0.52
USD	DENBURY RESOURCES INC-SUB 5.50000% 14-01.05.22	975 000.00	797 062.50	0.07
USD	DIAMOND 1 FINANCE CORP/ DMD 2 FIN-144A 7.12500% 16-15.06.24	5 675 000.00	6 199 761.57	0.56
USD	DIAMONDBACK ENERGY INC-144A 4.75000% 16-01.11.24	1 540 000.00	1 541 925.00	0.14
USD	DISH DBS CORP 5.87500% 14-15.11.24	4 700 000.00	4 764 625.00	0.43
USD	DISH DBS CORP 7.75000% 16-01.07.26	3 300 000.00	3 642 375.00	0.33
USD	DISH DBS CORP 7.87500% 09-01.09.19	2 455 000.00	2 718 912.50	0.25
USD	DOLLAR TREE INC 5.75000% 16-01.03.23	2 200 000.00	2 348 500.00	0.21
USD	EAGLE MATERIALS INC 4.50000% 16-01.08.26	4 307 000.00	4 231 627.50	0.38
USD	ENDO FINANCE LLC & FINCO INC-144A STEP UP 14-15.01.22	1 900 000.00	1 816 875.00	0.16
USD	FBM FINANCE INC-144A 8.25000% 16-15.08.21	4 258 000.00	4 407 030.00	0.40
USD	FIRST DATA CORP-144A 7.00000% 15-01.12.23	8 950 000.00	9 369 576.00	0.85
USD	FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A-SUB 6.75000% 14-15.02.20	3 050 000.00	3 015 687.50	0.27
USD	FMG RESOURCES AUGUST 2006 PTY LTD-144A 6.87500% 12-01.04.22	1 355 000.00	1 404 118.75	0.13
USD	FMG RESOURCES AUGUST 2006 PTY LTD-144A 9.75000% 15-01.03.22	1 845 000.00	2 127 487.95	0.19
USD	FREEPORT-MCMORAN COPPER & GOLD INC 5.45000% 13-15.03.43	1 570 000.00	1 342 350.00	0.12
USD	FREEPORT-MCMORAN INC 4.55000% 14-14.11.24	1 910 000.00	1 814 500.00	0.16
USD	FRONTIER COMMUNICATIONS CORPORATION 9.25000% 12-01.07.21	2 575 000.00	2 639 375.00	0.24
USD	FRONTIER COMMUNICATIONS CORP 8.87500% 16-15.09.20	2 625 000.00	2 739 843.75	0.25
USD	FRONTIER COMMUNICATIONS CORP 10.50000% 16-15.09.22	2 725 000.00	2 813 562.50	0.25
USD	FRONTIER COMMUNICATIONS CORP 11.00000% 16-15.09.25	8 050 000.00	8 070 125.00	0.73
USD	GCP APPLIED TECHNOLOGIES INC-144A 9.50000% 16-01.02.23	5 301 000.00	6 003 382.50	0.54
USD	GENESIS ENERGY LP 5.62500% 14-15.06.24	5 000 000.00	4 875 000.00	0.44
USD	GLP CAPITAL LP / GLP FINANC II INC 5.37500% 16-15.04.26	3 000 000.00	3 067 500.00	0.28
USD	GRAPHIC PACKAGING INTERNATIONAL INC 4.75000% 13-15.04.21	5 551 000.00	5 842 427.50	0.53
USD	GREEKTOWN HLDGS LLC/MSHIP CORP-144A 8.87500% 14-15.03.19	4 750 000.00	4 969 687.50	0.45
USD	GRIFOLS WORLDWIDE OPERATIONS LTD 5.25000% 15-01.04.22	2 700 000.00	2 781 000.00	0.25
USD	HECLA MINING CO 6.87500% 13-01.05.21	7 635 000.00	7 778 156.25	0.70
USD	HILL-ROM HOLDINGS INC-144A 5.75000% 15-01.09.23	4 100 000.00	4 223 000.00	0.38
USD	HOLOGIC INC-144A 5.25000% 15-15.07.22	1 770 000.00	1 836 375.00	0.17
USD	HUB HOLDINGS LLC/FINANCE INC-144A (PIK) 8.12500% 14-15.07.19	2 000 000.00	1 980 000.00	0.18
USD	HUB INTERNATIONAL LTD-144A 7.87500% 13-01.10.21	4 630 000.00	4 728 387.50	0.43
USD	HUNTINGTON INGALLS IND-144A 5.00000% 15-15.11.25	4 225 000.00	4 320 062.50	0.39
USD	INCEPTION MERGER SUB INC/RACK HOST-144A 8.62500% 16-15.11.24	1 550 000.00	1 550 000.00	0.14
USD	INFOR US INC 6.50000% 16-15.05.22	6 025 000.00	6 190 687.50	0.56
USD	INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA 5.50000% 14-01.08.23	4 775 000.00	3 115 687.50	0.28
USD	IRON MOUNTAIN INC-144A 6.00000% 15-01.10.20	4 750 000.00	4 999 375.00	0.45
USD	JEFFERIES FINANCE LLC-144A 7.37500% 13-01.04.20	1 825 000.00	1 783 937.50	0.16
USD	KCG HOLDINGS INC-144A 6.87500% 15-15.03.20	7 685 000.00	7 569 725.00	0.68
USD	LAMAR MEDIA CORP 5.37500% 14-15.01.24	6 458 000.00	6 651 740.00	0.60
USD	LANDRY'S INC-144A 6.75000% 16-15.10.24	2 950 000.00	2 950 000.00	0.27
USD	MALLINCKRODT INT FINANCE S A-144A 5.75000% 14-01.08.22	1 825 000.00	1 701 812.50	0.15
USD	MCCLATCHEY CO 9.00000% 13-15.12.22	4 425 000.00	4 613 062.50	0.42
USD	MERITOR INC 6.25000% 14-15.02.24	2 900 000.00	2 784 000.00	0.25
USD	MGM GROWTH POP LP/CO-ISSUER INC-144A 4.50000% 16-01.09.26	2 332 000.00	2 232 890.00	0.20
USD	MGM RESORTS INTL 6.00000% 14-15.03.23	3 000 000.00	3 225 000.00	0.29
USD	MPH ACQUISITION HOLDINGS LLC-144A 7.12500% 16-01.06.24	3 010 000.00	3 164 262.50	0.29
USD	MSCI INC-144A 5.75000% 15-15.08.25	4 700 000.00	4 935 000.00	0.45
USD	NAVIOS MARITIME ACQUISITION CORP-144A 8.12500% 13-15.11.21	3 805 000.00	3 129 612.50	0.28
USD	NCR CORP 6.37500% 14-15.12.23	7 153 000.00	7 528 532.50	0.68
USD	NETFLIX INC 5.87500% 15-15.02.25	5 225 000.00	5 591 324.75	0.50
USD	NETFLIX INC-144A 4.37500% 16-15.11.26	2 315 000.00	2 254 254.40	0.20
USD	NEWFIELD EXPLORATION CO 5.62500% 12-01.07.24	4 300 000.00	4 434 375.00	0.40
USD	NOBLE HOLDING INTERNATIONAL LTD 4.90000% 10-01.08.20	830 000.00	722 100.00	0.07
USD	NOVELIS CORP-144A 5.87500% 16-30.09.26	2 377 000.00	2 374 028.75	0.21
USD	NRG YIELD OPERATING LLC 5.37500% 15-15.08.24	4 250 000.00	4 218 125.00	0.38

