

Halbjahresbericht 2018

Anlagefonds luxemburgischen Rechts

R.C.S. Luxemburg N° K 230

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. September 2018

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



Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. September 2018

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Management und Verwaltung	3	
Charakteristik des Fonds	5	
UBS (Lux) Bond Fund	11	
UBS (Lux) Bond Fund – AUD	13	
		F-acc LU0415157832
		I-B-acc LU1881004573
		I-X-acc LU0415159374
		N-acc LU0415156602
		P-acc LU0035338325
		P-dist LU0035338242
		Q-acc LU0415158053
		Q-dist LU0415157915
UBS (Lux) Bond Fund – CHF	19	
		F-acc LU0415163566
		F-dist LU0415163483
		I-A1-acc LU0415164028
		I-A3-acc LU0415164531
		P-acc LU0010001369
		P-dist LU0010001286
		Q-acc LU0415163723
		Q-dist LU0415163640
UBS (Lux) Bond Fund – Convert Europe (EUR)	27	
		F-acc LU0415178838
		I-A1-acc LU0415179133
		(CHF hedged) I-A1-acc LU1331651429
		I-A1-dist LU0804734944
		I-X-acc LU0415180065
		(CHF hedged) I-X-acc LU1415541744
		(CZK hedged) I-X-acc LU1676335794
		I-X-dist LU0415179992
		K-1-acc LU0415178242
		P-acc LU0108066076
		(CHF hedged) P-acc LU0776290768
		P-dist LU0108060624
		Q-acc LU0358408184
		(CHF hedged) Q-acc LU1240769197
		Q-dist LU0415178911
		U-X-dist LU0415180149
UBS (Lux) Bond Fund – EUR	35	
		F-acc LU0415166403
		P-2%-qdist LU1669358142
		P-acc LU0033050237
		P-dist LU0033049577
		Q-acc LU0358407707
		Q-dist LU0415166585
UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)	44	
		F-acc LU0415181469
		(GBP hedged) F-acc LU1523249958
		(USD hedged) F-acc LU1611257251
		I-A1-acc LU0415181899
		I-A2-acc LU1368322555
		(USD hedged) I-A2-acc LU1545724228
		I-B-acc LU0415182517
		I-B-mdist LU0908558249
		I-X-acc LU0415182780
		(CHF hedged) I-X-acc LU0654646750
		(USD hedged) K-1-6%-mdist LU1230129923
		K-1-acc LU0415180909
		(USD hedged) K-1-acc LU1004765761
		(USD hedged) K-1-mdist LU1329801796
		K-X-acc LU1570329687
		N-dist LU0415180495
		P-6%-mdist LU1076698254
		P-acc LU0086177085
		(CHF hedged) P-acc LU0776290842
		(USD hedged) P-acc LU0994471687
		P-dist LU0085995990
		P-mdist LU0417441200
		(JPY) P-mdist LU1318703292

		(AUD hedged) P-mdist	LU0945635778
		(CAD hedged) P-mdist	LU0945635851
		(GBP hedged) P-mdist	LU0997192736
		(HKD hedged) P-mdist	LU0973218331
		(JPY hedged) P-mdist	LU1545771492
		(RMB hedged) P-mdist	LU0968750884
		(SGD hedged) P-mdist	LU0989134753
		(USD hedged) P-mdist	LU0937166394
		Q-6%-mdist	LU1240770286
		(USD hedged) Q-6%-mdist	LU1317082110
		Q-acc	LU0358408267
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240769437
		(USD hedged) Q-acc	LU1240770013
		Q-dist	LU0415181543
		Q-mdist	LU1240770369
		(GBP hedged) Q-mdist	LU1240769510
		(USD hedged) Q-mdist	LU1240770104
		U-X-UKdist-mdist	LU1839734958
UBS (Lux) Bond Fund – Full Cycle Asian Bond (USD)	58	F-acc	LU0464245496
		(EUR hedged) F-acc	LU0464251627
		I-A1-acc	LU0464245819
		I-B-acc	LU1881004490
		I-X-acc	LU0464246890
		I-X-dist	LU0464246627
		(EUR hedged) N-acc	LU0464250819
		P-acc	LU0464244333
		(EUR hedged) P-acc	LU0464250652
		(SGD hedged) P-acc	LU0464247518
		(EUR hedged) P-dist	LU0464250496
		P-mdist	LU0464244259
		(SGD hedged) P-mdist	LU0464247435
		Q-acc	LU0464245652
		(EUR hedged) Q-acc	LU0464251973
		(EUR hedged) Q-dist	LU0464251890
		Q-mdist	LU0464245579
UBS (Lux) Bond Fund – GBP	66	F-acc	LU0415169761
		P-acc	LU0035346187
		P-dist	LU0035345882
		Q-acc	LU0415169928
		Q-dist	LU0415169845
UBS (Lux) Bond Fund – Global	72	(CAD hedged) F-acc	LU1467593940
		P-acc	LU0071006638
		(CAD hedged) P-acc	LU1467572357
		(EUR hedged) P-acc	LU0487186396
		(JPY hedged) P-acc	LU0817644254
		P-dist	LU0071005408
		(CAD hedged) P-dist	LU1467578123
		(EUR hedged) P-dist	LU0487186123
		(EUR hedged) P-2%-qdist	LU1669358571
		Q-acc	LU0415184216
		(CAD hedged) Q-acc	LU1467583982
		Q-dist	LU0415184133
		(CAD hedged) Q-dist	LU1467589328
UBS (Lux) Bond Fund – USD	87	F-acc	LU0415176030
		P-acc	LU0035346773
		P-dist	LU0035346344
		Q-acc	LU0415176204
		Q-dist	LU0415176113
Erläuterungen zum Halbjahresbericht	92		
Anhang	101		

Verkaufsrestriktionen

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

Internetadresse

www.ubs.com/funds

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

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

Verwaltungsrat

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

Andreas Schlatter, Mitglied
Independent Director, Küttigen, Schweiz

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

Gilbert Schintgen, Mitglied
Independent Director, Luxemburg

Portfolio Manager

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

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

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

UBS (Lux) Bond Fund – Full Cycle Asian Bond (USD)
UBS Asset Management (Singapore) Ltd.
Singapur

Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

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

Vertriebsstelle

UBS AG, Basel und Zürich

Administrationsstelle

Northern Trust Global Services PLC
Luxembourg Branch
6, rue Lou Hemmer
L-1748 Senningerberg

Réviseur d'entreprises agréé des Fonds und der Verwaltungsgesellschaft

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

Vertrieb in der Schweiz

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

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

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

Vertrieb in Deutschland

Zahl- und Informationsstelle

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

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

Vertrieb in Liechtenstein

Zahlstelle und Vertreter

Liechtensteinische Landesbank AG
Städtle 44, FL-9490 Vaduz

Vertrieb in Hongkong

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

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

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

* Restricted foreign scheme

Anteile dieses Fonds können in diesen Ländern vertrieben werden.

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

Charakteristik des Fonds

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

Der Fonds wurde gemäss Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 30. März 1988 betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen als ein rechtlich unselbstständiger offener Anlagefonds unter der Rechtsform eines Fonds Commun de Placement (FCP) aufgelegt und im April 2005 an die Anforderungen des luxemburgischen Gesetzes vom 20. Dezember 2002 betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen angepasst. Seit dem 1. Juli 2011 untersteht der Fonds dem Gesetz von 2010. Er wurde ursprünglich unter dem Namen SBC Bond Portfolio gemäss den Vertragsbedingungen gegründet, die der Verwaltungsrat der UBS Bond Fund Management Company S.A. (ehemals SBC Bond Portfolio Management Company S.A.) am 26. Juni 1991 genehmigt hat. Der Name des SBC Bond Portfolio wurde am 1. April 1999 in UBS (Lux) Bond Fund umgewandelt. Die Tätigkeit der UBS Bond Fund Management Company S.A. in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des UBS (Lux) Bond Fund endete am 14. November 2010. Am 15. November 2010 hat UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. die Funktion der Verwaltungsgesellschaft übernommen. Die Vertragsbedingungen wurden erstmalig am 1. Juli 1991 beim Handels- und Gesellschaftsregister des Bezirksgerichts Luxemburg in Luxemburg hinterlegt, und Änderungen derselben wurden zuletzt am 31. März 2017 im «Recueil Electronique des Sociétés et Associations» («RESA») veröffentlicht.

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

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

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

Zum 30. September 2018 sind folgende Subfonds aktiv:

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

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

Die Anteile werden ausschliesslich als Namenanteile ausgegeben.

«P»

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

«N»

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

«K-1»

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

«K-X»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «K-X» werden ausschliesslich Anlegern angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS 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 Verwaltungsgesellschaft, Administration und Verwahrstelle) sowie den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000.

«F»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «F» werden ausschliesslich der UBS AG oder einer ihrer Tochtergesellschaften angeboten. Die Anteile 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 Anteile bei Auflösung des Vermögensverwaltungsmandats zum dann gültigen Nettoinventarwert spesenfrei dem Fonds zurückzugeben. Die Anteile weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der

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

«Q»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «Q» sind verfügbar:

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

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

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

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

«I-A1»

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

«I-A2»

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

Bei der Zeichnung muss

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

«I-A3»

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

Bei der Zeichnung muss

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

«I-B»

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

«I-X»

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

«U-X»

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

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

Zusätzliche Merkmale:

Währungen

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

«hedged»

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

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

«BRL hedged»

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

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

«RMB hedged»

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

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

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

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

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

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

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

«acc»

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

«dist»

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

«qdist»

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

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

«mdist»

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

«UKdist»

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

«2%», «4%», «6%», «8%»

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

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

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

«seeding»

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

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

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

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

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

Die Vertragsbedingungen sehen keine Generalversammlung der Anteilhaber vor.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

UBS (Lux) Bond Fund

Konsolidierte Nettovermögensaufstellung

	EUR
	30.9.2018
Aktiva	
Wertpapierbestand, Einstandswert	3 718 724 509.14
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-22 854 659.50
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	3 695 869 849.64
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	249 430 893.92*
Festgelder und Treuhandanlagen	1 496 750.37
Andere liquide Mittel (Margins)	4 159 482.14
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	25 488 852.20
Forderungen aus Zeichnungen	4 471 232.89
Zinsforderungen aus Wertpapieren	40 436 638.70
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	18 231.64
Sonstige Forderungen	91 558.87
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus TBA Mortgage Backed Securities (Erläuterung 1)	600.30
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-537 250.12
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	4 605 484.38
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	4 996 992.75
Total Aktiva	4 030 529 317.68
Passiva	
Kontokorrentkredit	-6 888 655.59
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-52 181.91
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-87 181 845.84
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-8 254 897.56
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 215 828.44
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-377 898.23
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-132 100.35
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 725 827.02
Total Passiva	-104 103 407.92
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3 926 425 909.76

* Zum 30. September 2018 wurden gegenüber Morgan Stanley London Bankguthaben in Höhe von EUR 190 000.00 und JP Morgan Bankguthaben in Höhe von EUR 381 648.04 als Sicherheit eingesetzt.

Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

Erträge	1.4.2018-30.9.2018
Zinsertrag auf liquide Mittel	246 324.71
Zinsen auf Wertpapiere	68 193 596.35
Dividenden	6 054.99
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	6 819 240.72
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 9)	433 700.78
Sonstige Erträge	1 670 715.13
Total Erträge	77 369 632.68
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-4 546 308.68
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 9)	-173 480.30
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-18 204 393.94
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-783 412.46
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-395 270.86
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-316 355.11
Total Aufwendungen	-24 419 221.35
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	52 950 411.33
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	12 630 141.34
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	118 280.50
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-205 524.50
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-176 463.82
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	40 067 087.48
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-173 047.53
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	420 955.92
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	52 681 429.39
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	105 631 840.72
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-61 770 875.70
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-517 867.05
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von TBA Mortgage Backed Securities	-4 333.23
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	49 527.38
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	4 513 675.06
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-2 924 383.22
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-60 654 256.76
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	44 977 583.96

UBS (Lux) Bond Fund – AUD

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2018	31.3.2018	31.3.2017
Nettovermögen in AUD		270 725 161.62	297 162 242.68	306 122 984.66
Klasse F-acc	LU0415157832			
Anteile im Umlauf		4 405.0000	4 545.0000	4 865.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		525.35	518.78	500.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		525.35	518.57	500.95
Klasse I-B-acc²	LU1881004573			
Anteile im Umlauf		161.7030	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		100.22	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		100.22	-	-
Klasse I-X-acc	LU0415159374			
Anteile im Umlauf		1 592.0570	1 592.0570	1 347.2550
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		106.06	104.55	100.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		106.06	104.51	100.62
Klasse N-acc	LU0415156602			
Anteile im Umlauf		12 829.2010	12 798.8850	15 471.2080
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		121.12	120.03	116.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		121.12	119.98	116.72
Klasse P-acc	LU0035338325			
Anteile im Umlauf		308 161.4790	320 435.6510	379 696.2930
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		509.05	504.20	489.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		509.05	504.00	489.83
Klasse P-dist	LU0035338242			
Anteile im Umlauf		764 392.2570	789 155.7950	847 796.7430
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		114.93	117.02	117.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		114.93	116.97	117.26
Klasse Q-acc	LU0415158053			
Anteile im Umlauf		106 416.0070	266 814.6700	87 225.2580
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		121.75	120.35	116.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		121.75	120.30	116.45
Klasse Q-dist	LU0415157915			
Anteile im Umlauf		89 106.7700	68 727.6420	60 001.4320
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		100.93	102.97	103.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		100.93	102.93	103.16

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 25.9.2018

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Australien	77.19
Deutschland	6.13
Vereinigte Staaten	4.50
Kanada	3.55
Supranational	2.88
Grossbritannien	1.71
Norwegen	1.51
Japan	0.71
Neuseeland	0.39
Total	98.57

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	27.66
Banken & Kreditinstitute	19.59
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	14.32
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	12.32
Kantone, Bundesstaaten	8.47
Supranationale Organisationen	2.88
Verkehr & Transport	2.14
Telekommunikation	2.02
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.35
Gesundheits- & Sozialwesen	1.34
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.20
Versicherungen	1.10
Energie- & Wasserversorgung	1.01
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.93
Computer & Netzwerkausrüster	0.85
Erdöl	0.74
Diverse Konsumgüter	0.39
Städte, Gemeinden	0.26
Total	98.57

Nettovermögensaufstellung

	AUD
	30.9.2018
Aktiva	
Wertpapierbestand, Einstandswert	265 163 458.83
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	1 684 513.37
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	266 847 972.20
Festgelder und Treuhandanlagen	2 402 702.73
Andere liquide Mittel (Margins)	152 331.90
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	627 930.00
Forderungen aus Zeichnungen	67 057.76
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2 543 438.79
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	404.43
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-36 356.30
Total Aktiva	272 605 481.51
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 761 127.84
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-83 585.00
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-32 860.55
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-2 746.50
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-119 192.05
Total Passiva	-1 880 319.89
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	270 725 161.62

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	AUD
	1.4.2018-30.9.2018
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	19 940.74
Zinsen auf Wertpapiere	4 937 397.05
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 9)	21 294.17
Sonstige Erträge	8 783.76
Total Erträge	4 987 415.72
Aufwendungen	
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 9)	-8 517.67
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 200 352.05
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-67 949.14
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-26 007.69
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-410.21
Total Aufwendungen	-1 303 236.76
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 684 178.96
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	348 616.55
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	43 690.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	418 195.42
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-6.86
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-70.71
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	810 424.40
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	4 494 603.36
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-1 367 336.77
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-54 185.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-325 635.13
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 747 156.90
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 747 446.46

Veränderungen des Nettovermögens

	AUD
	1.4.2018-30.9.2018
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	297 162 242.68
Zeichnungen	25 233 833.96
Rücknahmen	-51 658 578.52
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-26 424 744.56
Ausbezahlte Dividende	-2 759 782.96
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 684 178.96
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	810 424.40
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 747 156.90
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 747 446.46
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	270 725 161.62

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2018-30.9.2018
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 545.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-140.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 405.0000
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	161.7030
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	161.7030
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 592.0570
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 592.0570
Klasse	N-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	12 798.8850
Anzahl der ausgegebenen Anteile	427.4450
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-397.1290
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	12 829.2010
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	320 435.6510
Anzahl der ausgegebenen Anteile	31 982.2120
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-44 256.3840
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	308 161.4790
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	789 155.7950
Anzahl der ausgegebenen Anteile	35 120.9630
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-59 884.5010
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	764 392.2570
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	266 814.6700
Anzahl der ausgegebenen Anteile	18 381.7230
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-178 780.3860
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	106 416.0070
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	68 727.6420
Anzahl der ausgegebenen Anteile	27 245.8380
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-6 866.7100
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	89 106.7700

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond Fund – AUD	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-dist	1.6.2018	6.6.2018	AUD	3.19
Q-dist	1.6.2018	6.6.2018	AUD	3.21

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in AUD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
AUD			
AUD AT&T INC 3.45000% 18-19.09.23	2 400 000.00	2 383 776.00	0.88
AUD AT&T INC 4.60000% 18-19.09.28	2 000 000.00	1 971 940.00	0.73
AUD WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP 2.50000% 15-22.07.20	4 700 000.00	4 722 184.00	1.74
Total AUD		9 077 900.00	3.35
Total Notes, fester Zins		9 077 900.00	3.35
Medium-Term Notes, fester Zins			
AUD			
AUD APPLE INC-REG-S 2.65000% 16-10.06.20	2 300 000.00	2 304 278.00	0.85
AUD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING-REG-S 2.80000% 16-16.08.21	2 100 000.00	2 097 060.00	0.77
AUD BARCLAYS BANK PLC 4.50000% 14-04.04.19	3 000 000.00	3 030 960.00	1.12
AUD BHP BILLITON FINANCE LTD-REG-S 3.00000% 15-30.03.20	1 800 000.00	1 812 780.00	0.67
AUD CROWN GROUP FINANCE LTD-REG-S 4.50000% 14-18.11.19	1 600 000.00	1 630 336.00	0.60
AUD FONTERRA CO-OPERATIVE GROUP LTD 4.50000% 14-30.06.21	1 000 000.00	1 042 660.00	0.39
AUD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 3.75000% 12-25.07.22	1 000 000.00	1 042 470.00	0.39
AUD INTERNATIONAL FINANCE CORP-REG-S 2.70000% 15-05.02.21	2 500 000.00	2 517 250.00	0.93
AUD INTL BK FOR RECONSTR&DEVT WORLD BK-REG-S 2.50000% 15-12.03.20	1 900 000.00	1 906 916.00	0.70
AUD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.80000% 17-12.01.22	2 300 000.00	2 322 379.00	0.86
AUD KOMMUNALBANKEN AS 2.60000% 15-04.09.20	1 000 000.00	1 004 150.00	0.37
AUD KOMMUNALBANKEN AS 2.70000% 18-05.09.23	3 100 000.00	3 095 598.00	1.14
AUD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 6.00000% 10-20.08.20	5 800 000.00	6 193 472.00	2.29
AUD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 2.75000% 15-16.04.20	1 500 000.00	1 510 335.00	0.56
AUD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 2.80000% 16-17.02.21	3 600 000.00	3 633 624.00	1.34
AUD LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 4.25000% 13-24.01.23	3 900 000.00	4 154 085.00	1.53
AUD LLOYDS BANKING GROUP 3.65000% 17-20.03.23	1 600 000.00	1 598 048.00	0.59
AUD MACQUARIE GROUP LTD 3.25000% 17-15.12.22	2 800 000.00	2 785 580.00	1.03
AUD PERTH AIRPORT PTY LTD 6.00000% 13-23.07.20	1 200 000.00	1 264 548.00	0.47
AUD PERTH AIRPORT PTY LTD 5.50000% 14-25.03.21	600 000.00	633 996.00	0.23
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 3.00000% 17-22.03.24	3 300 000.00	3 353 196.00	1.24
AUD TOYOTA MOTOR CREDIT CORP-REG-S 2.75000% 16-26.07.21	2 400 000.00	2 399 112.00	0.89
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA 4.25000% 13-20.12.32	700 000.00	779 583.00	0.29
AUD UBS AG AUSTRALIA-REG-S 2.70000% 17-10.08.20	4 900 000.00	4 894 708.00	1.81
AUD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.50000% 17-17.02.23	1 100 000.00	1 102 607.00	0.41
AUD WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP 2.50000% 16-23.07.24	3 800 000.00	3 738 706.00	1.38
AUD WESTPAC BANKING CORP 4.50000% 14-25.02.19	2 500 000.00	2 521 600.00	0.93
Total AUD		64 370 037.00	23.78
Total Medium-Term Notes, fester Zins		64 370 037.00	23.78
Anleihen, fester Zins			
AUD			
AUD AUSTRALIA 2.75000% 12-21.04.24	1 800 000.00	1 835 748.00	0.68
AUD AUSTRALIA 2.75000% 14-21.10.19	3 000 000.00	3 025 800.00	1.12
AUD AUSTRALIA 4.25000% 14-21.04.26	16 000 000.00	17 865 280.00	6.60
AUD AUSTRALIA 4.75000% 11-21.04.27	6 600 000.00	7 679 100.00	2.84
AUD AUSTRALIA 5.75000% 07-15.05.21	1 000 000.00	1 094 170.00	0.40
AUD AUSTRALIA 5.75000% 10-15.07.22	1 200 000.00	1 357 308.00	0.50
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.00000% 17-21.12.21	900 000.00	897 273.00	0.33
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 14-21.06.35	2 060 000.00	2 008 232.00	0.74
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 17-21.11.28	8 700 000.00	8 754 288.00	3.23
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 18-21.11.29	3 000 000.00	3 014 580.00	1.11
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.00000% 16-21.03.47	3 000 000.00	2 914 470.00	1.08
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.25000% 15-21.06.39	2 200 000.00	2 268 310.00	0.84
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.25000% 12-21.04.29	4 200 000.00	4 417 560.00	1.63
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.25000% 13-21.04.25	5 200 000.00	5 445 024.00	2.01
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.75000% 14-21.04.37	3 100 000.00	3 436 598.00	1.27
AUD AUSTRALIA-REG-S 4.50000% 13-21.04.33	3 200 000.00	3 833 152.00	1.42
AUD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 4.25000% 14-20.05.19	2 500 000.00	2 529 950.00	0.94
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-REG-S 6.50000% 08-14.03.33	800 000.00	1 084 896.00	0.40
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP 6.00000% 11-21.07.22	4 200 000.00	4 742 346.00	1.75
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-REG-S 4.25000% 12-21.07.23	6 800 000.00	7 310 476.00	2.70
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 4.75000% 14-21.07.25	4 900 000.00	5 476 681.00	2.02
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP-144A-REG-S 3.50000% 17-21.08.30	800 000.00	810 120.00	0.30
AUD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 3.66200% 17-29.03.22	1 900 000.00	1 919 133.00	0.71
AUD WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP 3.00000% 16-21.10.27	2 500 000.00	2 469 050.00	0.91
Total AUD		96 189 545.20	35.53
Total Anleihen, fester Zins		96 189 545.20	35.53
Anleihen, variabler Zins			
AUD			
AUD AUSTRALIA-REG-S 1.000%/CPI LINKED 18-21.02.50	1 400 000.00	1 357 958.00	0.50
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.000%/CPI LINKED 13-21.08.35	2 900 000.00	3 689 438.00	1.37
Total AUD		5 047 396.00	1.87
Total Anleihen, variabler Zins		5 047 396.00	1.87
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		174 684 878.20	64.53

UBS (Lux) Bond Fund – AUD
Halbjahresbericht per 30. September 2018

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

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

Notes, fester Zins

AUD

AUD	LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 5.50000% 12-29.03.22	1 000 000.00	1 098 920.00	0.41
AUD	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP 3.00000% 16-20.03.28	4 100 000.00	4 081 058.00	1.51
AUD	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 3.00000% 16-20.02.30	3 000 000.00	2 933 190.00	1.08
AUD	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 3.00000% 17-20.04.29	1 500 000.00	1 478 520.00	0.55
AUD	TASMANIAN PUBLIC FINANCE CORP 4.25000% 13-08.03.22	1 600 000.00	1 694 512.00	0.62
AUD	WESTERN AUSTRALIAN TREASURY-REG-S 5.00000% 13-23.07.25	2 700 000.00	3 052 485.00	1.13
Total AUD			14 338 685.00	5.30

Total Notes, fester Zins

14 338 685.00 5.30

Medium-Term Notes, fester Zins

AUD

AUD	AIRSERVICES AUSTRALIA 4.75000% 13-19.11.20	1 100 000.00	1 149 137.00	0.42
AUD	AURIZON NETWORK PTY LTD 5.75000% 13-28.10.20	1 500 000.00	1 582 080.00	0.58
AUD	AUSTRALIA PACIFIC AIRPORTS MELB-STEP-DOWN 5.000% 13-04.06.20	500 000.00	519 205.00	0.19
AUD	BRISBANE AIRPORT CORP LTD 8.00000% 11-09.07.19	600 000.00	623 904.00	0.23
AUD	CALTEX AUSTRALIA LTD 7.25000% 11-23.11.18	1 000 000.00	1 006 840.00	0.37
AUD	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 2.90000% 16-12.07.21	3 100 000.00	3 105 208.00	1.15
AUD	CONNECTEAST FINANCE PTY LTD 5.75000% 13-02.09.20	1 100 000.00	1 157 563.00	0.43
AUD	DOWNER GROUP FINANCE PTY 5.75000% 13-29.11.18	1 500 000.00	1 506 615.00	0.56
AUD	DOWNER GROUP FINANCE PTY LTD 4.50000% 15-11.03.22	900 000.00	921 726.00	0.34
AUD	ENERGY PARTNERSHIP GAS PTY LTD 3.64200% 17-11.12.24	1 000 000.00	990 600.00	0.37
AUD	EXPORT DEVELOPMENT CANADA 2.40000% 16-07.06.21	4 800 000.00	4 798 464.00	1.77
AUD	EXPORT DEVELOPMENT CANADA 2.70000% 17-24.10.22	3 600 000.00	3 610 404.00	1.33
AUD	EXPORT FINANCE&INSURANCE CORP 6.00000% 10-12.11.20	900 000.00	967 617.00	0.36
AUD	LGFV PROGRAM TRUST-REG-S 3.89000% 14-12.11.19	500 000.00	503 980.00	0.19
AUD	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 4.50000% 14-16.04.19	2 000 000.00	2 020 440.00	0.75
AUD	PACCAR FINANCIAL PTY LTD-REG-S 3.00000% 18-13.09.22	600 000.00	597 870.00	0.22
AUD	QPH FINANCE CO PTY LTD 5.75000% 13-29.07.20	1 000 000.00	1 050 620.00	0.39
AUD	UNITED ENERGY LTD-REG-S 3.50000% 16-12.09.23	1 100 000.00	1 102 838.00	0.41
AUD	UNIVERSITY OF MELBOURNE 4.25000% 14-30.06.21	1 000 000.00	1 040 970.00	0.38
AUD	UNIVERSITY OF SYDNEY 4.75000% 14-16.04.21	1 500 000.00	1 576 275.00	0.58
AUD	UNIVERSITY OF WOLLONGONG/THE 3.50000% 17-08.12.27	700 000.00	693 574.00	0.26
AUD	WSO FINANCE PTY LTD 4.50000% 17-31.03.27	800 000.00	824 104.00	0.30
AUD	WSO FINANCE PTY LTD-REG-S 3.50000% 16-14.07.23	500 000.00	501 375.00	0.18
Total AUD			31 851 409.00	11.76

Total Medium-Term Notes, fester Zins

31 851 409.00 11.76

Medium-Term Notes, variabler Zins

AUD

AUD	DBNGP FINANCE CO 6.000%/RATING LINKED 12-11.10.19	1 600 000.00	1 623 136.00	0.60
AUD	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 3M BBSW+85BP 14-20.05.19	2 000 000.00	2 005 820.00	0.74
Total AUD			3 628 956.00	1.34

Total Medium-Term Notes, variabler Zins

3 628 956.00 1.34

Anleihen, fester Zins

AUD

AUD	AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY 4.25000% 13-11.04.22	1 000 000.00	1 062 210.00	0.39
AUD	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 2.75000% 16-17.11.21	4 000 000.00	3 997 920.00	1.48
AUD	EXPORT DEVELOPMENT CANADA 2.80000% 18-31.05.23	1 200 000.00	1 206 552.00	0.44
AUD	NORTHERN TERRITORY CORP-REG-S 6.00000% 01-15.03.24	800 000.00	927 712.00	0.34
AUD	SUNCORP-METWAY LTD-REG-S 3.75000% 14-05.11.19	2 200 000.00	2 225 454.00	0.82
AUD	SUNCORP-METWAY LTD-REG-S 3.25000% 16-24.08.26	1 000 000.00	966 420.00	0.36
AUD	WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP 7.00000% 02-15.07.21	4 300 000.00	4 839 650.00	1.79
AUD	WESTPAC BANKING CORP 2.75000% 17-31.08.22	3 800 000.00	3 778 682.00	1.40
Total AUD			19 004 600.00	7.02

Total Anleihen, fester Zins

19 004 600.00 7.02

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

68 823 650.00 25.42

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

Medium-Term Notes, fester Zins

AUD

AUD	AUSGRID FINANCE PTY LTD-REG-S 3.75000% 17-30.10.24	1 900 000.00	1 896 162.00	0.70
AUD	AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY 2.50000% 16-21.05.26	1 000 000.00	968 990.00	0.36
AUD	AUSTRALIAN RAIL TRACK CORP LTD-REG-S 3.75000% 14-05.12.19	2 500 000.00	2 527 000.00	0.93
AUD	ING BANK AUSTRALIA LTD-REG-S 3.00000% 18-07.09.23	1 600 000.00	1 590 192.00	0.59
AUD	LGFV PROGRAM TRUST-REG-S 4.31000% 14-12.11.21	2 100 000.00	2 158 653.00	0.80
AUD	MACQUARIE UNIVERSITY-REG-S 3.50000% 18-07.09.28	800 000.00	787 584.00	0.29
AUD	UNIVERSITY OF TECHNOLOGY SYDNEY 3.75000% 17-20.07.27	1 000 000.00	1 015 350.00	0.37
Total AUD			10 943 931.00	4.04

Total Medium-Term Notes, fester Zins

10 943 931.00 4.04

UBS (Lux) Bond Fund – AUD

Halbjahresbericht per 30. September 2018

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Berichtes.

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

Medium-Term Notes, variabler Zins

AUD				
AUD	AMP BANK LTD 3M BBSW+70BP 18-09.04.20	3 000 000.00	2 992 170.00	1.11
Total AUD			2 992 170.00	1.11

Total Medium-Term Notes, variabler Zins

2 992 170.00 **1.11**

Anleihen, fester Zins

AUD				
AUD	HSBC BANK AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 18-16.08.21	3 100 000.00	3 088 344.00	1.14
AUD	NORTHERN TERRITORY CORP 3.50000% 18-21.05.30	800 000.00	796 528.00	0.29
AUD	NORTHERN TERRITORY TREASURY CORP 3.50000% 17-21.04.28	1 900 000.00	1 923 313.00	0.71
AUD	SUNCORP-METWAY LTD 3.00000% 18-13.09.23	2 600 000.00	2 584 478.00	0.96
Total AUD			8 392 663.00	3.10

Total Anleihen, fester Zins

8 392 663.00 **3.10**

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

22 328 764.00 **8.25**

Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h

Inländische Depositenzertifikate, fester Zins

AUD				
AUD	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA CD 4.25000% 24.04.14-24.04.19	1 000 000.00	1 010 680.00	0.37
Total AUD			1 010 680.00	0.37

Total Inländische Depositenzertifikate, fester Zins

1 010 680.00 **0.37**

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

1 010 680.00 **0.37**

Total des Wertpapierbestandes

266 847 972.20 **98.57**

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

AUD	AUSTRALIAN 3YR BOND FUTURE 17.12.18	24.00	-3 427.98	0.00
AUD	AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 17.12.18	34.00	-32 928.32	-0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-36 356.30	-0.01

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

-36 356.30 **-0.01**

Total Derivative Instrumente

-36 356.30 **-0.01**

Festgelder und Treuhandanlagen

2 402 702.73 **0.89**

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

152 331.90 **0.06**

Andere Aktiva und Passiva

1 358 511.09 **0.49**

Total des Nettovermögens

270 725 161.62 **100.00**

UBS (Lux) Bond Fund – CHF

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2018	31.3.2018	31.3.2017
Nettovermögen in CHF		372 583 139.66	375 907 246.26	377 806 267.70
Klasse F-acc	LU0415163566			
Anteile im Umlauf		12 876.0900	6 997.1910	12 700.2030
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		2 655.73	2 674.60	2 683.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		2 655.73	2 674.60	2 683.03
Klasse F-dist²	LU0415163483			
Anteile im Umlauf		-	-	302.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		-	-	1 195.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		-	-	1 195.85
Klasse I-A1-acc	LU0415164028			
Anteile im Umlauf		189 194.5000	269 307.5000	327 336.5000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		106.08	106.95	107.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		106.08	106.95	107.51
Klasse I-A3-acc	LU0415164531			
Anteile im Umlauf		1 122 090.0000	1 212 446.0000	504 398.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		98.01	98.70	99.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		98.01	98.70	99.01
Klasse P-acc	LU0010001369			
Anteile im Umlauf		53 365.7200	50 323.3620	61 199.8120
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		2 561.38	2 588.51	2 614.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		2 561.38	2 588.51	2 614.77
Klasse P-dist	LU0010001286			
Anteile im Umlauf		52 689.9960	57 845.1670	71 914.6520
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 145.06	1 161.95	1 182.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		1 145.06	1 161.95	1 182.83
Klasse Q-acc	LU0415163723			
Anteile im Umlauf		79 045.6950	73 632.2780	96 825.1530
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		99.75	100.61	101.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		99.75	100.61	101.22
Klasse Q-dist	LU0415163640			
Anteile im Umlauf		35 265.9530	38 851.2690	33 296.8090
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		97.24	98.87	100.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		97.24	98.87	100.65

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Anteilsklasse F-dist war bis zum 17.5.2017 im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	13.52
Frankreich	10.28
Luxemburg	10.24
Niederlande	7.65
Österreich	5.53
Kanada	5.24
Australien	5.15
Grossbritannien	4.87
Supranational	3.80
Deutschland	3.55
Südkorea	3.32
Spanien	2.90
Chile	2.61
Neuseeland	2.26
Finnland	2.20
Guernsey	1.64
Schweiz	1.37
Polen	1.29
Vereinigte Arabische Emirate	1.28
Schweden	1.25
Mexiko	1.16
Dänemark	0.90
Argentinien	0.86
Kasachstan	0.83
Irland	0.79
Cayman-Inseln	0.73
Russische Föderation (GUS)	0.56
Jersey	0.54
Brasilien	0.49
Bermuda	0.48
Norwegen	0.28
Britische Jungferninseln	0.26
Venezuela	0.08
Total	97.91

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	45.80
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	18.80
Supranationale Organisationen	8.60
Verkehr & Transport	3.43
Erdöl	3.00
Telekommunikation	2.75
Kantone, Bundesstaaten	2.59
Nahrungsmittel & Softdrinks	2.58
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	2.35
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.13
Tabak & alkoholische Getränke	1.10
Länder- & Zentralregierungen	1.02
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.73
Computer & Netzwerkausrüster	0.64
Städte, Gemeinden	0.58
Versicherungen	0.56
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.54
Biotechnologie	0.40
Energie- & Wasserversorgung	0.33
Bergbau, Kohle & Stahl	0.31
Chemie	0.27
Immobilien	0.24
Gastgewerbe & Freizeit	0.16
Total	97.91

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	30.9.2018
Wertpapierbestand, Einstandswert	367 402 666.58
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-2 615 184.83
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	364 787 481.75
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	3 830 086.03
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	5 273 364.48
Forderungen aus Zeichnungen	48 106.79
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2 296 014.89
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	19 141.02
Total Aktiva	376 254 194.96
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-3 355 661.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-201 163.92
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-80 209.37
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-29 492.96
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-4 528.05
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-114 230.38
Total Passiva	-3 671 055.30
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	372 583 139.66

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.4.2018-30.9.2018
Zinsertrag auf liquide Mittel	2.19
Zinsen auf Wertpapiere	2 346 429.90
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 9)	17 614.77
Sonstige Erträge	97 390.61
Total Erträge	2 461 437.47
Aufwendungen	
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 9)	-7 045.91
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 133 134.14
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-60 006.12
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-31 335.57
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-14 251.20
Total Aufwendungen	-1 245 772.94
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 215 664.53
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-323 028.44
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	40 000.00
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	80.69
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-282 947.75
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	932 716.78
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-4 275 815.09
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-22 545.35
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-4 298 360.44
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-3 365 643.66

Veränderungen des Nettovermögens

	CHF
	1.4.2018-30.9.2018
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	375 907 246.26
Zeichnungen	55 401 974.14
Rücknahmen	-55 065 582.41
Total Mittelzufluss (-abfluss)	336 391.73
Ausbezahlte Dividende	-294 854.67
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 215 664.53
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-282 947.75
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-4 298 360.44
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-3 365 643.66
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	372 583 139.66

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2018-30.9.2018
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6 997.1910
Anzahl der ausgegebenen Anteile	10 491.9300
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-4 613.0310
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	12 876.0900
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	269 307.5000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	27 985.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-108 098.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	189 194.5000
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 212 446.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	12 758.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-103 114.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 122 090.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	50 323.3620
Anzahl der ausgegebenen Anteile	8 207.0810
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 164.7230
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	53 365.7200
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	57 845.1670
Anzahl der ausgegebenen Anteile	262.1230
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 417.2940
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	52 689.9960
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	73 632.2780
Anzahl der ausgegebenen Anteile	16 639.7290
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-11 226.3120
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	79 045.6950
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	38 851.2690
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 491.1240
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 076.4400
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	35 265.9530

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond Fund – CHF	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-dist	1.6.2018	6.6.2018	CHF	4.75
Q-dist	1.6.2018	6.6.2018	CHF	0.80

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2018

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

CHF				
CHF	AT&T INC-REG-S 1.37500% 14-04.12.24	3 840 000.00	3 989 760.00	1.07
CHF	BHARTI AIRTEL INTL NETHERLANDS BV 3.00000% 14-31.03.20	800 000.00	828 800.00	0.22
CHF	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 2.37500% 12-05.03.24	1 500 000.00	1 691 250.00	0.45
CHF	CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 1.50000% 13-04.02.20	1 500 000.00	1 531 800.00	0.41
CHF	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.62500% 11-23.11.23	2 000 000.00	2 187 000.00	0.59
CHF	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.12500% 12-26.04.23	1 500 000.00	1 595 250.00	0.43
CHF	KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY JSC 2.59000% 14-20.06.19	1 000 000.00	1 011 400.00	0.27
CHF	KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY JSC 3.63800% 14-20.06.22	2 000 000.00	2 087 000.00	0.56
CHF	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.62500% 14-16.05.24	2 400 000.00	2 560 800.00	0.69
CHF	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-SUB 4.75000% 12-24.10.22	1 500 000.00	1 670 250.00	0.45
Total CHF			19 153 310.00	5.14
Total Notes, fester Zins			19 153 310.00	5.14

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF				
CHF	ACHMEA BANK NV 0.50000% 17-27.10.23	1 000 000.00	1 001 000.00	0.27
CHF	ACHMEA BANK NV 0.50000% 17-03.10.25	1 000 000.00	986 000.00	0.26
CHF	ADCB FINANCE CAYMAN LTD-REG-S 0.37500% 18-23.01.23	2 000 000.00	1 982 000.00	0.53
CHF	AKADEMISKA HUS AB 0.25000% 15-17.11.25	1 500 000.00	1 501 500.00	0.40
CHF	AKADEMISKA HUS AB 0.30000% 17-08.10.29	1 050 000.00	1 021 125.00	0.27
CHF	AMP GROUP FINANCE SERVICES LTD-REG-S 0.75000% 18-19.12.22	1 450 000.00	1 448 550.00	0.39
CHF	AMP GROUP FINANCE SERVICES LTD-REG-S 0.75000% 18-19.12.22	800 000.00	800 000.00	0.22
CHF	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LDN 1.00000% 14-10.03.20	1 500 000.00	1 527 750.00	0.41
CHF	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LDN 0.25000% 16-25.10.23	1 400 000.00	1 394 400.00	0.37
CHF	ARCELMITTAL-REG-S 2.50000% 15-03.07.20	1 100 000.00	1 139 050.00	0.31
CHF	ASB FINANCE LTD 0.20000% 17-02.08.24	1 500 000.00	1 476 750.00	0.40
CHF	AUCKLAND COUNCIL 1.50000% 14-28.11.25	2 000 000.00	2 176 000.00	0.58
CHF	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.87500% 14-23.11.18	1 500 000.00	1 502 550.00	0.40
CHF	BANCO DO BRASIL CAYMAN 2.50000% 13-20.06.19	1 800 000.00	1 819 800.00	0.49
CHF	BANCO SANTANDER CHILE 0.35000% 16-30.05.25	500 000.00	495 000.00	0.13
CHF	BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.44100% 18-21.12.23	1 000 000.00	997 200.00	0.27
CHF	BANCO SANTANDER SA 0.75000% 17-12.06.23	2 000 000.00	2 000 000.00	0.54
CHF	BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.00000% 18-10.12.24	3 100 000.00	3 096 900.00	0.83
CHF	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 2.50000% 05-21.07.25	3 010 000.00	3 505 145.00	0.94
CHF	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 1.25000% 14-30.04.24	2 500 000.00	2 682 500.00	0.72
CHF	BANK OF MONTREAL-REG-S 0.05000% 18-30.12.22	1 100 000.00	1 097 800.00	0.30
CHF	BANK OF NOVA SCOTIA/THE 0.30000% 15-16.09.22	2 500 000.00	2 522 500.00	0.68
CHF	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 2.00000% 14-22.05.24	1 500 000.00	1 622 250.00	0.44
CHF	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUT 0.55000% 15-08.12.23	1 000 000.00	1 007 500.00	0.27
CHF	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0.60000% 17-05.04.27	1 500 000.00	1 458 000.00	0.39
CHF	BANQUE FEDERTIVE DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.36600% 18-10.10.24	1 000 000.00	988 500.00	0.27
CHF	BARCLAYS PLC-REG-S 1.12500% 18-12.07.23	1 400 000.00	1 403 500.00	0.38
CHF	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 0.62500% 14-08.09.21	1 600 000.00	1 626 400.00	0.44
CHF	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 14-08.09.26	2 000 000.00	2 051 000.00	0.55
CHF	BNP PARIBAS-REG-S 1.00000% 18-06.06.25	1 000 000.00	987 000.00	0.27
CHF	BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON 1.37500% 14-03.02.21	1 135 000.00	1 174 725.00	0.32
CHF	BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON 0.25000% 15-24.06.22	1 500 000.00	1 505 250.00	0.40
CHF	BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 0.75000% 14-27.09.21	800 000.00	818 000.00	0.22
CHF	BPCE SA 1.50000% 14-30.04.21	1 750 000.00	1 820 875.00	0.49
CHF	CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOCIALE 2.37500% 11-19.04.23	2 000 000.00	2 227 000.00	0.60
CHF	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 2.50000% 11-29.03.21	1 500 000.00	1 609 500.00	0.43
CHF	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 1.87500% 12-23.05.22	1 500 000.00	1 615 500.00	0.43
CHF	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE/CAD 0.12500% 15-22.12.25	2 000 000.00	1 993 000.00	0.54
CHF	CANADIAN IMPERIAL BANK-REG-S 0.15000% 18-31.07.23	500 000.00	499 500.00	0.13
CHF	CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.10000% 18-30.04.25	700 000.00	693 700.00	0.19
CHF	CBQ FINANCE LTD-REG-S 0.69700% 18-22.03.21	1 780 000.00	1 778 775.25	0.48
CHF	CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 0.37100% 16-26.08.22	1 200 000.00	1 202 400.00	0.32
CHF	CITIGROUP INC 0.50000% 17-22.11.24	500 000.00	492 500.00	0.13
CHF	CITIGROUP INC 3.12500% 06-27.09.21	2 000 000.00	2 181 000.00	0.59
CHF	COMMERZBANK AG-REG-S 1.10000% 18-11.07.25	1 350 000.00	1 335 825.00	0.36
CHF	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.50000% 14-07.02.22	2 000 000.00	2 095 000.00	0.56
CHF	CORP ANDINA DE FOMENTO 1.37500% 13-11.02.21	1 000 000.00	1 032 500.00	0.28
CHF	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 1.50000% 13-13.08.20	3 000 000.00	3 090 000.00	0.83
CHF	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 2.00000% 14-05.02.24	2 000 000.00	2 164 000.00	0.58
CHF	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 1.50000% 14-01.12.28	1 000 000.00	1 049 000.00	0.28
CHF	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.12500% 14-05.06.24	1 000 000.00	1 056 500.00	0.28
CHF	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.25000% 15-18.06.26	1 000 000.00	1 990 000.00	0.53
CHF	CREDIT AGRICOLE SA 1.25000% 14-17.07.20	1 000 000.00	1 025 000.00	0.28
CHF	CREDIT AGRICOLE SA LONDON 2.12500% 14-30.10.24	2 000 000.00	2 175 000.00	0.58
CHF	CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.00000% 14-08.10.21	1 800 000.00	1 850 400.00	0.50
CHF	CREDIT AGRICOLE SA LONDON 0.62500% 17-12.07.24	2 500 000.00	2 442 500.00	0.66
CHF	CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY 1.00000% 15-14.04.23	4 000 000.00	4 086 000.00	1.10
CHF	CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY-REG-S 0.62500% 15-21.08.20	2 000 000.00	2 023 000.00	0.54
CHF	DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.75000% 10-03.06.20	2 000 000.00	2 075 000.00	0.56
CHF	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.45000% 17-08.11.30	3 000 000.00	2 919 000.00	0.78
CHF	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.50000% 18-18.07.28	700 000.00	697 536.00	0.19
CHF	DEUTSCHE BANK AG 0.62500% 15-19.12.23	1 000 000.00	961 000.00	0.26
CHF	DEUTSCHE BANK AG 0.75000% 17-21.03.22	3 000 000.00	2 977 500.00	0.80
CHF	DEUTSCHE BANK AG-REG-S 0.62500% 18-08.02.23	2 000 000.00	1 937 000.00	0.52
CHF	EDP FINANCE BV 4.00000% 12-29.11.18	750 000.00	754 950.00	0.20
CHF	ELECTRICITE DE FRANCE 0.30000% 16-14.10.24	1 250 000.00	1 237 500.00	0.33
CHF	ELI LILLY & CO-REG-S 0.15000% 16-24.05.24	1 000 000.00	995 500.00	0.27
CHF	ELI LILLY & CO-REG-S 0.45000% 16-24.05.28	1 750 000.00	1 715 000.00	0.46

UBS (Lux) Bond Fund – CHF

Halbjahresbericht per 30. September 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CHF EMIRATES NBD PJSC 0.62500% 18-09.02.23	3 000 000.00	2 988 000.00	0.80
CHF ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 0.55000% 17-03.09.24	1 800 000.00	1 755 900.00	0.47
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.12500% 06-30.06.36	1 500 000.00	2 099 250.00	0.56
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.50000% 12-02.08.24	3 000 000.00	3 285 000.00	0.88
CHF EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 0.17000% 17-18.07.25	1 000 000.00	974 305.00	0.26
CHF EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.25300% 18-06.03.23	2 000 000.00	2 007 000.00	0.54
CHF FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.32250% 18-27.09.23	1 800 000.00	1 791 000.00	0.48
CHF GLENCORE FINANCE EUROPE SA 2.12500% 13-23.12.19	4 460 000.00	4 571 054.00	1.23
CHF GLENCORE FINANCE EUROPE SA 1.25000% 14-01.12.20	1 000 000.00	1 018 000.00	0.27
CHF GLENCORE FINANCE EUROPE SA 2.25000% 16-10.05.21	1 000 000.00	1 046 500.00	0.28
CHF GOLDMAN SACHS GROUP INC 0.55000% 16-09.09.21	1 500 000.00	1 519 500.00	0.41
CHF GOLDMAN SACHS GROUP INC 0.50000% 17-04.12.24	1 000 000.00	983 500.00	0.26
CHF GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 1.00000% 18-24.11.25	1 565 000.00	1 569 695.00	0.42
CHF HEATHROW FUNDING LTD 0.50000% 16-17.05.24	2 000 000.00	2 009 000.00	0.54
CHF HYPO NOE GRUPPE BANK AG 0.12500% 16-17.10.23	1 100 000.00	1 082 950.00	0.29
CHF HYPO VORARLBERG BANK AG 0.12500% 16-06.10.21	2 400 000.00	2 401 200.00	0.64
CHF HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 0.69500% 18-27.06.23	1 150 000.00	1 154 025.00	0.31
CHF INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 3.25000% 07-28.06.24	3 000 000.00	3 441 000.00	0.92
CHF JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.30000% 18-18.12.23	750 000.00	748 500.00	0.20
CHF JPMORGAN CHASE & CO 0.50000% 15-04.12.23	2 500 000.00	2 512 500.00	0.67
CHF JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 1.12500% 14-06.11.20	1 325 000.00	1 358 787.50	0.37
CHF KIWIBANK LTD-REG-S 0.25000% 18-18.10.23	1 500 000.00	1 492 500.00	0.40
CHF KOMMUNALKREDIT AUSTRIA AG 3.37500% 06-22.06.26	1 400 000.00	1 678 600.00	0.45
CHF KOMMUNEKREDIT 2.87500% 06-13.10.31	2 600 000.00	3 342 300.00	0.90
CHF KOREA DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.30300% 18-14.06.23	365 000.00	368 467.50	0.10
CHF KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 0.37300% 18-01.06.23	1 480 000.00	1 485 920.00	0.40
CHF KOREA RAILROAD CORP 1.50000% 13-02.12.19	2 500 000.00	2 556 250.00	0.69
CHF KOREA WATER RESOURCES CORP-REG-S 0.15000% 18-20.09.23	1 150 000.00	1 143 100.00	0.31
CHF LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 1.00000% 18-04.03.25	2 500 000.00	2 493 750.00	0.67
CHF MACQUARIE BANK LTD 0.62500% 15-04.09.23	4 000 000.00	4 032 000.00	1.08
CHF MBANK SA-REG-S 0.56500% 18-07.06.22	750 000.00	748 500.00	0.20
CHF MCDONALD'S CORP 0.17000% 16-04.10.24	600 000.00	587 700.00	0.16
CHF MEDIOBANCA INTERNATIONAL LUX SA-REG-S 0.55000% 18-02.03.23	1 600 000.00	1 541 600.00	0.41
CHF METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.00000% 14-19.09.22	1 000 000.00	1 035 000.00	0.28
CHF METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING 0.30000% 17-19.01.26	1 000 000.00	975 500.00	0.26
CHF MFINANCE FRANCE SA 1.00500% 17-28.03.23	2 000 000.00	2 010 000.00	0.54
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.35000% 18-12.12.23	300 000.00	298 950.00	0.08
CHF MUNICIPALITY FINANCE PLC 0.87500% 13-01.02.23	1 500 000.00	1 572 750.00	0.42
CHF MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 0.75000% 14-17.09.24	1 000 000.00	1 047 000.00	0.28
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.50000% 14-07.02.24	2 500 000.00	2 698 750.00	0.72
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.25000% 18-13.03.24	1 500 000.00	1 488 000.00	0.40
CHF NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 2.37500% 06-27.01.23	2 000 000.00	2 225 000.00	0.60
CHF NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 1.37500% 12-13.09.27	800 000.00	875 600.00	0.24
CHF NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 0.62500% 17-21.08.37	870 000.00	835 635.00	0.22
CHF NETWORK RAIL INFRASTRUCTURE FINANCE 2.7500% 06-06.10.21	1 000 000.00	1 095 000.00	0.29
CHF NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.37500% 15-02.02.22	1 250 000.00	1 267 500.00	0.34
CHF NORDEA BANK ABP 0.25000% 15-27.11.23	2 000 000.00	2 000 000.00	0.54
CHF NORDEA BANK ABP 0.55000% 15-23.06.25	1 000 000.00	1 005 000.00	0.27
CHF NORSKE TOG-REG-S 1.12500% 13-02.05.23	1 000 000.00	1 034 500.00	0.28
CHF ONTARIO, PROVINCE OF 2.37500% 10-07.05.20	2 000 000.00	2 093 000.00	0.56
CHF ONTARIO, PROVINCE OF 0.25000% 17-28.06.29	1 500 000.00	1 445 250.00	0.39
CHF OP CORPORATE BANK PLC 1.00000% 14-14.07.21	2 500 000.00	2 573 750.00	0.69
CHF PETROLEOS MEXICANOS 2.50000% 12-10.04.19	1 000 000.00	1 012 600.00	0.27
CHF PETROLEOS MEXICANOS 1.50000% 15-08.12.20	1 500 000.00	1 524 000.00	0.41
CHF PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.00000% 12-18.09.20	1 500 000.00	1 534 500.00	0.41
CHF POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 14-17.09.21	2 000 000.00	2 061 450.00	0.55
CHF POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK-REG-S 0.30000% 17-02.11.21	2 000 000.00	1 998 000.00	0.54
CHF QUEBEC, PROVINCE OF 1.12500% 13-22.02.23	2 000 000.00	2 109 000.00	0.57
CHF QUEBEC, PROVINCE OF 1.50000% 14-05.02.24	1 500 000.00	1 614 000.00	0.43
CHF RABOBANK NEDERLAND NV 2.00000% 10-16.09.21	2 000 000.00	2 127 000.00	0.57
CHF RABOBANK NEDERLAND NV 1.00000% 13-26.06.20	1 000 000.00	1 023 000.00	0.27
CHF RCI BANQUE SA 0.50000% 17-20.04.22	2 500 000.00	2 508 750.00	0.67
CHF RCI BANQUE SA-REG-S 0.55000% 18-30.05.23	450 000.00	449 325.00	0.12
CHF ROYAL BANK OF CANADA 2.25000% 11-21.04.21	1 000 000.00	1 069 000.00	0.29
CHF ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.10000% 18-18.07.23	2 025 000.00	2 018 925.00	0.54
CHF SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.60000% 16-23.03.21	1 200 000.00	1 207 800.00	0.32
CHF SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 0.37500% 15-21.08.23	3 000 000.00	3 043 500.00	0.82
CHF SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 0.87500% 15-21.08.28	1 500 000.00	1 533 000.00	0.41
CHF SINOCHEM OFFSHORE CAPITAL CO LTD 0.76000% 15-17.06.22	1 000 000.00	993 000.00	0.27
CHF SNCF RESEAU 2.62500% 11-11.03.37	1 500 000.00	1 928 250.00	0.52
CHF SOCIETE GENERALE 0.40000% 17-22.02.22	1 600 000.00	1 595 200.00	0.43
CHF SOCIETE GENERALE-REG-S 0.70000% 18-26.02.25	400 000.00	387 800.00	0.10
CHF STE NATL DES CHEMINS DE FER FRANCAIS 2.25000% 11-25.02.21	1 000 000.00	1 063 500.00	0.29
CHF SVENSK EXPORTKREDIT AB 1.25000% 13-17.07.23	2 000 000.00	2 136 000.00	0.57
CHF TELEFONICA EMISIONES SAU 2.59500% 13-23.10.20	1 000 000.00	1 048 000.00	0.28
CHF TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.00000% 14-29.08.24	2 000 000.00	2 094 000.00	0.56
CHF TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 0.50000% 15-01.06.27	1 500 000.00	1 494 750.00	0.40
CHF TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 0.28800% 18-13.07.26	400 000.00	395 400.00	0.11
CHF TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY-REG-S 1.00000% 18-08.12.25	2 250 000.00	2 233 125.00	0.60
CHF VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.37500% 17-31.05.23	1 000 000.00	993 500.00	0.27
CHF VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 1.00000% 17-30.11.27	2 500 000.00	2 433 750.00	0.65
CHF VODAFONE GROUP PLC 0.50000% 16-19.09.31	950 000.00	821 750.00	0.22
CHF VODAFONE GROUP PLC 0.62500% 17-15.03.27	1 000 000.00	962 000.00	0.26
CHF WELLS FARGO & CO-REG-S 0.62500% 14-03.09.20	1 000 000.00	1 015 500.00	0.27
CHF WELLS FARGO & CO-REG-S 1.25000% 14-03.09.24	1 250 000.00	1 299 375.00	0.35
CHF WELLS FARGO & CO-REG-S 0.50000% 15-02.11.23	2 450 000.00	2 454 900.00	0.66
CHF WESTPAC BANKING CORP 0.50000% 15-02.02.22	2 000 000.00	2 028 000.00	0.54
CHF WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.30000% 17-28.11.25	1 500 000.00	1 467 000.00	0.39
CHF WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.40000% 18-06.06.24	900 000.00	898 650.00	0.24
CHF WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 0.37500% 16-05.02.24	2 100 000.00	2 098 950.00	0.56
CHF YPF SA 3.75000% 16-30.09.19	1 500 000.00	1 464 375.00	0.39
Total CHF		260 118 271.25	69.81
Total Medium-Term Notes, fester Zins		260 118 271.25	69.81

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

Medium-Term Notes, variabler Zins

CHF				
CHF	ALLIANZ SE 3.25000%/VAR 14-PRP	2 050 000.00	2 091 000.00	0.56
Total CHF			2 091 000.00	0.56

Total Medium-Term Notes, variabler Zins		2 091 000.00	0.56
--	--	---------------------	-------------

Anleihen, fester Zins

CHF				
CHF	AMGEN INC 0.41000% 16-08.03.23	1 500 000.00	1 509 000.00	0.41
CHF	APPLE INC-REG-S 0.37500% 15-25.11.24	1 500 000.00	1 506 750.00	0.41
CHF	APPLE INC-REG-S 0.75000% 15-25.02.30	900 000.00	897 750.00	0.24
CHF	ARGENTINA, REPUBLIC OF 3.37500% 17-12.10.20	1 800 000.00	1 728 000.00	0.46
CHF	ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.75000% 10-12.02.30	1 000 000.00	1 254 500.00	0.34
CHF	BANCO DE CHILE 1.50000% 13-03.12.19	2 150 000.00	2 197 730.00	0.59
CHF	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES 0.25000% 15-17.06.20	2 500 000.00	2 505 000.00	0.67
CHF	BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA-REG-S 0.87500% 18-14.12.21	750 000.00	750 750.00	0.20
CHF	BANCO SANTANDER CHILE 1.75000% 13-26.09.19	1 000 000.00	1 018 695.00	0.27
CHF	CENTRAL AMERICAN BANK ECO INTEGRAT 1.50000% 13-16.12.19	1 150 000.00	1 171 965.00	0.32
CHF	CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 1.12500% 14-24.02.23	1 600 000.00	1 649 600.00	0.44
CHF	COCA-COLA CO/THE 1.00000% 15-02.10.28	1 000 000.00	1 027 000.00	0.28
CHF	COCA-COLA CO/THE-REG-S 0.25000% 15-22.12.22	1 500 000.00	1 515 000.00	0.41
CHF	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.30000% 17-07.04.25	300 000.00	294 000.00	0.08
CHF	EMISSIONS- UND FINANZ AG 0.87500% 18-18.10.23	1 340 000.00	1 340 000.00	0.36
CHF	EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO-REG-S 2.87500% 13-05.12.18	1 000 000.00	1 004 700.00	0.27
CHF	EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.62500% 10-11.02.25	1 000 000.00	1 169 500.00	0.31
CHF	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.37500% 13-21.02.28	3 000 000.00	3 301 500.00	0.89
CHF	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.75000% 13-28.06.33	2 000 000.00	2 315 000.00	0.62
CHF	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.62500% 12-02.04.26	1 000 000.00	1 114 000.00	0.30
CHF	GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 3.37500% 16-30.11.18	645 000.00	647 838.00	0.17
CHF	GAZ CAPITAL SA/GAZPROM LPN 2.75000% 16-30.11.21	4 400 000.00	4 532 000.00	1.22
CHF	GAZ CAPITAL SA/GAZPROM 2.25000% 17-19.07.22	1 950 000.00	1 962 187.50	0.53
CHF	GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S 1.45000% 18-06.03.23	4 800 000.00	4 645 128.00	1.25
CHF	GENERAL ELECTRIC CO 3.12500% 04-06.12.19	2 000 000.00	2 080 000.00	0.56
CHF	GS CALTEX CORP-REG-S 0.63300% 18-31.01.24	800 000.00	789 200.00	0.21
CHF	KEB HANA BANK-REG-S 0.40750% 18-14.09.23	950 000.00	945 250.00	0.25
CHF	MONDELEZ INTERNATIONAL INC-REG-S 0.61700% 17-30.09.24	1 500 000.00	1 490 250.00	0.40
CHF	MONDELEZ INTL-REG-S 0.62500% 15-30.12.21	4 500 000.00	4 554 000.00	1.22
CHF	MONDELEZ INTL-REG-S 1.12500% 15-30.12.25	1 000 000.00	1 020 000.00	0.27
CHF	NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF 0.20000% 16-07.11.31	1 000 000.00	930 000.00	0.25
CHF	NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF 0.25000% 17-19.01.29	1 500 000.00	1 454 250.00	0.39
CHF	NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.30000% 18-24.07.26	540 000.00	537 570.00	0.14
CHF	OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.87500% 05-25.02.30	4 000 000.00	5 054 000.00	1.36
CHF	OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.62500% 06-22.11.24	3 500 000.00	4 067 000.00	1.09
CHF	OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 3.00000% 07-14.06.22	1 370 000.00	1 538 510.00	0.41
CHF	OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 1.00000% 12-28.09.21	3 000 000.00	3 130 500.00	0.84
CHF	PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 1.75000% 18-04.12.23	1 800 000.00	1 795 527.00	0.48
CHF	RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 3.12500% 06-15.09.26	2 700 000.00	3 242 700.00	0.87
CHF	RUSSIAN RAILWAYS (RZD) 2.73000% 13-26.02.21	2 000 000.00	2 081 000.00	0.56
CHF	RZD CAPITAL PLC 2.10000% 17-02.10.23	2 950 000.00	2 952 950.00	0.79
CHF	SWISS PRIME SITE AG-REG-S 1.00000% 18-16.07.24	900 000.00	900 000.00	0.24
CHF	UBS GROUP FUNDING SWISS AG-REG-S 1.25000% 16-23.02.26	2 800 000.00	2 854 600.00	0.77
Total CHF			82 474 900.50	22.14

Total Anleihen, fester Zins		82 474 900.50	22.14
------------------------------------	--	----------------------	--------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		363 837 481.75	97.65
--	--	-----------------------	--------------

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

Medium-Term Notes, fester Zins				
CHF				
CHF	KOREA GAS CORP-REG-S 0.20750% 18-02.08.23	950 000.00	950 000.00	0.26
Total CHF			950 000.00	0.26
Total Medium-Term Notes, fester Zins			950 000.00	0.26

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		950 000.00	0.26
--	--	-------------------	-------------

Total des Wertpapierbestandes		364 787 481.75	97.91
--------------------------------------	--	-----------------------	--------------

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF 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

CHF	UBS/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.44500% 18-19.06.28	-7 000 000.00	19 141.02	0.01
CHF	UBS/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-19.06.28			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze			19 141.02	0.01

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

19 141.02 0.01

Total Derivative Instrumente

19 141.02 0.01

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

3 830 086.03 1.03

Andere Aktiva und Passiva

3 946 430.86 1.05

Total des Nettovermögens

372 583 139.66 100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2018	31.3.2018	31.3.2017
Nettovermögen in EUR		606 868 909.72	649 556 379.92	738 718 816.98
Klasse F-acc	LU0415178838			
Anteile im Umlauf		26 279.7970	27 199.7970	33 539.8200
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		181.78	179.16	181.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		181.07	178.50	181.85
Klasse I-A1-acc	LU0415179133			
Anteile im Umlauf		158 337.3650	167 252.3940	158 857.3650
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		130.93	129.10	131.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		130.42	128.62	131.18
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	LU1331651429			
Anteile im Umlauf		45 375.0830	45 475.0830	38 637.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		108.97	107.67	109.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		108.55	107.27	109.93
Klasse I-A1-dist	LU0804734944			
Anteile im Umlauf		399 062.8170	399 062.8170	419 116.7930
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		134.12	133.51	136.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		133.60	133.02	136.77
Klasse I-X-acc	LU0415180065			
Anteile im Umlauf		47 968.3930	107 713.3410	135 946.6140
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		130.21	128.07	129.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		129.70	127.60	129.48
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	LU1415541744			
Anteile im Umlauf		323 100.2890	323 100.2890	323 100.2890
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		109.99	108.40	110.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		109.56	108.00	110.11
Klasse (CZK hedged) I-X-acc²	LU1676335794			
Anteile im Umlauf		405 718.1720	405 718.1720	-
Nettoinventarwert pro Anteil in CZK		1 964.57	1 923.47	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CZK ¹		1 956.91	1 916.35	-
Klasse I-X-dist	LU0415179992			
Anteile im Umlauf		1 277 224.9240	1 366 894.9380	1 512 444.9380
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		119.29	119.06	121.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		118.82	118.62	121.92
Klasse K-1-acc	LU0415178242			
Anteile im Umlauf		0.2000	0.2000	0.5000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		5 410 362.15	5 349 903.30	5 465 878.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		5 389 261.74	5 330 108.66	5 465 878.96
Klasse P-acc	LU0108066076			
Anteile im Umlauf		661 789.6140	739 597.9700	958 900.0220
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		168.59	167.36	172.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		167.93	166.74	172.33
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0776290768			
Anteile im Umlauf		71 256.2220	73 295.4590	120 412.2920
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		136.88	136.15	140.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		136.35	135.65	140.87
Klasse P-dist	LU0108060624			
Anteile im Umlauf		72 171.5720	77 853.8680	85 428.7660
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		152.77	151.65	156.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		152.17	151.09	156.16
Klasse Q-acc	LU0358408184			
Anteile im Umlauf		174 933.6800	211 686.3570	284 760.9710
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		182.99	180.83	184.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		182.28	180.16	184.54
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240769197			
Anteile im Umlauf		70 634.4860	74 506.2930	69 681.6080
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		106.23	105.19	107.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		105.82	104.80	107.87
Klasse Q-dist	LU0415178911			
Anteile im Umlauf		19 540.0500	21 050.7420	18 978.6080
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		106.67	105.94	108.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		106.25	105.55	108.56
Klasse U-X-dist	LU0415180149			
Anteile im Umlauf		11 796.3930	12 429.3930	13 938.3940
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		10 991.09	10 969.69	11 225.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		10 948.22	10 929.10	11 225.09

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 6.10.2017

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Frankreich	15.69
Niederlande	15.33
Jersey	10.27
Deutschland	10.19
Luxemburg	7.26
Schweiz	5.43
Vereinigte Arabische Emirate	4.98
Italien	4.36
Belgien	4.05
Österreich	3.57
Zypern	3.48
Spanien	2.83
Mexiko	2.06
Grossbritannien	1.50
Ungarn	1.46
Vereinigte Staaten	1.11
Finnland	1.01
Malta	0.98
Schweden	0.95
Irland	0.64
Norwegen	0.49
Cayman-Inseln	0.40
Total	98.04

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	23.16
Immobilien	19.92
Banken & Kreditinstitute	8.19
Erdöl	5.56
Diverse Dienstleistungen	4.72
Telekommunikation	4.63
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	3.63
Baugewerbe & Baumaterial	3.60
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.50
Bergbau, Kohle & Stahl	3.13
Elektrische Geräte & Komponenten	2.66
Textilien, Kleidung & Lederwaren	2.49
Internet, Software & IT-Dienste	2.46
Energie- & Wasserversorgung	1.86
Landwirtschaft & Fischerei	1.50
Chemie	1.48
Nichteisenmetalle	1.42
Biotechnologie	1.08
Forstwirtschaft, Holz & Papier	1.04
Maschinen & Apparate	1.04
Elektronik & Halbleiter	0.97
Total	98.04

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.9.2018
Wertpapierbestand, Einstandswert	601 360 282.65
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-6 400 081.62
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	594 960 201.03
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	23 669 535.21
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 884 038.26
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	1 514.30
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-2 499 183.20
Total Aktiva	618 016 105.60
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-5 213.70
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-10 477 097.61
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-511 718.79
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-112 434.47
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-31 764.54
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-8 966.77
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-153 165.78
Total Passiva	-11 147 195.88
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	606 868 909.72

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.4.2018-30.9.2018
Zinsertrag auf liquide Mittel	20 822.66
Zinsen auf Wertpapiere	4 887 284.73
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 9)	86 762.36
Sonstige Erträge	192 304.48
Total Erträge	5 187 174.23
Aufwendungen	
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 9)	-34 704.94
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 653 468.97
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-66 191.17
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-49 880.47
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-73 551.30
Total Aufwendungen	-1 877 796.85
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 309 377.38
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	4 847 096.39
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-278 800.40
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	5 961 922.09
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	664 399.20
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	11 194 617.28
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	14 503 994.66
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-824 611.58
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-482 107.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-2 577 299.14
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-3 884 017.72
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	10 619 976.94

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.4.2018-30.9.2018
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	649 556 379.92
Zeichnungen	206 043.08
Rücknahmen	-48 610 883.12
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-48 404 840.04
Ausbezahlte Dividende	-4 902 607.10
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 309 377.38
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	11 194 617.28
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-3 884 017.72
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	10 619 976.94
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	606 868 909.72

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2018-30.9.2018
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	27 199.7970
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-920.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	26 279.7970
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	167 252.3940
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-8 915.0290
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	158 337.3650
Klasse	(CHF hedged) I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	45 475.0830
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-100.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	45 375.0830
Klasse	I-A1-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	399 062.8170
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	399 062.8170
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	107 713.3410
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-59 744.9480
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	47 968.3930
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	323 100.2890
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	323 100.2890
Klasse	(CZK hedged) I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	405 718.1720
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	405 718.1720
Klasse	I-X-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 366 894.9380
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-89 670.0140
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 277 224.9240
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.2000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.2000
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	739 597.9700
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-77 808.3560
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	661 789.6140
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	73 295.4590
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 039.2370
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	71 256.2220

Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	77 853.8680
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 682.2960
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	72 171.5720
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	211 686.3570
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 042.5890
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-37 795.2660
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	174 933.6800
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	74 506.2930
Anzahl der ausgegebenen Anteile	161.4480
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-4 033.2550
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	70 634.4860
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	21 050.7420
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 510.6920
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	19 540.0500
Klasse	U-X-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	12 429.3930
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-633.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	11 796.3930

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond Fund – Convert Europe (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
I-A1-dist	1.6.2018	6.6.2018	EUR	1.29
I-X-dist	1.6.2018	6.6.2018	EUR	1.76
P-dist	1.6.2018	6.6.2018	EUR	0.00
Q-dist	1.6.2018	6.6.2018	EUR	0.54
U-X-dist	1.6.2018	6.6.2018	EUR	162.08