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD OASIS PETROLEUM INC 6.87500% 14-15.03.22	1 450 000.00	1 493 500.00	0.13
USD OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER INC-144A 5.00000% 14-15.01.22	3 050 000.00	3 111 000.00	0.28
USD PARTY CITY HOLDINGS INC-144A 6.12500% 15-15.08.23	3 575 000.00	3 709 062.50	0.33
USD PBF LOGISTICS LP/FINANCE CORP 6.87500% 15-15.05.23	1 000 000.00	982 500.00	0.09
USD PDC ENERGY INC-144A 6.12500% 16-15.09.24	1 505 000.00	1 542 625.00	0.14
USD POST HOLDINGS INC-144A 5.00000% 16-15.08.26	3 156 000.00	2 986 365.00	0.27
USD PRIME SEC SER BORROWER LLC/FIN INC-144A 9.25000% 16-15.05.23	2 975 000.00	3 198 125.00	0.29
USD PROVIDENT FUNDING ASSOC/ PFG FIN-144A 6.75000% 13-15.06.21	4 000 000.00	4 030 000.00	0.36
USD QEP RESOURCES INC 5.25000% 12-01.05.23	2 260 000.00	2 192 200.00	0.20
USD QORVO INC 6.75000% 16-01.12.23	7 500 000.00	8 095 275.00	0.73
USD QUICKEN LOANS INC -144A 5.75000% 15-01.05.25	7 550 000.00	7 248 000.00	0.65
USD RANGE RESOURCES CORP-144A 5.75000% 16-01.06.21	3 275 000.00	3 307 750.00	0.30
USD REVLOX CUSTOMER PRODUCTS CORP STEP-UP/DOWN 13-15.02.21	5 050 000.00	5 018 437.50	0.45
USD RITE AID CORP-144A 6.12500% 15-01.04.23	5 450 000.00	5 825 505.00	0.53
USD ROWAN COS INC 4.75000% 14-15.01.24	2 350 000.00	2 021 000.00	0.18
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 7.50000% 97-15.10.27	6 550 000.00	7 761 750.00	0.70
USD RR DONNELLEY & SON CO 6.00000% 14-01.04.24	2 000 000.00	1 805 000.00	0.16
USD RR DONNELLEY & SONS CO 7.87500% 13-15.03.21	3 471 000.00	3 592 485.00	0.32
USD SABINE PASS LIQUEFACTION LLC STEP-UP/DOWN 14-01.02.21	2 875 000.00	3 047 500.00	0.27
USD SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 6.25000% 14-15.03.22	6 550 000.00	7 057 625.00	0.64
USD SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL 10.00000% 14-01.12.22	6 675 000.00	6 257 812.50	0.56
USD SESI LLC 7.12500% 12-15.12.21	2 885 000.00	2 820 087.50	0.25
USD SHINGLE SPRINGS TRIBAL GAMING AUT-144A 9.75000% 13-01.09.21	4 225 000.00	4 563 000.00	0.41
USD SIRIUS XM RADIO INC-144A 4.62500% 13-15.05.23	2 900 000.00	2 849 250.00	0.26
USD SIRIUS XM RADIO INC-144A 5.37500% 16-15.07.26	4 850 000.00	4 813 625.00	0.43
USD SPECTRUM BRANDS INC 6.62500% 14-15.11.22	3 485 000.00	3 694 100.00	0.33
USD SPRINT CORP 7.25000% 14-15.09.21	2 000 000.00	2 050 000.00	0.19
USD SPRINT CORP 7.62500% 15-15.02.25	5 725 000.00	5 818 031.25	0.52
USD SPRINT CORP 7.87500% 14-15.09.23	8 375 000.00	8 647 187.50	0.78
USD SPRINT NEXTEL CORP-144A-SUB 9.00000% 11-15.11.18	2 945 000.00	3 235 818.75	0.29
USD STEEL DYNAMICS INC 5.25000% 13-15.04.23	5 350 000.00	5 550 625.00	0.50
USD SUMMIT MIDSTREAM HLDG LLC/FIN CORP 5.50000% 14-15.08.22	1 775 000.00	1 735 062.50	0.16
USD SUNOCO LP/FINANCE CORP 6.25000% 16-15.04.21	900 000.00	909 558.00	0.08
USD TEAM HEALTH INC-144A 7.25000% 15-15.12.23	5 350 000.00	6 025 491.00	0.54
USD TECK RESOURCES LTD-144A 8.00000% 16-01.06.21	2 350 000.00	2 581 240.00	0.23
USD TECK RESOURCES LTD-144A 8.50000% 16-01.06.24	1 585 000.00	1 850 487.50	0.17
USD TENET HEALTHCARE CORP 8.12500% 13-01.04.22	7 725 000.00	7 068 375.00	0.64
USD TENET HEALTHCARE ESCROW CORP 6.00000% 14-01.10.20	5 477 000.00	5 577 656.25	0.50
USD TESORO LOGISTICS LP/FIN CORP 5.87500% 13-01.10.20	5 604 000.00	5 785 569.60	0.52
USD TMS INTERNATIONAL CORP-144A 7.62500% 13-15.10.21	4 445 000.00	3 633 787.50	0.33
USD TRANSDIGM INC-SUB 6.00000% 14-15.07.22	6 675 000.00	6 875 250.00	0.62
USD TRANSOCEAN INC STEP-UP 11-15.12.21	830 000.00	821 700.00	0.07
USD TRANSOCEAN INC-144A 9.00000% 16-15.07.23	2 425 000.00	2 455 312.50	0.22
USD UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 6.12500% 12-15.06.23	2 310 000.00	2 437 050.00	0.22
USD UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC-144A 5.00000% 16-01.06.26	2 350 000.00	2 326 500.00	0.21
USD USI INC/NY-144A 7.75000% 12-15.01.21	4 275 000.00	4 339 125.00	0.39
USD VALEANT PHARMACEUTICALS INTL-144A 7.00000% 10-01.10.20	3 480 000.00	3 010 200.00	0.27
USD VALEANT PHARMACEUTICALS INTL-144A 7.50000% 13-15.07.21	6 150 000.00	5 196 750.00	0.47
USD VPII ESCROW CORP-144A 6.75000% 13-15.08.18	5 250 000.00	4 974 375.00	0.45
USD WEATHERFORD INTERNATIONAL LTD-144A 9.87500% 16-15.02.24	485 000.00	499 550.00	0.05
USD WESTMORELAND COAL CO-144A 8.75000% 14-01.01.22	4 170 000.00	3 554 925.00	0.32
USD WIDOPENWEST FINANCE LLC 10.25000% 13-15.07.19	9 101 000.00	9 578 802.50	0.86
USD WIMAR OPKO LLC/FINANCE-SUB *DEFAULT* 9.62500% 07-15.12.14	1 150 000.00	0.12	0.00
USD WINDSTREAM CORP 7.75000% 11-01.10.21	8 725 000.00	8 681 375.00	0.78
USD WMG ACQUISITION CORP-144A 5.62500% 14-15.04.22	809 000.00	833 270.00	0.08
USD WR GRACE & CO-CONN-144A 5.12500% 14-01.10.21	1 475 000.00	1 548 750.00	0.14
USD WR GRACE & CO-CONN-144A 5.62500% 14-01.10.24	4 475 000.00	4 743 500.00	0.43
USD ZF NORTH AMERICA CAPITAL INC-144A 4.75000% 15-29.04.25	3 125 000.00	3 130 859.37	0.28
Total USD		587 300 550.59	52.95
Total Notes, fester Zins		593 344 014.11	53.49
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD ALLISON TRANSMISSION INC-144A 5.00000% 16-01.10.24	3 105 000.00	3 128 287.50	0.28
USD CONTINENTAL RESOURCES INC 4.50000% 13-15.04.23	2 200 000.00	2 139 500.00	0.19
USD EQUINIX INC 5.37500% 13-01.04.23	5 612 000.00	5 759 315.00	0.52
USD IHO VERWALTUNGS GMBH-144A-SUB (PIK) 4.50000% 16-15.09.23	2 543 000.00	2 479 425.00	0.22
USD INELSAT JACKSON HOLDINGS SA-144A 8.00000% 16-15.02.24	3 090 000.00	3 113 175.00	0.28
USD LIBERTY MUTUAL GROUP INC-144A-SUB 7.80000% 07-15.03.37	1 295 000.00	1 450 400.00	0.13
USD NCL CORP-144A 4.62500% 15-15.11.20	3 265 000.00	3 305 812.50	0.30
USD SPCM SA-144A 6.00000% 13-15.01.22	6 875 000.00	7 064 062.50	0.64
USD UNITYMEDIA NRW/HESSEN-144A 5.00000% 14-15.01.25	3 075 000.00	3 021 187.50	0.27
USD WILLIAMS COMPANIES INC 7.50000% 01-15.01.31	770 000.00	848 925.00	0.08
Total USD		32 310 090.00	2.91
Total Anleihen, fester Zins		32 310 090.00	2.91
Anleihen, variabler Zins			
USD			
USD RBS CAPITAL TRUST II 6.42500%/3M LIBOR+194.25BP 03-PRP	625 000.00	632 812.50	0.06
Total USD		632 812.50	0.06
Total Anleihen, variabler Zins		632 812.50	0.06
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		629 111 265.80	56.71