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2018

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 mit Warrant, fester Zins			
USD			
USD SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-REG-S 1.65000% 15-16.08.19	18 500 000.00	17 615 535.94	2.90
Total USD		17 615 535.94	2.90
Total Anleihen mit Warrant, fester Zins		17 615 535.94	2.90
Wandelanleihen, fester Zins			
CHF			
CHF BASILEA PHARMACEUTICA-REG-S 2.75000% 15-23.12.22	5 345 000.00	4 603 928.01	0.76
CHF IDORSIA LTD-REG-S 0.75000% 18-17.07.24	5 400 000.00	4 773 385.68	0.79
CHF IMPLENIA AG-SUB 0.50000% 15-30.06.22	6 000 000.00	5 260 978.50	0.87
CHF SANTHERA PHARMACEUTICAL HOLD AG-REG-S 5.00000% 17-17.02.22	4 470 000.00	3 033 705.25	0.50
CHF SIKA AG-REG-S 0.15000% 18-05.06.25	9 640 000.00	9 002 972.45	1.48
CHF SWISS PRIME SITE AG 0.32500% 18-16.01.25	7 415 000.00	6 269 286.23	1.03
Total CHF		32 944 256.12	5.43
EUR			
EUR AABAR INVESTMENTS PJSC-REG-S 1.00000% 15-27.03.22	28 400 000.00	23 923 308.00	3.94
EUR ACS ACTIVIDADES FINANCE BV-REG-S 2.62500% 13-22.10.18	8 500 000.00	10 079 555.00	1.66
EUR ADIDAS AG-REG-S 0.05000% 18-12.09.23	2 200 000.00	2 346 850.00	0.39
EUR ADLER REAL ESTATE AG-REG-S 2.50000% 16-19.07.21	387 147.00	6 411 619.12	1.06
EUR ARCANDOR AG *DEFAULT* 8.87500% 08-11.07.13	2 500 000.00	0.25	0.00
EUR AROUNDTOWN PROPERTY HOLDINGS PLC-REG-S 1.50000% 15-18.01.21	4 400 000.00	6 282 452.00	1.04
EUR AURELIUS AG-REG-S 1.00000% 15-01.12.20	4 800 000.00	5 112 000.00	0.84
EUR BAYER CAPITAL CORP BV-REG-S-SUB 5.62500% 16-22.11.19	5 000 000.00	4 610 050.00	0.76
EUR CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG-REG-S 0.75000% 17-04.04.25	5 200 000.00	5 276 724.00	0.99
EUR CO ECONOMICA DELTA SA-REG-S 1.00000% 16-01.12.23	6 400 000.00	6 317 824.00	1.04
EUR COFINIMMO-REG-S 0.18750% 16-15.09.21	39 500.00	5 670 827.37	0.94
EUR CONSUS REAL ESTATE AG-REG-S 4.00000% 17-29.11.22	3 000 000.00	2 921 190.00	0.48
EUR CORESTATE CAPITAL HOLDING SA-REG-S 1.37500% 17-28.11.22	6 200 000.00	6 078 294.00	1.00
EUR DEUTSCHE WOHNEN AG-REG-S 0.60000% 17-05.01.26	5 700 000.00	6 039 834.00	1.00
EUR ENCE ENERGIA Y CELULOSA SA-REG-S 1.25000% 18-05.03.23	4 800 000.00	6 321 984.00	1.04
EUR EUROPEAN TOPSOHO SARL-REG-S 4.00000% 18-21.09.21	4 500 000.00	4 792 500.00	0.79
EUR FIELDLINK NV-REG-S 3.75000% 16-22.12.21	6 800 000.00	6 079 472.00	1.00
EUR GRAND CITY PROPERTIES SA-REG-S 0.25000% 16-02.03.22	5 900 000.00	6 451 237.00	1.06
EUR IMMOFINANZ AG-REG-S 2.00000% 17-24.01.24	8 400 000.00	9 817 500.00	1.62
EUR KLOECKNER & CO FINANCIAL SERVICES SA 2.00000% 16-08.09.23	5 900 000.00	6 088 800.00	1.00
EUR KONINKLIJKE BAM GROEP NV-REG-S SUB 3.50000% 16-13.06.21	6 300 000.00	6 107 346.00	1.01
EUR LEG IMMOBILIEN AG-REG-S 0.50000% 14-01.07.21	3 100 000.00	5 947 164.00	0.98
EUR MAISONS DU MONDE SA-REG-S 0.12500% 17-06.12.23	75 883.00	3 468 060.43	0.57
EUR MARINE HARVEST ASA-REG-S 0.12500% 15-05.11.20	2 000 000.00	3 004 000.00	0.49
EUR NEXITY SA-REG-S 0.12500% 16-01.01.23	90 000.00	5 991 813.90	0.99
EUR NEXITY SA-REG-S 0.25000% 18-02.03.25	95 077.00	6 334 774.65	1.04
EUR NYRSTAR NV-REG-S 5.00000% 16-11.07.22	3 200 000.00	2 462 400.00	0.41
EUR OUTOKUMPU OYJ-REG-S 3.25000% 15-26.02.20	5 900 000.00	6 149 275.00	1.01
EUR PT JERSEY LTD-REG-S 0.50000% 14-19.11.19	6 400 000.00	6 259 200.00	1.03
EUR SACYR VALLEHERMOSO SA-REG-S 4.00000% 14-08.05.19	4 500 000.00	4 498 470.00	0.74
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 1.12500% 15-26.03.22	9 500 000.00	9 103 375.00	1.50
EUR VASTNED RETAIL-REG-S 1.87500% 14-10.04.19	5 700 000.00	5 590 275.00	0.92
Total EUR		196 238 174.72	32.34
GBP			
GBP BALFOUR BEATTY FINANCE NO.2 LTD-REG-S 1.87500% 13-03.12.18	5 200 000.00	5 808 942.65	0.96
GBP BRAIT SE-REG-S 2.75000% 15-18.09.20	5 800 000.00	5 964 380.02	0.98
GBP HELICAL BAR JERSEY LTD-REG-S 4.00000% 14-17.06.19	5 600 000.00	6 289 358.49	1.04
GBP INTU JERSEY 2 LTD-REG-S 2.87500% 16-01.11.22	10 900 000.00	10 639 743.39	1.75
GBP NATIONAL GRID NORTH AMERICA INC-REG-S 0.90000% 15-02.11.20	6 100 000.00	6 752 767.23	1.11
GBP ORANGE SA-REG-S 0.37500% 17-27.06.21	6 000 000.00	6 483 155.03	1.07
GBP PHP FINANCE JERSEY LTD-REG-S 4.25000% 14-20.05.19	4 900 000.00	6 325 974.05	1.04
GBP REMGRO JERSEY GBP LTD-REG-S 2.62500% 16-22.03.21	5 500 000.00	5 969 259.41	0.99
GBP VOLCAN HOLDINGS PLC-REG-S 4.12500% 17-11.04.20	4 700 000.00	6 807 635.00	1.12
Total GBP		61 041 215.27	10.06
SEK			
SEK RECIIPHARM AB-REG-S 2.75000% 16-06.10.21	60 000 000.00	5 780 171.22	0.95
Total SEK		5 780 171.22	0.95
USD			
USD AFRICAN MINERALS *DEFAULT* 8.50000% 12-10.02.17	8 800 000.00	9 470.51	0.00
USD ELM BV FOR SWISS RE LTD 3.25000% 18-13.06.24	7 400 000.00	6 287 801.98	1.04
USD HURRICANE ENERGY PLC-REG-S 7.50000% 17-24.07.22	2 300 000.00	3 074 930.70	0.51
USD NMC HEALTH JERSEY LTD-REG-S 1.87500% 18-30.04.25	7 800 000.00	6 073 523.89	1.00
USD POLARCUS LTD-144A-REG-S 5.60000% 11-01.07.22	3 983 152.00	2 400 522.08	0.39
USD POLYUS FINANCE PLC-REG-S 1.00000% 18-26.01.21	8 000 000.00	6 003 409.38	0.99
USD QIAGEN NV-REG-S 0.37500% 14-19.03.19	5 800 000.00	6 557 420.58	1.08
Total USD		30 407 079.12	5.01
Total Wandelanleihen, fester Zins		326 410 896.45	53.79

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wandelanleihen, Nullcoupon			
EUR			
EUR AMS AG-REG-S 0.00000% 18-05.03.25	7 800 000.00	5 889 000.00	0.97
EUR EXANE SA 0.00000% 16-12.04.19	6 000 000.00	9 093 526.80	1.50
EUR FRESENIUS SE & CO KGAA-REG-S 0.00000% 14-24.09.19	6 000 000.00	7 789 500.00	1.28
EUR ORPAR SA-REG-S 0.00000% 17-20.06.24	6 200 000.00	6 411 544.00	1.06
EUR RAG-STIFTUNG-REG-S 0.00000% 17-16.03.23	6 100 000.00	6 469 782.00	1.07
EUR SG ISSUER-REG-S 0.00000% 18-05.03.21	11 498 000.00	12 885 808.60	2.12
EUR SNAM SPA-REG-S 0.00000% 17-20.03.22	4 800 000.00	4 747 200.00	0.78
EUR SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.00000% 18-01.03.21	10 510 000.00	11 968 788.00	1.97
EUR UBISOFT ENTERTAINMENT SA-REG-S 0.00000% 16-27.09.21	61 113.00	5 840 019.39	0.96
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 0.00000% 15-01.01.22	19 000.00	6 433 590.00	1.06
EUR UNICREDIT BANK AG/STXE50 EUR P RCV 0.00000% 17-14.09.20	11 650 000.00	12 371 135.00	2.04
EUR VEOLIA ENVIRONNEMENT SA-REG-S 0.00000% 16-15.03.21	220 000.00	6 517 500.00	1.08
Total EUR		96 417 393.79	15.89
GBP			
GBP BNP PARIBAS ARBITRAGE ISSUANCE BV-REG-S 0.00000% 17-03.06.20	10 641 000.00	12 488 159.10	2.06
GBP BRITISH LAND CO PLC-REG-S 0.00000% 15-09.06.20	5 100 000.00	5 503 467.11	0.90
Total GBP		17 991 626.21	2.96
USD			
USD ABIGROVE LTD-REG-S 0.00000% 17-16.02.22	8 800 000.00	7 992 127.42	1.32
USD LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON-REG-S 0.00000% 16-16.02.21	40 400.00	12 790 226.09	2.11
USD STMICROELECTRONICS NV-REG-S 0.00000% 17-03.07.22	9 200 000.00	8 638 891.09	1.42
Total USD		29 421 244.60	4.85
Total Wandelanleihen, Nullcoupon		143 830 264.60	23.70
Wandelanleihen, variabler Zins			
EUR			
EUR AGEASFINLUX SA-REG-S-SUB 3M EURIBOR+135BP 02-PRP	13 250 000.00	7 784 375.00	1.28
EUR BNP PARIBAS FORTIS SA-SUB 3M EURIBOR+200BP 07-PRP	12 750 000.00	10 364 475.00	1.71
EUR CAPITAL STAGE FINANCE BV-REG-S-SUB 5.250%/VAR 17-PRP	5 800 000.00	5 942 100.00	0.98
EUR KORIAN SA-REG-S 2.500%/VAR 17-PRP	156 611.00	6 409 002.07	1.06
EUR NEOPOST SA-REG-S 3.375%/VAR 15-PRP	134 210.00	7 495 421.60	1.23
Total EUR		37 995 373.67	6.26
Total Wandelanleihen, variabler Zins		37 995 373.67	6.26
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		525 852 070.66	86.65
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Wandelanleihen, fester Zins			
EUR			
EUR BENI STABILI SPA SIQ-REG-S 0.87500% 15-31.01.21	6 500 000.00	6 645 795.00	1.09
EUR BUZZI UNICEM SPA-REG-S 1.37500% 13-17.07.2019	5 100 000.00	5 986 788.00	0.99
EUR GLANBIA CO-OPERATIVE SOCIETY LTD-REG-S 1.37500% 16-09.06.21	3 900 000.00	3 900 000.00	0.64
EUR HUNGARIAN STATE HOLDING CO-REG-S 3.37500% 13-02.04.19	8 700 000.00	8 842 419.00	1.46
Total EUR		25 375 002.00	4.18
GBP			
GBP CARILLION FIN JER LTD-REG-S *DEFAULT* 2.50000% 14-19.12.19	1 800 000.00	15 156.84	0.00
GBP ST MODWEN PROPERTIES JERSEY LTD-REG-S 2.87500% 14-06.03.19	5 400 000.00	6 053 219.34	1.00
Total GBP		6 068 376.18	1.00
USD			
USD TULLOW OIL JERSEY-REG-S 6.62500% 16-12.07.21	3 000 000.00	3 365 243.22	0.55
USD YANDEX NV 1.12500% 15-15.12.18	10 674 000.00	9 089 349.82	1.50
Total USD		12 454 593.04	2.05
Total Wandelanleihen, fester Zins		43 897 971.22	7.23
Wandelanleihen, Nullcoupon			
EUR			
EUR AMERICA MOVIL SAB DE CV-REG-S 0.00000% 15-28.05.20	12 700 000.00	12 504 420.00	2.06
Total EUR		12 504 420.00	2.06
Total Wandelanleihen, Nullcoupon		12 504 420.00	2.06
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		56 402 391.22	9.29
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Wandelanleihen, fester Zins			
USD			
USD BORR DRILLING LTD-REG-S 3.87500% 18-23.05.23	7 400 000.00	6 282 259.15	1.04
Total USD		6 282 259.15	1.04
Total Wandelanleihen, fester Zins		6 282 259.15	1.04

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

Wandelanleihen, Nullcoupon

EUR				
EUR	RAG-STIFTUNG-REG-S 0.00000% 18-02.10.24	6 300 000.00	6 423 480.00	1.06
Total EUR			6 423 480.00	1.06

Total Wandelanleihen, Nullcoupon **6 423 480.00** **1.06**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **12 705 739.15** **2.10**

Total des Wertpapierbestandes **594 960 201.03** **98.04**

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

EUR	40 474 423.00	CHF	46 700 000.00	2.11.2018	-702 551.56	-0.12
EUR	2 701 930.56	SEK	28 000 000.00	2.11.2018	-9 086.73	0.00
EUR	99 230 513.40	GBP	89 400 000.00	2.11.2018	-1 024 461.74	-0.17
CHF	2 500 000.00	EUR	2 214 870.00	2.11.2018	-10 535.17	0.00
EUR	1 435 929.45	SEK	15 000 000.00	2.11.2018	-16 401.24	0.00
GBP	2 200 000.00	EUR	2 451 847.20	2.11.2018	15 277.47	0.00
USD	43 000 000.00	EUR	36 857 579.00	7.12.2018	-54 220.70	-0.01
EUR	2 892 461.88	NOK	28 000 000.00	7.12.2018	-59 407.24	-0.01
CHF	57 406 600.00	EUR	50 802 300.89	19.10.2018	-193 353.47	-0.03
CZK	793 054 300.00	EUR	31 144 185.74	19.10.2018	-409 483.98	-0.07
EUR	2 211 768.00	USD	2 600 000.00	7.12.2018	-13 551.34	0.00
EUR	1 519 198.20	USD	1 800 000.00	7.12.2018	-21 407.50	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-2 499 183.20	-0.41

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel **23 669 535.21** **3.90**

Andere Aktiva und Passiva **-9 261 643.32** **-1.53**

Total des Nettovermögens **606 868 909.72** **100.00**

UBS (Lux) Bond Fund – EUR

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2018	31.3.2018	31.3.2017
Nettovermögen in EUR		200 944 272.55	222 619 444.93	269 926 711.79
Klasse F-acc¹	LU0415166403			
Anteile im Umlauf		-	-	199.0070
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		-	-	401.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		-	-	401.98
Klasse P-2%-qdist³	LU1669358142			
Anteile im Umlauf		100.0000	100.0000	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		98.20	100.19	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		98.20	100.19	-
Klasse P-acc	LU0033050237			
Anteile im Umlauf		320 374.3770	349 016.4260	445 933.5340
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		396.97	401.01	393.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		396.97	401.01	393.05
Klasse P-dist	LU0033049577			
Anteile im Umlauf		448 298.3260	490 125.8690	577 094.8840
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		131.89	135.26	134.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		131.89	135.26	134.74
Klasse Q-acc	LU0358407707			
Anteile im Umlauf		74 829.5980	82 142.1240	98 629.4530
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		150.93	152.16	148.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		150.93	152.16	148.54
Klasse Q-dist	LU0415166585			
Anteile im Umlauf		33 786.0430	38 048.4260	21 426.2220
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		98.72	101.43	101.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		98.72	101.43	101.04

¹ Die Anteilsklasse F-acc war bis zum 26.7.2017 im Umlauf

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 12.9.2017

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Italien	13.61	Länder- & Zentralregierungen	54.46
Neuseeland	12.09	Banken & Kreditinstitute	14.46
Frankreich	12.08	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	6.45
Spanien	10.44	Supranationale Organisationen	4.39
Deutschland	7.31	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	2.48
Niederlande	5.80	Öffentlich-rechtliche Körperschaften	2.25
Vereinigte Staaten	5.57	Energie- & Wasserversorgung	1.61
Luxemburg	4.84	Elektrische Geräte & Komponenten	1.33
Belgien	2.63	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.17
Grossbritannien	2.58	Telekommunikation	0.95
Supranational	2.53	Versicherungen	0.94
Russische Föderation (GUS)	1.94	Erdöl	0.89
Österreich	1.48	Tabak & alkoholische Getränke	0.85
Irland	1.35	Immobilien	0.59
Schweden	1.24	Computer & Netzwerkausrüster	0.51
Mexiko	1.14	Gummi & Reifen	0.20
Argentinien	0.88	Diverse Dienstleistungen	0.15
Portugal	0.68	Internet, Software & IT-Dienste	0.13
Australien	0.63	Anlagefonds	0.10
Türkei	0.57	Gesundheits- & Sozialwesen	0.10
Griechenland	0.56	Verkehr & Transport	0.10
Finnland	0.51	Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.08
Schweiz	0.44	Total	94.19
Slowenien	0.44		
Rumänien	0.34		
Norwegen	0.25		
Kolumbien	0.24		
Indonesien	0.24		
Uruguay	0.24		
Mongolei	0.23		
Brasilien	0.23		
Saudiarabien	0.21		
Ukraine	0.21		
Peru	0.19		
Guatemala	0.17		
Ecuador	0.15		
Tschechische Republik	0.10		
Bermuda	0.05		
Total	94.19		

UBS (Lux) Bond Fund – EUR
Halbjahresbericht per 30. September 2018

Nettovermögensaufstellung

EUR

Aktiva	30.9.2018
Wertpapierbestand, Einstandswert	189 394 803.63
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-121 639.32
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	189 273 164.31
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	8 028 952.91
Andere liquide Mittel (Margins)	2 449 237.33
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 006 518.30
Forderungen aus Zeichnungen	21 601.20
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 681 982.05
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	52.32
Sonstige Forderungen	26 932.53
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-221 295.59
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	261 927.95
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	1 413 797.32
Total Aktiva	203 942 870.63
Passiva	
Kontokorrentkredit	-880 299.33
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-61.04
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 640 775.69
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-365 781.07
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-62 523.49
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-24 572.03
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-24 585.43
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-111 680.95
Total Passiva	-2 998 598.08
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	200 944 272.55

Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

Erträge	1.4.2018-30.9.2018
Zinsertrag auf liquide Mittel	11 629.97
Zinsen auf Wertpapiere	2 297 936.32
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	769 354.87
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 9)	85 050.51
Sonstige Erträge	14 865.42
Total Erträge	3 178 837.09
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-452 397.68
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 9)	-34 020.20
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-927 372.91
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-50 601.54
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-19 275.74
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-16 715.76
Total Aufwendungen	-1 500 383.83
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 678 453.26
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	3 707 193.83
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-16 415.80
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-461 879.86
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-108 319.05
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	430 046.38
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	177 171.43
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	3 727 796.93
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	5 406 250.19
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-8 123 811.54
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	202 525.48
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	355 151.45
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-92 051.55
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-7 658 186.16
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-2 251 935.97

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.4.2018-30.9.2018
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	222 619 444.93
Zeichnungen	19 860 772.19
Rücknahmen	-38 285 971.53
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-18 425 199.34
Ausbezahlte Dividende	-998 037.07
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 678 453.26
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	3 727 796.93
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-7 658 186.16
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-2 251 935.97
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	200 944 272.55

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2018-30.9.2018
Klasse	P-2%-qdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	100.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	349 016.4260
Anzahl der ausgegebenen Anteile	24 710.4870
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-53 352.5360
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	320 374.3770
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	490 125.8690
Anzahl der ausgegebenen Anteile	12 947.5080
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-54 775.0510
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	448 298.3260
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	82 142.1240
Anzahl der ausgegebenen Anteile	52 884.4860
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-60 197.0120
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	74 829.5980
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	38 048.4260
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 202.7240
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-6 465.1070
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	33 786.0430

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond Fund – EUR	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-dist	1.6.2018	6.6.2018	EUR	2.00
Q-dist	1.6.2018	6.6.2018	EUR	1.89

Vierteljährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond Fund – EUR	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-2%-qdist	10.4.2018	13.4.2018	EUR	0.50
P-2%-qdist	10.7.2018	13.7.2018	EUR	0.49

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2018

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	BACARDI LTD-REG-S 2.75000% 13-03.07.23	100 000.00	106 288.00	0.05
EUR	DREAM GLOBAL FUNDING 1 SARL-REG-S 1.37500% 17-21.12.21	300 000.00	298 408.35	0.15
EUR	SB CAPITAL SA FOR SBERBANK-REG-S LPN 3.35240% 14-15.11.19	1 200 000.00	1 209 000.00	0.60
EUR	VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 4.03200% 13-21.02.23	610 000.00	610 000.00	0.31
Total EUR			2 223 696.35	1.11

USD

USD	ABBVIE INC 4.25000% 18-14.11.28	110 000.00	93 634.28	0.05
USD	ABBVIE INC 4.87500% 18-14.11.48	75 000.00	63 531.48	0.03
USD	CITIGROUP INC 4.65000% 18-23.07.48	220 000.00	191 558.38	0.10
USD	ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 7.87500% 18-23.01.28	400 000.00	309 944.03	0.15
USD	INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 12-17.01.42	550 000.00	484 179.94	0.24
USD	TURKEY, REPUBLIC OF 6.87500% 06-17.03.36	600 000.00	470 727.50	0.23
USD	UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.37500% 17-25.09.32	560 000.00	418 252.26	0.21
USD	UNITED TECHNOLOGIES CORP 4.62500% 18-16.11.48	50 000.00	43 287.50	0.02
USD	UNITED TECHNOLOGIES CORP 3.35000% 18-16.08.21	50 000.00	42 987.48	0.02
USD	UNITED TECHNOLOGIES CORP 3.95000% 18-16.08.25	80 000.00	68 550.44	0.03
USD	URUGUAY, REPUBLIC OF 4.12500% 12-20.11.45	600 000.00	476 538.96	0.24
Total USD			2 663 192.25	1.32

Total Notes, fester Zins

4 886 888.60 2.43

Notes, variabler Zins

EUR

EUR	CNP ASSURANCES-SUB 6.000%/VAR 10-14.09.40	1 000 000.00	1 102 416.00	0.55
EUR	ITALY, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.350%/CPI LINKED 14-15.09.24	2 000 000.00	2 178 926.97	1.08
Total EUR			3 281 342.97	1.63

Total Notes, variabler Zins

3 281 342.97 1.63

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF

CHF	YPF SA 3.75000% 16-30.09.19	1 400 000.00	1 204 659.25	0.60
Total CHF			1 204 659.25	0.60

EUR

EUR	ABN AMRO BANK NV-REG-S 1.25000% 18-10.01.33	500 000.00	493 656.27	0.24
EUR	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 1.50000% 16-17.03.25	100 000.00	103 094.76	0.05
EUR	APPLE INC 1.00000% 14-10.11.22	500 000.00	516 498.25	0.26
EUR	AROUNDTOWN SA-REG-S 2.00000% 18-02.11.26	100 000.00	97 820.00	0.05
EUR	AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 2.00000% 14-18.09.24	100 000.00	103 750.00	0.05
EUR	AUTOSTRADA PER L'ITALIA SPA-REG-S 1.12500% 15-04.11.21	100 000.00	97 126.84	0.05
EUR	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 0.62500% 16-18.03.23	1 400 000.00	1 417 259.34	0.70
EUR	BANK OF AMERICA CORP-REG-S 2.50000% 13-27.07.20	2 000 000.00	2 091 706.20	1.04
EUR	BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 1.37500% 18-29.08.23	255 000.00	253 644.22	0.13
EUR	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S SUB 3.00000% 15-11.09.25	100 000.00	106 347.00	0.05
EUR	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 0.87500% 15-13.10.23	200 000.00	198 545.21	0.10
EUR	BNP PARIBAS-REG-S-SUB 2.87500% 16-01.10.26	2 400 000.00	2 526 705.12	1.26
EUR	BP CAPITAL MARKETS PLC 2.17700% 14-28.09.21	1 110 000.00	1 177 720.10	0.59
EUR	CANAL DE ISABEL II GESTION SA-REG-S 1.68000% 15-26.02.25	300 000.00	300 355.26	0.15
EUR	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.87500% 18-19.01.26	305 000.00	302 714.33	0.15
EUR	COMMERZBANK AG-REG-S 0.50000% 18-28.08.23	415 000.00	409 003.51	0.20
EUR	COMMERZBANK AG-REG-S 1.50000% 18-28.08.28	95 000.00	93 664.24	0.05
EUR	CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.37500% 18-13.03.25	200 000.00	198 419.44	0.10
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.12500% 18-30.08.23	480 000.00	483 028.03	0.24
EUR	EDP FINANCE BV-REG-S 2.00000% 15-22.04.25	200 000.00	205 458.40	0.10
EUR	ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 1.87500% 16-13.10.36	2 600 000.00	2 385 432.40	1.19
EUR	ELENIA FINANCE OYJ-REG-S 2.87500% 13-17.12.20	500 000.00	527 543.60	0.26
EUR	EUROBANK ERGASIAS SA-REG-S 2.75000% 17-02.11.20	1 100 000.00	1 121 198.43	0.56
EUR	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 1.80000% 17-10.07.48	1 700 000.00	1 763 736.40	0.88
EUR	EUROPEAN STABILITY MECHANISM-REG-S 0.50000% 16-02.03.26	3 200 000.00	3 186 022.40	1.58
EUR	EUROPEAN UNION-REG-S 2.50000% 12-04.11.27	1 650 000.00	1 906 162.50	0.95
EUR	FMS WERTMANAGEMENT 0.37500% 15-29.04.30	2 300 000.00	2 143 521.80	1.07
EUR	GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 3.38900% 13-20.03.20	1 000 000.00	1 037 500.00	0.52
EUR	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 4.62500% 07-22.02.27	1 500 000.00	1 848 653.10	0.92
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.00000% 15-27.07.23	500 000.00	522 153.10	0.26
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.00000% 18-01.11.28	410 000.00	405 985.36	0.20
EUR	ING GROEP NV-REG-S 2.00000% 18-20.09.28	200 000.00	200 167.36	0.10
EUR	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.37500% 15-23.04.30	3 000 000.00	2 813 634.00	1.40
EUR	LANSFORSKRINGAR HYPOTEK AB-REG-S 0.62500% 18-27.03.25	1 550 000.00	1 547 695.00	0.77
EUR	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.87500% 12-13.01.23	1 000 000.00	1 065 945.90	0.53
EUR	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.87500% 14-03.03.26	1 450 000.00	1 602 977.75	0.80
EUR	RABOBANK INTERNATIONAL 4.00000% 12-11.01.22	2 000 000.00	2 243 597.40	1.12
EUR	RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 1.50000% 18-26.04.38	2 100 000.00	2 083 353.39	1.04
EUR	REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 1.87500% 15-27.04.27	600 000.00	570 058.20	0.28
EUR	REN FINANCE B V-REG-S 2.50000% 15-12.02.25	200 000.00	212 563.20	0.10
EUR	ROBERT BOSCH GMBH-REG-S 1.75000% 14-08.07.24	2 300 000.00	2 456 547.20	1.22
EUR	SANOFI-REG-S 1.75000% 14-10.09.26	1 500 000.00	1 589 611.80	0.79
EUR	SANTANDER UK PLC-REG-S 2.62500% 13-16.07.20	2 600 000.00	2 718 252.16	1.35
EUR	SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.37500% 11-18.01.21	800 000.00	880 864.48	0.44
EUR	SPAREBANKEN 1 BOLIGKREDIT-REG-S 0.75000% 15-05.09.22	500 000.00	510 287.90	0.25
EUR	TELECOM ITALIA FINANCE SA 7.75000% 03-24.01.33	100 000.00	137 513.60	0.07
EUR	UBS GROUP FUNDING SWISS AG-REG-S 1.25000% 16-01.09.26	900 000.00	882 113.23	0.44
EUR	VODAFONE GROUP PLC-REG-S 1.60000% 16-29.07.31	300 000.00	278 643.00	0.14

UBS (Lux) Bond Fund – EUR
Halbjahresbericht per 30. September 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR VOLKSWAGEN LEASING GMBH-REG-S 1.00000% 18-16.02.23	75 000.00	74 734.65	0.04
EUR VOLKSWAGEN LEASING GMBH-REG-S 1.62500% 18-15.08.25	100 000.00	99 083.20	0.05
Total EUR		49 992 069.03	24.88
USD			
USD ALTICE LUXEMBOURG SA-144A 7.75000% 14-15.05.22	700 000.00	585 342.23	0.29
USD MEXICO, UNITED STATES OF 4.75000% 12-08.03.44	300 000.00	246 276.37	0.12
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 8.75000% 17-09.03.24	500 000.00	470 297.03	0.23
USD ROMANIA-REG-S 6.12500% 14-22.01.44	500 000.00	486 439.95	0.24
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 4.00000% 18-17.04.25	500 000.00	431 123.54	0.22
Total USD		2 219 479.12	1.10
Total Medium-Term Notes, fester Zins		53 416 207.40	26.58
Medium-Term Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.2500%/VAR 18-28.05.49	100 000.00	97 988.00	0.05
EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRIA-REG-S-SUB 1.936%/VAR 17-03.10.29	100 000.00	98 263.00	0.05
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP	100 000.00	99 086.60	0.05
EUR ING GROEP NV-SUB 3.000%/VAR 17-11.04.28	600 000.00	632 431.20	0.31
EUR NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S-SUB 2.000%/VAR 17-25.07.29	100 000.00	97 580.00	0.05
EUR ROYAL BK OF SCOTLAND PLC-REG-S 2.000%/VAR 18-04.03.25	400 000.00	401 040.00	0.20
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S-SUB 1.625%/VAR 18-05.03.29	325 000.00	324 445.55	0.16
EUR SWEDBANK AB-REG-S-SUB 1.500%/VAR 18-18.09.28	235 000.00	234 169.98	0.12
EUR TOTAL SA-REG-S-SUB 3.875%/VAR 16-PRP	200 000.00	216 498.80	0.11
Total EUR		2 201 503.13	1.10
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		2 201 503.13	1.10
Anleihen, fester Zins			
EUR			
EUR ABBOTT IRELAND FINCING DAC-REG-S 0.87500% 18-27.09.23	225 000.00	225 143.91	0.11
EUR ABBVIE INC 1.37500% 16-17.05.24	300 000.00	304 648.65	0.15
EUR ADLER REAL ESTATE AG-REG-S 3.00000% 18-27.04.26	300 000.00	293 015.16	0.15
EUR ADO PROPERTIES SA-REG-S 1.50000% 17-26.07.24	100 000.00	97 211.04	0.05
EUR ALLERGAN FUNDING SCS 2.12500% 17-01.06.29	100 000.00	98 170.48	0.05
EUR ALLERGAN FUNDING SCS 1.25000% 17-01.06.24	100 000.00	99 095.33	0.05
EUR ALTICE LUXEMBOURG SA-REG-S 7.25000% 14-15.05.22	300 000.00	298 920.00	0.15
EUR APPLE INC 1.37500% 17-24.05.29	500 000.00	505 637.00	0.25
EUR ARENA LUXEMBOURG FINANCE SARL-REG-S 2.87500% 17-01.11.24	200 000.00	200 262.66	0.10
EUR ARGENTINA, REPUBLIC OF-REG-S 5.00000% 16-15.01.27	700 000.00	560 000.00	0.28
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF 2.40000% 13-23.05.34	2 500 000.00	2 973 750.00	1.48
EUR BANKIA SA-REG-S 1.12500% 15-05.08.22	2 900 000.00	2 987 842.45	1.49
EUR BAYER CAPITAL CORP BV-REG-S 0.62500% 18-15.12.22	100 000.00	100 463.56	0.05
EUR BAYER CAPITAL CORP BV-REG-S 1.50000% 18-26.06.26	100 000.00	99 605.16	0.05
EUR BELGIUM, KINGDOM OF 4.50000% 11-28.03.26	2 500 000.00	3 238 725.00	1.61
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.90000% 15-22.06.38	1 800 000.00	1 933 750.80	0.96
EUR BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON 0.50000% 17-03.07.24	900 000.00	893 794.80	0.45
EUR CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOCIALE 4.00000% 12-15.12.25	1 900 000.00	2 375 121.60	1.18
EUR CDP RETI SPA-REG-S 1.87500% 15-29.05.22	200 000.00	196 672.54	0.10
EUR CHUBB INA HOLDINGS INC 2.50000% 18-15.03.38	200 000.00	201 651.30	0.10
EUR CIE GEN ETABLISSEMENTS MICHELIN-REG-S 1.75000% 18-03.09.30	200 000.00	200 356.00	0.10
EUR CIE GEN ETABLISSEMENTS MICHELIN-REG-S 2.50000% 18-03.09.38	200 000.00	204 462.00	0.10
EUR DXC TECHNOLOGY CO 1.75000% 18-15.01.26	265 000.00	264 251.64	0.13
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.00000% 16-14.04.32	2 000 000.00	1 967 000.00	0.98
EUR FASTIGHETS AB BALDER-REG-S 1.87500% 17-23.01.26	200 000.00	195 490.06	0.10
EUR FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.50000% 16-15.04.26	500 000.00	502 346.00	0.25
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 5.75000% 01-25.10.32	2 500 000.00	4 043 520.00	2.01
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.00000% 06-25.10.38	2 155 000.00	3 173 384.04	1.58
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.50000% 09-25.04.41	2 000 000.00	3 185 800.00	1.59
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.00000% 10-25.04.60	1 000 000.00	1 643 200.00	0.82
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 4.25000% 07-04.07.39	3 550 000.00	5 814 594.70	2.89
EUR GLOBALWORTH REAL ESTATE INVEST-REG-S 2.87500% 17-20.06.22	200 000.00	205 789.60	0.10
EUR INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 3.12500% 17-15.07.24	200 000.00	189 370.00	0.09
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.250% 14-01.09.46	2 000 000.00	1 885 225.76	0.94
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.35000% 15-15.04.22	1 500 000.00	1 466 085.00	0.73
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 1.65000% 15-01.03.32	2 600 000.00	2 175 766.77	1.08
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.70000% 16-01.03.47	1 300 000.00	1 110 636.80	0.55
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.25000% 16-01.09.36	4 283 000.00	3 665 391.40	1.82
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.25000% 16-01.12.26	2 200 000.00	1 951 187.42	0.97
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 0.65000% 16-15.10.23	2 577 000.00	2 368 170.22	1.18
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 0.35000% 16-01.11.21	5 500 000.00	5 273 656.79	2.63
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.05000% 17-01.08.27	2 800 000.00	2 602 936.00	1.30
EUR LUXEMBOURG GOVERNMENT BOND-REG-S 0.62500% 17-01.02.27	1 320 000.00	1 325 545.32	0.66
EUR MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 3.32500% 17-24.03.25	200 000.00	205 526.48	0.10
EUR PORTUGAL, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.25000% 18-18.04.34	1 400 000.00	1 368 754.80	0.68
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-SUB 3.87500% 13-25.07.23	3 000 000.00	3 378 673.80	1.68
EUR RESIDOMO SRO-REG-S 3.37500% 17-15.10.24	200 000.00	201 414.00	0.10
EUR SPAIN GOVERNMENT BOND-144A-REG-S 2.75000% 14-31.10.24	5 000 000.00	5 576 202.00	2.77
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.95000% 15-30.07.30	600 000.00	615 459.42	0.31
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.95000% 16-30.04.26	8 100 000.00	8 579 163.60	4.27
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.90000% 16-31.10.46	1 400 000.00	1 508 244.64	0.75
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 2.00000% 13-14.01.20	900 000.00	923 342.40	0.46
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 1.12500% 17-02.10.23	300 000.00	299 500.20	0.15
Total EUR		85 753 928.30	42.68
TRY			
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 10.40000% 14-27.03.19	5 000 000.00	666 236.33	0.33
Total TRY		666 236.33	0.33

UBS (Lux) Bond Fund – EUR
Halbjahresbericht per 30. September 2018

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
USD			
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 5.62500% 16-21.02.47	600 000.00	457 167.46	0.23
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.12500% 09-18.01.41	500 000.00	487 731.38	0.24
USD PERU, REPUBLIC OF 8.75000% 03-21.11.33	300 000.00	381 941.46	0.19
Total USD		1 326 840.30	0.66
Total Anleihen, fester Zins		87 747 004.93	43.67
Anleihen, variabler Zins			
EUR			
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.000%/VAR 18-PRP	200 000.00	200 980.00	0.10
EUR ENGIE SA-REG-S-SUB 4.750%/VAR 13-PRP	600 000.00	655 500.00	0.33
EUR ITALY, REPUBLIC OF 2.550%/CPI LINKED 09-15.09.41	2 000 000.00	2 372 273.02	1.18
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 18-PRP	100 000.00	98 000.00	0.05
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.875%/VAR 18-PRP	100 000.00	97 876.80	0.05
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 4.200%/VAR 18-03.10.78	100 000.00	99 835.00	0.05
EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S-SUB 4.000%/VAR 14-PRP	100 000.00	106 215.00	0.05
Total EUR		3 630 679.82	1.81
GBP			
GBP PRUDENTIAL PLC-REG-S-SUB 5.625%/VAR 18-20.10.51	190 000.00	215 697.06	0.11
Total GBP		215 697.06	0.11
MXN			
MXN MEXICAN UDIBONOS 4.000%/MXUDI LINKED 10-15.11.40	70 000.00	2 046 458.62	1.02
Total MXN		2 046 458.62	1.02
NZD			
NZD NEW ZEALAND 2.000%/CPI LINKED 12-20.09.25	6 000 000.00	3 870 954.49	1.92
Total NZD		3 870 954.49	1.92
Total Anleihen, variabler Zins		9 763 789.99	4.86
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		161 296 737.02	80.27
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Mortgage Backed Securities, fester Zins			
USD			
USD HILTON USA TRUST-144A-SUB 5.51909% 16-01.11.35	675 000.00	590 146.78	0.29
Total USD		590 146.78	0.29
Total Mortgage Backed Securities, fester Zins		590 146.78	0.29
Mortgage Backed Securities, variabler Zins			
USD			
USD BBCMS MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+140BP 17-15.11.34	700 000.00	602 669.02	0.30
USD CAESARS PALACE LAS VEGAS TRUST-144A-SUB VAR 17-01.10.34	525 000.00	443 704.96	0.22
USD CHT COSMO MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+225BP 17-15.11.36	600 000.00	518 533.90	0.26
Total USD		1 564 907.88	0.78
Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins		1 564 907.88	0.78
Notes, fester Zins			
EUR			
EUR ARD FINANCE SA (PIK) 6.62500% 17-15.09.23	200 000.00	206 034.00	0.10
Total EUR		206 034.00	0.10
USD			
USD BNP PARIBAS-144A 4.40000% 18-14.08.28	200 000.00	168 977.59	0.08
USD GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-S 4.87500% 13-13.02.28	400 000.00	332 328.88	0.17
USD HALFMOON PARENT INC-144A 3.40000% 18-17.09.21	120 000.00	102 903.00	0.05
USD HALFMOON PARENT INC-144A 4.37500% 18-15.10.28	130 000.00	111 598.21	0.06
USD HALFMOON PARENT INC-144A 4.90000% 18-15.12.48	55 000.00	47 010.52	0.02
USD ROWAN COS INC 7.87500% 09-01.08.19	410 000.00	363 581.57	0.18
USD SPRINT CORP 7.87500% 14-15.09.23	700 000.00	650 129.15	0.32
Total USD		1 776 528.92	0.88
Total Notes, fester Zins		1 982 562.92	0.98
Anleihen, fester Zins			
RUB			
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 8.15000% 12-03.02.27	300 000 000.00	3 893 916.97	1.94
Total RUB		3 893 916.97	1.94
Total Anleihen, fester Zins		3 893 916.97	1.94