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

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

Notes, fester Zins

USD				
USD	BEACON ROOFING SUPPLY INC 6.37500% 16-01.10.23	2 900 000.00	3 081 250.00	0.28
USD	HILTON DOMESTIC OPERATING CO INC-144A 4.25000% 16-01.09.24	3 125 000.00	3 062 500.00	0.28
USD	JACK OHIO FIN/ JO FINANCE 1 CORP-144A 6.75000% 16-15.11.21	1 925 000.00	1 929 812.50	0.17
USD	JACK OHIO FIN/ JO FINANCE 1 CORP-144A 10.25000% 16-15.11.22	1 865 000.00	1 846 350.00	0.17
USD	KISSNER HOLDINGS LP/MILLING/INC-144A 8.37500% 16-01.12.22	5 350 000.00	5 323 250.00	0.48
USD	NOVELIS CORP-144A 6.25000% 16-15.08.24	781 000.00	808 335.00	0.07
USD	PRECISION DRILLING CORP-144A 7.75000% 16-15.12.23	1 350 000.00	1 370 250.00	0.12
USD	TENET HEALTHCARE CORP-144A 7.50000% 16-01.01.22	1 565 000.00	1 609 015.63	0.15
Total USD			19 030 763.13	1.72
Total Notes, fester Zins			19 030 763.13	1.72
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			19 030 763.13	1.72

Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

USD				
USD	ALTICE US FINANCE I CORP-144A 5.50000% 16-15.05.26	5 475 000.00	5 420 250.00	0.49
USD	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS/FIN CORP-144A 5.37500% 16-15.09.24	1 510 000.00	1 540 200.00	0.14
USD	ARAMARK SERVICES INC-144A 5.12500% 16-15.01.24	1 600 000.00	1 642 672.00	0.15
USD	BEAZER HOMES USA INC-144A 8.75000% 16-15.03.22	2 826 000.00	3 002 625.00	0.27
USD	BOISE CASCADE CO-144A 5.62500% 16-01.09.24	2 323 000.00	2 270 732.50	0.20
USD	CBS RADIO INC-144A 7.25000% 16-01.11.24	3 080 000.00	3 235 909.60	0.29
USD	CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.87500% 16-01.04.24	1 675 000.00	1 773 406.25	0.16
USD	CRESCENT COMMUNITIES LLC/VENTURES-144A 8.87500% 16-15.10.21	4 050 000.00	4 009 500.00	0.36
USD	DIAMOND 1 FINANCE CORP/DMD 2 FIN-144A 5.87500% 16-15.06.21	1 425 000.00	1 500 865.57	0.14
USD	HILTON GRAND VACATION BORROWER LLC-144A 6.12500% 16-01.12.24	2 825 000.00	2 895 625.00	0.26
USD	HOLLY ENERGY PARTNERS LP FIN CORP-144A 6.00000% 16-01.08.24	1 593 000.00	1 656 720.00	0.15
USD	JC PENNEY CORP INC-144A 5.87500% 16-01.07.23	1 600 000.00	1 640 000.00	0.15
USD	PARSLEY ENERGY LLC/FINANCE CORP-144A 6.25000% 16-01.06.24	2 300 000.00	2 380 500.00	0.21
USD	RIVERS PITTSBURGH BORROWER/FINANCE-144A 6.12500% 16-15.08.21	3 375 000.00	3 434 062.50	0.31
USD	SPX FLOW INC-144A 5.62500% 16-15.08.24	2 320 000.00	2 279 400.00	0.21
USD	TARGA RESOURCES PARTNERS-144A 5.12500% 16-01.02.25	2 300 000.00	2 269 824.00	0.20
USD	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC-144A 5.50000% 16-15.08.26	1 325 000.00	1 298 500.00	0.12
Total USD			42 250 792.42	3.81
Total Notes, fester Zins			42 250 792.42	3.81
Anleihen, fester Zins				
USD				
USD	PNK ENTERTAINMENT INC-144A 5.62500% 16-01.05.24	4 155 000.00	4 144 612.50	0.37
Total USD			4 144 612.50	0.37
Total Anleihen, fester Zins			4 144 612.50	0.37
Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			46 395 404.92	4.18

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

Investment Fonds, open end

Irland				
USD	UBS IRL SELECT MONEY MARKET FUND - USD-S-DIST	2 553.92	25 539 160.00	2.30
Total Irland			25 539 160.00	2.30
Total Investment Fonds, open end			25 539 160.00	2.30
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			25 539 160.00	2.30
Total des Wertpapierbestandes			1 095 571 640.22	98.76

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakten auf Anleihen

USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.17	-539.00	143 169.18	0.01
Total Finanzterminkontrakten auf Anleihen			143 169.18	0.01
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			143 169.18	0.01

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

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

Swaps und Forward-Swaps auf Indizes

USD	CITI GROUP/IBOXX USD LIQUID HY TR EQS REC PERF 16-20.12.16	5 999 999.90	140 585.02	0.02
USD	CITI GROUP/IBOXX USD LIQUID HY EQS PAYER 3ML 16-20.12.16			
USD	JP MORGAN/IBOXX USD LIQUID HY TR EQS REC PERF 16-20.03.17	9 999 999.99	110 525.33	0.01
USD	JP MORGAN/IBOXX USD LIQUID HY TR EQS PAYER 3ML 16-20.03.17			
USD	MS/IBOXX USD LIQUID HY TR EQS REC PERF 16-20.03.17	12 000 000.07	-10 740.01	0.00
USD	MS/IBOXX USD LIQUID HY TR EQS PAYER 3ML 16-20.03.17			
USD	MS/IBOXX USD LIQUID HY TR EQS REC PERF 16-20.03.17	11 999 999.97	-63 502.26	-0.01
USD	MS/IBOXX USD LIQUID HY TR EQS PAYER 3ML 16-20.03.17			
USD	GOLDMAN SACHS/IBOXX USD LIQUID LEVERAGED REC EQS 16-20.03.17	11 999 999.97	-161 408.67	-0.01
USD	GOLDMAN SACHS/IBOXX USD LIQUID PAYER 3ML EQS 16-20.03.17			
USD	MS/IBOXX USD LIQUID HY TR EQS REC PERF 16-20.06.17	12 000 000.06	3 995.71	0.00
USD	MS/IBOXX USD LIQUID HY TR EQS PAYER 3ML 16-20.06.17			
USD	GS/MARKIT IBOX HY OIL & GAS EQS REC PERF 16-20.03.17	6 000 000.03	29 323.64	0.00
USD	GS/MARKIT IBOX HY OIL & GAS EQS PAYER FLR 16-20.03.17			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Indizes			48 778.76	0.01

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

48 778.76

0.01

Total Derivative Instrumente

191 947.94

0.02

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

USD	8 472 377.45	EUR	7 665 000.00	7.12.2016	340 068.06	0.03
EUR	2 880 800.00	USD	3 193 121.93	14.12.2016	-135 392.03	-0.01
GBP	296 500.00	USD	368 508.29	14.12.2016	2 054.25	0.00
CHF	86 431 900.00	USD	88 662 925.19	14.12.2016	-3 747 685.23	-0.33
EUR	22 000.00	USD	24 315.65	14.12.2016	-964.48	0.00
USD	346 297.68	EUR	313 100.00	14.12.2016	13 968.04	0.00
USD	867 819.55	CHF	865 000.00	14.12.2016	17 998.10	0.00
USD	1 452 124.25	CHF	1 452 100.00	14.12.2016	25 504.91	0.00
USD	1 479 733.92	EUR	1 377 200.00	14.12.2016	17 950.52	0.00
EUR	25 400.00	USD	26 853.54	14.12.2016	106.45	0.00
USD	2 008 452.17	CHF	2 033 600.00	14.12.2016	10 536.68	0.00
USD	13 612.39	EUR	12 800.00	14.12.2016	26.25	0.00
USD	8 138 375.07	EUR	7 665 000.00	9.1.2017	-9 729.18	0.00
EUR	7 665 000.00	USD	8 122 608.17	7.12.2016	9 701.22	0.00
GBP	69 500.00	USD	86 437.78	14.12.2016	422.58	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-3 455 433.86	-0.31

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

8 987 586.24*

0.81

Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten

-1 040 637.84

-0.09

Andere Aktiva und Passiva

9 024 057.14

0.81

Total des Nettovermögens

1 109 279 159.84

100.00

* Zum 30. November 2016 wurden gegenüber Morgan Stanley London Bankguthaben in Höhe von USD 140 000.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht

Erläuterung 1 – Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

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

a) Berechnung des Nettoinventarwertes

Der Nettoinventarwert (Nettovermögenswert) sowie der Ausgabe-, Rücknahme- und Konversionspreis pro Aktie eines jeden Subfonds bzw. einer jeden Aktienklasse werden in den jeweiligen Rechnungswährungen, in welchen die unterschiedlichen Subfonds bzw. Aktienklassen ausgewiesen sind, ausgedrückt und an jedem Geschäftstag ermittelt, indem das gesamte Nettovermögen pro Subfonds, welches jeder Aktienklasse zuzurechnen ist, durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien der jeweiligen Aktienklasse dieses Subfonds geteilt wird.

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

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

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

in einer Verminderung des Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Aktien bewirken. Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft kann für jeden Subfonds einen Schwellenwert festsetzen. Dieser kann aus der Nettobewegung an einem Handelstag im Verhältnis zum Nettofondsvermögen oder einem absoluten Betrag in der Währung des jeweiligen Subfonds bestehen. Eine Anpassung des Nettoinventarwertes würde somit erst erfolgen, wenn dieser Schwellenwert an einem Handelstag überschritten wird. Diese Anpassung wird zu Gunsten des Subfonds erhoben und in der Ertrags- und Aufwandsrechnung in der Position «Andere Erträge» ausgewiesen.

b) Bewertungsgrundsätze

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

- Die Bewertung von Derivaten, die nicht an einer Börse notiert sind (OTC-Derivate), erfolgt anhand unabhängiger Preisquellen. Sollte für ein Derivat nur eine unabhängige Preisquelle vorhanden sein, wird die Plausibilität dieses Bewertungskurses mittels Berechnungsmodellen, die von der Gesellschaft anerkannt sind, auf der Grundlage des Verkehrswertes des Basiswertes, von dem das Derivat abgeleitet ist, nachvollzogen.
- Anteile anderer Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) und/oder Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zu ihrem letztbekannten Nettoinventarwert bewertet. Bestimmte Anteile oder Aktien von anderen OGAW und/oder OGA können auf der Basis einer Schätzung ihres Wertes bewertet werden, welche von zuverlässigen Dienstleistern, welche von dem Portfolio Manager oder dem Anlageberater der Zielfonds unabhängig sind, zur Verfügung gestellt werden (Preisschätzung).
- Die Bewertung von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, erfolgt auf Basis der jeweils relevanten Kurven. Die auf den Kurven basierende Bewertung bezieht sich auf die Komponenten Zinssatz und Credit-Spread. Dabei werden folgende Grundsätze angewandt: Für jedes Geldmarktinstrument werden die der Restlaufzeit nächsten Zinssätze interpoliert. Der dadurch ermittelte Zinssatz wird unter Zuzug eines Credit-Spreads, welcher die Bonität des zugrundeliegenden Schuldners wiedergibt, in einen Marktkurs konvertiert. Dieser Credit-Spread wird bei signifikanter Änderung der Bonität des Schuldners angepasst.
Die Zinserträge der einzelnen Subfonds zwischen dem betreffenden Auftragstag und dem betreffenden Valutatag werden in die Bewertung des Vermögens des jeweiligen Subfonds einbezogen. Damit beinhaltet der Inventarwert je Aktie am jeweiligen Bewertungstag projizierte Zinserträge.
- 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 UBS Valuation Policy festgelegt.

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

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

c) Bewertung der Devisentermingeschäfte

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

d) Bewertung der Finanzterminkontrakte

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

e) Bewertung von Optionen

Am Berichtstag offene Optionskontrakte, die an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden auf Basis von Abrechnungspreisen oder auf Basis der letztbekannten Marktpreise für diese Instrumente bewertet. Optionen, die nicht an einer Börse notiert werden (OTC Optionen), werden auf Basis aktueller Marktpreise bewertet, die von der «Bloomberg option pricer functionality» bezogen werden. Diese Preise werden mittels Bewertungen von externen Maklern kontrolliert. Realisierte Gewinne und Verluste aus Optionen und die Veränderungen der nicht realisierten Gewinne und Verluste aus Optionen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung in den Positionen Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen bzw. Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) aus Optionen ausgewiesen.

f) Fair Value Pricing-Methode

Die Fair Value Pricing-Methode (Preisfestsetzung zum fairen Preis) gilt für Fonds, die hauptsächlich in asiatische Märkte investieren. Die Fair Value-Methode berücksichtigt wichtige Bewegungen, die in den letzten verfügbaren Schlusskursen nicht enthalten sind, indem sämtliche dem Fondsportfolio zugrundeliegenden Vermögenswerte mit den zu einem bestimmten Zeitpunkt verfügbaren Kursen bewertet werden. Die Berechnung des Nettoinventarwerts erfolgt dann auf der Grundlage dieser neu bewerteten Kurse. Die Fair Value-Methode kommt nur bei Abweichungen einer fondsspezifischen Benchmark um über 3% zur Anwendung.

g) Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapierverkäufen

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

h) Umrechnung der ausländischen Währungen

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

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

i) Buchung der Transaktionen im Wertpapierbestand

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

j) Konsolidierter Halbjahresabschluss

Der konsolidierte Halbjahresabschluss ist in USD erstellt. Die verschiedenen konsolidierten Nettovermögenswerte und die konsolidierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung zum 30. November 2016 stellen die Summe der entsprechenden Werte jedes Subfonds umgerechnet in USD zum Wechselkurs am Abschlusstag dar.

Folgender Wechselkurs wurde für die Umrechnung des konsolidierten Halbjahresabschlusses per 30. November 2016 verwendet:

Wechselkurse		
USD 1	= EUR	0.942685
USD 1	= CHF	1.018650

k) «Mortgage-Backed Securities»

Die Gesellschaft kann, in Übereinstimmung mit ihrer Anlagepolitik, in «Mortgage-Backed Securities» investieren. Ein «Mortgage-Backed Security» ist eine Beteiligung an einem Zusammenschluss von in Wertpapieren verbrieften privaten Hypothekarkrediten. Kapitalrückzahlungen und Zinszahlungen der zugrundeliegenden Hypotheken gehen an den Inhaber des «Mortgage-Backed Security», abzüglich der grundlegenden Kosten des Wertpapiers. Die Kapital- und Zinszahlungen können durch parastaatliche Einrichtungen der Vereinigten Staaten garantiert werden. Ein Gewinn oder Verlust wird auf jedem «Pay-down» berechnet, in Verbindung mit jeder Kapitalrückzahlung. Dieser Gewinn oder Verlust wird als realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapierverkäufen in der

Ertrags- und Aufwandsrechnung aufgeführt. Zusätzlich können vor Ablauf zurückgezahlte Hypotheken die Laufzeit des Wertpapiers verkürzen und somit die erwartete Rendite der Gesellschaft beeinflussen.

l) Forderungen aus Wertpapierverkäufen, Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen

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

m) Swaps

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

Der Wert der Tauschgeschäfte wird von einem externen Service Provider berechnet. Eine zweite unabhängige Bewertung wird von einem anderen externen Service Provider zur Verfügung gestellt. Die Berechnung geht vom aktuellen Wert (Net Present Value) aller Cashflows (sowohl In- wie Outflows) aus.