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

Anleihen, variabler Zins

NZD

NZD	NEW ZEALAND 2.500%/CPI LINKED 17-20.09.40	14 000 000.00	9 277 544.33	4.62
NZD	NEW ZEALAND 3.000%/CPI LINKED 13-20.09.30	5 000 000.00	3 552 190.55	1.77
NZD	NEW ZEALAND-REG-S 2.500%/CPI LINKED 14-20.09.35	10 000 000.00	6 695 652.30	3.33
Total NZD			19 525 387.18	9.72

Total Anleihen, variabler Zins

19 525 387.18 **9.72**

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

27 556 921.73 **13.71**

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

Notes, fester Zins

USD

USD	CCO LLC/CAPITAL 4.50000% 18-01.02.24	140 000.00	121 272.54	0.06
Total USD			121 272.54	0.06

Total Notes, fester Zins

121 272.54 **0.06**

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

121 272.54 **0.06**

Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

USD

USD	ELANCO ANIMAL HEALTH INC-144A 4.27200% 18-28.08.23	345 000.00	298 233.02	0.15
Total USD			298 233.02	0.15

Total Notes, fester Zins

298 233.02 **0.15**

Total Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

298 233.02 **0.15**

Total des Wertpapierbestandes

189 273 164.31 **94.19**

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR	SHORT EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 06.12.18	40.00	-2 400.00	0.00
EUR	EURO-BUND FUTURE 06.12.18	-25.00	34 250.00	0.02
EUR	EURO-OAT FUTURE 06.12.18	85.00	-102 000.00	-0.05
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.12.18	-40.00	39 280.93	0.02
JPY	JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (TSE) FUTURE 13.12.18	-20.00	19 707.57	0.01
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.12.18	-20.00	73 719.33	0.04
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.12.18	-320.00	430 477.83	0.21
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.18	250.00	-94 163.58	-0.05
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.18	800.00	-475 204.99	-0.24
AUD	AUSTRALIAN 3YR BOND FUTURE 17.12.18	400.00	-30 778.44	-0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-107 111.35	-0.05

Finanzterminkontrakte auf Zinssätze

USD	90DAY EURO DOLLAR FUTURE 16.12.19	570.00	-114 184.24	-0.06
Total Finanzterminkontrakte auf Zinssätze			-114 184.24	-0.06

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

-221 295.59 **-0.11**

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

Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.53750% 16-14.04.46	-279 000 000.00	214 037.32	0.11
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 16-14.04.46			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.63200% 18-15.06.48	-2 000 000.00	55 137.93	0.03
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-15.06.48			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.41500% 18-20.06.23	-130 000 000.00	67 023.08	0.03
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M 18-20.06.23			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.86375% 18-22.06.48	-400 000 000.00	82 228.71	0.04
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-22.06.48			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.40250% 18-28.06.23	-130 000 000.00	80 084.03	0.04
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M 18-28.06.23			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.62336% 18-27.06.48	-2 500 000.00	75 876.44	0.04
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-27.06.48			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.62540% 18-29.06.48	-2 750 000.00	82 076.48	0.04
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-29.06.48			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.46900% 18-10.07.23	-130 000 000.00	32 875.51	0.02
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 18-10.07.23			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.42100% 18-16.07.23	-115 000 000.00	3 736.52	0.00
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 18-16.07.23			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.60986% 18-24.07.48	-1 400 000.00	49 268.43	0.02
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-24.07.48			

UBS (Lux) Bond Fund – EUR

Halbjahresbericht per 30. September 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.59000% 18-25.07.48	-2 000 000.00	81 301.00	0.04
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-25.07.48			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.61600% 18-21.08.48	-3 000 000.00	102 459.39	0.05
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-21.08.48			
AUD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.38900% 18-07.09.23	-14 000 000.00	27 266.51	0.01
AUD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MB 18-07.09.23			
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.57250% 18-25.09.23	-85 000 000.00	11 965.48	0.01
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M 18-25.09.23			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.73468% 18-21.09.48	-1 500 000.00	3 897.94	0.00
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-21.09.48			
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 0.09000% 16-14.04.26	803 000 000.00	-75 629.28	-0.04
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 16-14.04.26			
ZAR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 8.37000% 18-18.06.28	50 000 000.00	-22 553.04	-0.01
ZAR LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3M 18-18.06.28			
INR JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 7.18000% 18-28.06.23	1 200 000 000.00	-160 034.36	-0.08
INR JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER 6MFMBCMP 18-28.06.23			
INR JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 7.24500% 18-29.06.23	1 000 000 000.00	-101 241.65	-0.05
INR JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER 6MFMBCMP 18-29.06.23			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.07000% 18-26.06.28	135 000 000.00	-59 165.78	-0.03
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 18-26.06.28			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.13500% 18-12.07.28	120 000 000.00	-28 639.35	-0.01
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 18-12.07.28			
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.89270% 18-10.09.23	10 000 000.00	-64 358.36	-0.03
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3ML 18-10.09.23			
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.09550% 18-25.09.23	10 000 000.00	13 590.70	0.01
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3ML18-25.09.23			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.41013% 18-21.09.23	7 500 000.00	-11 289.63	-0.01
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 18-21.09.23			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze		459 914.02	0.23

Credit-Default-Swaps*

EUR ICE/ITRAXX EUROPE 27 JUN22 CDI REC 1.00000% 17-20.06.22	11 300 000.00	260 589.30	0.13
EUR ICE/ITRX EUXOVER 28 CDI REC 5.00000% 17-20.12.22	7 000 000.00	693 294.00	0.34
Total Credit-Default-Swaps		953 883.30	0.47

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

1 413 797.32 **0.70**

Total Derivative Instrumente

1 192 501.73 **0.59**

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

INR 175 320 000.00 USD 2 465 822.78 4.10.2018	-41 998.97	-0.02
IDR 18 227 200 000.00 USD 1 230 071.53 4.10.2018	-6 287.96	0.00
PHP 67 600 000.00 USD 1 261 076.39 4.10.2018	-9 137.81	0.00
USD 1 249 796.05 TWD 38 300 000.00 4.10.2018	-5 224.50	0.00
USD 3 494 564.17 RUB 239 085 500.00 4.10.2018	-133 029.79	-0.07
BRL 11 830 000.00 USD 2 829 398.96 4.10.2018	113 635.93	0.06
USD 2 388 348.76 COP 7 237 055 000.00 4.10.2018	-42 111.38	-0.02
SEK 78 060 000.00 EUR 7 382 167.26 4.10.2018	174 923.38	0.09
EUR 24 826 842.67 NZD 43 900 000.00 4.10.2018	-223 744.73	-0.11
EUR 16 417 702.25 USD 19 020 000.00 4.10.2018	46 835.84	0.02
NOK 71 680 000.00 EUR 7 368 928.95 4.10.2018	208 533.63	0.10
EUR 5 739 979.55 JPY 739 400 000.00 4.10.2018	135 529.09	0.07
EUR 1 368 449.77 CHF 1 540 000.00 4.10.2018	11 037.14	0.00
EUR 1 076 141.23 SGD 1 715 000.00 4.10.2018	-4 316.62	0.00
AUD 1 900 000.00 EUR 1 176 397.02 4.10.2018	6 883.74	0.00
GBP 505 000.00 EUR 559 422.28 4.10.2018	7 486.76	0.00
EUR 33 371.71 ZAR 590 000.00 4.10.2018	-2 496.57	0.00
TRY 2 630 000.00 EUR 332 549.88 4.10.2018	43 315.09	0.02
EUR 1 960 479.11 CAD 2 985 000.00 4.10.2018	-27 361.99	-0.01
PLN 9 320 000.00 EUR 2 160 063.99 4.10.2018	16 354.27	0.01
AUD 1 625 000.00 NZD 1 767 964.25 4.10.2018	3 166.59	0.00
JPY 39 100 000.00 EUR 304 109.29 4.10.2018	-7 741.95	0.00
USD 445 000.00 NOK 3 723 310.11 4.10.2018	-10 581.50	-0.02
RUB 33 806 400.00 USD 480 000.00 4.10.2018	30 965.85	0.01
INR 167 810 000.00 USD 2 271 539.76 13.12.2018	12 123.87	0.01
USD 2 282 325.72 CNY 15 780 000.00 13.12.2018	-2 949.45	0.00
EUR 356 536.87 SEK 3 760 000.00 4.10.2018	-7 473.65	0.00
AUD 1 635 000.00 USD 1 169 309.49 4.10.2018	11 801.14	0.01
USD 1 234 721.96 GBP 940 000.00 4.10.2018	7 512.39	0.00
EUR 405 170.42 NZD 720 000.00 4.10.2018	-5 682.04	0.00
EUR 1 993 545.83 MXN 44 070 000.00 4.10.2018	-33 882.17	-0.02
EUR 241 793.09 GBP 215 000.00 4.10.2018	435.78	0.00
USD 2 724 379.93 CNY 18 750 000.00 13.12.2018	7 285.68	0.00
JPY 133 492 502.00 USD 1 185 000.00 4.10.2018	-8 116.92	0.00
JPY 133 378 084.00 SEK 10 420 000.00 4.10.2018	2 195.69	0.00
NZD 680 000.00 GBP 344 114.93 4.10.2018	1 726.82	0.00
USD 2 416 340.48 INR 175 320 000.00 4.10.2018	-602.65	0.00
INR 175 320 000.00 USD 2 403 586.46 6.11.2018	-1 634.27	0.00
TWD 38 300 000.00 USD 1 254 503.77 4.10.2018	1 179.09	0.00
USD 1 245 853.30 PHP 67 600 000.00 4.10.2018	-3 970.47	0.00
USD 1 222 891.65 IDR 18 227 200 000.00 4.10.2018	107.43	0.00
USD 1 258 006.24 TWD 38 300 000.00 6.11.2018	-2 209.79	0.00
IDR 18 227 200 000.00 USD 1 215 551.85 6.11.2018	489.67	0.00
PHP 67 600 000.00 USD 1 241 505.97 6.11.2018	5 535.55	0.00
USD 3 104 175.11 RUB 205 279 100.00 6.11.2018	-16 643.30	-0.01
RUB 205 279 100.00 USD 3 114 536.49 4.10.2018	15 941.00	0.01
USD 1 185 000.00 KRW 1 317 009 000.00 6.11.2018	-2 109.42	0.00
MYR 4 901 752.50 USD 1 185 000.00 7.11.2018	-819.73	0.00
EUR 283 330.98 SEK 2 920 000.00 4.10.2018	641.96	0.00
EUR 487 990.30 USD 570 000.00 4.10.2018	-2 619.26	0.00

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

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

USD	2 421 432.04	COP	7 237 055 000.00	6.11.2018	-13 572.00	-0.01
COP	7 237 055 000.00	USD	2 422 039.83	4.10.2018	13 105.07	0.01
BRL	11 830 000.00	USD	2 944 947.16	6.11.2018	7 943.92	0.00
USD	2 953 070.39	BRL	11 830 000.00	4.10.2018	-7 162.23	0.00
JPY	133 826 042.00	USD	1 180 000.00	4.10.2018	-1 283.30	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					261 927.95	0.13

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	10 478 190.24	5.21
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-880 299.33	-0.44
Andere Aktiva und Passiva	618 787.65	0.32
Total des Nettovermögens	200 944 272.55	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2018	31.3.2018	31.3.2017
Nettovermögen in EUR		2 225 589 697.97	2 213 589 248.68	3 003 735 310.15
Klasse F-acc	LU0415181469			
Anteile im Umlauf		19 769.0240	19 769.0310	23 154.0310
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		213.31	213.38	203.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		213.31	213.38	203.42
Klasse (GBP hedged) F-acc²	LU1523249958			
Anteile im Umlauf		-	-	1 430.5170
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		-	-	104.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ¹		-	-	104.57
Klasse (USD hedged) F-acc³	LU1611257251			
Anteile im Umlauf		656 090.0000	609 214.0000	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		105.82	104.61	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		105.82	104.61	-
Klasse I-A1-acc	LU0415181899			
Anteile im Umlauf		208 170.7840	247 662.4240	323 922.7270
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		141.96	142.08	135.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		141.96	142.08	135.58
Klasse I-A2-acc	LU1368322555			
Anteile im Umlauf		69 658.9130	109 014.9130	98 461.7520
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		115.40	115.47	110.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		115.40	115.47	110.15
Klasse (USD hedged) I-A2-acc⁴	LU1545724228			
Anteile im Umlauf		-	9 760.0000	200 000.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		-	108.02	100.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		-	108.02	100.77
Klasse I-B-acc	LU0415182517			
Anteile im Umlauf		59 257.1830	79 605.8080	141 630.2420
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		209.74	209.32	198.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		209.74	209.32	198.66
Klasse I-B-mdist⁵	LU0908558249			
Anteile im Umlauf		-	-	274 315.8640
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		-	-	102.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		-	-	102.09
Klasse I-X-acc	LU0415182780			
Anteile im Umlauf		2 319 452.4930	129 052.7750	185 557.7490
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		125.24	124.96	118.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		125.24	124.96	118.51
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	LU0654646750			
Anteile im Umlauf		140 227.7740	97 645.5070	83 771.1790
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		114.32	114.28	108.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		114.32	114.28	108.78
Klasse (USD hedged) K-1-6%-mdist⁶	LU1230129923			
Anteile im Umlauf		-	-	0.7000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		-	-	4 936 170.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		-	-	4 936 170.63
Klasse K-1-acc	LU0415180909			
Anteile im Umlauf		5.6000	5.9000	7.2000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		5 575 220.01	5 583 085.07	5 334 533.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		5 575 220.01	5 583 085.07	5 334 533.29
Klasse (USD hedged) K-1-acc	LU1004765761			
Anteile im Umlauf		0.9000	0.9000	1.3000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		6 372 543.58	6 306 712.51	5 891 465.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		6 372 543.58	6 306 712.51	5 891 465.60
Klasse (USD hedged) K-1-mdist	LU1329801796			
Anteile im Umlauf		3.8000	2.9000	2.9000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		5 138 223.98	5 253 607.38	5 208 809.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		5 138 223.98	5 253 607.38	5 208 809.46
Klasse K-X-acc	LU1570329687			
Anteile im Umlauf		176 111.9880	176 111.9880	35 956.1700
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		105.60	105.38	99.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		105.60	105.38	99.99

¹ Siehe Erläuterung 1

² Für die Periode vom 30.11.2016 bis zum 12.4.2017 war die Anteilsklasse (GBP hedged) F-acc im Umlauf.

³ Erste NAV 1.6.2017

⁴ Erste NAV 21.2.2017

⁵ Die Anteilsklasse I-B-mdist war bis zum 20.12.2017 im Umlauf

⁶ Die Anteilsklasse (USD hedged) K-1-6%-mdist war bis zum 28.4.2017 im Umlauf

	ISIN	30.9.2018	31.3.2018	31.3.2017
Klasse N-dist	LU0415180495			
Anteile im Umlauf		57 892.8160	58 422.5450	90 831.2650
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		103.65	107.46	106.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		103.65	107.46	106.83
Klasse P-6%-mdist	LU1076698254			
Anteile im Umlauf		393 658.9480	382 464.4710	196 150.7530
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		87.99	91.19	92.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		87.99	91.19	92.98
Klasse P-acc	LU0086177085			
Anteile im Umlauf		1 742 109.2050	2 200 265.1750	2 595 158.3010
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		204.77	205.63	197.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		204.77	205.63	197.57
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0776290842			
Anteile im Umlauf		102 198.6440	117 279.7460	244 346.8010
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		148.88	149.80	144.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		148.88	149.80	144.45
Klasse (USD hedged) P-acc	LU0994471687			
Anteile im Umlauf		667 732.7960	838 288.3040	1 253 500.4370
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		126.39	125.43	117.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		126.39	125.43	117.83
Klasse P-dist	LU0085995990			
Anteile im Umlauf		2 163 131.5760	2 335 824.0530	4 376 180.5300
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		49.07	51.00	50.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		49.07	51.00	50.70
Klasse P-mdist	LU0417441200			
Anteile im Umlauf		1 416 210.0110	1 502 730.4170	1 703 662.8160
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		134.03	137.78	138.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		134.03	137.78	138.77
Klasse (JPY) P-mdist²	LU1318703292			
Anteile im Umlauf		-	-	1 261.1540
Nettoinventarwert pro Anteil in JPY		-	-	9 608.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in JPY ¹		-	-	9 608.00
Klasse (AUD hedged) P-mdist	LU0945635778			
Anteile im Umlauf		1 598 864.0720	1 723 783.9900	2 132 697.7690
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		94.59	97.28	97.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		94.59	97.28	97.88
Klasse (CAD hedged) P-mdist	LU0945635851			
Anteile im Umlauf		416 888.1290	459 672.8140	587 560.5490
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		95.69	98.29	98.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD ¹		95.69	98.29	98.46
Klasse (GBP hedged) P-mdist	LU0997192736			
Anteile im Umlauf		231 569.1350	231 562.3310	255 240.7280
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		92.26	94.66	94.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ¹		92.26	94.66	94.99
Klasse (HKD hedged) P-mdist	LU0973218331			
Anteile im Umlauf		353 064.0030	367 950.2300	475 660.3410
Nettoinventarwert pro Anteil in HKD		926.54	952.10	958.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in HKD ¹		926.54	952.10	958.87
Klasse (JPY hedged) P-mdist	LU1545771492			
Anteile im Umlauf		158 199.8020	146 956.2660	20 235.7790
Nettoinventarwert pro Anteil in JPY		9 775.00	10 043.00	10 077.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in JPY ¹		9 775.00	10 043.00	10 077.00
Klasse (RMB hedged) P-mdist	LU0968750884			
Anteile im Umlauf		149 296.5770	187 029.8270	213 530.2280
Nettoinventarwert pro Anteil in CNH		1 043.88	1 063.24	1 042.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CNH ¹		1 043.88	1 063.24	1 042.55
Klasse (SGD hedged) P-mdist	LU0989134753			
Anteile im Umlauf		1 305 661.9540	1 471 862.0530	2 005 275.4220
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		94.86	97.02	96.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD ¹		94.86	97.02	96.55
Klasse (USD hedged) P-mdist	LU0937166394			
Anteile im Umlauf		4 935 095.3920	5 800 812.6930	7 522 155.3350
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		94.57	97.03	96.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		94.57	97.03	96.77
Klasse Q-6%-mdist	LU1240770286			
Anteile im Umlauf		9 731.2370	10 481.2370	10 957.2420
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		97.80	101.14	102.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		97.80	101.14	102.58
Klasse (USD hedged) Q-6%-mdist	LU1317082110			
Anteile im Umlauf		27 347.0000	28 640.0000	60 280.3010
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		101.59	104.21	103.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		101.59	104.21	103.35
Klasse Q-acc	LU0358408267			
Anteile im Umlauf		1 198 258.8920	1 362 508.8970	2 045 914.3490
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		186.69	186.97	178.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		186.69	186.97	178.68

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Anteilsklasse (JPY) P-mdist war bis zum 26.7.2017 im Umlauf

	ISIN	30.9.2018	31.3.2018	31.3.2017
Klasse (CHF hedged) Q-acc LU1240769437				
Anteile im Umlauf		149 175.3480	192 117.7580	690 092.6880
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		112.66	113.04	108.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		112.66	113.04	108.42
Klasse (USD hedged) Q-acc LU1240770013				
Anteile im Umlauf		70 059.8710	97 905.8640	172 111.0990
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		120.49	119.25	111.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		120.49	119.25	111.43
Klasse Q-dist LU0415181543				
Anteile im Umlauf		75 692.0730	80 738.0200	153 287.0170
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		102.97	107.38	106.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		102.97	107.38	106.70
Klasse Q-mdist LU1240770369				
Anteile im Umlauf		19 566.0630	20 041.0630	14 618.5240
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		100.10	102.63	102.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		100.10	102.63	102.83
Klasse (GBP hedged) Q-mdist LU1240769510				
Anteile im Umlauf		2 253.4420	2 253.4420	7 383.5250
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		100.18	102.53	102.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ¹		100.18	102.53	102.28
Klasse (USD hedged) Q-mdist LU1240770104				
Anteile im Umlauf		35 639.5030	37 993.3070	83 351.1270
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		102.04	104.42	103.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		102.04	104.42	103.61
Klasse U-X-UKdist-mdist⁸ LU1839734958				
Anteile im Umlauf		186.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		10 026.21	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		10 026.21	-	-

¹ Siehe Erläuterung 1
⁸ Erste NAV 12.7.2018

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Luxemburg	14.22	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	34.51
Grossbritannien	12.60	Banken & Kreditinstitute	11.93
Niederlande	11.67	Telekommunikation	7.92
Frankreich	9.94	Diverse Dienstleistungen	4.95
Italien	8.50	Internet, Software & IT-Dienste	3.57
Vereinigte Staaten	8.41	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.28
Deutschland	5.01	Anlagefonds	2.13
Irland	3.97	Chemie	1.93
Jersey	2.64	Detailhandel, Warenhäuser	1.87
Schweden	2.21	Verkehr & Transport	1.69
Spanien	2.01	Maschinen & Apparate	1.58
Kanada	1.93	Immobilien	1.47
Japan	1.52	Versicherungen	1.34
Schweiz	0.92	Verpackungsindustrie	1.30
Norwegen	0.75	Energie- & Wasserversorgung	1.23
Belgien	0.66	Fahrzeuge	1.18
Mexiko	0.64	Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.14
Dänemark	0.60	Erdöl	1.14
Cayman-Inseln	0.60	Länder- & Zentralregierungen	1.07
Österreich	0.60	Baugewerbe & Baumaterial	1.06
Singapur	0.49	Gesundheits- & Sozialwesen	0.99
Rumänien	0.35	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.95
Tschechische Republik	0.30	Diverse Handelsfirmen	0.83
Bermuda	0.25	Gastgewerbe & Freizeit	0.79
Finnland	0.24	Nahrungsmittel & Softdrinks	0.58
Griechenland	0.22	Bergbau, Kohle & Stahl	0.52
Australien	0.12	Elektrische Geräte & Komponenten	0.47
Multinational	0.12	Computer & Netzwerkausrüster	0.32
Zypern	0.09	Nichteisenmetalle	0.28
Total	91.58	Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.23
		Diverse Konsumgüter	0.15
		Photo & Optik	0.11
		Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.07
		Total	91.58

Nettovermögensaufstellung

EUR

Aktiva	30.9.2018
Wertpapierbestand, Einstandswert	2 044 851 824.74
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-6 749 074.92
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	2 038 102 749.82
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	207 841 018.72
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	16 440 579.53
Forderungen aus Zeichnungen	4 308 444.68
Zinsforderungen aus Wertpapieren	29 836 528.27
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	16 118.47
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	6 841 094.72
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	3 206 984.15
Total Aktiva	2 306 593 518.36
Passiva	
Kontokorrentkredit	-5 284 834.28
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-46 799.58
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-68 874 301.19
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-5 753 173.63
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-765 867.22
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-231 015.24
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-47 829.25
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 044 711.71
Total Passiva	-81 003 820.39
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	2 225 589 697.97

Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

Erträge	1.4.2018-30.9.2018
Zinsertrag auf liquide Mittel	145 057.85
Zinsen auf Wertpapiere	48 375 550.94
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	4 072 278.88
Sonstige Erträge	1 301 102.05
Total Erträge	53 893 989.72
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-2 055 625.01
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-11 642 443.42
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-478 767.98
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-242 820.65
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-194 402.92
Total Aufwendungen	-14 614 059.98
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	39 279 929.74
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	7 652 040.62
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	145 172.09
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	38 385 155.35
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	139 616.39
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-545 204.98
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	45 776 779.47
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	85 056 709.21
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-42 476 504.98
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	4 509 532.63
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-2 987 187.65
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-40 954 160.00
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	44 102 549.21

Veränderungen des Nettovermögens

	1.4.2018-30.9.2018	EUR
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	2 213 589 248.68	
Zeichnungen	520 405 644.35	
Rücknahmen	-517 299 716.98	
Total Mittelzufluss (-abfluss)	3 105 927.37	
Ausbezahlte Dividende	-35 208 027.29	
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	39 279 929.74	
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	45 776 779.47	
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-40 954 160.00	
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	44 102 549.21	
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	2 225 589 697.97	

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2018-30.9.2018	F-acc
Klasse		
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	19 769.0310	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000	
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-0.0070	
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	19 769.0240	
Klasse (USD hedged) F-acc		
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	609 214.0000	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	52 662.0000	
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 786.0000	
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	656 090.0000	
Klasse I-A1-acc		
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	247 662.4240	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	19 602.7240	
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-59 094.3640	
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	208 170.7840	
Klasse I-A2-acc		
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	109 014.9130	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000	
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-39 356.0000	
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	69 658.9130	
Klasse (USD hedged) I-A2-acc		
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	9 760.0000	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	229 568.4110	
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-239 328.4110	
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000	
Klasse I-B-acc		
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	79 605.8080	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000	
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-20 348.6250	
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	59 257.1830	
Klasse I-X-acc		
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	129 052.7750	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 219 470.0620	
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-29 070.3440	
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 319 452.4930	
Klasse (CHF hedged) I-X-acc		
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	97 645.5070	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	48 432.5710	
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 850.3040	
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	140 227.7740	
Klasse K-1-acc		
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5.9000	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000	
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-0.3000	
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5.6000	
Klasse (USD hedged) K-1-acc		
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.9000	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000	
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000	
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.9000	
Klasse (USD hedged) K-1-mdist		
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2.9000	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.9000	
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000	
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3.8000	
Klasse K-X-acc		
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	176 111.9880	
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000	
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000	
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	176 111.9880	

Klasse	N-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	58 422.5450
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 044.7020
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 574.4310
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	57 892.8160
Klasse	P-6%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	382 464.4710
Anzahl der ausgegebenen Anteile	38 730.0580
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-27 535.5810
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	393 658.9480
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 200 265.1750
Anzahl der ausgegebenen Anteile	210 589.0430
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-668 745.0130
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 742 109.2050
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	117 279.7460
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 273.3300
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-18 354.4320
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	102 198.6440
Klasse	(USD hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	838 288.3040
Anzahl der ausgegebenen Anteile	469 990.3820
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-640 545.8900
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	667 732.7960
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 335 824.0530
Anzahl der ausgegebenen Anteile	71 330.7070
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-244 023.1840
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 163 131.5760
Klasse	P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 502 730.4170
Anzahl der ausgegebenen Anteile	176 868.3240
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-263 388.7300
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 416 210.0110
Klasse	(AUD hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 723 783.9900
Anzahl der ausgegebenen Anteile	51 838.5500
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-176 758.4680
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 598 864.0720
Klasse	(CAD hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	459 672.8140
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 371.1380
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-46 155.8230
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	416 888.1290
Klasse	(GBP hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	231 562.3310
Anzahl der ausgegebenen Anteile	15 255.1220
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-15 248.3180
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	231 569.1350
Klasse	(HKD hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	367 950.2300
Anzahl der ausgegebenen Anteile	34 409.2520
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-49 295.4790
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	353 064.0030
Klasse	(JPY hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	146 956.2660
Anzahl der ausgegebenen Anteile	41 803.6220
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-30 560.0860
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	158 199.8020
Klasse	(RMB hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	187 029.8270
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-37 733.2500
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	149 296.5770
Klasse	(SGD hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 471 862.0530
Anzahl der ausgegebenen Anteile	30 785.5620
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-196 985.6610
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 305 661.9540
Klasse	(USD hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 800 812.6930
Anzahl der ausgegebenen Anteile	157 468.1490
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 023 185.4500
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 935 095.3920
Klasse	Q-6%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	10 481.2370
Anzahl der ausgegebenen Anteile	20.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-770.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	9 731.2370

Klasse	(USD hedged) Q-6%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	28 640.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 293.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	27 347.0000
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 362 508.8970
Anzahl der ausgegebenen Anteile	276 848.5990
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-441 098.6040
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 198 258.8920
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	192 117.7580
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 501.1790
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-44 443.5890
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	149 175.3480
Klasse	(USD hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	97 905.8640
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-27 845.9930
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	70 059.8710
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	80 738.0200
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 240.1160
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-8 286.0630
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	75 692.0730
Klasse	Q-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	20 041.0630
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-475.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	19 566.0630
Klasse	(GBP hedged) Q-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 253.4420
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 253.4420
Klasse	(USD hedged) Q-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	37 993.3070
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 353.8040
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	35 639.5030
Klasse	U-X-UKdist-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	204.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-18.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	186.0000

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
N-dist	1.6.2018	6.6.2018	EUR	3.09
P-dist	1.6.2018	6.6.2018	EUR	1.71
Q-dist	1.6.2018	6.6.2018	EUR	4.16

Monatliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
(USD hedged) K-1-mdist	16.4.2018	19.4.2018	USD	28 694.41
(USD hedged) K-1-mdist	15.5.2018	18.5.2018	USD	28 694.41
(USD hedged) K-1-mdist	15.6.2018	20.6.2018	USD	28 694.41
(USD hedged) K-1-mdist	16.7.2018	19.7.2018	USD	28 694.41
(USD hedged) K-1-mdist	16.8.2018	21.8.2018	USD	28 694.41
(USD hedged) K-1-mdist	17.9.2018	20.9.2018	USD	28 694.41
P-6%-mdist	10.4.2018	13.4.2018	EUR	0.45
P-6%-mdist	11.5.2018	16.5.2018	EUR	0.45
P-6%-mdist	11.6.2018	14.6.2018	EUR	0.44
P-6%-mdist	10.7.2018	13.7.2018	EUR	0.44
P-6%-mdist	10.8.2018	16.8.2018	EUR	0.44
P-6%-mdist	10.9.2018	13.9.2018	EUR	0.44
P-mdist	16.4.2018	19.4.2018	EUR	0.53
P-mdist	15.5.2018	18.5.2018	EUR	0.53
P-mdist	15.6.2018	20.6.2018	EUR	0.53
P-mdist	16.7.2018	19.7.2018	EUR	0.53
P-mdist	16.8.2018	21.8.2018	EUR	0.53
P-mdist	17.9.2018	20.9.2018	EUR	0.53
(AUD hedged) P-mdist	16.4.2018	19.4.2018	AUD	0.58
(AUD hedged) P-mdist	15.5.2018	18.5.2018	AUD	0.58
(AUD hedged) P-mdist	15.6.2018	20.6.2018	AUD	0.58
(AUD hedged) P-mdist	16.7.2018	19.7.2018	AUD	0.58

UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)
Halbjahresbericht per 30. September 2018

UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Wahrung	Betrag pro Anteil
(AUD hedged) P-mdist	16.8.2018	21.8.2018	AUD	0.58
(AUD hedged) P-mdist	17.9.2018	20.9.2018	AUD	0.58
(CAD hedged) P-mdist	16.4.2018	19.4.2018	CAD	0.51
(CAD hedged) P-mdist	15.5.2018	18.5.2018	CAD	0.51
(CAD hedged) P-mdist	15.6.2018	20.6.2018	CAD	0.51
(CAD hedged) P-mdist	16.7.2018	19.7.2018	CAD	0.51
(CAD hedged) P-mdist	16.8.2018	21.8.2018	CAD	0.51
(CAD hedged) P-mdist	17.9.2018	20.9.2018	CAD	0.51
(GBP hedged) P-mdist	16.4.2018	19.4.2018	GBP	0.42
(GBP hedged) P-mdist	15.5.2018	18.5.2018	GBP	0.42
(GBP hedged) P-mdist	15.6.2018	20.6.2018	GBP	0.42
(GBP hedged) P-mdist	16.7.2018	19.7.2018	GBP	0.42
(GBP hedged) P-mdist	16.8.2018	21.8.2018	GBP	0.42
(GBP hedged) P-mdist	17.9.2018	20.9.2018	GBP	0.42
(HKD hedged) P-mdist	16.4.2018	19.4.2018	HKD	4.87
(HKD hedged) P-mdist	15.5.2018	18.5.2018	HKD	4.87
(HKD hedged) P-mdist	15.6.2018	20.6.2018	HKD	4.87
(HKD hedged) P-mdist	16.7.2018	19.7.2018	HKD	4.87
(HKD hedged) P-mdist	16.8.2018	21.8.2018	HKD	4.87
(HKD hedged) P-mdist	17.9.2018	20.9.2018	HKD	4.87
(JPY hedged) P-mdist	16.4.2018	19.4.2018	JPY	40.00
(JPY hedged) P-mdist	15.5.2018	18.5.2018	JPY	40.00
(JPY hedged) P-mdist	15.6.2018	20.6.2018	JPY	40.00
(JPY hedged) P-mdist	16.7.2018	19.7.2018	JPY	40.00
(JPY hedged) P-mdist	16.8.2018	21.8.2018	JPY	40.00
(JPY hedged) P-mdist	17.9.2018	20.9.2018	JPY	40.00
(RMB hedged) P-mdist	16.4.2018	19.4.2018	CNH	5.80
(RMB hedged) P-mdist	15.5.2018	18.5.2018	CNH	5.80
(RMB hedged) P-mdist	15.6.2018	20.6.2018	CNH	5.80
(RMB hedged) P-mdist	16.7.2018	19.7.2018	CNH	5.80
(RMB hedged) P-mdist	16.8.2018	21.8.2018	CNH	5.80
(RMB hedged) P-mdist	17.9.2018	20.9.2018	CNH	5.80
(SGD hedged) P-mdist	16.4.2018	19.4.2018	SGD	0.45
(SGD hedged) P-mdist	15.5.2018	18.5.2018	SGD	0.45
(SGD hedged) P-mdist	15.6.2018	20.6.2018	SGD	0.45
(SGD hedged) P-mdist	16.7.2018	19.7.2018	SGD	0.45
(SGD hedged) P-mdist	16.8.2018	21.8.2018	SGD	0.45
(SGD hedged) P-mdist	17.9.2018	20.9.2018	SGD	0.45
(USD hedged) P-mdist	16.4.2018	19.4.2018	USD	0.53
(USD hedged) P-mdist	15.5.2018	18.5.2018	USD	0.53
(USD hedged) P-mdist	15.6.2018	20.6.2018	USD	0.53
(USD hedged) P-mdist	16.7.2018	19.7.2018	USD	0.53
(USD hedged) P-mdist	16.8.2018	21.8.2018	USD	0.53
(USD hedged) P-mdist	17.9.2018	20.9.2018	USD	0.53
Q-6%-mdist	10.4.2018	13.4.2018	EUR	0.50
Q-6%-mdist	11.5.2018	16.5.2018	EUR	0.50
Q-6%-mdist	11.6.2018	14.6.2018	EUR	0.49
Q-6%-mdist	10.7.2018	13.7.2018	EUR	0.48
Q-6%-mdist	10.8.2018	16.8.2018	EUR	0.49
Q-6%-mdist	10.9.2018	13.9.2018	EUR	0.48
(USD hedged) Q-6%-mdist	10.4.2018	13.4.2018	USD	0.52
(USD hedged) Q-6%-mdist	11.5.2018	16.5.2018	USD	0.52
(USD hedged) Q-6%-mdist	11.6.2018	14.6.2018	USD	0.51
(USD hedged) Q-6%-mdist	10.7.2018	13.7.2018	USD	0.50
(USD hedged) Q-6%-mdist	10.8.2018	16.8.2018	USD	0.50
(USD hedged) Q-6%-mdist	10.9.2018	13.9.2018	USD	0.50
Q-mdist	16.4.2018	19.4.2018	EUR	0.39
Q-mdist	15.5.2018	18.5.2018	EUR	0.39
Q-mdist	15.6.2018	20.6.2018	EUR	0.40
Q-mdist	16.7.2018	19.7.2018	EUR	0.40
Q-mdist	16.8.2018	21.8.2018	EUR	0.40
Q-mdist	17.9.2018	20.9.2018	EUR	0.40
(GBP hedged) Q-mdist	16.4.2018	19.4.2018	GBP	0.45
(GBP hedged) Q-mdist	15.5.2018	18.5.2018	GBP	0.46
(GBP hedged) Q-mdist	15.6.2018	20.6.2018	GBP	0.46
(GBP hedged) Q-mdist	16.7.2018	19.7.2018	GBP	0.46
(GBP hedged) Q-mdist	16.8.2018	21.8.2018	GBP	0.46
(GBP hedged) Q-mdist	17.9.2018	20.9.2018	GBP	0.46
(USD hedged) Q-mdist	16.4.2018	19.4.2018	USD	0.57
(USD hedged) Q-mdist	15.5.2018	18.5.2018	USD	0.57
(USD hedged) Q-mdist	15.6.2018	20.6.2018	USD	0.57
(USD hedged) Q-mdist	16.7.2018	19.7.2018	USD	0.57
(USD hedged) Q-mdist	16.8.2018	21.8.2018	USD	0.57
(USD hedged) Q-mdist	17.9.2018	20.9.2018	USD	0.57
U-X-UKdist-mdist	16.8.2018	21.8.2018	EUR	24.73
U-X-UKdist-mdist	17.9.2018	20.9.2018	EUR	39.38