In spezifischen Fällen kann der Wert der Tauschgeschäfte auf Basis eines internen Modells bzw. auf Basis von Marktdaten, die von Bloomberg und/oder Brokern geliefert, ermittelt werden.

Die Bewertungsmethoden hängen von dem jeweiligen Tauschgeschäft ab und werden im Rahmen der UBS Valuation Policy festgelegt.

Die Bewertungsansätze sind vom Verwaltungsrat anerkannt.

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

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

Erläuterung 2 – Pauschale Verwaltungskommission

Die Gesellschaft zahlt monatlich für die verschiedenen Subfonds eine pauschale Verwaltungskommission, berechnet auf dem durchschnittlichen Nettoinventarwert der Subfonds bzw. der Aktienklassen, welche in der nachfolgenden Tabelle aufgeführt ist:

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

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.140%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.360%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.360%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

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

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.400%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.520%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.620%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.520%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

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

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.900%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.420%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.540%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.480%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.420% ¹
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

¹ UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2017 (USD): Max 0.420% / Eff 0.220%

UBS (Lux) Bond SICAV – Brazil (USD)

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.560%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.540%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

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

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.100%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.020%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.480% ¹
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.900%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.560%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.480%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

¹ UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR): Max 0.480% / Eff 0.400%

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

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.900%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.320%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.420%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.380%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.320%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

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

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.140%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.360%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.360%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

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

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.140%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.440%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.510%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.440%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

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

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.900%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.420%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.540%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.480%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.420%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

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

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.050%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.200%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.420%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.750%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.540%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.480%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.420%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

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

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.320%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.380%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.720%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.520%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.480%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.380%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

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

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.900%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.340%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.480%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.420%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.340%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

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

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

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD)

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.260%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.720%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

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

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.900%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.340%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.460%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.400%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.340%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

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

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.900%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.420%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.520%

UBS (Lux) Bond SICAV
Halbjahresbericht per 30. November 2016

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Berichtes.

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.480%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.420%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.560%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.560%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

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

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.020%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.980%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.750%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Opportunities Unconstrained (USD)

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.900%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.020%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.980%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.400%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

Die maximale pauschale Verwaltungskommission wird wie folgt verwendet:

1. Für die Verwaltung, die Administration, das Portfolio Management und ggf. den Vertrieb der Gesellschaft sowie für alle Aufgaben der Verwahrstelle wie die Verwahrung des und Aufsicht über das Gesellschaftsvermögen, die Besorgung des Zahlungsverkehrs und die sonstigen im Kapitel «Verwahrstelle und Hauptzahlstelle» des Verkaufsprospekts aufgeführten Aufgaben, wird zulasten der Gesellschaft eine maximale pauschale Verwaltungskommission auf Basis des Nettoinventarwertes der Gesellschaft gemäss nachfolgender Angaben in Rechnung gestellt. Diese wird pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes dem Gesellschaftsvermögen belastet und jeweils monatlich ausbezahlt (maximale pauschale Verwaltungskommission).

Die jeweilige maximale pauschale Verwaltungskommission wird erst mit Lancierung der entsprechenden Aktienklassen belastet. Einen Überblick über die maximale pauschale Verwaltungskommission kann dem Abschnitt «Die Subfonds und deren spezielle Anlagepolitiken» des Verkaufsprospekts entnommen werden.

2. Nicht in der maximalen pauschalen Verwaltungskommission enthalten sind die folgenden Vergütungen und Nebenkosten, welche zusätzlich dem Gesellschaftsvermögen belastet werden:
 - a) Sämtliche aus der Verwaltung des Gesellschaftsvermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (Geld/Brief-Spanne, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.). Diese Kosten werden grundsätzlich beim Kauf bzw. Verkauf der betreffenden Anlagen verrechnet. In Abweichung hiervon sind diese Nebenkosten, die durch An- und Verkauf von Anlagen bei der Abwicklung von Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen, durch die Anwendung des Swinging Single Pricing gemäss Kapitel «Nettoinventarwert, Ausgabe-, Rücknahme- und Konversionspreis» des Verkaufsprospekts gedeckt;

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

3. Die Verwaltungsgesellschaft kann Retrozessionen zur Deckung der Vertriebstätigkeit der Gesellschaft bezahlen.

Aus der Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb der Gesellschaft an Vertriebsträger und Vermögensverwalter ausgerichtet.

Verwahrstelle, Administrationsstelle und Gesellschaft haben jedoch Anspruch auf Rückerstattung der Kosten für ausserordentliche Dispositionen, die sie im Interesse der Anleger treffen bzw. diesbezügliche Kosten werden der Gesellschaft direkt belastet.

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

Zusätzlich trägt die Gesellschaft sämtliche, im Zusammenhang mit der Verwaltung des Gesellschaftsvermögens anfallenden Transaktionskosten (marktkonforme Courtagen, Gebühren, Abgaben etc.).

Ausserdem trägt die Gesellschaft alle Steuern, welche auf den Vermögenswerten und dem Einkommen der Gesellschaft erhoben werden, insbesondere die «taxe d'abonnement».

Sämtliche Kosten, die den einzelnen Subfonds zugeordnet werden können, werden diesen in Rechnung gestellt.

Kosten, die den Aktienklassen zuweisbar sind, werden diesen auferlegt. Falls sich Kosten auf mehrere oder alle Subfonds bzw. Aktienklassen beziehen, werden diese Kosten den betroffenen Subfonds bzw. Aktienklassen proportional zu ihren Nettoinventarwerten belastet.

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

Bei der Anlage in Anteile von Fonds, die unmittelbar oder mittelbar von der Verwaltungsgesellschaft oder von einer anderen Gesellschaft verwaltet werden, mit der sie durch gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder durch eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, dürfen die damit verbundenen allfälligen Ausgabe- und Rücknahmekommissionen betreffend den Zielfonds nicht dem investierenden Subfonds belastet werden.

Angaben zu den laufenden Kosten der Gesellschaft können dem KIID entnommen werden.

UBS (Lux) Bond SICAV
Halbjahresbericht per 30. November 2016

Erläuterung 3 – Abonnementsabgabe

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

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

Erläuterung 4 – Sonstige Erträge

Die Position «Sonstige Erträge» besteht hauptsächlich aus Erträgen aus Single Swing Pricing.

Erläuterung 5 – Ausschüttung der Erträge

Die Generalversammlung der Aktionäre des jeweiligen Subfonds bestimmt auf Vorschlag des Verwaltungsrates nach Abschluss der Jahresrechnung, ob und in welchem Umfang die jeweiligen Subfonds bzw. Aktienklassen Ausschüttungen vornehmen. Ausschüttungen dürfen nicht bewirken, dass das Nettovermögen der Gesellschaft unter das vom Gesetz vorgesehene Mindestvermögen fällt. Falls Ausschüttungen vorgenommen werden, erfolgen diese innerhalb von vier Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres.