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2018

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	ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP-REG-S 4.50000% 17-15.03.22	4 715 000.00	4 831 088.01	0.22
EUR	ALTICE FINCO SA-REG-S 9.00000% 13-15.06.23	12 545 000.00	13 119 987.53	0.59
EUR	ALTICE FINCO SA-REG-S 4.75000% 17-15.01.28	2 360 000.00	1 991 368.00	0.09
EUR	ALTICE FRANCE-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	2 000 000.00	2 085 000.00	0.09
EUR	ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-REG-S 4.12500% 16-15.05.23	4 540 000.00	4 728 273.80	0.21
EUR	BLITZ F18-674 GMBH-REG-S 6.00000% 18-30.07.26	3 005 000.00	3 031 233.65	0.14
EUR	CEMEX SAB DE CV-REG-S 4.37500% 15-05.03.23	3 860 000.00	4 004 750.00	0.18
EUR	CEMEX SAB DE CV-REG-S 2.75000% 17-05.12.24	5 435 000.00	5 407 825.00	0.24
EUR	CMC RAVENNA-REG-S 6.87500% 17-01.08.22	1 960 000.00	1 117 200.00	0.05
EUR	CMC RAVENNA-REG-S 6.00000% 17-15.02.23	2 965 000.00	1 639 645.00	0.07
EUR	CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA-REG-S 2.25000% 18-01.02.23	2 615 000.00	4 667 509.20	0.12
EUR	DIGI COMMUNICATIONS NV-REG-S 5.00000% 16-15.10.23	7 375 000.00	7 727 525.00	0.35
EUR	DKT FINANCE APS-REG-S 7.00000% 18-17.06.23	12 555 000.00	13 411 753.20	0.60
EUR	EQUINIX INC 2.87500% 17-01.02.26	5 940 000.00	5 848 227.00	0.26
EUR	EUROPCAR MOBILITY GROUP-REG-S 5.75000% 15-15.06.22	6 325 000.00	6 504 313.75	0.29
EUR	EUROPCAR MOBILITY GROUP-REG-S 4.12500% 17-15.11.24	4 870 000.00	4 834 643.80	0.22
EUR	FINANCIAL & RISK US HOLDINGS INC-REG-S 6.87500% 18-15.11.26	5 595 000.00	5 603 112.75	0.25
EUR	FINANCIAL & RISK US HOLDINGS INC-REG-S 4.50000% 18-15.05.26	5 945 000.00	5 896 841.93	0.27
EUR	GETLINK SE-REG-S 3.62500% 18-01.10.23	9 400 000.00	9 478 020.00	0.43
EUR	HEMA BONDCO II BV-REG-S 8.50000% 17-15.01.23	5 760 000.00	4 723 200.00	0.21
EUR	HERCULE DEBTCO SARL-REG-S 6.75000% 18-30.06.24	4 575 000.00	4 452 390.00	0.20
EUR	INFOR US INC 5.75000% 16-15.05.22	25 201 000.00	25 531 133.10	1.15
EUR	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-REG-S 4.75000% 15-15.02.23	5 729 000.00	6 172 997.50	0.28
EUR	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-REG-S 3.50000% 18-15.07.24	6 470 000.00	6 518 525.00	0.29
EUR	INTERXION HOLDING NV-REG-S 4.75000% 18-15.06.25	2 075 000.00	2 175 222.50	0.10
EUR	INTERXION HOLDING NV-REG-S 4.75000% 18-15.06.25	915 000.00	959 194.50	0.04
EUR	KRONOS INTERNATIONAL INC-REG-S 3.75000% 17-15.09.25	5 016 000.00	4 840 018.66	0.22
EUR	LEONARDO SPA 4.87500% 05-24.03.25	4 509 000.00	5 158 965.13	0.23
EUR	LHMC FINCO SARL-REG-S 6.25000% 18-20.12.23	5 400 000.00	5 582 250.00	0.25
EUR	LINCOLN FINANCE LTD-REG-S 6.87500% 16-15.04.21	9 430 000.00	9 759 857.63	0.44
EUR	MATTERHORN TELECOM HOLDING SA REG-S 4.87500% 15-01.05.23	19 830 000.00	20 137 840.92	0.91
EUR	NETFLIX INC 3.62500% 17-15.05.27	7 470 000.00	7 365 494.70	0.33
EUR	NIDDA BONDCO GMBH-REG-S 5.00000% 17-30.09.25	5 385 000.00	5 324 815.78	0.24
EUR	NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG-REG-S 3.50000% 17-30.09.24	3 640 000.00	3 634 940.40	0.16
EUR	NOMAD FOODS BONDCO PLC-REG-S 3.25000% 17-15.05.24	4 905 000.00	4 957 328.50	0.22
EUR	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 4.75000% 14-14.01.25	10 160 000.00	10 464 800.00	0.47
EUR	PICARD BONDCO SA-REG-S 5.50000% 17-30.11.24	1 565 000.00	1 485 498.00	0.07
EUR	PROGROUP AG-REG-S 3.00000% 18-31.03.26	1 450 000.00	1 460 092.00	0.07
EUR	PROMONTORIA HOLDING-REG-S 6.75000% 18-15.08.23	5 830 000.00	5 873 841.60	0.26
EUR	PSPC ESCROW CORP-REG-S 6.00000% 15-01.02.23	15 380 000.00	16 109 934.80	0.72
EUR	REKEEP SPA-REG-S 9.00000% 17-15.06.22	3 748 000.00	3 443 287.60	0.16
EUR	SALINI IMPREGILO SPA-REG-S 1.75000% 17-26.10.24	3 605 000.00	2 919 949.06	0.13
EUR	SILGAN HOLDINGS INC 3.25000% 18-15.03.25	1 085 000.00	1 118 732.65	0.05
EUR	SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 5.00000% 18-15.04.28	8 943 000.00	8 903 561.37	0.40
EUR	SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 4.00000% 18-20.04.23	13 475 000.00	14 170 983.75	0.64
EUR	SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 4.50000% 18-20.04.25	10 430 000.00	10 742 795.70	0.48
EUR	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.50000% 18-01.03.25	12 405 000.00	13 335 375.00	0.60
EUR	THOMAS COOK GROUP PLC-REG-S 6.25000% 16-15.06.22	7 180 000.00	7 439 844.20	0.33
EUR	UNILABS SUBHOLDING AB-REG-S 5.75000% 17-15.05.25	11 370 000.00	11 092 943.69	0.50
EUR	UNITED GROUP BV-REG-S 4.37500% 17-01.07.22	4 400 000.00	4 521 392.48	0.20
EUR	UNITED GROUP BV-REG-S 4.87500% 17-01.07.24	3 200 000.00	3 288 640.00	0.15
EUR	VALEANT PHARMACEUTICALS INTL-REG-S 4.50000% 15-15.05.23	24 830 000.00	24 506 713.40	1.10
EUR	VRIDIAN GROUP FIN POWER & ENER-REG-S 4.00000% 17-15.09.25	990 000.00	961 171.20	0.04
EUR	WIND TRE SPA-REG-S 2.62500% 17-20.01.23	8 670 000.00	8 171 579.04	0.37
EUR	WIND TRE SPA-REG-S 3.12500% 17-20.01.25	7 200 000.00	6 571 800.00	0.30
Total EUR			377 805 427.48	16.98

GBP

GBP	BRACKEN MIDCO1 PLC-REG-S 10.50000% 16-15.11.21	8 085 000.00	9 490 281.41	0.43
GBP	ICELAND BONDCO PLC-REG-S 6.75000% 14-15.07.24	8 330 000.00	9 703 047.02	0.43
GBP	KEYSTONE FINANCING PLC-REG-S 14-15.10.19	26 300 000.00	11 283 428.76	0.51
GBP	NWEN FINANCE PLC-REG-S 5.87500% 13-21.06.21	4 970 000.00	5 924 279.87	0.27
GBP	PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 6.37500% 18-15.02.25	1 390 000.00	1 603 447.53	0.07
Total GBP			38 004 484.59	1.71

USD

USD	AECOM TECHNOLOGY CORP 5.87500% 15-15.10.24	2 545 000.00	2 317 122.26	0.11
USD	ALTICE FINCO SA-144A 8.12500% 13-15.01.24	227 000.00	197 391.31	0.01
USD	ASTON MARTIN CAPITAL HOLDINGS LTD-144A 6.50000% 17-15.04.22	3 050 000.00	2 686 652.17	0.12
USD	BOMBARDIER INC-REG-S 6.12500% 13-15.01.23	2 863 000.00	2 475 700.06	0.11
USD	CHESAPEAKE ENERGY CORP 7.50000% 18-01.10.26	2 165 000.00	1 863 969.00	0.08
USD	HCA INC 7.50000% 11-15.02.22	1 265 000.00	1 192 574.26	0.05
USD	JBS USA LLC/JBS USA FINANCE INC-REG-S 5.87500% 14-15.07.24	3 160 000.00	2 679 810.59	0.12
USD	NEPTUNE ENERGY BONDCO PLC-REG-S 6.62500% 18-15.05.25	4 955 000.00	4 250 037.66	0.19
Total USD			17 663 257.31	0.79

Total Notes, fester Zins

433 473 169.38

19.48

Notes, variabler Zins

EUR

EUR	BORMIOLI PHARMA BIDCO SPA-REG-S 3M EURIBOR+350BP 17-15.11.24	2 840 000.00	2 761 900.00	0.13
EUR	DTE POSTBANK FUNDING TRUST I-SUB 10YR EUSA+2.5BP 04-PRP	5 986 000.00	4 860 679.89	0.22
EUR	FUERSTENBERG CAPITAL GMBH-SUB 5.344%VAR 05-PRP	4 378 000.00	3 790 613.90	0.17
EUR	GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA-REG-S 3M EURIBOR+450BP 18-01.09.23	1 870 000.00	1 663 926.00	0.08
EUR	ING GROEP NV INTERPL 10Y DUTCH GOV-SUB BD+10BP 04-PRP	3 780 000.00	3 167 325.13	0.14
EUR	ING GROUP NV-SUB VAR 03-PRP	7 437 300.00	6 446 545.29	0.29

UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)
Halbjahresbericht per 30. September 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR INTESA SANPAOLO SPA-SUB 8.375%/3M EURIBOR+687.1BP 09-PRP	6 700 000.00	7 135 500.00	0.32
EUR MARCOLIN SPA-REG-S 3M EURIBOR+412.5BP 17-15.02.23	2 515 000.00	2 521 287.50	0.11
EUR UNIPOL GRUPPO FINANZIARIO SPA-SUB 5.660%/VAR 03-28.07.23	750 000.00	721 875.00	0.03
Total EUR		33 069 652.71	1.49
GBP			
GBP MILLER HOMES GROUP HOLD PLC-REG-S 3M LIBOR+525BP 17-15.10.23	1 770 000.00	1 999 372.71	0.09
GBP PREMIER FOODS FINANCE PLC-REG-S 3M LIBOR+500BP 17-15.07.22	3 935 000.00	4 439 013.09	0.20
Total GBP		6 438 385.80	0.29
USD			
USD AEGON NV-SUB VAR/10YR CMS+10BP 04-31.12.PR	10 030 000.00	6 964 058.27	0.31
USD CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S-SUB 6.250%/VAR 14-PRP	5 450 000.00	4 627 690.48	0.21
USD HSBC BANK PLC-SUB 6M LIBOR+25BP 85-PRP	6 660 000.00	4 371 460.01	0.20
USD NAT WESTMINSTER BANK PLC-SUB FLR 85-PRP	7 850 000.00	5 474 116.22	0.24
USD NORDEA BANK ABP-SUB 6M LIBOR+18.75BP 86-PRP	7 210 000.00	5 307 404.22	0.24
USD SOCIETE GENERALE-SUB 6M LIBOR+7.5BP 86-PRP	10 940 000.00	6 722 707.71	0.30
USD STANDARD CHARTERED PLC-144A-SUB 6.409%/3M LIBOR+151BP 06-PRP	10 500 000.00	7 514 528.63	0.34
Total USD		40 981 965.54	1.84
Total Notes, variabler Zins		80 490 004.05	3.62
Medium-Term Notes, fester Zins			
EUR			
EUR ALTICE FINANCING SA-REG-S 5.25000% 15-15.02.23	4 510 000.00	4 686 882.20	0.21
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 6.00000% 10-05.11.20	11 020 000.00	11 565 401.84	0.52
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 6.375000% 11-31.05.21	6 165 000.00	6 542 606.25	0.29
EUR BOMBARDIER INC-REG S 6.12500% 10-15.05.21	7 320 000.00	8 013 423.60	0.36
EUR CASINO GUICHARD PERRACHON SA-REG-S 3.31100% 13-25.01.23	14 100 000.00	13 643 475.84	0.61
EUR CASINO GUICHARD PERRACHON SA-REG-S STEP-UP 14-07.03.24	4 200 000.00	3 996 900.34	0.18
EUR CASINO GUICHARD PERRACHON SA-REG-S 2.79800% 14-05.08.26	7 500 000.00	6 926 937.45	0.31
EUR CASINO GUICHARD PERRACHON SA-REG-S 1.86500% 17-13.06.22	1 900 000.00	1 700 500.00	0.08
EUR CONSTELLUM NV-REG-S 4.62500% 14-15.05.21	11 330 000.00	11 499 315.52	0.52
EUR COTT CORP-REG-S 5.50000% 16-01.07.24	7 400 000.00	7 847 700.00	0.35
EUR DEUTSCHE BANK AG-SUB 4.50000% 16-19.05.26	10 100 000.00	10 828 684.70	0.49
EUR EUROBANK ERGASIAS SA-REG-S 2.75000% 17-02.11.20	4 885 000.00	4 979 140.30	0.22
EUR FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV-REG-S 3.75000% 16-29.03.24	12 450 000.00	13 549 584.00	0.61
EUR GLOBALWORTH REAL ESTATE INVEST-REG-S 3.00000% 18-29.03.25	4 500 000.00	4 513 927.50	0.20
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB 6.62500% 13-13.09.23	8 193 000.00	9 496 866.79	0.43
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB 3.92800% 14-15.09.26	4 275 000.00	4 277 197.35	0.19
EUR NASSA TOPCO AS-REG-S 2.87500% 17-06.04.24	8 560 000.00	8 928 954.83	0.40
EUR NYRSTAR NETHERLANDS HOLDINGS BV-REG-S 6.87500% 17-15.03.24	4 884 000.00	3 684 400.00	0.17
EUR ORANO SA 4.87500% 09-23.09.24	17 250 000.00	17 689 875.00	0.79
EUR ORANO SA-REG-S 3.12500% 14-20.03.23	3 100 000.00	3 053 407.00	0.14
EUR ORANO SA-REG-S 4.37500% 09-06.11.19	1 500 000.00	1 533 000.00	0.07
EUR OTE PLC-REG-S 2.37500% 18-18.07.22	2 020 000.00	2 070 500.00	0.09
EUR PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.87500% 11-07.03.22	12 525 000.00	13 902 750.00	0.62
EUR PEUGEOT SA-REG-S 2.00000% 18-20.03.25	3 500 000.00	3 501 645.00	0.16
EUR RAIFFEISENLANDESBANK NIED-REG-S-SUB 5.87500% 13-27.11.23	4 300 000.00	4 925 564.00	0.22
EUR REXEL SA-REG-S 2.62500% 17-15.06.24	1 600 000.00	1 628 728.32	0.07
EUR ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC-REG-S-SUB 5.25000% 05-PRP	10 924 000.00	11 033 240.00	0.50
EUR SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL BV-REG-S 2.75000% 17-05.04.22	8 340 000.00	8 557 757.40	0.38
EUR SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL BV-REG-S 2.62500% 17-07.01.25	2 030 000.00	1 981 949.90	0.09
EUR SAMSONITE FINCO SARL-REG-S 3.50000% 18-15.05.26	2 645 000.00	2 570 040.70	0.12
EUR SCHAEFFLER FINANCE BV-REG-S 3.50000% 14-15.05.22	340 000.00	343 746.80	0.02
EUR TELECOM ITALIA FINANCE SA 7.75000% 03-24.01.33	5 132 000.00	7 057 197.96	0.32
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 3.25000% 15-16.01.23	8 780 000.00	9 211 431.64	0.41
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 3.62500% 16-19.01.24	8 060 000.00	8 541 472.16	0.38
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 3.00000% 16-30.09.25	4 550 000.00	4 597 447.40	0.21
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 2.50000% 17-19.07.23	8 960 000.00	9 043 883.52	0.41
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 2.37500% 17-12.10.27	3 230 000.00	3 036 458.40	0.14
EUR TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES-REG-S 2.50000% 14-01.07.24	6 810 000.00	7 200 496.30	0.32
EUR TESCO PLC 5.12500% 07-10.04.47	4 620 000.00	5 891 322.36	0.26
EUR VIRGIN MEDIA FINANCE PLC-REG-S 4.50000% 15-15.01.25	14 725 000.00	15 055 134.50	0.68
EUR VOLKSBANK NV-SUB *DEFAULT* 6.25000% 10-26.10.20	1 300 000.00	0.13	0.00
Total EUR		279 108 947.00	12.54
GBP			
GBP ANGLIAN WATER/OSPREY FINANCING-REG-S 4.00000% 17-08.03.26	3 970 000.00	4 129 628.27	0.18
GBP CABOT FINANCIAL LUXEMBOURG SA-REG-S 8.37500% 13-01.08.20	2 400 000.00	2 721 495.66	0.12
GBP JERROLD FINCO PLC-REG-S 6.25000% 16-15.09.21	12 905 000.00	14 851 041.22	0.67
GBP VIRGIN MEDIA SECURE FIN PLC-REG-S 5.12500% 28.01.15-15.01.25	2 500 000.00	2 871 380.00	0.13
Total GBP		24 573 545.15	1.10
Total Medium-Term Notes, fester Zins		303 682 492.15	13.64
Medium-Term Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR ALLIED IRISH BANKS PLC-REG-S-SUB 7.375%/VAR 15-PRP	9 625 000.00	10 519 547.50	0.47
EUR BANK OF CYPRUS PCL-REG-S-SUB 9.250%/VAR 17-19.01.27	1 870 000.00	2 000 900.00	0.09
EUR BARCLAYS BANK PLC-SUB 4.75000%/3M EURIBOR+71BP 05-PRP	4 690 000.00	4 619 648.26	0.21
EUR CAIXABANK SA-REG-S-SUB 3.500%/VAR 17-15.02.27	1 000 000.00	1 056 014.00	0.05
EUR CAIXABANK SA-REG-S-SUB 2.750%/VAR 17-14.07.28	7 100 000.00	7 206 074.00	0.32
EUR DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG-REG-S-SUB 2.875%/VAR 17-28.06.27	4 500 000.00	4 478 139.00	0.20
EUR MATTERHORN TELECOM SA-REG-S 3M EURIBOR+325BP 17-01.02.23	3 030 000.00	433 614.64	0.02
EUR NATIONAL WESTMINSTER BANK PLC-SUB 6.62500%/FLR 99-05.10-PRP	2 360 000.00	2 300 280.77	0.10
EUR ORANGE SA REG-S-SUB 5.000%/VAR 14-PRP	2 380 000.00	2 625 363.72	0.12
EUR SNS REAAL GROEP-SUB *DEFAULT* 6.258%/3M EURIBOR+229BP 07-PRP	1 000 000.00	0.10	0.00
EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 4.375%/VAR 16-03.01.27	1 475 000.00	1 518 394.50	0.07
EUR UNICREDIT SPA-SUB 3M EURIBOR+275BP 15-03.05.25	3 040 000.00	2 931 137.60	0.13
EUR UNIPOLSAI SPA-SUB 5.750%/VAR 14-PRP	3 860 000.00	3 708 779.25	0.17
Total EUR		43 397 893.34	1.95

UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)
Halbjahresbericht per 30. September 2018

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
GBP			
GBP HSBC BANK PLC 5.84400%/6M LIBOR+176BP 03-PRP	1 738 000.00	2 336 564.85	0.11
Total GBP		2 336 564.85	0.11
USD			
USD HSBC BANK PLC-SUB 6M LIBOR+25BP 85-PRP	18 130 000.00	11 937 859.66	0.53
USD NATIONAL WESTMINSTER BANK PLC-SUB 6M LIMEAN+25BP 85-PRP	560 000.00	391 108.05	0.02
USD ROYAL BANK OF SC PLC-SUB 7.64000%/3M LIBOR+232BP 07-PRP	3 500 000.00	2 836 310.81	0.13
Total USD		15 165 278.52	0.68
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		60 899 736.71	2.74
Anleihen, fester Zins			
EUR			
EUR ADLER REAL ESTATE AG-REG-S 3.00000% 18-27.04.26	2 700 000.00	2 637 136.47	0.12
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 5.62500% 14-15.05.24	6 560 000.00	6 855 200.00	0.31
EUR ALTICE LUXEMBOURG SA-REG-S 7.25000% 14-15.05.22	44 680 000.00	44 519 152.00	2.00
EUR ALTICE LUXEMBOURG SA-REG-S 6.25000% 15-15.02.25	8 530 000.00	7 953 713.20	0.36
EUR ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-REG-S 2.75000% 17-15.03.24	8 895 000.00	9 028 247.10	0.41
EUR ARENA LUXEMBOURG FINANCE SARL-REG-S 2.87500% 17-01.11.24	2 185 000.00	2 187 869.56	0.10
EUR AURIS LUXEMBOURG II SARL-REG-S 8.00000% 14-15.01.23	17 249 000.00	17 936 200.16	0.81
EUR AUTODIS SA-REG-S 4.37500% 16-01.05.22	7 420 000.00	7 521 401.72	0.34
EUR AXALTA COATING SYSTEMS LLC-REG-S 4.25000% 16-15.08.24	1 020 000.00	1 068 450.00	0.05
EUR AXALTA COATING SYSTEMS DUTCH HLDG-REG-S 3.75000% 16-15.01.25	9 640 000.00	9 929 585.60	0.45
EUR BELDEN INC-REG-S-SUB 2.87500% 17-15.09.25	990 000.00	982 386.90	0.04
EUR BWAY HOLDING CO-REG-S 4.75000% 18-15.04.24	4 160 000.00	4 264 000.00	0.19
EUR CATALENT PHARMA SOLUTIONS INC-REG-S 4.75000% 16-15.12.24	410 000.00	431 115.54	0.02
EUR CMA CGM SA-REG-S 5.25000% 17-15.01.25	1 215 000.00	1 075 493.70	0.05
EUR CMA CGM SA-REG-S 7.75000% 15-15.01.21	5 028 000.00	5 112 470.40	0.23
EUR CODERE FINANCE 2 LUX SA-REG-S 6.75000% 16-01.11.21	6 320 000.00	5 944 718.40	0.27
EUR COLFAX CORP-REG-S 3.25000% 17-15.05.25	605 000.00	612 526.20	0.03
EUR CONSTANTIN INVEST-REG-S 5.37500% 17-15.04.25	6 075 000.00	6 022 572.75	0.27
EUR CONSTANTIN INVESTISSEMENT 3 SASU-REG-S 5.37500% 18-15.04.25	1 100 000.00	1 029 875.00	0.05
EUR CRYSTAL ALMOND SARL-REG-S 10.00000% 16-01.11.21	3 410 000.00	3 682 799.66	0.17
EUR CTC BONDCO GMBH-REG-S 5.25000% 17-15.12.25	4 520 000.00	4 488 450.40	0.20
EUR DEA FINANCE SA-REG-S 7.50000% 16-15.10.22	3 080 000.00	3 292 889.60	0.15
EUR DEMIRE DUTCH MITSTND REL EST AG-REG-S 2.87500% 17-15.07.22	9 125 000.00	9 306 587.50	0.42
EUR EDREAMS ODIGEO SA-REG-S 8.50000% 16-01.08.21	9 826 000.00	10 015 184.37	0.45
EUR EIRCOM FINANCE DAC-REG-S 4.50000% 16-31.05.22	6 655 000.00	6 803 406.50	0.31
EUR EQUINIX INC 2.87500% 17-01.10.25	8 395 000.00	8 278 225.55	0.37
EUR ETHIAS SA-REG-S SUB 5.00000% 15-14.01.26	13 200 000.00	14 769 028.56	0.66
EUR FEDERAL-MOGUL HOLDINGS LLC/FIN CO-REG-S 4.87500% 17-15.04.22	1 970 000.00	2 053 725.00	0.09
EUR FEDERAL-MOGUL LLC & FED-ML FIN-REG-S 5.00000% 17-15.07.24	9 500 000.00	10 107 050.00	0.45
EUR GARFUNKELX HOLDCO 3 SA-REG-S 7.50000% 15-01.08.22	15 475 000.00	15 201 247.25	0.68
EUR GESTAMP FUNDING LUXEMBOURG SA-REG-S 3.50000% 16-15.05.23	4 050 000.00	4 166 437.50	0.19
EUR GIE PSA TRESORERIE 6.00000% 03-19.09.33	5 572 000.00	7 226 159.64	0.32
EUR GLOBALWORTH REAL ESTATE INVEST-REG-S 2.87500% 17-20.06.22	3 170 000.00	3 261 765.16	0.15
EUR GPB EUROBOND FINANCE PLC LPN-REG-S 3.98400% 13-30.10.18	9 640 000.00	9 567 700.00	0.43
EUR GRUPO-ANTOLIN IRAUSA SA-REG-S 3.25000% 17-30.04.24	1 480 000.00	1 463 350.00	0.07
EUR HORIZON PARENT HOLDINGS-REG-S (PIK) 8.25000% 17-15.02.22	19 885 000.00	20 785 790.50	0.93
EUR HP PELZER HOLDING GMBH-REG-S 4.12500% 17-01.04.24	1 710 000.00	1 711 966.50	0.08
EUR HUNTSMAN INTERNATIONAL LLC 4.25000% 16-01.04.25	8 980 000.00	10 351 246.00	0.46
EUR IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 2.75000% 16-15.09.21	2 410 000.00	2 440 317.80	0.11
EUR IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 3.25000% 16-15.09.23	7 216 000.00	7 426 476.29	0.33
EUR INEOS FINANCE PLC-REG-S 2.12500% 17-15.11.25	1 545 000.00	1 504 428.30	0.07
EUR INEOS GROUP HOLDINGS SA-REG-S 5.37500% 16-01.08.24	6 155 000.00	6 470 195.71	0.29
EUR INTRALOT CAPITAL LUXEMBOURG SA-REG-S 6.75000% 16-15.09.21	9 357 000.00	7 719 525.00	0.35
EUR INTRALOT CAPITAL LUXEMBOURG SA-REG-S 5.25000% 17-15.09.24	4 430 000.00	3 278 200.00	0.15
EUR INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 2.75000% 17-15.07.22	20 975 000.00	20 301 465.69	0.91
EUR INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 3.12500% 17-15.07.24	2 410 000.00	2 281 908.43	0.10
EUR IRON MOUNTAIN INC-REG-S 3.00000% 17-15.01.25	5 955 000.00	5 876 394.00	0.26
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 0.35000% 17-15.06.20	22 360 000.00	22 098 164.40	0.99
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.00000% 18-01.02.28	1 820 000.00	1 678 749.80	0.07
EUR KIRK BEAUTY ONE GMBH-REG-S 8.75000% 15-15.07.23	2 780 000.00	1 556 800.00	0.07
EUR LECTA SA-REG-S 6.50000% 16-01.08.23	5 820 000.00	5 996 346.00	0.27
EUR LHC3 PLC-REG-S (PIK) 4.12500% 17-15.08.24	3 055 000.00	3 046 562.09	0.14
EUR LKQ EUROPEAN HOLDINGS BV-REG-S 3.62500% 18-01.04.26	500 000.00	507 520.00	0.02
EUR LKQ ITALIA BONDCO SPA-REG-S 3.87500% 16-01.04.24	4 790 000.00	5 075 244.50	0.23
EUR LOUVRE BIDCO SAS-REG-S 4.25000% 17-30.09.24	405 000.00	387 443.25	0.02
EUR LSF10 WOLVERINE INVESTMENTS SCA-REG-S 5.00000% 18-15.03.24	1 230 000.00	1 231 537.50	0.05
EUR LSF9 BALTA ISSUER SA-REG-S 7.75000% 15-15.09.22	10 951 000.00	9 107 147.28	0.41
EUR MASARIA INVESTMENTS SAU-REG-S 5.00000% 17-15.09.24	8 500 000.00	8 053 750.00	0.36
EUR MATTERHORN TELECOM SA-REG-S 3.87500% 15-01.05.22	6 560 000.00	6 682 344.00	0.30
EUR MULHACEN PTE LTD-REG-S 6.50000% 18-01.08.23	10 860 000.00	10 824 487.80	0.49
EUR NEMAK SAB DE CV-REG-S 3.25000% 17-15.03.24	4 790 000.00	4 885 800.00	0.22
EUR NEXANS SA-REG-S 3.75000% 18-08.08.23	7 500 000.00	7 768 650.00	0.35
EUR NEXI CAPITAL SPA-REG-S 4.12500% 18-01.11.23	9 820 000.00	9 893 650.00	0.44
EUR NH HOTEL GROUP SA-REG-S 3.75000% 16-01.10.23	1 082 000.00	1 130 614.26	0.05
EUR NOVAFIVES SAS-REG-S 5.00000% 18-15.06.25	1 100 000.00	1 023 693.00	0.05
EUR NYRSTAR NETHERLANDS HOLDINGS BV-REG-S 8.50000% 14-15.09.19	2 780 000.00	2 564 550.00	0.11
EUR OCI NV-REG-S 5.00000% 18-15.04.23	3 540 000.00	3 730 098.00	0.17
EUR OI EUROPEAN GROUP BV-REG-S 3.12500% 16-15.11.24	11 200 000.00	11 555 040.00	0.52
EUR PAPREC HOLDING-REG-S 4.00000% 18-31.03.25	8 575 000.00	8 627 736.25	0.39
EUR PRESTIGEIDCO GMBH-REG-S 6.25000% 16-15.12.23	4 775 000.00	5 088 478.75	0.23
EUR QUINTILES IMS INC-REG-S 3.50000% 16-15.10.24	1 020 000.00	1 053 064.83	0.05
EUR QUINTILES IMS INC-REG-S 3.25000% 17-15.03.25	2 000 000.00	2 037 000.40	0.09
EUR RESIDOMO SRO-REG-S 3.37500% 17-15.10.24	6 630 000.00	6 676 874.10	0.30
EUR ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC-SUB 5.50000% 04-PRP	18 338 000.00	18 523 213.80	0.83
EUR SCHMOLZ + BICKENBACH LUXEMBOURG-REG-S 5.62500% 17-15.07.22	6 255 000.00	6 504 887.25	0.29
EUR SIG COMBIBLOC HOLDINGS-REG-S 7.75000% 15-15.02.23	10 870 000.00	11 291 212.50	0.51
EUR SIGMA HOLDCO BV-REG-S 5.75000% 18-15.05.26	5 200 000.00	4 899 752.00	0.22
EUR SMCP GROUP 5.87500% 16-01.05.23	11 480 000.00	5 875 590.54	0.26
EUR STARFRUIT US HOLDCO LLC / FINCO BV-144A 6.50000% 18-01.10.26	9 015 000.00	9 106 051.50	0.41
EUR SYNLAB BONDCO PLC-REG-S 6.25000% 15-01.07.22	15 680 000.00	16 209 513.60	0.73

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR SYNLAB UNSECURED BONDCO PLC-REG-S 8.25000% 15-01.07.23	11 961 000.00	12 746 837.70	0.57
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV-REG-S 1.87500% 15-31.03.27	8 740 000.00	7 490 005.20	0.34
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV-REG-S 1.12500% 16-15.10.24	3 250 000.00	2 894 034.00	0.13
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV-REG-S 1.62500% 16-15.10.28	7 700 000.00	6 207 586.00	0.28
EUR THOMAS COOK FINANCE 2 PLC-REG-S 3.87500% 17-15.07.23	1 050 000.00	992 250.00	0.04
EUR TITAN GLOBAL FINANCE PLC-REG-S 3.50000% 16-17.06.21	5 080 000.00	5 300 980.00	0.24
EUR TITAN GLOBAL FINANCE PLC-REG-S 2.37500% 17-16.11.24	1 295 000.00	1 264 023.60	0.06
EUR TRAVELEX FINANCING PLC-REG-S 8.00000% 17-15.05.22	6 615 000.00	6 451 212.60	0.29
EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 6.95000% 12-31.10.22	9 215 000.00	10 595 001.54	0.48
EUR UNITYMEDIA KABELBW GMBH-REG-S 3.75000% 15-15.01.27	11 440 000.00	12 079 152.80	0.54
EUR UNITYMEDIA NRW/HESSEN-REG-S 4.00000% 14-15.01.25	895 000.00	941 396.80	0.04
EUR UNITYMEDIA NRW/HESSEN-REG-S 3.50000% 15-15.01.27	2 370 000.00	2 500 350.00	0.11
EUR UNITYMEDIA NRW/HESSEN-REG-S 4.62500% 15-15.02.26	16 220 000.00	15 857 077.50	0.71
EUR UPC HOLDING BV-REG-S 3.87500% 17-15.06.29	8 870 000.00	8 663 772.50	0.39
EUR UPCB FINANCE IV LTD-REG-S 4.00000% 15-15.01.27	3 630 000.00	3 369 492.32	0.15
EUR UPCB FINANCE VII LTD-REG-S 3.62500% 17-15.06.29	10 070 000.00	10 019 650.00	0.45
EUR VALLOUREC SA-REG-S 2.25000% 14-30.09.24	8 800 000.00	7 347 054.53	0.33
EUR VALLOUREC SA-REG-S 6.62500% 17-15.10.22	3 689 000.00	3 889 980.80	0.17
EUR VALLOUREC SA-REG-S 6.37500% 18-15.10.23	2 690 000.00	2 764 136.40	0.12
EUR VERISURE HOLDING AB-REG-S 6.00000% 15-01.11.22	1 394 000.00	1 297 758.24	0.06
EUR VERISURE MIDHOLDING AB-REG-S 5.75000% 17-01.12.23	14 014 000.00	14 208 374.18	0.64
EUR WFS GLOBAL HOLDING SAS-REG-S 9.50000% 15-15.07.22	8 790 000.00	9 207 525.00	0.41
EUR WFS GLOBAL HOLDING SAS-REG-S 12.50000% 16-30.12.22	4 315 000.00	4 776 705.00	0.21
EUR WITTUR INTERNATIONAL HOLDING GMBH-REG-S 8.50000% 15-15.02.23	12 440 000.00	12 834 372.88	0.58
EUR WMG ACQUISITION CORP-REG-S 4.12500% 16-01.11.24	3 228 000.00	3 340 592.64	0.15
EUR ZIGGO BOND CO BV-REG-S 7.12500% 14-15.05.24	2 050 000.00	2 190 773.50	0.10
EUR ZIGGO BOND FINANCE BV-REG-S 4.62500% 15-15.01.25	2 000 000.00	1 982 060.00	0.09
EUR ZIGGO BV-REG-S 4.25000% 16-15.01.27	6 720 000.00	6 705 428.49	0.30
Total EUR		731 553 187.23	32.87
GBP			
GBP AA BOND CO LTD-REG-S 5.50000% 15-31.07.22	5 105 000.00	5 244 925.59	0.24
GBP ARQIVA BROADCAST FINANCE PLC-REG-S 6.75000% 18-30.09.23	5 390 000.00	6 195 233.92	0.28
GBP ASTON MARTIN CAPITAL HOLDINGS LTD-REG-S 5.75000% 17-15.04.22	8 107 000.00	9 289 466.36	0.42
GBP BRACKEN MIDCO 1 PLC-REG-S (PIK) 8.87500% 18-15.10.23	9 840 000.00	10 981 369.68	0.49
GBP CABOT FINANCIAL LUXEMBOURG SA-REG-S 6.50000% 14-01.04.21	7 320 000.00	8 218 377.96	0.37
GBP CABOT FINANCIAL LUXEMBOURG SA-REG-S 7.50000% 16-01.10.23	1 100 000.00	1 204 092.52	0.05
GBP CPUK FINANCE LTD-REG-S 4.25000% 17-28.08.22	7 835 000.00	8 788 013.26	0.39
GBP DRAX FINCO PLC-REG-S 4.25000% 17-01.05.22	3 005 000.00	3 442 964.26	0.15
GBP GALAXY BIDCO LTD-REG-S 6.37500% 13-15.11.20	950 000.00	1 063 712.97	0.05
GBP GALAXY FINCO LTD-REG-S 7.87500% 13-15.11.21	8 840 000.00	9 681 480.35	0.43
GBP ICELAND BONDCO PLC-REG-S 4.62500% 17-15.03.25	3 790 000.00	3 925 370.14	0.18
GBP MILLER HOMES GROUP HOLDINGS PLC-REG-S 5.50000% 17-15.10.24	7 815 000.00	8 856 293.38	0.40
GBP PREMIER FOODS FINANCE PLC-REG-S 6.25000% 18-15.10.23	1 520 000.00	1 727 880.29	0.08
GBP VOYAGE CARE BONDCO PLC-REG-S 5.87500% 17-01.05.23	2 695 000.00	2 943 385.62	0.13
Total GBP		81 562 566.30	3.66
Total Anleihen, fester Zins		813 115 753.53	36.53
Anleihen, variabler Zins			
EUR			
EUR ACCOR SA-REG-S-SUB 4.125%/VAR 14-PRP	1 300 000.00	1 365 962.00	0.06
EUR AEGON NV VAR/10Y DUTCH GOV-SUB BD+10BP 04-PRP	4 634 000.00	3 730 370.00	0.17
EUR AUTODIS SA-REG-S 6M EURIBOR+437.5BP 16-01.05.22	3 770 000.00	3 802 987.50	0.17
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 4.375%/VAR 17-21.09.27	2 635 000.00	2 536 187.50	0.11
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 4.750%/VAR 18-PRP	2 000 000.00	1 793 664.00	0.08
EUR BANK OF IRELAND-REG-S-SUB 7.375%/VAR 15-PRP	7 490 000.00	8 100 435.00	0.36
EUR BANKIA SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 17-15.03.27	6 100 000.00	6 306 024.45	0.28
EUR CAISSE FED CREDIT MUTUEL NORD EUR-SUB 6.00000%/FLR 04-PRP	3 704 000.00	2 906 714.00	0.13
EUR CAIXA SABADELL PREFERENTES SAU-SUB 3M EURIBOR+195 BP 06-PRP	4 800 000.00	4 332 000.00	0.20
EUR CAIXABANK SA-REG-S-SUB 6.750%/VAR 17-PRP	1 600 000.00	1 726 649.60	0.08
EUR DEUTSCHE POSTBANK FUNDING TRUST III-SUB 7.000%/FLR 05-PRP	1 069 000.00	869 246.66	0.04
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.000%/VAR 18-PRP	1 600 000.00	1 607 840.00	0.07
EUR FERROVIAL NETHERLANDS BV-REG-S-SUB 2.124%/VAR 17-PRP	3 205 000.00	2 947 446.20	0.13
EUR GAMENET GROUP SPA-REG-S 3M EURIBOR+512.5BP 18-27.04.23	6 050 000.00	6 077 830.00	0.27
EUR GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV-REG-S-SUB 4.125%/VAR 14-PRP	9 400 000.00	9 870 376.00	0.44
EUR GAS NATURAL FENOSA FINANCE-REG-S-SUB 3.375%/VAR 15-PRP	1 100 000.00	1 095 875.00	0.05
EUR HEMA BONDCO I BV-REG-S 3M EURIBOR+625BP 17-15.07.22	5 365 000.00	4 855 325.00	0.22
EUR IBERCAJA BANCO SA 5.000%/VAR REG-S-SUB 15-28.07.25	3 000 000.00	3 123 600.00	0.14
EUR LIBERBANK SA-REG-S-SUB 6.875%/VAR 17-14.03.27	2 900 000.00	3 180 111.00	0.14
EUR ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S-SUB 4.000%/VAR 14-16.09.74	2 640 000.00	2 710 620.00	0.12
EUR PAPREC HOLDING-REG-S 3M EURIBOR+350BP 18-31.03.25	1 385 000.00	1 395 387.50	0.06
EUR PICARD GROUPE SA-REG-S 3M EURIBOR+300BP 17-30.11.23	3 785 000.00	3 741 851.00	0.17
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-SUB-REG-S 3.875%/VAR 15-PRP	2 370 000.00	2 497 216.86	0.11
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANC-REG-S-SUB 4.500%/VAR 15-25.03.75	6 360 000.00	6 820 743.84	0.31
EUR ROYAL BANK OF SCOT GP PLC 7.091%/VAR 07-PRP	600 000.00	577 053.78	0.03
EUR SES SA-REG-S-SUB 4.625%/VAR 16-PRP	1 870 000.00	1 940 125.00	0.09
EUR SOLVAY FINANCE SA-REG-S-SUB 5.869%/VAR 15-PRP	12 240 000.00	14 014 800.00	0.63
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 5.000%/VAR 14-PRP	2 400 000.00	2 523 326.40	0.11
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 5.875%/VAR 14-PRP	9 000 000.00	9 928 170.00	0.45
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 3.750%/VAR 16-PRP	4 700 000.00	4 806 925.00	0.22
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 3.000%/VAR 18-PRP	10 100 000.00	9 640 248.00	0.43
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 3.875%/VAR 18-PRP	1 500 000.00	1 408 320.00	0.06
EUR TENNET HOLDING BV-REG-S-SUB 2.993%/VAR 17-PRP	1 960 000.00	1 982 559.60	0.09
EUR UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND AG-REG-S-SUB 5.750%/VAR 15-PRP	4 145 000.00	4 590 587.50	0.21
EUR UNICREDIT LUX FINANCE SA-SUB 8.125%/3M EURIBOR+665BP 09-PRP	14 853 000.00	15 760 666.83	0.71
EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 9.250%/VAR 16-PRP	2 735 000.00	3 046 243.00	0.14
EUR WIENERBERGER AG-SUB 6.500%/VAR 14-PRP	7 835 000.00	8 365 429.50	0.38
Total EUR		165 978 917.72	7.46
GBP			
GBP BANK OF SCOTLAND-REG-S-SUB 7.754%/VAR 00-PRP	2 160 000.00	2 678 827.99	0.12
GBP BARCLAYS BANK PLC-SUB 14.000%/3M LIBOR+1340BP 08-PRP	2 500 000.00	3 031 368.92	0.14
GBP HBOS CAPITAL FUNDING LP-SUB 6.46100%/VAR 01-PRP	3 665 000.00	4 139 902.92	0.18
Total GBP		9 850 099.83	0.44

UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)
Halbjahresbericht per 30. September 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD			
USD BARCLAYS PLC-SUB 7.750%/VAR 18-PRP	2 775 000.00	2 395 124.84	0.11
USD ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 7.64800%/VAR 01-PRP	4 930 000.00	5 310 944.90	0.24
USD STANDARD CHARTERED PLC-144A-SUB 7.014%/VAR 07-PRP	1 000 000.00	891 089.11	0.04
USD UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 8.000%/VAR 14-PRP	3 840 000.00	3 111 077.75	0.14
Total USD		11 708 236.60	0.53
Total Anleihen, variabler Zins		187 537 254.15	8.43
Wandelanleihen, variabler Zins			
EUR			
EUR AGEASFINLUX SA-REG-S-SUB 3M EURIBOR+135BP 02-PRP	8 000 000.00	4 700 000.00	0.21
EUR BANCO BILBALO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB 5.875%/VAR 18-PRP	5 400 000.00	5 357 610.00	0.24
Total EUR		10 057 610.00	0.45
Total Wandelanleihen, variabler Zins		10 057 610.00	0.45
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		1 889 256 019.97	84.89
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Mortgage Backed Securities, variabler Zins			
USD			
USD BBCMS MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+370BP 17-15.11.34	7 000 000.00	6 031 982.26	0.27
USD JPMORGAN CHASE COMRCL MTG SEC-144A-SUB VAR 15-01.09.32	5 000 000.00	4 212 144.21	0.19
USD WFCG COMM MTG TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+372.03BP 15-15.11.29	6 000 000.00	4 143 177.58	0.19
Total USD		14 387 304.05	0.65
Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins		14 387 304.05	0.65
Notes, fester Zins			
EUR			
EUR ARD FINANCE SA (PIK) 6.62500% 17-15.09.23	24 892 000.00	25 642 991.64	1.15
Total EUR		25 642 991.64	1.15
GBP			
GBP WAGAMAMA FINANCE PLC-REG-S 4.12500% 17-01.07.22	5 485 000.00	6 025 461.26	0.27
Total GBP		6 025 461.26	0.27
USD			
USD AKER BP ASA-REG-S 6.00000% 17-01.07.22	8 690 000.00	7 715 507.96	0.35
USD ANTERO RESOURCES FIN CORP 5.12500% 14-01.12.22	2 910 000.00	2 544 214.38	0.11
USD INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA 7.25000% 10-15.10.20	5 950 000.00	5 129 089.53	0.23
USD INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA 5.50000% 14-01.08.23	6 550 000.00	5 195 167.89	0.23
USD JBS USA LLC/JBS USA FINANCE INC-144A 7.25000% 11-01.06.21	6 064 000.00	5 299 147.65	0.24
USD QUICKEN LOANS INC -144A 5.75000% 15-01.05.25	5 830 000.00	5 013 097.29	0.23
Total USD		30 896 224.70	1.39
Total Notes, fester Zins		62 564 677.60	2.81
Medium-Term Notes, variabler Zins			
USD			
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A-SUB 7.700%/VAR 15-PRP	1 000 000.00	829 754.63	0.04
Total USD		829 754.63	0.04
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		829 754.63	0.04
Anleihen, fester Zins			
EUR			
EUR CMA CGM SA-REG-S 6.50000% 17-15.07.22	980 000.00	973 875.00	0.04
EUR SNAI SPA-REG-S 6.37500% 16-07.11.21	7 343 000.00	7 618 362.50	0.34
Total EUR		8 592 237.50	0.38
Total Anleihen, fester Zins		8 592 237.50	0.38
Anleihen, variabler Zins			
USD			
USD PNC CAPITAL TRUST C-SUB 3M LIBOR+57BP 998-01.06.28	7 008 000.00	5 644 546.08	0.26
Total USD		5 644 546.08	0.26
Total Anleihen, variabler Zins		5 644 546.08	0.26
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		92 018 519.86	4.14
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
EUR			
EUR AVANTOR INC-REG-S 4.75000% 17-01.10.24	6 300 000.00	6 526 149.84	0.29
Total EUR		6 526 149.84	0.29

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD			
USD INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA-144A 8.50000% 18-15.10.24	6 520 000.00	5 675 178.65	0.25
Total USD		5 675 178.65	0.25
Total Notes, fester Zins		12 201 328.49	0.55
Anleihen, fester Zins			
EUR			
EUR SUNSHINE MID BV-REG-S 6.50000% 18-15.05.26	5 150 000.00	5 033 661.50	0.22
Total EUR		5 033 661.50	0.22
Total Anleihen, fester Zins		5 033 661.50	0.22
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		17 234 989.99	0.77

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

Investment Fonds, open end

Irland			
EUR UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-EUR-S-DIST	3 959.32	39 593 220.00	1.78
Total Irland		39 593 220.00	1.78
Total Investment Fonds, open end		39 593 220.00	1.78
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		39 593 220.00	1.78
Total des Wertpapierbestandes		2 038 102 749.82	91.58

Derivative Instrumente

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

Swaps und Forward-Swaps auf Indizes

EUR JPMORGAN/BOXX EUR LIQUID HY EQS REC PERF 18-20.12.18	99 000 000.00	237 863.34	0.01
EUR JPMORGAN/BOXX EUR LIQUID HY INDEX SWAP PAY 3ML 18-20.12.18			
EUR JPMORGAN/BOXX EUR LIQUID HY EQS REC PERF 18-20.12.18	49 999 999.98	-216 916.00	-0.01
EUR JPMORGAN/BOXX EUR HY INDEX SWAP PAY 3ML 18-20.12.18			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Indizes		20 947.34	0.00

Credit-Default-Swaps*

EUR BARCLAYS/FCAIM CREDIT DEFAULT SWAPS REC 5.00000% 17-20.12.22	12 500 000.00	1 940 390.14	0.08
EUR JPMORGAN/SFRFP CREDIT DEFAULT SWAPS REC 5.00000% 18-20.12.23	10 000 000.00	830 431.11	0.04
EUR BARCLAYS/SFRFP CREDIT DEFAULT SWAPS REC 5.00000% 18-20.12.23	5 000 000.00	415 215.56	0.02
Total Credit-Default-Swaps		3 186 036.81	0.14

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

3 206 984.15 **0.14**

Total Derivative Instrumente

3 206 984.15 **0.14**

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

JPY	1 505 761 300.00	EUR	11 340 801.42	26.10.2018	70 865.98	0.00
HKD	317 858 300.00	EUR	34 452 483.21	26.10.2018	461 292.30	0.02
CNH	152 686 700.00	EUR	18 886 387.80	26.10.2018	159 593.55	0.01
SGD	120 896 300.00	EUR	75 143 222.46	26.10.2018	921 913.24	0.04
CHF	46 934 200.00	EUR	41 608 595.23	26.10.2018	-228 746.33	-0.01
AUD	148 861 200.00	EUR	91 818 668.54	26.10.2018	737 025.50	0.03
CAD	38 670 100.00	EUR	25 360 751.99	26.10.2018	357 433.50	0.02
EUR	169 618 029.28	GBP	152 330 000.00	26.10.2018	-1 251 441.68	-0.06
GBP	21 090 100.00	EUR	23 483 628.96	26.10.2018	173 262.19	0.01
EUR	129 971 843.89	USD	153 255 000.00	26.10.2018	-1 698 150.57	-0.08
USD	656 899 500.00	EUR	557 100 513.93	26.10.2018	7 278 811.57	0.33
SGD	1 401 800.00	EUR	872 145.29	26.10.2018	9 834.62	0.00
EUR	7 153 488.27	USD	8 441 300.00	26.10.2018	-98 907.57	0.00
HKD	3 584 300.00	EUR	388 719.40	26.10.2018	4 982.59	0.00
EUR	7 332 202.90	USD	8 605 000.00	26.10.2018	-60 836.82	0.00
CAD	406 700.00	EUR	266 319.87	26.10.2018	4 162.65	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					6 841 094.72	0.31

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

207 841 018.72 **9.34**

Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten

-5 284 834.28 **-0.24**

Andere Aktiva und Passiva

-25 117 315.16 **-1.13**

Total des Nettovermögens

2 225 589 697.97 **100.00**

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

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2018	31.3.2018	31.3.2017
Nettovermögen in USD		191 495 760.01	214 517 462.35	252 509 299.79
Klasse F-acc	LU0464245496			
Anteile im Umlauf		41 793.0000	52 302.0210	113 442.0210
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		150.38	150.38	148.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		150.38	150.38	148.93
Klasse (EUR hedged) F-acc	LU0464251627			
Anteile im Umlauf		17 933.1220	20 963.1220	12 351.1220
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		139.85	141.68	143.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		139.85	141.68	143.83
Klasse I-A1-acc	LU0464245819			
Anteile im Umlauf		26 993.0730	124 850.2610	81 388.5310
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		131.16	131.36	130.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		131.16	131.36	130.50
Klasse I-B-acc²	LU1881004490			
Anteile im Umlauf		117.3540	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		100.33	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		100.33	-	-
Klasse I-X-acc	LU0464246890			
Anteile im Umlauf		30 611.5990	30 611.5990	21 931.9570
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		152.03	151.75	149.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		152.03	151.75	149.73
Klasse I-X-dist	LU0464246627			
Anteile im Umlauf		151 146.1360	176 273.1360	144 466.7720
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		100.93	104.88	107.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		100.93	104.88	107.54
Klasse (EUR hedged) N-acc	LU0464250819			
Anteile im Umlauf		7 711.6570	10 040.1820	13 868.9560
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		116.85	119.13	122.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		116.85	119.13	122.48
Klasse P-acc	LU0464244333			
Anteile im Umlauf		381 593.6710	389 034.8450	489 490.5510
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		140.32	141.15	141.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		140.32	141.15	141.43
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0464250652			
Anteile im Umlauf		224 199.4170	239 548.8390	284 690.3830
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		132.59	135.01	138.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		132.59	135.01	138.47
Klasse (SGD hedged) P-acc	LU0464247518			
Anteile im Umlauf		7 536.6930	6 892.7490	10 129.3940
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		134.68	135.89	136.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD ¹		134.68	135.89	136.84
Klasse (EUR hedged) P-dist	LU0464250496			
Anteile im Umlauf		65 771.0110	75 265.2710	104 692.8880
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		100.03	104.28	109.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		100.03	104.28	109.52
Klasse P-mdist	LU0464244259			
Anteile im Umlauf		374 428.5700	407 597.3190	597 043.3300
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		91.37	93.66	97.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		91.37	93.66	97.52
Klasse (SGD hedged) P-mdist	LU0464247435			
Anteile im Umlauf		78 604.9250	92 107.2170	135 380.3320
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		90.70	93.03	97.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD ¹		90.70	93.03	97.05
Klasse Q-acc	LU0464245652			
Anteile im Umlauf		164 203.0700	55 649.9550	63 416.3180
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		108.91	109.16	108.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		108.91	109.16	108.62
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU0464251973			
Anteile im Umlauf		15 494.4190	27 001.5120	20 090.2430
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		104.60	106.13	108.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		104.60	106.13	108.09

¹ Siehe Erläuterung 1
² Erste NAV 25.9.2018

	ISIN	30.9.2018	31.3.2018	31.3.2017
Klasse (EUR hedged) Q-dist		LU0464251890		
Anteile im Umlauf		16 146.8670	17 759.2240	4 670.4810
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		96.61	101.07	106.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		96.61	101.07	106.18
Klasse Q-mdist		LU0464245579		
Anteile im Umlauf		3 336.8670	4 292.1130	4 292.1130
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		97.41	99.51	102.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		97.41	99.51	102.91

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Hongkong	18.32	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	22.31
Britische Jungferninseln	17.33	Immobilien	12.63
Südkorea	13.16	Banken & Kreditinstitute	10.64
Cayman-Inseln	9.46	Länder- & Zentralregierungen	8.68
China	8.31	Anlagefonds	8.17
Luxemburg	8.17	Erdöl	5.39
Japan	4.84	Diverse Dienstleistungen	3.99
Saudiarabien	4.68	Energie- & Wasserversorgung	3.96
Singapur	3.96	Chemie	3.14
Niederlande	3.49	Versicherungen	3.11
Vereinigte Staaten	3.12	Baugewerbe & Baumaterial	2.97
Kanada	1.11	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	2.17
Indonesien	0.96	Verkehr & Transport	2.11
Macau	0.92	Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.88
Thailand	0.75	Maschinen & Apparate	1.69
Kambodscha	0.46	Gastgewerbe & Freizeit	1.38
Bermuda	0.23	Elektronik & Halbleiter	1.19
Total	99.27	Bergbau, Kohle & Stahl	0.91
		Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.86
		Diverse Konsumgüter	0.86
		Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.47
		Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.33
		Detailhandel, Warenhäuser	0.23
		Gummi & Reifen	0.11
		Elektrische Geräte & Komponenten	0.09
		Total	99.27

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	30.9.2018
Wertpapierbestand, Einstandswert	194 201 847.04
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-4 102 612.63
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	190 099 234.41
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	981 064.37
Andere liquide Mittel (Margins)	331 682.82
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	2 502 950.92
Forderungen aus Zeichnungen	42 480.08
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 680 944.92
Sonstige Forderungen	24 405.93
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-154 108.38
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-655 546.56
Total Aktiva	194 853 108.51
Passiva	
Kontokorrentkredit	-306 075.57
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-118.18
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-2 768 220.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-161 509.52
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-81 854.02
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-18 570.08
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-21 001.13
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-121 425.23
Total Passiva	-3 357 348.50
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	191 495 760.01

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.4.2018-30.9.2018
Zinsertrag auf liquide Mittel	37 967.11
Zinsen auf Wertpapiere	4 143 509.29
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	217 680.55
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 9)	180 213.04
Sonstige Erträge	53 160.22
Total Erträge	4 632 530.21
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-110 527.78
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 9)	-72 085.21
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 210 451.92
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-39 179.84
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-17 246.12
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 738.56
Total Aufwendungen	-1 451 229.43
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 181 300.78
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-4 145 070.50
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	53 576.79
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-165 296.58
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-2 596 220.61
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-303 453.34
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-551 539.36
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-7 708 003.60
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-4 526 702.82
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-318 616.20
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-2 363.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-241 389.18
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-411 094.87
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-973 463.25
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-5 500 166.07

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.4.2018-30.9.2018
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	214 517 462.35
Zeichnungen	33 825 857.67
Rücknahmen	-49 623 660.91
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-15 797 803.24
Ausbezahlte Dividende	-1 723 733.03
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 181 300.78
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-7 708 003.60
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-973 463.25
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-5 500 166.07
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	191 495 760.01

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2018-30.9.2018
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	52 302.0210
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4 138.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-14 647.0210
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	41 793.0000
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	20 963.1220
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 460.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-4 490.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	17 933.1220
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	124 850.2610
Anzahl der ausgegebenen Anteile	488.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-98 345.1880
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	26 993.0730
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	117.3540
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	117.3540
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	30 611.5990
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	30 611.5990
Klasse	I-X-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	176 273.1360
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-25 127.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	151 146.1360
Klasse	(EUR hedged) N-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	10 040.1820
Anzahl der ausgegebenen Anteile	278.2100
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 606.7350
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	7 711.6570
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	389 034.8450
Anzahl der ausgegebenen Anteile	79 505.9800
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-86 947.1540
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	381 593.6710
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	239 548.8390
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4 163.4510
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-19 512.8730
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	224 199.4170
Klasse	(SGD hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6 892.7490
Anzahl der ausgegebenen Anteile	834.8160
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-190.8720
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	7 536.6930
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	75 265.2710
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 853.6780
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-11 347.9380
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	65 771.0110
Klasse	P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	407 597.3190
Anzahl der ausgegebenen Anteile	12 051.5540
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-45 220.3030
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	374 428.5700

Klasse	(SGD hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	92 107.2170
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-13 502.2920
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	78 604.9250
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	55 649.9550
Anzahl der ausgegebenen Anteile	177 271.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-68 717.8850
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	164 203.0700
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	27 001.5120
Anzahl der ausgegebenen Anteile	390.2880
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-11 897.3810
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	15 494.4190
Klasse	(EUR hedged) Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	17 759.2240
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 763.3930
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 375.7500
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	16 146.8670
Klasse	Q-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 292.1130
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-955.2460
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 336.8670

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond Fund				
– Full Cycle Asian Bond (USD)				
	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
I-X-dist	1.6.2018	6.6.2018	USD	4.10
(EUR hedged) P-dist	1.6.2018	6.6.2018	EUR	2.39
(EUR hedged) Q-dist	1.6.2018	6.6.2018	EUR	3.00

Monatliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond Fund				
– Full Cycle Asian Bond (USD)				
	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-mdist	16.4.2018	19.4.2018	USD	0.29
P-mdist	15.5.2018	18.5.2018	USD	0.29
P-mdist	15.6.2018	20.6.2018	USD	0.29
P-mdist	16.7.2018	19.7.2018	USD	0.29
P-mdist	16.8.2018	21.8.2018	USD	0.29
P-mdist	17.9.2018	20.9.2018	USD	0.29
(SGD hedged) P-mdist	16.4.2018	19.4.2018	SGD	0.25
(SGD hedged) P-mdist	15.5.2018	18.5.2018	SGD	0.25
(SGD hedged) P-mdist	15.6.2018	20.6.2018	SGD	0.25
(SGD hedged) P-mdist	16.7.2018	19.7.2018	SGD	0.25
(SGD hedged) P-mdist	16.8.2018	21.8.2018	SGD	0.25
(SGD hedged) P-mdist	17.9.2018	20.9.2018	SGD	0.25
Q-mdist	16.4.2018	19.4.2018	USD	0.31
Q-mdist	15.5.2018	18.5.2018	USD	0.31
Q-mdist	15.6.2018	20.6.2018	USD	0.31
Q-mdist	16.7.2018	19.7.2018	USD	0.31
Q-mdist	16.8.2018	21.8.2018	USD	0.31
Q-mdist	17.9.2018	20.9.2018	USD	0.31

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2018

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	ABIA INVESTMENT CO PTE LTD-REG-S 5.45000% 18-24.01.28	650 000.00	588 250.00	0.31
USD	ALAM SYNERGY PTE LTD-REG-S 6.95000% 13-27.03.20	500 000.00	475 000.00	0.25
USD	APL REALTY HOLDINGS PTE LTD-REG-S 5.95000% 17-02.06.24	250 000.00	188 750.00	0.10
USD	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 5.50000% 17-23.01.22	3 000 000.00	2 737 500.00	1.43
USD	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 6.87500% 18-23.04.21	375 000.00	367 500.00	0.19
USD	CK HUTCHISON INTNL 17 II LTD-REG-S 3.25000% 17-29.09.27	1 650 000.00	1 532 685.00	0.80
USD	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 5.12500% 18-14.03.28	5 975 000.00	6 022 089.57	3.14
USD	GOLDEN EAGLE RETAIL GROUP-REG-S 4.62500% 13-21.05.23	500 000.00	447 500.00	0.23
USD	GOLDEN LEGACY PTE LTD-REG-S 6.87500% 17-27.03.24	500 000.00	475 000.00	0.25
USD	HARVEST OPERATIONS CORP-REG-S 4.20000% 18-01.06.23	2 100 000.00	2 122 500.66	1.11
USD	HUTCHISON WHAMPOA INTL 12 II LTD-REG-S 3.25000% 12-08.11.22	2 000 000.00	1 956 600.00	1.02
USD	KOREA DEVELOPMENT BANK 2.50000% 16-13.01.21	2 500 000.00	2 441 903.25	1.27
USD	KOREA EAST-WEST POWER CO LTD-REG-S 3.87500% 18-19.07.23	1 625 000.00	1 621 686.63	0.85
USD	KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 4.75000% 11-13.07.21	2 455 000.00	2 522 466.10	1.32
USD	KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 3.00000% 12-19.09.22	2 800 000.00	2 716 156.24	1.42
USD	KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 2.12500% 16-14.04.21	4 900 000.00	4 708 226.25	2.46
USD	KOREA, REPUBLIC OF 3.87500% 18-20.09.48	1 700 000.00	1 696 183.50	0.89
USD	LOGAN PROPERTY HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.25000% 17-23.02.23	2 000 000.00	1 750 000.00	0.91
USD	MEDCO PLATINUM ROAD PTE LTD-REG-S 6.75000% 18-30.01.25	750 000.00	703 125.00	0.37
USD	MIE HOLDINGS CORP-REG-S 7.50000% 14-25.04.19	400 000.00	267 998.70	0.14
USD	MITSUBISHI UFJ LEASE & FIN CO LTD-REG-S 3.96000% 18-19.09.23	3 400 000.00	3 394 818.84	1.77
USD	NAGACORP LTD-REG-S 9.37500% 18-21.05.21	850 000.00	875 121.75	0.46
USD	REDCO PROPERTIES GROUP LTD-REG-S 11.00000% 18-29.08.20	1 000 000.00	993 980.00	0.52
USD	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 8.35000% 18-19.04.23	1 000 000.00	942 500.00	0.49
USD	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 8.62500% 18-27.07.20	725 000.00	732 250.00	0.38
USD	WANDA PROPERTIES OVERSEAS LTD-REG-S 4.87500% 13-21.11.18	500 000.00	498 750.00	0.26
USD	WYNN MACAU LTD-REG-S 4.87500% 17-01.10.24	500 000.00	470 625.00	0.25
USD	YINGDE GASES INVESTMENT LTD-REG-S 7.25000% 14-28.02.20	1 000 000.00	1 000 000.00	0.52
Total USD			44 249 166.49	23.11

Total Notes, fester Zins

44 249 166.49 **23.11**

Notes, variabler Zins

USD

USD	PTTPE TREASURY CENTER CO LTD-REG-S-SUB 4.600%/VAR 17-PRP	1 500 000.00	1 445 625.00	0.76
Total USD			1 445 625.00	0.76

Total Notes, variabler Zins

1 445 625.00 **0.76**

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	AZURE ORBIT IV INTL FIN LTD-REG-S 3.50000% 18-25.01.21	2 025 000.00	1 989 371.55	1.04
USD	BANKOK BANK PCL HONG KONG-REG-S 4.45000% 18-19.09.28	2 525 000.00	2 529 221.05	1.32
USD	CHARMING LIGHT INVESTMENTS LTD-REG-S 4.37500% 17-21.12.27	875 000.00	829 427.90	0.43
USD	CITIC LTD-REG-S 4.00000% 18-11.01.28	2 200 000.00	2 063 259.88	1.08
USD	FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 4.37500% 18-27.02.23	3 825 000.00	3 687 357.37	1.93
USD	GAJAH TUNGAL TBK PT-REG-S 8.37500% 17-10.08.22	250 000.00	207 500.00	0.11
USD	ICBCIL FINANCE CO LTD-REG-S 2.75000% 16-19.05.21	1 700 000.00	1 637 983.32	0.85
USD	INVENTIVE GLOBAL INVESTMENTS LTD-REG-S 2.37500% 16-07.12.19	4 100 000.00	4 043 804.99	2.11
USD	JT INTERNATIONAL FIN SERVICES BV-REG-S 3.50000% 18-28.09.23	6 500 000.00	6 473 805.00	3.38
USD	KOREA GAS CORP-REG-S 1.87500% 16-18.07.21	3 380 000.00	3 217 688.68	1.68
USD	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 4.50000% 16-26.10.46	9 400 000.00	8 953 500.00	4.68
USD	SIAM COMMERCIAL BK CAYMAN ISLAND-REG-S 2.75000% 17-16.05.23	2 550 000.00	2 402 101.28	1.25
USD	SINGTEL GROUP TREASURY PTE LTD-REG-S 3.87500% 18-28.08.28	1 925 000.00	1 897 915.09	0.99
USD	STATE ELITE GLOBAL LTD-REG-S 3.12500% 15-20.01.20	1 750 000.00	1 734 680.50	0.91
USD	STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 3.50000% 17-04.05.27	2 150 000.00	2 048 509.25	1.07
USD	TEMASEK FINANCIAL I LTD-REG-S 3.62500% 18-01.08.28	1 000 000.00	995 340.00	0.52
USD	TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.92500% 18-19.01.38	1 000 000.00	904 808.20	0.47
USD	WESTWOOD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.37500% 18-19.10.23	200 000.00	193 530.88	0.10
Total USD			45 809 804.94	23.92

Total Medium-Term Notes, fester Zins

45 809 804.94 **23.92**

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD

USD	BANK OF CHINA LTD/HONG KONG-REG-S 3M LIBOR+88BP 17-11.07.22	2 500 000.00	2 504 554.75	1.31
USD	BOC AVIATION LTD-REG-S 3M LIBOR+130BP 18-21.05.25	1 375 000.00	1 375 845.90	0.72
USD	INDUS & COM BK OF CH/HK-REG-S 3M LIBOR+96.5BP 17-21.02.22	2 125 000.00	2 133 642.59	1.11
USD	WING LUNG BANK LTD-REG-S-SUB 3.750%/H15T5Y+175BP 17-22.11.27	1 125 000.00	1 065 057.60	0.56
USD	WOORI BANK-REG-S-SUB 5.250%/VAR 17-PRP	1 125 000.00	1 098 000.00	0.57
Total USD			8 177 100.84	4.27

Total Medium-Term Notes, variabler Zins

8 177 100.84 **4.27**

Anleihen, fester Zins

USD

USD	BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD-REG-S 3.50000% 16-30.09.21	1 000 000.00	970 399.50	0.51
USD	CCTI LTD-REG-S 3.62500% 17-08.08.22	2 010 000.00	1 897 974.46	0.99
USD	CENTRAL CHINA REAL ESTATE-REG-S 6.50000% 18-05.03.21	1 000 000.00	965 000.00	0.50
USD	CENTRAL JAPAN RAILWAY CO-REG-S 3.40000% 18-06.09.23	2 525 000.00	2 514 344.12	1.31
USD	CENTRAL PLAZA DEVELOPMENT LTD-REG-S 3.87500% 17-30.01.21	2 825 000.00	2 739 630.20	1.43
USD	CHINA AOYUAN PROPERTY GROUP LTD-REG-S 5.37500% 17-13.09.22	2 000 000.00	1 750 000.00	0.91
USD	CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 7.50000% 17-28.06.23	700 000.00	640 500.00	0.33
USD	CHINA HUADIAN OVERSEAS DEVP18 LTD-REG-S 3.87500% 18-17.05.23	2 300 000.00	2 284 914.53	1.19

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

Halbjahresbericht per 30. September 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD CHINA REINSURANCE FINANCE CORP-REG-S 3.37500% 17-09.03.22	2 750 000.00	2 603 711.27	1.36
USD CHINA SCE PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 7.45000% 18-17.04.21	500 000.00	490 000.00	0.26
USD CHINA SOUTH CITY HOLDINGS LTD-REG-S 7.25000% 18-25.01.21	2 250 000.00	1 872 596.25	0.98
USD CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD-REG-S 4.00000% 16-25.08.21	250 000.00	242 742.37	0.13
USD CMHI FINANCE BVI CO LTD-REG-S 5.00000% 18-06.08.28	2 750 000.00	2 784 204.50	1.45
USD CONCORD NEW ENERGY GROUP LTD-REG-S 7.90000% 18-23.01.21	465 000.00	441 750.00	0.23
USD EHI CAR SERVICES LTD-REG-S 5.87500% 17-14.08.22	425 000.00	380 375.00	0.20
USD FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 8.37500% 18-08.03.21	1 250 000.00	1 050 000.00	0.55
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.25000% 17-23.03.22	800 000.00	750 000.00	0.39
USD GCL NEW ENERGY HOLDINGS LTD-REG-S 7.10000% 18-30.01.21	200 000.00	181 874.00	0.10
USD GUORUI PROPERTIES LTD-REG-S 7.00000% 17-21.03.20	1 250 000.00	1 050 000.00	0.55
USD HILONG HOLDING LTD-REG-S 7.25000% 17-22.06.20	300 000.00	295 125.00	0.15
USD HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL LTD-REG-S 3.62500% 14-31.10.24	1 000 000.00	977 586.00	0.51
USD JABABEKA INTERNATIONAL BV-REG-S 6.50000% 16-05.10.23	250 000.00	209 076.25	0.11
USD JINGRUI HOLDINGS LTD-REG-S 9.45000% 18-23.04.21	1 000 000.00	950 000.00	0.50
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 8.50000% 17-30.06.22	500 000.00	411 637.50	0.22
USD KOREA RESOURCES CORP-REG-S 4.00000% 18-18.04.23	1 650 000.00	1 647 190.55	0.86
USD LAI FUNG BONDS-REG-S 5.65000% 18-18.01.23	2 340 000.00	2 200 272.85	1.15
USD LONGFOR PROPERTIES CO LTD-REG-S 4.50000% 18-16.01.28	1 100 000.00	991 799.16	0.52
USD MODERNLAND OVERSEAS PTE LTD-REG-S 6.95000% 17-13.04.24	250 000.00	217 500.00	0.11
USD NEW METRO GLOBAL LTD-REG-S 5.00000% 17-08.08.22	1 500 000.00	1 351 875.00	0.71
USD NEW METRO GLOBAL LTD-REG-S 6.50000% 18-23.04.21	1 000 000.00	977 500.00	0.51
USD PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 4.15000% 17-29.03.27	1 500 000.00	1 443 750.00	0.75
USD POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS LTD 6.95000% 18-17.04.21	825 000.00	773 437.50	0.40
USD PRIME BLOOM HOLDINGS LTD-REG-S 6.95000% 17-05.07.22	200 000.00	155 163.00	0.08
USD SANDS CHINA LTD-REG-S 5.12500% 18-08.08.25	1 300 000.00	1 300 286.00	0.68
USD TBLA INTERNATIONAL PTE LTD-REG-S 7.00000% 18-24.01.23	500 000.00	425 272.53	0.22
USD THETA CAPITAL PTE LTD-REG-S 7.00000% 14-11.04.22	500 000.00	422 500.00	0.22
USD TIMES CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 6.25000% 18-17.01.21	645 000.00	615 975.00	0.32
USD TIMES CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.85000% 18-04.06.21	700 000.00	684 250.00	0.36
USD TSINGHUA UNIC LTD-REG-S 5.37500% 18-31.01.23	1 875 000.00	1 603 212.69	0.84
USD YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 7.90000% 18-11.05.21	1 300 000.00	1 296 750.00	0.68
Total USD		44 560 175.23	23.27
Total Anleihen, fester Zins		44 560 175.23	23.27
Anleihen, variabler Zins			
USD			
USD ASAHI MUTUAL LIFE INSURANCE CO-REG-S-SUB 6.500%/VAR 18-PRP	3 375 000.00	3 361 484.10	1.75
USD BANK OF EAST ASIA LTD/THE-REG-S-SUB 5.625%/VAR 17-PRP	500 000.00	485 000.00	0.25
USD CHINA MERCHANTS BANK CO LTD-REG-S-SUB 4.400%/VAR 17-PRP	670 000.00	623 100.00	0.33
USD CHINA MINMETALS CORP-REG-S 3.750%/VAR 17-PRP	1 250 000.00	1 158 750.00	0.60
USD ESTATE SKY LTD-REG-S 5.750%/VAR 17-PRP	1 800 000.00	1 638 203.51	0.86
USD HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD-REG-S 3.600%/VAR 17-PRP	2 500 000.00	2 293 750.00	1.20
USD INDUSTR&COMMER BK CHINA/HK-REG-SUB 4.250%/VAR 16-PRP	700 000.00	660 759.21	0.34
USD KOREAN AIR LINES CO LTD-REG-S 2.500%/VAR 15-25.11.45	1 150 000.00	1 148 453.25	0.60
USD SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD-REG-S-SUB 5.875%/VAR 18-PRP	2 400 000.00	2 390 400.00	1.25
USD SINO OCEAN LAND TREASURE-REG-S-SUB 4.900%/VAR 17-PRP	525 000.00	438 375.00	0.23
USD SUN HUNG KAI PROPERTIES-REG-S 3.375%/VAR 14-25.02.24	4 200 000.00	4 195 601.84	2.19
USD WELL HOPE DEVELOPMENT LTD-REG-S 3.875%/VAR 17-PRP	1 775 000.00	1 641 875.00	0.86
Total USD		20 035 751.91	10.46
Total Anleihen, variabler Zins		20 035 751.91	10.46
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 18-31.08.20	4 000 000.00	3 985 625.00	2.08
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 18-31.07.20	2 000 000.00	1 993 437.50	1.04
Total USD		5 979 062.50	3.12
Total Treasury-Notes, fester Zins		5 979 062.50	3.12
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		170 256 686.91	88.91
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
USD			
USD YINGDE GASES INVESTMENT LTD-REG-S 6.25000% 18-19.01.23	800 000.00	768 000.00	0.40
Total USD		768 000.00	0.40
Total Notes, fester Zins		768 000.00	0.40
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		768 000.00	0.40
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Anleihen, variabler Zins			
USD			
USD BANK OF CHINA HONG KONG LTD-REG-S-SUB 5.900%/VAR 18-PRP	3 425 000.00	3 436 987.50	1.79
Total USD		3 436 987.50	1.79
Total Anleihen, variabler Zins		3 436 987.50	1.79
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		3 436 987.50	1.79