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

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

Erläuterung 6 – Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten, Swaps und Optionen

Die Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten, Swaps und Optionen per 30. November 2016 sind nachfolgend pro Subfonds mit Währung aufgeführt:

a) Finanzterminkontrakte

UBS (Lux) Bond SICAV	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (verkauft)
– Asian High Yield (USD)	2 116 765.63 USD	10 407 000.00 USD
– Asian Investment Grade Bonds (USD)	5 291 453.15 USD	3 120 953.13 USD
– Brazil (USD)	- USD	707 062.50 USD

UBS (Lux) Bond SICAV	Finanztermin- kontrakte auf Anleihen (gekauft)	Finanztermin- kontrakte auf Anleihen (verkauft)
– Currency Diversifier (USD)	754 981.02 USD	20 794 821.58 USD
– Emerging Economies Corporates (USD)	4 757 312.50 USD	9 881 625.00 USD
– Global Corporates (USD)	51 009 512.32 USD	19 172 811.01 USD
– Global Dynamic (USD)	57 379 417.61 USD	15 533 832.30 USD
– Global Inflation-linked (USD)	162 228.14 USD	2 156 590.89 USD
– Global Opportunities Unconstrained (USD)	3 653 156.25 USD	10 584 438.34 USD
– USD Corporates (USD)	- USD	57 871 875.00 USD
– USD High Yield (USD)	- USD	63 517 781.25 USD

UBS (Lux) Bond SICAV	Finanztermin- kontrakte auf Zinssätze (gekauft)	Finanztermin- kontrakte auf Zinssätze (verkauft)
– Global Dynamic (USD)	2 578 666.52 USD	29 428 500.00 USD
– Global Opportunities Unconstrained (USD)	11 239 587.98 USD	11 303 350.00 USD

b) Swaps

UBS (Lux) Bond SICAV	Credit-Default-Swaps (gekauft)	Credit-Default-Swaps (verkauft)
– Global Corporates (USD)	33 442 432.14 USD	4 777 119.70 USD
– Global Dynamic (USD)	52 685 656.91 USD	31 080 881.69 USD
– Global Opportunities Unconstrained (USD)	11 039 910.25 USD	2 200 000.00 USD
– Short Term USD Corporates (USD)	- USD	2 000 000.00 USD
– USD Corporates (USD)	- USD	20 061 988.00 USD

UBS (Lux) Bond SICAV	Swaps und Forward- Swaps auf Zinssätze (gekauft)	Swaps und Forward- Swaps auf Zinssätze (verkauft)
– Asian Local Currency Bond (USD)	3 652 356.98 USD	- USD
– Currency Diversifier (USD)	- USD	11 878 466.60 USD
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	- USD	6 777 054.69 USD
– Global Dynamic (USD)	106 474 025.58 USD	117 110 799.25 USD
– Global Opportunities Unconstrained (USD)	20 780 000.00 USD	- USD
– Short Term USD Corporates (USD)	132 000 000.00 USD	380 000 000.00 USD

UBS (Lux) Bond SICAV	Swaps und Forward- Swaps auf Indizes (gekauft)	Swaps und Forward- Swaps auf Indizes (verkauft)
– Global Opportunities Unconstrained (USD)	- USD	2 104 406.11 USD
– Short Duration High Yield (USD)	- USD	81 370 766.41 USD
– USD High Yield (USD)	- USD	70 048 778.75 USD

UBS (Lux) Bond SICAV	Swaps und Forward- Swaps auf Cross-Währungen (gekauft)	Swaps und Forward- Swaps auf Cross-Währungen (verkauft)
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	- USD	3 441 437.24 USD

c) Optionen

UBS (Lux) Bond SICAV	Optionen auf Zinssatz-Swaps, klassisch (verkauft)
– Global Opportunities Unconstrained (USD)	283 050.00 USD

Erläuterung 7 – Soft commission arrangements

Für die Periode vom 1. Juni 2016 bis zum 30. November 2016 wurden keine «soft commission arrangements» im Namen von UBS (Lux) Bond SICAV getätigt und die «soft commissions» waren gleich null.

Erläuterung 8 – Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Asian High Yield (USD) F-acc	0.55%
– Asian High Yield (USD) I-X-dist	0.03%
– Asian High Yield (USD) K-1-acc	0.97%
– Asian High Yield (USD) P-acc	1.47%
– Asian High Yield (USD) (CHF hedged) P-acc	1.46%
– Asian High Yield (USD) (EUR hedged) P-acc	1.47%
– Asian High Yield (USD) P-dist	1.47%
– Asian High Yield (USD) P-mdist	1.46%
– Asian High Yield (USD) Q-acc	0.87%
– Asian High Yield (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.88%
– Asian High Yield (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.88%
– Asian High Yield (USD) Q-dist	0.89%
– Asian Investment Grade Bonds (USD) I-B-acc	0.09%
– Asian Investment Grade Bonds (USD) U-X-acc	0.02%
– Asian Local Currency Bond (USD) F-acc	0.55%
– Asian Local Currency Bond (USD) K-1-acc	0.97%
– Asian Local Currency Bond (USD) P-acc	1.47%
– Asian Local Currency Bond (USD) (CHF hedged) P-acc	1.47%
– Asian Local Currency Bond (USD) (EUR hedged) P-acc	1.47%
– Asian Local Currency Bond (USD) P-mdist	1.46%
– Asian Local Currency Bond (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.46%
– Asian Local Currency Bond (USD) Q-acc	0.88%
– Asian Local Currency Bond (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.88%
– Asian Local Currency Bond (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.88%
– Asian Local Currency Bond (USD) (CHF hedged) U-X-acc	0.03%
– Brazil (USD) P-acc	1.58%
– Convert Global (EUR) F-acc	0.43%
– Convert Global (EUR) (CHF hedged) F-acc	0.43%
– Convert Global (EUR) (GBP hedged) F-acc	0.43%
– Convert Global (EUR) (USD hedged) F-acc	0.43%

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Convert Global (EUR) I-A1-acc	0.63%
– Convert Global (EUR) (CHF hedged) I-A1-acc	0.62%
– Convert Global (EUR) I-A2-acc	0.59%
– Convert Global (EUR) I-A2-dist	0.59%
– Convert Global (EUR) (CHF hedged) I-A2-dist	0.58%
– Convert Global (EUR) I-A3-acc	0.51%
– Convert Global (EUR) (CHF hedged) I-A3-acc	0.50%
– Convert Global (EUR) (USD hedged) I-A3-acc	0.50%
– Convert Global (EUR) I-A3-dist	0.51%
– Convert Global (EUR) (GBP hedged) I-A3-UKdist	0.50%
– Convert Global (EUR) (USD hedged) I-B-acc	0.09%
– Convert Global (EUR) I-X-acc	0.02%
– Convert Global (EUR) (CHF hedged) I-X-acc	0.03%
– Convert Global (EUR) I-X-dist	0.03%
– Convert Global (EUR) P-acc	1.87%
– Convert Global (EUR) (CHF hedged) P-acc	1.86%
– Convert Global (EUR) (USD hedged) P-acc	1.86%
– Convert Global (EUR) P-dist	1.87%
– Convert Global (EUR) Q-acc	0.97%
– Convert Global (EUR) (CHF hedged) Q-acc	0.98%
– Convert Global (EUR) (USD hedged) Q-acc	0.99%
– Convert Global (EUR) Q-dist	0.99%
– Currency Diversifier (USD) (EUR) K-1-acc	0.61%
– Currency Diversifier (USD) P-acc	0.97%
– Currency Diversifier (USD) (CHF) P-acc	0.96%
– Currency Diversifier (USD) (EUR) P-acc	0.95%
– Currency Diversifier (USD) P-dist	0.98%
– Currency Diversifier (USD) (EUR) Q-acc	0.55%
– Emerging Economies Corporates (USD) I-X-dist	0.02%
– Emerging Economies Corporates (USD) P-acc	1.87%
– Emerging Economies Corporates (USD) (CHF hedged) P-acc	1.86%
– Emerging Economies Corporates (USD) (EUR hedged) P-acc	1.88%
– Emerging Economies Corporates (USD) P-dist	1.87%
– Emerging Economies Corporates (USD) (CHF hedged) P-dist	1.87%
– Emerging Economies Corporates (USD) (EUR hedged) P-dist	1.87%
– Emerging Economies Corporates (USD) Q-acc	1.05%
– Emerging Economies Corporates (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.06%
– Emerging Economies Corporates (USD) Q-dist	1.08%
– Emerging Economies Corporates (USD) (CHF hedged) Q-dist	1.06%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) I-A1-acc	0.67%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) I-X-acc	0.04%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) P-acc	1.57%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) P-dist	1.78%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) Q-acc	0.88%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) U-X-acc	0.04%
– Emerging Europe (EUR) I-A3-dist	0.20%
– Emerging Europe (EUR) P-acc	0.58%
– Emerging Europe (EUR) P-dist	0.61%
– Emerging Europe (EUR) Q-acc	0.24%
– Emerging Europe (EUR) Q-dist	0.29%
– Emerging Markets Bonds 2017 (EUR) I-A1-acc	0.57%
– Emerging Markets Bonds 2017 (EUR) I-A1-dist	0.57%
– Emerging Markets Bonds 2017 (EUR) K-1-acc	0.61%
– Emerging Markets Bonds 2017 (EUR) K-1-dist	0.62%
– Emerging Markets Bonds 2017 (EUR) P-acc	0.96%
– Emerging Markets Bonds 2017 (EUR) P-dist	0.97%
– Emerging Markets Bonds 2017 (EUR) Q-acc	0.73%
– Emerging Markets Bonds 2017 (EUR) Q-dist	0.73%
– Emerging Markets Bonds 2017 (USD) I-A3-dist	0.24%
– Emerging Markets Bonds 2017 (USD) K-1-acc	0.62%

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Emerging Markets Bonds 2017 (USD) K-1-dist	0.62%
– Emerging Markets Bonds 2017 (USD) P-acc	0.97%
– Emerging Markets Bonds 2017 (USD) P-dist	0.97%
– Emerging Markets Bonds 2017 (USD) Q-acc	0.73%
– Emerging Markets Bonds 2017 (USD) Q-dist	0.73%
– Emerging Markets Bonds 2018 (CHF) K-1-acc	0.63%
– Emerging Markets Bonds 2018 (CHF) K-1-dist	0.62%
– Emerging Markets Bonds 2018 (CHF) P-acc	0.97%
– Emerging Markets Bonds 2018 (CHF) P-dist	0.97%
– Emerging Markets Bonds 2018 (CHF) Q-acc	0.72%
– Emerging Markets Bonds 2018 (CHF) Q-dist	0.72%
– Emerging Markets Bonds 2018 (EUR) K-1-acc	0.62%
– Emerging Markets Bonds 2018 (EUR) K-1-dist	0.62%
– Emerging Markets Bonds 2018 (EUR) P-acc	0.97%
– Emerging Markets Bonds 2018 (EUR) P-dist	0.96%
– Emerging Markets Bonds 2018 (EUR) Q-acc	0.71%
– Emerging Markets Bonds 2018 (EUR) Q-dist	0.72%
– Emerging Markets Bonds 2018 (USD) K-1-acc	0.62%
– Emerging Markets Bonds 2018 (USD) K-1-dist	0.61%
– Emerging Markets Bonds 2018 (USD) P-acc	0.97%
– Emerging Markets Bonds 2018 (USD) P-dist	0.97%
– Emerging Markets Bonds 2018 (USD) Q-acc	0.74%
– Emerging Markets Bonds 2018 (USD) Q-dist	0.73%
– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR) K-1-acc	0.87%
– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR) K-1-dist	0.87%
– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR) P-acc	1.11%
– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR) P-dist	1.12%
– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR) Q-acc	0.84%
– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR) Q-dist	0.81%
– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD) K-1-acc	0.87%
– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD) K-1-dist	0.86%
– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD) P-acc	1.12%
– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD) P-dist	1.12%
– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD) Q-acc	0.83%
– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD) Q-dist	0.82%
– EUR Corporates (EUR) F-acc	0.38%
– EUR Corporates (EUR) P-acc	1.21%
– EUR Corporates (EUR) (CHF hedged) P-acc	1.21%
– EUR Corporates (EUR) (RMB hedged) P-mdist	1.19%
– EUR Corporates (EUR) (USD hedged) P-mdist	1.20%
– EUR Corporates (EUR) Q-acc	0.68%
– EUR Corporates (EUR) (CHF hedged) Q-acc	0.68%
– EUR Corporates (EUR) U-X-acc	0.02%
– EUR Corporates (EUR) (CHF hedged) U-X-acc	0.02%
– EUR Inflation-linked (EUR) K-1-acc	0.31%
– EUR Inflation-linked (EUR) P-acc	0.52%
– EUR Inflation-linked (EUR) (CHF hedged) P-acc	0.52%
– EUR Inflation-linked (EUR) Q-acc	0.18%
– EUR Inflation-linked (EUR) (CHF hedged) Q-acc	0.20%
– EUR Inflation-linked (EUR) U-X-acc	0.01%
– Global Corporates (USD) (CHF hedged) I-A1-acc	0.28%
– Global Corporates (USD) I-B-acc	0.07%
– Global Corporates (USD) (CHF hedged) I-B-acc	0.05%
– Global Corporates (USD) I-X-acc	0.01%
– Global Corporates (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.01%
– Global Corporates (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.01%
– Global Corporates (USD) I-X-UKdist	0.00%
– Global Corporates (USD) (CHF hedged) U-X-acc	0.01%
– Global Corporates (USD) U-X-dist	0.02%
– Global Dynamic (USD) F-acc	0.58%

UBS (Lux) Bond SICAV
Halbjahresbericht per 30. November 2016

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Global Dynamic (USD) (CHF hedged) F-acc	0.58%
– Global Dynamic (USD) (GBP hedged) F-acc	0.57%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) I-B-acc	0.09%
– Global Dynamic (USD) I-X-acc	0.02%
– Global Dynamic (USD) P-acc	1.47%
– Global Dynamic (USD) (CHF hedged) P-acc	1.45%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) P-acc	1.47%
– Global Dynamic (USD) P-dist	1.47%
– Global Dynamic (USD) (CHF hedged) P-dist	1.45%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) P-dist	1.46%
– Global Dynamic (USD) Q-acc	0.88%
– Global Dynamic (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.88%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.88%
– Global Dynamic (USD) Q-dist	0.88%
– Global Dynamic (USD) (CHF hedged) Q-dist	0.88%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.89%
– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) I-A1-acc	0.54%
– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) I-A1-dist	0.55%
– Global Inflation-linked (USD) I-A3-acc	0.45%
– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) I-A3-acc	0.45%
– Global Inflation-linked (USD) (EUR hedged) I-A3-acc	0.45%
– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) I-B-acc	0.09%
– Global Inflation-linked (USD) P-acc	0.97%
– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) P-acc	0.97%
– Global Inflation-linked (USD) (EUR hedged) P-acc	0.97%
– Global Inflation-linked (USD) Q-acc	0.57%
– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.58%
– Global Inflation-linked (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.59%
– Global Opportunities Unconstrained (USD) I-X-acc	0.02%
– Global Opportunities Unconstrained (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.03%
– Global Opportunities Unconstrained (USD) P-acc	1.78%
– Global Opportunities Unconstrained (USD) (CHF hedged) P-acc	1.76%
– Global Opportunities Unconstrained (USD) (EUR hedged) P-acc	1.78%
– Global Opportunities Unconstrained (USD) P-dist	1.78%
– Global Opportunities Unconstrained (USD) (CHF hedged) P-dist	1.75%
– Global Opportunities Unconstrained (USD) (EUR hedged) P-dist	1.77%
– Global Opportunities Unconstrained (USD) Q-acc	1.08%
– Global Opportunities Unconstrained (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.07%
– Global Opportunities Unconstrained (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.07%
– Short Duration High Yield (USD) F-acc	0.52%
– Short Duration High Yield (USD) (CHF hedged) F-acc	0.53%
– Short Duration High Yield (USD) (EUR hedged) F-acc	0.53%
– Short Duration High Yield (USD) I-A1-acc	0.63%
– Short Duration High Yield (USD) (CHF hedged) I-A1-acc	0.63%
– Short Duration High Yield (USD) I-A2-acc	0.58%
– Short Duration High Yield (USD) (EUR hedged) I-A2-acc	0.57%
– Short Duration High Yield (USD) I-A2-mdist	0.56%
– Short Duration High Yield (USD) I-B-acc	0.09%
– Short Duration High Yield (USD) (EUR hedged) I-B-acc	0.09%
– Short Duration High Yield (USD) I-X-acc	0.02%
– Short Duration High Yield (USD) I-X-UKdist	0.02%
– Short Duration High Yield (USD) (EUR hedged) K-1-acc	0.76%
– Short Duration High Yield (USD) K-1-dist	0.76%
– Short Duration High Yield (USD) (EUR hedged) N-dist	1.82%
– Short Duration High Yield (USD) P-acc	1.33%
– Short Duration High Yield (USD) (CHF hedged) P-acc	1.32%
– Short Duration High Yield (USD) (EUR hedged) P-acc	1.33%
– Short Duration High Yield (USD) P-mdist	1.32%
– Short Duration High Yield (USD) (AUD hedged) P-mdist	1.32%
– Short Duration High Yield (USD) (CAD hedged) P-mdist	1.32%