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

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

Investment Fonds, open end

Luxemburg				
USD	UBS (LUX) BOND SICAV-ASIAN INVST GRADE BONDS (USD)-U-X-CAP	1 500.00	15 637 560.00	8.17
Total Luxemburg			15 637 560.00	8.17
Total Investment Fonds, open end			15 637 560.00	8.17
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			15 637 560.00	8.17
Total des Wertpapierbestandes			190 099 234.41	99.27

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.12.18	36.00	-52 875.00	-0.03
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.12.18	12.00	-65 250.00	-0.03
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.18	50.00	-28 124.20	-0.02
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.18	80.00	-7 859.18	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-154 108.38	-0.08
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			-154 108.38	-0.08
Total Derivative Instrumente			-154 108.38	-0.08

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

INR	399 728 500.00	USD	5 750 000.00	30.10.2018	-267 753.03	-0.14
CNY	39 355 875.00	USD	5 750 000.00	30.10.2018	-33 643.04	-0.02
USD	5 755 044.97	CNY	39 355 875.00	30.10.2018	38 688.01	0.02
USD	5 788 971.76	INR	399 728 500.00	30.10.2018	306 724.79	0.16
JPY	427 032 800.00	USD	3 880 000.00	27.11.2018	-102 952.75	-0.05
USD	3 880 000.00	KRW	4 303 890 000.00	27.11.2018	-2 610.58	0.00
USD	5 880 000.00	KRW	6 533 562 000.00	27.11.2018	-14 034.68	-0.01
USD	3 900 000.00	PHP	210 561 000.00	27.11.2018	20 326.74	0.01
USD	3 900 000.00	TWD	119 359 500.00	27.11.2018	-35 222.80	-0.02
USD	3 832 640.46	JPY	427 032 800.00	27.11.2018	55 593.21	0.03
SGD	7 932 000.00	USD	5 813 139.66	29.10.2018	-4 261.80	0.00
EUR	42 038 100.00	USD	49 549 862.87	29.10.2018	-616 400.63	-0.32
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-655 546.56	-0.34

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	1 312 747.19	0.69
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-306 075.57	-0.16
Andere Aktiva und Passiva	1 199 508.92	0.62
Total des Nettovermögens	191 495 760.01	100.00

UBS (Lux) Bond Fund – GBP

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2018	31.3.2018	31.3.2017
Nettovermögen in GBP		28 122 818.55	32 171 674.19	41 716 011.15
Klasse F-acc	LU0415169761			
Anteile im Umlauf		383.0000	4 011.0000	11 400.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		248.22	249.51	248.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ¹		248.22	249.51	247.27
Klasse P-acc	LU0035346187			
Anteile im Umlauf		80 409.6970	87 974.8590	110 179.2770
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		240.75	242.73	242.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ¹		240.75	242.73	242.01
Klasse P-dist	LU0035345882			
Anteile im Umlauf		105 770.0190	115 409.4990	141 368.8090
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		65.17	67.79	70.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ¹		65.17	67.79	69.74
Klasse Q-acc	LU0415169928			
Anteile im Umlauf		10 319.4910	7 812.4810	9 453.2000
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		111.82	112.51	112.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ¹		111.82	112.51	111.73
Klasse Q-dist	LU0415169845			
Anteile im Umlauf		6 050.9200	10 396.6650	10 431.9380
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		102.85	107.19	110.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ¹		102.85	107.19	110.27

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Grossbritannien	36.10	Banken & Kreditinstitute	36.43
Frankreich	11.82	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	12.31
Deutschland	10.54	Supranationale Organisationen	8.46
Vereinigte Staaten	9.76	Energie- & Wasserversorgung	8.10
Luxemburg	8.46	Öffentlich-rechtliche Körperschaften	5.38
Australien	5.20	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	4.72
Niederlande	5.00	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.45
Belgien	3.58	Immobilien	2.28
Jersey	1.38	Versicherungen	2.16
Singapur	1.19	Tabak & alkoholische Getränke	2.00
Norwegen	1.03	Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.94
Schweden	0.98	Länder- & Zentralregierungen	1.58
Irland	0.96	Erdöl	1.45
Cayman-Inseln	0.77	Detailhandel, Warenhäuser	1.30
Spanien	0.42	Verkehr & Transport	1.13
Mexiko	0.40	Elektrische Geräte & Komponenten	1.10
Total	97.59	Diverse Dienstleistungen	1.10
		Elektronik & Halbleiter	0.90
		Telekommunikation	0.83
		Fahrzeuge	0.72
		Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.44
		Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.43
		Computer & Netzwerkausrüster	0.38
		Total	97.59

Nettovermögensaufstellung

	GBP
Aktiva	30.9.2018
Wertpapierbestand, Einstandswert	27 753 958.28
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-307 552.20
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	27 446 406.08
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	182 827.42
Zinsforderungen aus Wertpapieren	502 122.90
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	21.15
Sonstige Forderungen	7 798.71
Total Aktiva	28 139 176.26
Passiva	
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-9 152.80
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 429.64
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-3 775.27
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-16 357.71
Total Passiva	-16 357.71
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	28 122 818.55

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	GBP
Erträge	1.4.2018-30.9.2018
Zinsertrag auf liquide Mittel	33.80
Zinsen auf Wertpapiere	624 688.15
Dividenden	298.78
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 9)	14 305.00
Sonstige Erträge	22 589.86
Total Erträge	661 915.59
Aufwendungen	
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 9)	-5 722.00
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-134 408.22
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-7 335.57
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-2 678.56
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-42.78
Total Aufwendungen	-150 187.13
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	511 728.46
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	273 583.50
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	74.23
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	273 657.73
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	785 386.19
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-1 061 213.33
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 061 213.33
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-275 827.14

Veränderungen des Nettovermögens

	GBP
	1.4.2018-30.9.2018
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	32 171 674.19
Zeichnungen	4 126 452.77
Rücknahmen	-7 628 816.26
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-3 502 363.49
Ausbezahlte Dividende	-270 665.01
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	511 728.46
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	273 657.73
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 061 213.33
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-275 827.14
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	28 122 818.55

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2018-30.9.2018
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 011.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	13 372.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-17 000.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	383.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	87 974.8590
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 538.1770
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-9 103.3390
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	80 409.6970
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	115 409.4990
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 002.6620
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-10 642.1420
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	105 770.0190
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	7 812.4810
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 927.0890
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-420.0790
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	10 319.4910
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	10 396.6650
Anzahl der ausgegebenen Anteile	187.7360
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-4 533.4810
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6 050.9200

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond Fund – GBP	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-dist	1.6.2018	6.6.2018	GBP	2.08
Q-dist	1.6.2018	6.6.2018	GBP	3.71

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2018

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Asset Backed Securities, fester Zins

GBP

GBP	BL SUPERSTORES FINANCE PLC 4.48200% 06-04.10.25	550 000.00	230 940.71	0.82
GBP	OCTAGON HEALTHCARE LIMITED 5.33300% 03-31.12.35	200 000.00	203 887.50	0.72
Total GBP			434 828.21	1.54

Total Asset Backed Securities, fester Zins

434 828.21 1.54

Mortgage Backed Securities, fester Zins

GBP

GBP	MEADOWHALL FINANCE PLC 4.98600% 06-12.01.32	245 000.00	219 465.34	0.78
Total GBP			219 465.34	0.78

Total Mortgage Backed Securities, fester Zins

219 465.34 0.78

Notes, fester Zins

GBP

GBP	AMERICA MOVIL SAB DE CV 4.37500% 12-07.08.41	100 000.00	113 579.93	0.41
GBP	BROADGATE FINANCING PLC 4.82100% 05-05.07.33	100 000.00	126 891.34	0.45
GBP	EUROPEAN INVESTMENT BANK 5.50000% 00-15.04.25	130 000.00	161 032.21	0.57
GBP	EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.62500% 04-12.10.54	240 000.00	392 564.64	1.40
GBP	GOLDMAN SACHS GROUP INC 7.25000% 08-10.04.28	150 000.00	199 876.65	0.71
GBP	LONDON & QUADRANT HOUSING TRUST 5.50000% 10-27.01.40	200 000.00	266 906.46	0.95
GBP	SEGRO PLC 6.75000% 00-23.02.24	200 000.00	242 662.00	0.86
GBP	WESSEX WATER SERVICES FINANCE LTD 5.37500% 05-10.03.28	150 000.00	183 479.40	0.65
Total GBP			1 686 992.63	6.00

Total Notes, fester Zins

1 686 992.63 6.00

Medium-Term Notes, fester Zins

GBP

GBP	AEGON NV 6.62500% 09-16.12.39	50 000.00	73 986.20	0.26
GBP	ANGLIAN WATER SERVICES FINANCING PLC 4.50000% 12-05.10.27	100 000.00	115 176.96	0.41
GBP	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 2.85000% 17-25.05.37	150 000.00	140 731.84	0.50
GBP	ANHEUSER-BUSCH NORTH AMERICAN HLD-REG-S 2.25000% 17-24.05.29	150 000.00	141 233.88	0.50
GBP	BANK OF AMERICA CORP 7.00000% 08-31.07.28	250 000.00	335 625.00	1.19
GBP	BANK OF SCOTLAND PLC 4.87500% 04-20.12.24	100 000.00	117 431.00	0.42
GBP	BARCLAYS BANK PLC 5.75000% 09-17.08.21	150 000.00	167 055.43	0.59
GBP	BARCLAYS BANK UK PLC-REG-S 4.25000% 12-12.01.22	200 000.00	217 626.40	0.77
GBP	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 6.00000% 09-24.11.34	50 000.00	65 046.70	0.23
GBP	BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S 1.25000% 17-20.12.21	100 000.00	99 167.46	0.35
GBP	BG ENERGY CAPITAL PLC-REG-S 5.00000% 11-04.11.36	100 000.00	132 429.60	0.47
GBP	BHP BILLITON FINANCE LTD 3.25000% 12-25.09.24	200 000.00	214 194.18	0.76
GBP	BHP BILLITON FINANCE LTD 4.30000% 12-25.09.42	150 000.00	183 443.40	0.65
GBP	BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.17700% 16-12.08.23	100 000.00	97 333.52	0.35
GBP	CENTRICA PLC 7.00000% 08-19.09.33	50 000.00	71 473.60	0.25
GBP	CENTRICA PLC-REG-S 6.37500% 09-10.03.22	100 000.00	115 518.51	0.41
GBP	CITIGROUP INC 5.15000% 03-21.05.26	100 000.00	115 888.20	0.41
GBP	CLYDESDALE BANK PLC 4.62500% 12-08.06.26	100 000.00	118 462.83	0.42
GBP	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.00000% 12-04.09.26	100 000.00	107 476.14	0.38
GBP	COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 5.50000% 01-26.01.27	100 000.00	126 674.09	0.45
GBP	COVENTRY BUILDING SOCIETY-REG-S 1.87500% 17-24.10.23	100 000.00	97 636.55	0.35
GBP	CREDIT AGRICOLE SA LONDON 5.50000% 11-17.12.21	200 000.00	224 027.84	0.80
GBP	DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 2.12500% 16-07.06.22	200 000.00	201 472.00	0.72
GBP	DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE-REG-S 2.12500% 15-12.02.25	200 000.00	202 235.64	0.72
GBP	ELECTRICITE DE FRANCE 6.12500% 09-02.06.34	200 000.00	263 725.54	0.94
GBP	ELECTRICITE DE FRANCE 5.50000% 11-17.10.41	100 000.00	125 304.04	0.45
GBP	ELECTRICITE DE FRANCE 5.50000% 12-27.03.37	100 000.00	122 766.41	0.44
GBP	ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S 6.00000% 14-23.01.114	100 000.00	128 317.75	0.46
GBP	ELECTRICITE DE FRANCE 6.87500% 08-12.12.22	200 000.00	240 919.44	0.86
GBP	ENGIE SA 6.12500% 09-11.02.21	400 000.00	443 422.36	1.58
GBP	ENGIE SA-REG-S 5.00000% 10-01.10.60	100 000.00	144 374.57	0.51
GBP	EQUINOR ASA 6.87500% 09-11.03.31	200 000.00	290 810.36	1.03
GBP	EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.50000% 07-07.03.44	100 000.00	145 716.00	0.52
GBP	EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.50000% 09-07.06.29	530 000.00	662 435.34	2.36
GBP	EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.25000% 11-07.12.21	200 000.00	218 621.20	0.78
GBP	EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 2.25000% 14-07.03.20	500 000.00	508 999.00	1.81
GBP	EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.00000% 16-21.09.26	100 000.00	94 710.00	0.34
GBP	EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 0.87500% 17-15.12.23	200 000.00	194 025.20	0.69
GBP	EVERSHOLT FUNDING PLC-REG-S 3.52900% 17-07.08.42	100 000.00	94 633.71	0.34
GBP	GE CAPITAL UK FUNDING 5.87500% 08-18.01.33	80 000.00	103 821.62	0.37
GBP	GE CAPITAL UK FUNDING 8.00000% 09-14.01.39	100 000.00	164 940.40	0.59
GBP	GENERAL ELECTRIC CO 6.44000% 00-15.11.22	1 000 000.00	132 494.22	0.47
GBP	GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 4.25000% 14-29.01.26	100 000.00	108 367.82	0.39
GBP	HEATHROW FUNDING LTD 6.75000% 09-03.12.26	100 000.00	129 707.58	0.46
GBP	HEATHROW FUNDING LTD 5.87500% 11-13.05.41	100 000.00	138 331.87	0.49
GBP	HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 4.62500% 13-31.10.46	100 000.00	120 984.40	0.43
GBP	HSBC HOLDINGS PLC 6.50000% 09-20.05.24	100 000.00	119 500.32	0.43
GBP	HSBC HOLDINGS PLC-SUB 7.00000% 08-07.04.38	250 000.00	341 572.50	1.21
GBP	ING BANK NV 5.37500% 11-15.04.21	300 000.00	328 571.28	1.17
GBP	INTU FINANCE PCL-REG-S 4.25000% 14-17.09.30	100 000.00	105 874.03	0.38
GBP	JPMORGAN CHASE BANK NA 3.50000% 12-18.12.26	100 000.00	107 005.00	0.38
GBP	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 5.55000% 01-07.06.21	200 000.00	223 144.00	0.79
GBP	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 6.00000% 00-07.12.28	450 000.00	625 743.00	2.23
GBP	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 5.00000% 04-10.09.24	200 000.00	239 540.16	0.85
GBP	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.87500% 17-15.03.22	400 000.00	394 681.60	1.40
GBP	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 1.00000% 18-15.12.22	500 000.00	492 525.00	1.75

UBS (Lux) Bond Fund – GBP

Halbjahresbericht per 30. September 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in GBP NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP LAND SECURITIES CAPITAL MARKETS-REG-S 2.75000% 17-22.09.57	100 000.00	94 007.63	0.33
GBP LLOYDS BANK PLC 6.50000% 10-17.09.40	100 000.00	143 847.01	0.51
GBP MACQUARIE BANK LTD-REG-S 3.50000% 14-18.12.20	200 000.00	207 980.00	0.74
GBP METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 3.50000% 12-30.09.26	200 000.00	218 328.40	0.78
GBP MOTABILITY OPERATIONS GROUP PLC-REG-S 3.62500% 15-10.03.26	100 000.00	110 964.51	0.39
GBP NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 5.12500% 09-09.12.21	250 000.00	276 046.00	0.98
GBP NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 3.00000% 12-04.09.26	100 000.00	107 823.00	0.38
GBP NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 5.62500% 11-28.01.26	200 000.00	251 303.20	0.89
GBP NATIXIS 5.87500% 00-24.02.20	700 000.00	743 680.00	2.64
GBP NETWORK RAIL MTN FINANCE PLC 4.75000% 04-29.11.35	150 000.00	208 218.00	0.74
GBP PEABODY CAPITAL PLC-REG-S 5.25000% 11-17.03.43	100 000.00	130 117.80	0.46
GBP PRUDENTIAL PLC-SUB 6.12500% 01-19.12.31	50 000.00	63 225.50	0.22
GBP RABOBANK NEDERLAND NV 4.62500% 11-13.01.21	400 000.00	427 681.36	1.52
GBP RABOBANK NEDERLAND NV 5.25000% 11-23.05.41	100 000.00	134 037.20	0.48
GBP RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB 5.25000% 12-14.09.27	100 000.00	114 062.46	0.41
GBP SANTANDER UK PLC-REG-S 5.75000% 11-02.03.26	200 000.00	251 297.62	0.89
GBP SANTANDER UK PLC-REG-S 5.25000% 12-16.02.29	150 000.00	190 933.51	0.68
GBP SCENTRE GROUP TRUST 1-REG-S 3.87500% 14-16.07.26	150 000.00	162 211.46	0.58
GBP SMITHKLINE BEECHAM CAPITAL PLC 6.37500% 08-09.03.39	250 000.00	380 419.00	1.35
GBP SNCF RESEAU 5.00000% 02-11.03.52	150 000.00	232 165.20	0.83
GBP SNCF RESEAU-REG-S 5.50000% 98-01.12.21	200 000.00	225 207.20	0.80
GBP SOUTHERN GAS NETWORKS PLC 4.87500% 05-21.03.29	100 000.00	118 616.21	0.42
GBP SOUTHERN WATER SERVICES (FINANCE) LTD 5.00000% 05-31.03.21	200 000.00	216 293.20	0.77
GBP STANDARD CHARTERED BANK-REG-S 4.37500% 13-18.01.38	150 000.00	162 376.50	0.58
GBP SWEDBANK AB-REG-S 1.62500% 18-28.12.22	200 000.00	197 422.00	0.70
GBP TELEFONICA EMISIONES SAU 5.44500% 10-08.10.29	100 000.00	118 945.26	0.42
GBP TEMASEK FINANCIAL I LTD 4.62500% 10-26.07.22	300 000.00	333 348.60	1.19
GBP THFC FUNDING NO 2 PLC 6.35000% 09-08.07.39	100 000.00	143 940.44	0.51
GBP TRANSPORT FOR LONDON 3.87500% 12-23.07.42	100 000.00	120 412.60	0.43
GBP TRANSPORT FOR LONDON 2.25000% 12-09.08.22	100 000.00	102 605.30	0.37
GBP VATTENFALL AB 6.87500% 09-15.04.39	50 000.00	77 276.30	0.27
GBP WELLS FARGO & CO-REG-S 2.00000% 16-28.07.25	200 000.00	190 187.98	0.68
GBP WELLS FARGO & CO-REG-S 1.37500% 17-30.06.22	200 000.00	194 780.00	0.69
GBP WESTPAC BANKING CORP 5.00000% 09-21.10.19	100 000.00	103 854.40	0.37
GBP WESTPAC BANKING CORP-REG-S 1.00000% 17-30.06.22	100 000.00	98 108.00	0.35
GBP YORKSHIRE WATER SERVICES FINANCE PLC 6.37500% 09-19.08.39	100 000.00	148 539.89	0.53
Total GBP		18 037 195.43	64.14
Total Medium-Term Notes, fester Zins		18 037 195.43	64.14
Medium-Term Notes, variabler Zins			
GBP			
GBP ANHEUSER-BUSCH INBEV SA 9.750%/RATING LINKED 09-30.07.24	200 000.00	280 144.30	0.99
GBP ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 6.000%/VAR 13-PRP	100 000.00	102 000.00	0.36
GBP HEATHROW FUNDING-REG-S 5.250%/12M LIBOR+400BP 08-15.02.25	200 000.00	227 147.54	0.81
Total GBP		609 291.84	2.16
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		609 291.84	2.16
Anleihen, fester Zins			
GBP			
GBP AAREAL BANK AG-REG-S 1.00000% 17-04.06.20	100 000.00	99 447.56	0.35
GBP ALLIANZ FINANCE II BV 4.50000% 13-13.03.43	100 000.00	127 662.92	0.45
GBP APPLE INC 3.05000% 15-31.07.29	100 000.00	107 380.00	0.38
GBP BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 9.37500% 95-21.02.20	400 000.00	444 340.00	1.58
GBP CANARY WHARF FINANCE II PLC 6.45500% 00-22.10.33	400 000.00	111 386.21	0.40
GBP CIRCLE ANGLIA SOCIAL HOUSING PLC 7.25000% 08-12.11.38	80 000.00	128 068.00	0.46
GBP COMCAST CORP 5.50000% 10-23.11.29	100 000.00	123 511.73	0.44
GBP FMS WERTMANAGEMENT-REG-S 0.87500% 17-14.02.22	800 000.00	789 648.00	2.81
GBP FRIENDS LIFE HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 8.25000% 11-21.04.22	100 000.00	119 033.40	0.42
GBP GENFINANCE II PLC 6.06400% 09-21.12.39	100 000.00	138 713.18	0.49
GBP HSBC HOLDINGS PLC-SUB 6.75000% 08-11.09.28	200 000.00	251 347.60	0.89
GBP LCR FINANCE PLC 5.10000% 02-07.03.51	170 000.00	286 235.90	1.02
GBP LLOYDS BANK PLC 6.00000% 11-08.02.29	300 000.00	402 471.42	1.43
GBP MARTLET HOMES LTD-REG-S 3.00000% 17-09.05.52	100 000.00	91 888.04	0.33
GBP NATIONAL GRID CO PLC 5.87500% 99-02.02.24	150 000.00	178 124.72	0.63
GBP NATIONAL WESTMINSTER BANK PLC-REG-S 5.12500% 12-13.01.24	300 000.00	350 013.60	1.24
GBP NOTTING HILL HOUSING TRUST-REG-S 3.75000% 12-20.12.32	150 000.00	159 611.40	0.57
GBP ORBIT CAPITAL PLC-REG-S 3.37500% 18-14.06.48	100 000.00	99 116.60	0.35
GBP PFIZER INC 6.50000% 09-03.06.38	200 000.00	309 098.40	1.10
GBP PRUDENTIAL CORP PLC 6.87500% 98-20.01.23	200 000.00	241 153.56	0.86
GBP SANCTUARY CAPITAL PLC 6.69700% 09-23.03.39	50 000.00	75 827.11	0.27
GBP SOUTHERN ELECTRIC POWER DISTRIBUTION 5.50000% 01-07.06.32	200 000.00	252 850.40	0.90
GBP SOUTHERN WATER SERVICES (FINANCE) LTD 4.50000% 06-31.03.52	100 000.00	129 771.87	0.46
GBP UNIVERSITY OF CAMBRIDGE 3.75000% 12-17.10.52	100 000.00	128 014.32	0.46
GBP UNIVERSITY OF OXFORD-REG-S 2.54400% 17-08.12.117	100 000.00	89 685.46	0.32
GBP WALMART INC 4.87500% 06-19.01.39	200 000.00	269 723.64	0.96
GBP WELLCOME TRUST FINANCE PLC 4.00000% 14-09.05.59	100 000.00	137 015.96	0.49
GBP WESTFIELD AMERICA MANAGEMENT LTD-REG-S 2.62500% 17-30.03.29	100 000.00	96 943.15	0.34
GBP YORKSHIRE ELECTRICITY DISTRIBUTION PLC 5.12500% 05-04.05.35	100 000.00	127 884.37	0.46
Total GBP		5 865 968.52	20.86
Total Anleihen, fester Zins		5 865 968.52	20.86
Anleihen, variabler Zins			
GBP			
GBP LAND SECURITIES CAP MKTS 5.396%/3M LIBOR+131BP 04-31.07.32	200 000.00	255 032.30	0.91
GBP SOCIETY LLOYD-REG-S-SUB 4.875%/3M LIBOR+447.9 BP 17-07.02.47	100 000.00	101 605.47	0.36
Total GBP		356 637.77	1.27
Total Anleihen, variabler Zins		356 637.77	1.27
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		27 210 379.74	96.75

UBS (Lux) Bond Fund – GBP
Halbjahresbericht per 30. September 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in GBP 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

Anleihen, fester Zins

GBP

GBP	WELLS FARGO & CO 4.62500% 06-03.11.35	200 000.00	236 026.34	0.84
Total GBP			236 026.34	0.84

Total Anleihen, fester Zins			236 026.34	0.84
------------------------------------	--	--	-------------------	-------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			236 026.34	0.84
---	--	--	-------------------	-------------

Total des Wertpapierbestandes			27 446 406.08	97.59
--------------------------------------	--	--	----------------------	--------------

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			182 827.42	0.65
Andere Aktiva und Passiva			493 585.05	1.76
Total des Nettovermögens			28 122 818.55	100.00

UBS (Lux) Bond Fund – Global

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2018	31.3.2018	31.3.2017
Nettovermögen in CHF		153 405 391.50	165 754 228.94	186 614 532.22
Klasse (CAD hedged) F-acc	LU1467593940			
Anteile im Umlauf		23 578.4330	26 684.5800	48 023.5670
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		102.53	102.73	98.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD ¹		102.53	102.73	98.02
Klasse P-acc	LU0071006638			
Anteile im Umlauf		48 709.4440	53 270.6050	56 116.1000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		789.05	802.77	787.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		789.05	802.77	787.93
Klasse (CAD hedged) P-acc	LU1467572357			
Anteile im Umlauf		601 010.8160	654 629.5960	804 489.5580
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		100.76	101.40	97.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD ¹		100.76	101.40	97.59
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0487186396			
Anteile im Umlauf		72 888.9460	68 498.7730	65 744.2040
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		121.47	123.33	120.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		121.47	123.33	120.65
Klasse (JPY hedged) P-acc²	LU0817644254			
Anteile im Umlauf		-	-	50 206.9050
Nettoinventarwert pro Anteil in JPY		-	-	10 986.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in JPY ¹		-	-	10 986.00
Klasse P-dist	LU0071005408			
Anteile im Umlauf		55 077.2260	58 085.0320	69 157.5810
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		464.91	481.38	479.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		464.91	481.38	479.16
Klasse (CAD hedged) P-dist	LU1467578123			
Anteile im Umlauf		152 644.4500	188 345.4890	235 588.4600
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		98.34	100.74	97.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD ¹		98.34	100.74	97.59
Klasse (EUR hedged) P-dist	LU0487186123			
Anteile im Umlauf		47 587.4990	44 285.8340	15 686.8740
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		108.54	112.08	111.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		108.54	112.08	111.22
Klasse (EUR hedged) P-2%-qdist³	LU1669358571			
Anteile im Umlauf		873.0290	100.0000	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		97.20	99.69	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		97.20	99.69	-
Klasse Q-acc	LU0415184216			
Anteile im Umlauf		14 235.5200	9 790.6780	8 050.9060
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		102.42	103.92	101.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		102.42	103.92	101.46
Klasse (CAD hedged) Q-acc	LU1467583982			
Anteile im Umlauf		141 249.3770	142 670.8860	152 565.4490
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		101.86	102.23	97.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD ¹		101.86	102.23	97.86
Klasse Q-dist	LU0415184133			
Anteile im Umlauf		12 498.0550	11 049.0550	12 247.5310
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		97.35	101.07	100.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		97.35	101.07	100.62
Klasse (CAD hedged) Q-dist	LU1467589328			
Anteile im Umlauf		11 824.7410	10 921.2110	13 355.4750
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		98.59	101.28	97.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD ¹		98.59	101.28	97.86

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Anteilsklasse (JPY hedged) P-acc war bis zum 3.11.2017 im Umlauf

³ Erste NAV 12.9.2017

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	29.76
Neuseeland	12.55
Japan	5.57
Luxemburg	5.27
Niederlande	4.41
Italien	3.91
Frankreich	3.77
Grossbritannien	3.59
Deutschland	3.54
Mexiko	2.86
Österreich	1.94
Russische Föderation (GUS)	1.92
Spanien	1.82
Australien	1.54
Kanada	1.52
Brasilien	1.16
Supranational	1.08
Irland	0.85
Belgien	0.67
Schweden	0.58
Britische Jungferninseln	0.58
Hongkong	0.51
Jersey	0.50
Rumänien	0.50
Argentinien	0.46
Chile	0.42
Türkei	0.41
Uruguay	0.35
Mongolei	0.31
Finnland	0.31
Cayman-Inseln	0.31
Indonesien	0.30
Kolumbien	0.29
Ecuador	0.28
Dänemark	0.25
Ukraine	0.20
Guatemala	0.20
Singapur	0.20
Kasachstan	0.19
Schweiz	0.18
Peru	0.15
Saudiarabien	0.13
Bermuda	0.08
Tschechische Republik	0.07
Polen	0.07
Total	95.56

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	37.43
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	17.18
Banken & Kreditinstitute	11.91
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	9.19
Supranationale Organisationen	4.44
Erdöl	2.44
Energie- & Wasserversorgung	1.54
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.98
Immobilien	0.97
Telekommunikation	0.96
Versicherungen	0.94
Chemie	0.84
Verkehr & Transport	0.83
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.75
Gesundheits- & Sozialwesen	0.61
Internet, Software & IT-Dienste	0.58
Kantone, Bundesstaaten	0.57
Elektrische Geräte & Komponenten	0.45
Tabak & alkoholische Getränke	0.39
Diverse Dienstleistungen	0.38
Diverse Konsumgüter	0.37
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.31
Landwirtschaft & Fischerei	0.25
Gummi & Reifen	0.22
Computer & Netzwerkausrüster	0.22
Anlagefonds	0.19
Bergbau, Kohle & Stahl	0.18
Edelmetalle und -steine	0.16
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.10
Maschinen & Apparate	0.09
Biotechnologie	0.09
Total	95.56

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	30.9.2018
Wertpapierbestand, Einstandswert	150 631 766.59
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-4 031 049.96
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	146 600 716.63
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	4 285 647.87*
Andere liquide Mittel (Margins)	1 464 976.49
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	961 753.13
Forderungen aus Zeichnungen	14 561.88
Zinsforderungen aus Wertpapieren	985 508.76
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	307.31
Sonstige Forderungen	29 347.67
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus TBA Mortgage Backed Securities (Erläuterung 1)	681.07
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-174 180.74
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	642 204.12
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	407 690.69
Total Aktiva	155 219 214.88
Passiva	
Kontokorrentkredit	-521 899.56
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-6.63
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-962 853.14
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-233 541.41
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-58 877.12
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-18 580.13
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-18 065.39
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-95 522.64
Total Passiva	-1 813 823.38
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	153 405 391.50

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.4.2018-30.9.2018
Zinsertrag auf liquide Mittel	16 778.68
Zinsen auf Wertpapiere	2 534 088.71
Dividenden	6 489.12
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	2 031 069.96
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 9)	42 227.13
Total Erträge	4 630 653.60
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-2 204 580.36
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 9)	-16 890.85
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-864 648.85
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-39 126.64
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-17 438.01
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-19 654.62
Total Aufwendungen	-3 162 339.33
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 468 314.27
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-246 452.30
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-11 885.34
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-76.90
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	265 401.76
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-2 196 989.44
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-586 231.12
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	679 992.02
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 096 241.32
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-627 927.05
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-3 985 163.22
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	32.49
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von TBA Mortgage Backed Securities	-4 916.28
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	296 281.57
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	2 927 402.05
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	198 237.70
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-568 125.69
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 196 052.74

* Zum 30. September 2018 wurden gegenüber Morgan Stanley London Bankguthaben in Höhe von CHF 215 565.11 und JP Morgan Bankguthaben in Höhe von CHF 433 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

Veränderungen des Nettovermögens

	CHF
	1.4.2018-30.9.2018
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	165 754 228.94
Zeichnungen	4 892 538.95
Rücknahmen	-15 202 774.28
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-10 310 235.33
Ausbezahlte Dividende	-842 549.37
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 468 314.27
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 096 241.32
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-568 125.69
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 196 052.74
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	153 405 391.50

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2018-30.9.2018
Klasse	(CAD hedged) F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	26 684.5800
Anzahl der ausgegebenen Anteile	300.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 406.1470
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	23 578.4330
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	53 270.6050
Anzahl der ausgegebenen Anteile	536.6770
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 097.8380
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	48 709.4440
Klasse	(CAD hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	654 629.5960
Anzahl der ausgegebenen Anteile	787.7710
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-54 406.5510
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	601 010.8160
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	68 498.7730
Anzahl der ausgegebenen Anteile	12 512.2250
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-8 122.0520
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	72 888.9460
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	58 085.0320
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 093.0160
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-4 100.8220
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	55 077.2260
Klasse	(CAD hedged) P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	188 345.4890
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 353.9310
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-37 054.9700
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	152 644.4500
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	44 285.8340
Anzahl der ausgegebenen Anteile	5 767.0960
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 465.4310
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	47 587.4990
Klasse	(EUR hedged) P-2%-qdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	773.0290
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	873.0290
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	9 790.6780
Anzahl der ausgegebenen Anteile	5 134.7750
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-689.9330
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	14 235.5200
Klasse	(CAD hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	142 670.8860
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 546.8730
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 968.3820
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	141 249.3770
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	11 049.0550
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 455.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 006.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	12 498.0550
Klasse	(CAD hedged) Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	10 921.2110
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 648.5140
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-744.9840
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	11 824.7410

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond Fund – Global	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-dist	1.6.2018	6.6.2018	CHF	8.25
(CAD hedged) P-dist	1.6.2018	6.6.2018	CAD	1.76
(EUR hedged) P-dist	1.6.2018	6.6.2018	EUR	1.85
Q-dist	1.6.2018	6.6.2018	CHF	2.27
(CAD hedged) Q-dist	1.6.2018	6.6.2018	CAD	2.31

Vierteljährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond Fund – Global	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
(EUR hedged) P-2%-qdist	10.4.2018	13.4.2018	EUR	0.49
(EUR hedged) P-2%-qdist	10.7.2018	13.7.2018	EUR	0.48

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2018

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

Asset Backed Securities, variabler Zins

USD

USD	CAPITAL ONE MULTI-ASSET EXEC-SUB 3M LIBOR+55BP 05-15.05.28	200 000.00	192 352.10	0.12
Total USD			192 352.10	0.12

Total Asset Backed Securities, variabler Zins

192 352.10 0.12

Notes, fester Zins

BRL

BRL	BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 16-01.01.27	3 500.00	785 004.69	0.51
Total BRL			785 004.69	0.51

CAD

CAD	AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A 5.37500% 04-01.12.34	2 500 000.00	2 317 016.68	1.51
Total CAD			2 317 016.68	1.51

EUR

EUR	BACARDI LTD-REG-S 2.75000% 13-03.07.23	100 000.00	120 589.39	0.08
EUR	BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 4.00000% 12-28.03.32	228 000.00	353 144.79	0.23
EUR	DREAM GLOBAL FUNDING 1 SARL-REG-S 1.37500% 17-21.12.21	300 000.00	338 560.15	0.22
EUR	INFOR US INC 5.75000% 16-15.05.22	150 000.00	172 412.38	0.11
Total EUR			984 706.71	0.64