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Short Duration High Yield (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.32%
– Short Duration High Yield (USD) Q-acc	0.80%
– Short Duration High Yield (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.80%
– Short Duration High Yield (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.80%
– Short Duration High Yield (USD) Q-dist	0.80%
– Short Duration High Yield (USD) (GBP hedged) Q-dist	0.79%
– Short Duration High Yield (USD) Q-mdist	0.93%
– Short Term EUR Corporates (EUR) (CHF hedged) F-acc	0.36%
– Short Term EUR Corporates (EUR) (USD hedged) F-acc	0.35%
– Short Term EUR Corporates (EUR) I-A1-acc	0.50%
– Short Term EUR Corporates (EUR) I-A3-acc	0.36%
– Short Term EUR Corporates (EUR) I-B-acc	0.09%
– Short Term EUR Corporates (EUR) I-X-acc	0.02%
– Short Term EUR Corporates (EUR) (CHF hedged) I-X-acc	0.03%
– Short Term EUR Corporates (EUR) (USD hedged) I-X-acc	0.02%
– Short Term EUR Corporates (EUR) K-1-acc	0.61%
– Short Term EUR Corporates (EUR) P-acc	0.97%
– Short Term EUR Corporates (EUR) Q-acc	0.55%
– Short Term EUR Corporates (EUR) (CHF hedged) U-X-acc	0.02%
– Short Term USD Corporates (USD) F-acc	0.37%
– Short Term USD Corporates (USD) (GBP hedged) F-acc	0.39%
– Short Term USD Corporates (USD) I-A1-acc	0.51%
– Short Term USD Corporates (USD) I-A2-acc	0.45%
– Short Term USD Corporates (USD) I-B-acc	0.09%
– Short Term USD Corporates (USD) (EUR hedged) I-B-acc	0.09%
– Short Term USD Corporates (USD) I-X-acc	0.02%
– Short Term USD Corporates (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.02%
– Short Term USD Corporates (USD) P-acc	0.97%
– Short Term USD Corporates (USD) Q-acc	0.58%
– Short Term USD Corporates (USD) U-X-acc	0.02%
– Short Term USD Corporates (USD) (CHF hedged) U-X-acc	0.02%
– USD Corporates (USD) F-acc	0.37%
– USD Corporates (USD) F-UKdist	0.37%
– USD Corporates (USD) (CHF hedged) F-UKdist	0.38%
– USD Corporates (USD) (GBP hedged) F-UKdist	0.37%
– USD Corporates (USD) I-A1-acc	0.53%
– USD Corporates (USD) (EUR hedged) I-A1-acc	0.52%
– USD Corporates (USD) I-A3-acc	0.38%
– USD Corporates (USD) I-B-acc	0.10%
– USD Corporates (USD) (EUR hedged) I-B-dist	0.09%
– USD Corporates (USD) I-X-acc	0.03%
– USD Corporates (USD) P-acc	1.22%
– USD Corporates (USD) (CHF hedged) P-acc	1.20%
– USD Corporates (USD) Q-acc	0.67%
– USD Corporates (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.68%
– USD Corporates (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.67%
– USD Corporates (USD) (GBP hedged) Q-acc	0.67%
– USD Corporates (USD) U-X-acc	0.02%
– USD Corporates (USD) (CHF hedged) U-X-acc	0.02%
– USD High Yield (USD) F-acc	0.54%
– USD High Yield (USD) (EUR hedged) F-acc	0.54%
– USD High Yield (USD) F-dist	0.55%
– USD High Yield (USD) F-UKdist	0.55%
– USD High Yield (USD) (CHF hedged) F-UKdist	0.54%
– USD High Yield (USD) (GBP hedged) F-UKdist	0.54%
– USD High Yield (USD) I-A1-acc	0.64%
– USD High Yield (USD) I-A1-dist	0.65%
– USD High Yield (USD) I-A2-mdist	0.60%
– USD High Yield (USD) I-B-acc	0.09%
– USD High Yield (USD) I-X-acc	0.03%

UBS (Lux) Bond SICAV
Halbjahresbericht per 30. November 2016

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– USD High Yield (USD) P-6%-mdist	1.35%
– USD High Yield (USD) P-acc	1.33%
– USD High Yield (USD) (CHF hedged) P-acc	1.32%
– USD High Yield (USD) P-mdist	1.32%
– USD High Yield (USD) Q-6%-mdist	0.79%
– USD High Yield (USD) Q-acc	0.80%
– USD High Yield (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.80%
– USD High Yield (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.89%
– USD High Yield (USD) Q-mdist	0.80%
– USD High Yield (USD) U-X-acc	0.03%

Die effektive Pauschale Verwaltungskommission kann sich während der Berichtsperiode ändern (siehe Erläuterung 2).

Die TER für die Aktienklassen, die weniger als 12 Monate im Umlauf waren, wurden annualisiert.

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

Erläuterung 9 – Master-Feeder-Struktur

Feeder Fonds	Master Fonds	Währung
PensPlan SICAV Lux	UBS (Lux) Bond SICAV	
– Global Dynamic Bond	– Global Dynamic (USD)	USD

Sowohl der Master als auch der Feeder Fonds sind in Luxemburg gemäss Teil I des Luxemburger Gesetzes von 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen aufgelegt.

Die Informationen über die Beschreibung der Master-Feeder-Strukturen, das Anlageziel und die Politik des Feeder Fonds sind im Prospekt des Feeder Fonds detailliert.

Der geprüfte Bericht und der Prospekt des Master und des Feeder Fonds sind kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Gemäss der OGAW IV Richtlinie 2009/65/EG vom 13. Juli 2009 und der Richtlinie 2010/44/EU vom 1. Juli 2010, muss in dem Fall, dass der Master Fonds und der Feeder Fonds nicht den gleichen Jahresabschluss haben, einen Ad-hoc-Bericht erstellt und geprüft werden.

Das Jahresende des Feeder Fonds (31. Dezember) ist anders als das Jahresende des Master Fonds (31. Mai), daher wird für den Master Fonds einen Bericht für den Zeitraum von 1. Juni 2016 bis zum 31. Dezember 2016 produziert und geprüft werden.

Erläuterung 10 – Anwendbares Recht, Gerichtsstand und massgebende Sprache

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

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

Erläuterung 11 – Securities Lending

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

UBS (Luxembourg) S.A. agiert als Securities Lending Agent.

UBS (Lux) Bond SICAV	Kurswert
– Asian High Yield (USD)	29 835 994.39 USD
– Asian Investment Grade Bonds (USD)	1 735 531.68 USD
– Convert Global (EUR)	67 190 988.41 EUR
– Currency Diversifier (USD)	37 732 153.11 USD
– Emerging Economies Corporates (USD)	139 707 623.23 USD
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	6 292 294.35 USD
– Emerging Europe (EUR)	20 452 221.81 EUR
– Emerging Markets Bonds 2017 (EUR)	1 822 059.94 EUR
– Emerging Markets Bonds 2017 (USD)	10 551 808.63 USD
– Emerging Markets Bonds 2018 (CHF)	838 409.40 CHF
– Emerging Markets Bonds 2018 (EUR)	480 612.54 EUR
– Emerging Markets Bonds 2018 (USD)	956 122.49 USD
– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR)	388 838.87 EUR
– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD)	1 179 025.94 USD
– EUR Corporates (EUR)	156 588 119.42 EUR
– EUR Inflation-linked (EUR)	24 589 985.13 EUR
– Global Corporates (USD)	44 463 087.97 USD
– Global Dynamic (USD)	20 642 305.21 USD
– Global Inflation-linked (USD)	54 164 211.30 USD
– Global Opportunities Unconstrained (USD)	5 138 401.81 USD
– Short Term EUR Corporates (EUR)	81 927 710.96 EUR
– Short Term USD Corporates (USD)	83 776 982.12 USD
– USD Corporates (USD)	34 384 180.45 USD