USD

USD	ABBOTT LABORATORIES 3.75000% 16-30.11.26	205 000.00	199 682.13	0.13
USD	ABBVIE INC 4.25000% 18-14.11.28	75 000.00	72 431.63	0.05
USD	ABBVIE INC 4.87500% 18-14.11.48	50 000.00	48 053.23	0.03
USD	AECOM TECHNOLOGY CORP 5.87500% 15-15.10.24	170 000.00	175 604.22	0.11
USD	AETNA INC 3.50000% 14-15.11.24	130 000.00	124 192.29	0.08
USD	ALBEMARLE CORPORATION 5.45000% 14-01.12.44	85 000.00	86 667.13	0.06
USD	ALLERGAN FUNDING SCS 4.75000% 15-15.03.45	108 000.00	102 566.36	0.07
USD	ALTICE FINANCING SA-144A 6.62500% 15-15.02.23	250 000.00	246 031.50	0.16
USD	AMBER CIRCLE FUNDING LTD-REG-S 3.25000% 12-04.12.22	280 000.00	265 570.63	0.17
USD	AMERICAN EXPRESS CO 3.40000% 18-27.02.23	105 000.00	100 947.62	0.07
USD	AMGEN INC 4.40000% 15-01.05.45	35 000.00	33 095.12	0.02
USD	ANDEAVR LOGIST LP/TESRO LOGIST FIN CORP 4.25000% 17-01.12.27	50 000.00	47 721.16	0.03
USD	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 3.75000% 16-15.01.22	180 000.00	177 214.98	0.12
USD	ANTERO RESOURCES CORP 5.62500% 15-01.06.23	170 000.00	169 999.83	0.11
USD	ANTHEM INC 3.65000% 17-01.12.27	50 000.00	46 397.66	0.03
USD	ANTHEM INC 4.37500% 17-01.12.47	90 000.00	83 372.27	0.05
USD	APPLE INC 3.85000% 16-04.08.46	170 000.00	159 241.70	0.10
USD	APT PIPELINES LTD-REG-S 4.20000% 15-23.03.25	490 000.00	473 606.36	0.31
USD	ARGENTINA, REPUBLIC OF 6.87500% 18-11.01.48	400 000.00	299 389.20	0.20
USD	AT&T INC 4.75000% 15-15.05.46	190 000.00	169 563.55	0.11
USD	BERKSHIRE HATHAWAY INC 3.12500% 16-15.03.26	270 000.00	254 445.20	0.17
USD	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 2.95000% 17-15.01.23	80 000.00	75 377.14	0.05
USD	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 3.85000% 17-01.06.27	90 000.00	85 614.73	0.06
USD	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 4.95000% 17-01.06.47	50 000.00	50 651.52	0.03
USD	CF INDUSTRIES INC 5.15000% 14-15.03.34	410 000.00	380 463.60	0.25
USD	CHILE, REPUBLIC OF 3.86000% 17-21.06.47	485 000.00	450 652.79	0.29
USD	CTTIGROUP INC 4.65000% 18-23.07.48	145 000.00	143 242.30	0.09
USD	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 4.12500% 18-14.03.21	200 000.00	194 529.54	0.13
USD	CNPC GENERAL CAPITAL LTD-REG-S 3.40000% 13-16.04.23	300 000.00	286 030.16	0.19
USD	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 3.62500% 17-01.08.27	200 000.00	186 292.36	0.12
USD	CVS HEALTH CORP 3.35000% 18-09.03.21	55 000.00	53 613.60	0.04
USD	CVS HEALTH CORP 4.30000% 18-25.03.28	75 000.00	72 685.55	0.05
USD	CVS HEALTH CORP 5.05000% 18-25.03.48	50 000.00	49 955.69	0.03
USD	CVS HEALTH CORP 5.12500% 15-20.07.45	315 000.00	316 318.17	0.21
USD	DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 3.15000% 18-22.01.21	110 000.00	104 998.60	0.07
USD	DOMINION ENERGY INC 2.85000% 16-15.08.26	50 000.00	44 466.14	0.03
USD	ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 8.87500% 17-23.10.27	470 000.00	436 141.20	0.28
USD	ELI LILLY & CO 3.10000% 17-15.05.27	20 000.00	18 817.08	0.01
USD	ENABLE MIDSTREAM PARTNERS LP 3.90000% 15-15.05.24	240 000.00	226 851.90	0.15
USD	ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 6.05000% 11-01.06.41	370 000.00	378 189.74	0.25
USD	GE CAPITAL INTL FUNDING CO 4.41800% 16-15.11.35	310 000.00	284 989.13	0.19
USD	GILEAD SCIENCES INC 4.75000% 15-01.03.46	100 000.00	100 684.18	0.07
USD	GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-S 5.75000% 12-06.06.22	300 000.00	303 662.70	0.20
USD	HCA INC 7.50000% 11-15.02.22	200 000.00	213 919.20	0.14
USD	HSBC HOLDINGS PLC 5.10000% 11-05.04.21	140 000.00	142 115.11	0.09
USD	ILLINOIS TOOL WORKS INC 2.65000% 16-15.11.26	155 000.00	140 016.76	0.09
USD	IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-144A 2.95000% 15-21.07.20	280 000.00	270 832.54	0.18
USD	INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 12-17.01.42	460 000.00	459 437.88	0.30
USD	JPMORGAN CHASE & CO 3.20000% 13-25.01.23	580 000.00	558 421.24	0.36
USD	KINDER MORGAN INC 3.15000% 17-15.01.23	185 000.00	175 796.57	0.11
USD	LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.45000% 18-08.05.25	200 000.00	194 955.49	0.13
USD	MEXICHEM SAB DE CV-REG-S 4.00000% 17-04.10.27	200 000.00	180 219.60	0.12
USD	MEXICHEM SAB DE CV-REG-S 5.50000% 17-15.01.48	200 000.00	179 731.20	0.12
USD	MOLSON COORS BREWING CO 3.00000% 16-15.07.26	50 000.00	44 310.14	0.03
USD	MORGAN STANLEY 2.50000% 16-21.04.21	270 000.00	257 684.89	0.17
USD	MOSAIC CO 3.25000% 17-15.11.22	80 000.00	76 317.08	0.05
USD	MPLX LP 5.20000% 17-01.03.47	80 000.00	78 301.02	0.05
USD	NEXEN INC 6.40000% 07-15.05.37	420 000.00	496 770.25	0.32
USD	ORACLE CORP 2.40000% 16-15.09.23	150 000.00	139 798.24	0.09
USD	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.99900% 18-27.01.28	90 000.00	81 010.90	0.05
USD	PETROLEOS MEXICANOS 3.50000% 13-30.01.23	440 000.00	407 840.37	0.27
USD	PETROLEOS MEXICANOS 6.50000% 18-13.03.27	80 000.00	79 433.38	0.05
USD	PROCTER & GAMBLE CO 2.45000% 16-03.11.26	90 000.00	81 460.69	0.05
USD	QUALCOMM INC 3.25000% 17-20.05.27	120 000.00	110 314.98	0.07

UBS (Lux) Bond Fund – Global

Halbjahresbericht per 30. September 2018

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens	
USD	QUALCOMM INC 4.30000% 17-20.05.47	65 000.00	59 666.00	0.04
USD	REYNOLDS AMERICAN INC 5.70000% 15-15.08.35	100 000.00	104 327.31	0.07
USD	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 4.80000% 16-05.04.26	200 000.00	195 472.02	0.13
USD	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 3.87500% 16-12.09.23	200 000.00	189 765.09	0.12
USD	SCENTRE GROUP TRUST 1 /2-REG-S 2.37500% 15-28.04.21	80 000.00	75 455.07	0.05
USD	SGSP AUSTRALIA ASSETS PTY LTD-REG-S 3.25000% 16-29.07.26	200 000.00	181 244.94	0.12
USD	SINOPEC CAPITAL 2013 LTD-REG-S 3.12500% 13-24.04.23	640 000.00	600 748.81	0.39
USD	SOUTHERN CO 4.40000% 16-01.07.46	40 000.00	37 218.66	0.02
USD	SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 3.10200% 18-17.01.23	110 000.00	104 475.99	0.07
USD	SUNCORP-METWAY LTD-REG-S 2.80000% 17-04.05.22	80 000.00	75 409.72	0.05
USD	SUNTRUST BANKS INC 2.70000% 16-27.01.22	185 000.00	175 842.53	0.11
USD	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 2.80000% 16-21.07.23	220 000.00	191 352.29	0.12
USD	TURKEY, REPUBLIC OF 6.87500% 06-17.03.36	715 000.00	636 427.94	0.42
USD	UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.37500% 17-25.09.32	370 000.00	313 528.38	0.20
USD	UNITED TECHNOLOGIES CORP 4.62500% 18-16.11.48	50 000.00	49 111.98	0.03
USD	UNITED TECHNOLOGIES CORP 3.35000% 18-16.08.21	50 000.00	48 771.58	0.03
USD	UNITED TECHNOLOGIES CORP 3.95000% 18-16.08.25	55 000.00	53 469.71	0.03
USD	URUGUAY, REPUBLIC OF 4.12500% 12-20.11.45	600 000.00	540 658.80	0.35
USD	VALERO ENERGY CORP 4.90000% 15-15.03.45	80 000.00	79 639.40	0.05
USD	VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 5.94200% 13-21.11.23	200 000.00	186 080.40	0.12
USD	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.37600% 18-15.02.25	150 000.00	142 223.65	0.09
USD	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC 3.80000% 14-18.11.24	250 000.00	241 166.09	0.16
USD	WELLS FARGO & CO 3.06900% 17-24.01.23	240 000.00	228 810.71	0.15
USD	WESTPAC BANKING CORP 2.80000% 17-11.01.22	60 000.00	57 198.48	0.04
USD	XLIT LTD 5.25000% 13-15.12.43	200 000.00	210 415.11	0.14
USD	YPF SA-REG-S 6.95000% 17-21.07.27	160 000.00	136 556.64	0.09
USD	YPF SA-REG-S 7.00000% 17-15.12.47	180 000.00	139 393.27	0.09
Total USD			17 003 139.69	11.09

Total Notes, fester Zins **21 089 867.77** **13.75**

Notes, variabler Zins

EUR				
EUR	ITALY, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.350%/CPI LINKED 14-15.09.24	1 200 000.00	1 483 265.14	0.97
Total EUR			1 483 265.14	0.97

USD				
USD	ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.625%/VAR 14-PRP	150 000.00	145 054.80	0.09
USD	STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB 7.750%/VAR 17-PRP	330 000.00	329 596.74	0.22
Total USD			474 651.54	0.31

Total Notes, variabler Zins **1 957 916.68** **1.28**

Medium-Term Notes, fester Zins

AUD				
AUD	AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 4.00000% 17-21.06.24	80 000.00	56 387.86	0.04
AUD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 6.50000% 09-07.08.19	1 155 000.00	845 609.44	0.55
AUD	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AUS-REG-S 2.95000% 17-22.06.20	150 000.00	106 121.62	0.07
Total AUD			1 008 118.92	0.66

CAD				
CAD	NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 5.20000% 05-31.03.25	2 000 000.00	1 685 240.71	1.10
Total CAD			1 685 240.71	1.10

EUR				
EUR	ABN AMRO BANK NV-REG-S 1.25000% 18-10.01.33	400 000.00	448 063.45	0.29
EUR	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 1.50000% 16-17.03.25	70 000.00	81 876.54	0.05
EUR	AROUNDTOWN SA-REG-S 2.00000% 18-02.11.26	100 000.00	110 982.00	0.07
EUR	AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 2.00000% 14-18.09.24	100 000.00	117 709.90	0.08
EUR	AUSTRIA, REPUBLIC OF 3.15000% 12-20.06.44	418 000.00	663 395.15	0.43
EUR	AUTOSTRADA PER L'ITALIA SPA-REG-S 1.12500% 15-04.11.21	100 000.00	110 195.57	0.07
EUR	BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 3.25000% 16-04.04.26	100 000.00	118 309.83	0.08
EUR	BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 1.37500% 18-29.08.23	165 000.00	186 205.97	0.12
EUR	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 3.00000% 15-11.09.25	100 000.00	120 656.33	0.08
EUR	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 0.87500% 15-13.10.23	100 000.00	112 630.05	0.07
EUR	BNP PARIBAS-REG-S 1.25000% 18-19.03.25	190 000.00	211 887.80	0.14
EUR	BNP PARIBAS-REG-S 1.00000% 18-17.04.24	100 000.00	111 674.81	0.07
EUR	BNP PARIBAS-REG-S 1.12500% 18-22.11.23	100 000.00	113 091.60	0.07
EUR	BPCE SA-REG-S 1.37500% 18-23.03.26	100 000.00	110 966.00	0.07
EUR	CANAL DE ISABEL II GESTION SA-REG-S 1.68000% 15-26.02.25	200 000.00	227 179.34	0.15
EUR	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.87500% 18-19.01.26	200 000.00	225 210.17	0.15
EUR	COMMERZBANK AG-REG-S 0.50000% 18-28.08.23	275 000.00	307 493.90	0.20
EUR	COMMERZBANK AG-REG-S 1.50000% 18-28.08.28	65 000.00	72 709.05	0.05
EUR	CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.37500% 18-13.03.25	100 000.00	112 558.70	0.07
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.12500% 18-30.08.23	315 000.00	359 638.78	0.24
EUR	EDP FINANCE BV-REG-S 2.00000% 15-22.04.25	200 000.00	233 103.49	0.15
EUR	EDP FINANCE BV-REG-S 1.50000% 17-22.11.27	105 000.00	114 327.22	0.08
EUR	ELENIA FINANCE OYJ-REG-S 2.87500% 13-17.12.20	400 000.00	478 821.03	0.31
EUR	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 1.80000% 17-10.07.48	1 185 000.00	1 394 851.49	0.91
EUR	EUROPEAN STABILITY MECHANISM-REG-S 1.00000% 15-23.09.25	2 140 000.00	2 508 575.87	1.64
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.00000% 15-27.07.23	390 000.00	462 080.17	0.30
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.00000% 18-01.11.28	270 000.00	303 329.84	0.20
EUR	ING GROEP NV-REG-S 2.00000% 18-20.09.28	100 000.00	113 550.26	0.08
EUR	NEDERLANDSE GASUNIE NV-REG-S 1.00000% 16-11.05.26	180 000.00	204 399.29	0.13
EUR	ORANO SA 4.87500% 09-23.09.24	150 000.00	174 522.64	0.11
EUR	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP-REG-S 0.25000% 17-21.03.22	265 000.00	301 438.30	0.20
EUR	REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 1.87500% 15-27.04.27	560 000.00	603 643.93	0.39
EUR	REN FINANCE B V-REG-S 2.50000% 15-12.02.25	260 000.00	313 513.54	0.21
EUR	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC-REG-S-SUB 5.25000% 05-PRP	150 000.00	171 884.81	0.11
EUR	SANOFI-REG-S 1.37500% 18-21.03.30	100 000.00	113 506.81	0.07
EUR	SKY PLC-REG-S 2.50000% 14-15.09.26	100 000.00	121 485.23	0.08
EUR	STEDIN HOLDING NV-REG-S 0.87500% 17-24.10.25	100 000.00	111 469.85	0.07
EUR	TELECOM ITALIA FINANCE SA 7.75000% 03-24.01.33	140 000.00	218 423.10	0.14

UBS (Lux) Bond Fund – Global
Halbjahresbericht per 30. September 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR VOLKSWAGEN LEASING GMBH-REG-S 1.00000% 18-16.02.23	50 000.00	56 526.95	0.04
EUR VOLKSWAGEN LEASING GMBH-REG-S 1.62500% 18-15.08.25	65 000.00	73 069.86	0.05
EUR WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON-REG-S 0.25000% 17-06.04.22	430 000.00	488 501.85	0.32
Total EUR		12 483 460.47	8.14
GBP			
GBP AA BOND CO LTD-REG-S 2.87500% 16-31.01.22	460 000.00	566 839.78	0.37
GBP ANNINGTON FUNDING PLC-REG-S 2.64600% 17-12.07.25	180 000.00	225 751.85	0.15
GBP LLOYDS BANKING GROUP PLC 2.25000% 17-16.10.24	100 000.00	122 236.16	0.08
GBP PHOENIX GROUP HOLDINGS-REG-S-SUB 4.12500% 17-20.07.22	160 000.00	205 414.28	0.13
GBP VICINITY CENTRES TRUST-REG-S 3.37500% 16-07.04.26	150 000.00	197 650.90	0.13
Total GBP		1 317 892.97	0.86
NZD			
NZD BNP PARIBAS-REG-S 5.87500% 13-04.12.19	610 000.00	410 043.89	0.27
Total NZD		410 043.89	0.27
SEK			
SEK EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.00000% 12-23.04.19	3 680 000.00	411 677.65	0.27
Total SEK		411 677.65	0.27
USD			
USD ABN AMRO BANK NV-144A 2.65000% 18-19.01.21	200 000.00	191 750.23	0.12
USD BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV-REG-S 2.50000% 18-28.02.20	850 000.00	825 349.03	0.54
USD BANK OF AMERICA CORP 3.87500% 15-01.08.25	750 000.00	728 204.64	0.47
USD GENERAL ELECTRIC CO 6.00000% 09-07.08.19	202 000.00	202 426.66	0.13
USD HENKEL AG & CO KGAA-REG-S 2.00000% 17-12.06.20	500 000.00	480 048.36	0.31
USD MEXICO, UNITED STATES OF 4.75000% 12-08.03.44	250 000.00	232 844.70	0.15
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 8.75000% 17-09.03.24	450 000.00	480 219.30	0.31
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.35000% 14-08.09.26	565 000.00	547 634.41	0.36
USD ROMANIA-REG-S 6.12500% 14-22.01.44	420 000.00	463 589.28	0.30
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 4.00000% 18-17.04.25	200 000.00	195 653.04	0.13
USD WELLS FARGO & CO 2.62500% 17-22.07.22	140 000.00	132 082.10	0.09
Total USD		4 479 801.75	2.91
Total Medium-Term Notes, fester Zins		21 796 236.36	14.21
Medium-Term Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	120 000.00	133 407.12	0.09
EUR CAIXABANK SA-REG-S-SUB 2.750%/VAR 17-14.07.28	200 000.00	230 300.69	0.15
EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 1.936%/VAR 17-03.10.29	120 000.00	133 781.52	0.09
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP	100 000.00	112 419.02	0.07
EUR NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S-SUB 2.000%/VAR 17-25.07.29	100 000.00	110 709.70	0.07
EUR ROYAL BK OF SCOTLAND GP PLC-REG-S 2.000%/VAR 17-08.03.23	100 000.00	116 227.81	0.07
EUR ROYAL BK OF SCOTLAND GP PLC-REG-S 2.000%/VAR 18-04.03.25	200 000.00	227 500.60	0.15
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S-SUB 1.625%/VAR 18-05.03.29	215 000.00	243 512.80	0.16
EUR SWEDBANK AB-REG-S-SUB 1.500%/VAR 18-18.09.28	155 000.00	175 234.62	0.11
EUR TOTAL SA-REG-S-SUB 3.875%/VAR 16-PRP	100 000.00	122 814.70	0.08
EUR UBS AG-REG-S-SUB 4.750%/VAR 14-12.02.26	220 000.00	270 475.89	0.18
Total EUR		1 876 384.47	1.22
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		1 876 384.47	1.22
Anleihen, fester Zins			
CAD			
CAD CANADA, GOVERNMENT 4.00000% 08-01.06.41	313 000.00	300 205.97	0.19
CAD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 4.40000% 06-26.01.26	2 000 000.00	1 651 159.27	1.08
CAD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 5.05000% 05-04.02.25	3 000 000.00	2 531 397.68	1.65
Total CAD		4 482 762.92	2.92
DKK			
DKK DENMARK, KINGDOM OF 4.50000% 08-15.11.39	1 480 000.00	385 161.09	0.25
Total DKK		385 161.09	0.25
EUR			
EUR ABBOTT IRELAND FINANCING DAC-REG-S 0.87500% 18-27.09.23	155 000.00	175 968.21	0.12
EUR ADLER REAL ESTATE AG-REG-S 3.00000% 18-27.04.26	200 000.00	221 627.52	0.14
EUR ADO PROPERTIES SA-REG-S 1.50000% 17-26.07.24	100 000.00	110 291.10	0.07
EUR AIGUES DE BARCELONA FINANCE SAU-REG-S 1.94400% 14-15.09.21	110 000.00	128 796.17	0.08
EUR ALLERGAN FUNDING SCS 2.12500% 17-01.06.29	100 000.00	111 379.63	0.07
EUR ALLERGAN FUNDING SCS 1.25000% 17-01.06.24	130 000.00	146 157.61	0.10
EUR ALTICE LUXEMBOURG SA-REG-S 7.25000% 14-15.05.22	220 000.00	248 703.14	0.16
EUR ARENA LUXEMBOURG FINANCE SARL-REG-S 2.87500% 17-01.11.24	100 000.00	113 604.32	0.07
EUR BAYER CAPITAL CORP BV-REG-S 0.62500% 18-15.12.22	100 000.00	113 981.25	0.07
EUR BAYER CAPITAL CORP BV-REG-S 1.50000% 18-26.06.26	100 000.00	113 007.35	0.07
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 3.00000% 14-22.06.34	342 000.00	483 615.32	0.32
EUR BHARTI AIRTEL INTL NETHERLANDS BV-REG-S 4.00000% 13-10.12.18	100 000.00	114 192.21	0.07
EUR BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON 0.50000% 17-03.07.24	665 000.00	749 276.01	0.49
EUR CHUBB INA HOLDINGS INC 2.50000% 18-15.03.38	105 000.00	120 111.67	0.08
EUR CIE GEN ETABLISSEMENTS MICHELIN-REG-S 1.75000% 18-03.09.30	200 000.00	227 314.54	0.15
EUR CIE GEN ETABLISSEMENTS MICHELIN-REG-S 2.50000% 18-03.09.38	100 000.00	115 986.51	0.08
EUR COENTREPRISE DE TRANS D'ELECTRIC-REG-S 2.12500% 17-29.07.32	100 000.00	113 418.06	0.07
EUR DEMIRE DUTCH MITSTND REL EST AG-REG-S 2.87500% 17-15.07.22	240 000.00	277 711.40	0.18
EUR DXC TECHNOLOGY CO 1.75000% 18-15.01.26	175 000.00	197 986.11	0.13
EUR FASTIGHETS AB BALDER-REG-S 1.87500% 17-23.01.26	105 000.00	116 441.78	0.08
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 1.75000% 17-25.06.39	1 970 000.00	2 373 040.66	1.55
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 2.50000% 12-04.07.44	150 000.00	227 175.21	0.15
EUR GLOBALWORTH REAL ESTATE INVEST-REG-S 2.87500% 17-20.06.22	255 000.00	297 686.04	0.19
EUR HORIZON PARENT HOLDINGS-REG-S (PIK) 8.25000% 17-15.02.22	140 000.00	166 032.78	0.11

UBS (Lux) Bond Fund – Global
Halbjahresbericht per 30. September 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR INEOS GROUP HOLDINGS SA-REG-S 5.37500% 16-01.08.24	250 000.00	298 163.33	0.19
EUR INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 3.12500% 17-15.07.24	335 000.00	359 874.31	0.23
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 5.00000% 03-01.08.34	695 000.00	943 268.32	0.62
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 4.00000% 05-01.02.37	678 000.00	828 811.40	0.54
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.2500% 14-01.09.46	700 000.00	748 611.12	0.49
EUR MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 3.32500% 17-24.03.25	235 000.00	273 987.34	0.18
EUR MYLAN NV-REG-S 3.12500% 16-22.11.28	105 000.00	121 529.53	0.08
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 2.75000% 14-15.01.47	144 000.00	229 023.86	0.15
EUR RESA SA/BELGIUM-REG-S 1.00000% 16-22.07.26	100 000.00	110 903.24	0.07
EUR RESIDOMO SRO-REG-S 3.37500% 17-15.10.24	100 000.00	114 257.45	0.07
EUR ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC-SUB 5.50000% 04-PRP	250 000.00	286 503.05	0.19
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 5.15000% 13-31.10.44	500 000.00	862 532.73	0.56
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.15000% 15-31.10.25	1 000 000.00	1 220 876.82	0.80
EUR TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27	100 000.00	111 110.20	0.07
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV-REG-S 1.12500% 16-15.10.24	100 000.00	101 028.79	0.07
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 1.12500% 17-02.10.23	200 000.00	226 532.60	0.15
Total EUR		13 900 518.69	9.06
GBP			
GBP BUPA FINANCE PLC-REG-S-SUB 5.00000% 13-25.04.23	140 000.00	191 862.93	0.12
GBP SCOTTISH WIDOWS PLC-REG-S-SUB 5.50000% 13-16.06.23	140 000.00	194 637.14	0.13
GBP VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC-REG-S 4.87500% 15-15.01.27	200 000.00	250 413.01	0.16
Total GBP		636 913.08	0.41
JPY			
JPY JAPAN 0.30000% 16-20.06.46	350 000 000.00	2 606 697.68	1.70
JPY JAPAN 1.20000% 15-20.09.35	578 150 000.00	5 527 943.40	3.60
JPY JAPAN 1.50000% 15-20.03.45	30 000 000.00	299 425.30	0.20
Total JPY		8 434 066.38	5.50
USD			
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF (PIK) 8.28000% 05-31.12.33	100 000.00	123 769.54	0.08
USD BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 16-15.08.46	70 000.00	60 192.64	0.04
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 7.12500% 06-20.01.37	510 000.00	538 021.44	0.35
USD CITIGROUP INC 3.87500% 13-25.10.23	510 000.00	501 837.96	0.33
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.50000% 17-19.07.22	355 000.00	335 460.50	0.22
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 4.62500% 18-14.03.23	255 000.00	250 810.65	0.16
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.12500% 09-18.01.41	400 000.00	442 685.76	0.29
USD CONSUMERS ENERGY COMPANY 3.25000% 16-15.08.46	40 000.00	33 408.70	0.02
USD FMS WERTMANAGEMENT 1.00000% 16-16.08.19	490 000.00	471 402.36	0.31
USD GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 7.28800% 07-16.08.37	290 000.00	316 556.46	0.21
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC-SUB 5.15000% 15-22.05.45	160 000.00	159 504.20	0.10
USD KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 4.87500% 14-14-10.44	300 000.00	299 267.10	0.20
USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-REG-S 5.50000% 17-31.07.47	370 000.00	319 853.16	0.21
USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 6.05000% 04-01.03.34	160 000.00	177 643.61	0.12
USD PERU, REPUBLIC OF 8.75000% 03-21.11.33	164 000.00	236 888.66	0.15
USD REYNOLDS AMERICAN INC 4.45000% 15-12.06.25	200 000.00	196 799.73	0.13
USD SFC CAPITAL LTD-REG-S 5.37500% 16-16.06.23	200 000.00	188 522.40	0.12
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.25000% 17-16.03.37	50 000.00	52 071.73	0.03
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.50000% 17-16.03.47	230 000.00	246 000.81	0.16
Total USD		4 950 697.41	3.23
Total Anleihen, fester Zins		32 790 119.57	21.37
Anleihen, variabler Zins			
EUR			
EUR BANK OF IRELAND-REG-S-SUB 7.375%/VAR 15-PRP	200 000.00	245 403.85	0.16
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.000%/VAR 18-PRP	100 000.00	114 011.25	0.08
EUR ENGIE SA-REG-S-SUB 4.750%/VAR 13-PRP	300 000.00	371 849.81	0.24
EUR ITALY, REPUBLIC OF 2.550%/CPI LINKED 09-15.09.41	1 400 000.00	1 884 028.95	1.23
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 18-PRP	100 000.00	111 186.21	0.07
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.875%/VAR 18-PRP	100 000.00	111 046.44	0.07
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 4.200%/VAR 18-03.10.78	100 000.00	113 268.12	0.07
EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S-SUB 4.000%/VAR 14-PRP	100 000.00	120 506.57	0.08
Total EUR		3 071 301.20	2.00
GBP			
GBP BARCLAYS PLC-REG-S-SUB 7.250%/VAR 17-PRP	200 000.00	263 064.87	0.17
GBP PRUDENTIAL PLC-REG-S-SUB 5.625%/VAR 18-20.10.51	130 000.00	167 439.85	0.11
GBP SANTANDER UK GROUP HOLD PLC-REG-S-SUB 6.750%/VAR 17-PRP	200 000.00	262 203.27	0.17
Total GBP		692 707.99	0.45
MXN			
MXN MEXICAN UDIBONOS 4.000%/MXUDI LINKED 10-15.11.40	90 000.00	2 985 192.23	1.95
Total MXN		2 985 192.23	1.95
NZD			
NZD NEW ZEALAND 2.000%/CPI LINKED 12-20.09.25	4 500 000.00	3 293 852.86	2.15
Total NZD		3 293 852.86	2.15
USD			
USD AQUARIUS+INV FOR SWISS REIN-REG-S-SUB 6.375%/VAR 13-01.09.24	220 000.00	219 013.40	0.14
USD QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S-SUB 6.750%/VAR 14-02.12.44	360 000.00	367 799.20	0.24
USD SCOR SE-REG-S-SUB 5.250%/VAR 18-PRP	200 000.00	169 963.20	0.11
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 5.000%/VAR 17-PRP	105 000.00	91 285.04	0.06
Total USD		848 060.84	0.55
Total Anleihen, variabler Zins		10 891 115.12	7.10

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

Treasury-Notes, fester Zins

USD

USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 16-15.08.46	1 565 000.00	1 262 365.20	0.82
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 17-15.05.47	320 000.00	301 049.76	0.20
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 18-15.08.28	75 000.00	72 132.49	0.05
Total USD		1 635 547.45	1.07

Total Treasury-Notes, fester Zins

1 635 547.45 1.07

Treasury-Notes, variabler Zins

BRL

BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 6.000%/IPCA LINKD 10-15.08.50	600.00	460 216.54	0.30
Total BRL		460 216.54	0.30

Total Treasury-Notes, variabler Zins

460 216.54 0.30

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

92 689 756.06 60.42

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

Asset Backed Securities, fester Zins

USD

USD AMERICREDIT AUTOMOBILE REC TRST 3.34000% 15-08.08.21	500 000.00	489 838.04	0.32
USD AMERICREDIT AUTOMOBILE RECEIVABLES TRST 3.82000% 18-18.03.24	100 000.00	97 487.27	0.06
USD CPS AUTO TRUST-144A 4.40000% 18-17.06.24	150 000.00	146 521.76	0.10
USD DELL EQUIPMENT FINANCE TRUST-144A 3.44000% 17-24.04.23	100 000.00	97 093.80	0.06
USD DELL EQUIPMENT FINANCE TRUST-144A 3.85000% 18-24.06.24	150 000.00	146 291.09	0.10
USD DRIVE AUTO RECEIVABLES TRT 2015-B-144A 3.84000% 15-15.07.21	500 000.00	446 629.74	0.29
USD DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 2.25000% 17-15.06.21	50 000.00	32 829.41	0.02
USD DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 2.75000% 17-15.09.23	50 000.00	48 716.31	0.03
USD DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 3.81000% 18-15.05.24	275 000.00	267 460.78	0.17
USD DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 4.09000% 18-15.01.26	225 000.00	220 417.22	0.14
USD EXETER AUTOMOBILE RECEIVABLE TRUST-144A 3.53000% 18-15.11.23	150 000.00	145 176.60	0.10
USD ONEMAIN DIRECT AUTO REC TRUST-144A 3.85000% 18-14.10.25	225 000.00	220 352.26	0.14
USD ONEMAIN DIRECT AUTO REC TRUST-144A 4.40000% 18-14.01.28	425 000.00	414 642.99	0.27
USD PSNH FUNDING LLC 3.81400% 18-01.02.35	225 000.00	219 716.26	0.14
USD SANTANDER DRIVE AUTO REC TRUST 2016-2 3.39000% 16-15.04.22	525 000.00	513 043.02	0.33
USD SANTANDER DRIVE AUTO RECEIVABLES 4.18000% 18-15.02.24	150 000.00	145 349.76	0.10
USD SOFI CONSUMER LOAN PROGRAM-144A 3.52000% 17-25.11.26	300 000.00	288 207.42	0.19
USD SOFI CONSUMER LOAN PROGRAM TRUST-144A 3.65000% 18-25.02.27	125 000.00	120 408.41	0.08
USD SOFI CONSUMER LOAN PROGRAM-144A 4.02000% 18-25.08.27	150 000.00	146 120.15	0.10
Total USD		4 206 302.29	2.74

Total Asset Backed Securities, fester Zins

4 206 302.29 2.74

Asset Backed Securities, variabler Zins

USD

USD SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM LLC-144A VAR 17-26.03.40	350 000.00	335 600.72	0.22
USD SOFI PROFESSIONAL LOAN PROG-144A VAR 17-25.09.40	125 000.00	117 977.58	0.08
Total USD		453 578.30	0.30

Total Asset Backed Securities, variabler Zins

453 578.30 0.30

Mortgage Backed Securities, fester Zins

USD

USD AMERICOLD 2010 LLC TRUST-144A-SUB 7.44300% 10-11.01.29	100 000.00	103 272.74	0.07
USD CITIGROUP COMM MRTGE TRT 2015-P1-SUB 3.71700% 15-01.09.48	170 000.00	166 484.28	0.11
USD CITIGRP COM MORT TRUST-144A-SUB 3.00000% 17-01.09.50	150 000.00	116 499.40	0.08
USD COMM 2015-CRE24 MORTGAGE TRUST-SUB 3.46300% 15-01.08.48	150 000.00	123 016.77	0.08
USD CSAIL 2015-C4 COMMERCIAL MORT TRUST-SUB 3.80790% 15-01.11.48	600 000.00	588 357.44	0.38
USD FANNIE MAE 3.00000% 16-01.01.47	1 700 000.00	1 412 860.30	0.92
USD FANNIE MAE 3.50000% 16-01.08.46	200 000.00	152 412.66	0.10
USD FANNIE MAE 3.50000% 15-01.04.45	75 000.00	55 897.62	0.04
USD FANNIE MAE 3.50000% 16-01.01.46	75 000.00	62 792.47	0.04
USD FANNIE MAE 3.50000% 16-01.12.46	275 000.00	236 651.55	0.15
USD FANNIE MAE 3.50000% 17-01.12.47	500 000.00	459 131.05	0.30
USD FANNIE MAE 3.50000% 18-01.03.48	225 000.00	213 167.99	0.14
USD FANNIE MAE 3.50000% 18-01.02.48	1 000 000.00	931 090.66	0.61
USD FANNIE MAE 3.50000% 18-01.11.47	125 000.00	115 319.44	0.07
USD FANNIE MAE 3.50000% 17-01.08.47	450 000.00	399 099.87	0.26
USD FANNIE MAE 3.50000% 17-01.11.47	500 000.00	452 052.09	0.29
USD FANNIE MAE 4.00000% 16-01.02.46	250 000.00	173 613.29	0.11
USD FANNIE MAE 4.00000% 17-01.07.47	350 000.00	314 997.61	0.21
USD FANNIE MAE 4.00000% 14-01.11.44	125 000.00	81 579.87	0.05
USD FANNIE MAE 4.00000% 18-01.06.48	25 000.00	24 154.40	0.02
USD FANNIE MAE 4.50000% 15-01.11.45	25 000.00	18 219.66	0.01
USD FANNIE MAE 4.50000% 16-01.07.44	150 000.00	82 435.02	0.05
USD FANNIE MAE 5.00000% 11-01.01.41	148 000.00	28 189.77	0.02
USD FANNIE MAE 5.00000% 04-01.03.34	705 000.00	25 850.59	0.02
USD FANNIE MAE 5.00000% 08-01.07.35	322 000.00	19 572.33	0.01
USD FANNIE MAE 5.50000% 08-01.04.34	891 436.00	22 236.86	0.01
USD FREDDIE MAC 3.00000% 17-01.07.47	450 000.00	391 325.90	0.26
USD FREDDIE MAC 3.00000% 17-01.08.47	275 000.00	240 792.39	0.16
USD FREDDIE MAC 3.00000% 16-01.11.46	375 000.00	302 878.43	0.20
USD FREDDIE MAC 3.00000% 16-01.06.46	350 000.00	269 250.64	0.18

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD FREDDIE MAC 3.00000% 16-01.09.46	725 000.00	573 960.44	0.37
USD FREDDIE MAC 3.50000% 17-01.10.47	2 090 000.00	1 832 540.96	1.19
USD FREDDIE MAC 3.50000% 15-01.06.45	100 000.00	78 137.75	0.05
USD FREDDIE MAC 4.00000% 17-01.12.47	1 400 000.00	1 295 044.59	0.84
USD FREDDIE MAC 4.00000% 18-01.05.48	175 000.00	168 401.90	0.11
USD FREDDIE MAC 4.00000% 17-01.08.47	175 000.00	154 320.05	0.10
USD FREDDIE MAC 4.00000% 17-01.11.47	200 000.00	182 713.08	0.12
USD FREDDIE MAC 5.50000% 14-01.06.41	225 000.00	69 233.68	0.04
USD GINNIE MAE 3.00000% 16-01.08.46	375 000.00	281 734.60	0.18
USD GINNIE MAE 3.00000% 17-01.01.47	675 000.00	543 765.88	0.35
USD GINNIE MAE 3.00000% 17-01.07.47	600 000.00	516 273.89	0.34
USD GINNIE MAE 3.00000% 17-01.08.47	950 000.00	831 078.86	0.54
USD GINNIE MAE 3.50000% 18-01.01.48	225 000.00	211 400.57	0.14
USD GINNIE MAE 4.00000% 18-01.05.48	175 000.00	171 658.46	0.11
USD HILTON USA TRUST-144A-SUB 3.32284% 16-01.11.35	175 000.00	166 829.28	0.11
USD HILTON USA TRUST-144A-SUB 5.51909% 16-01.11.35	475 000.00	471 166.87	0.31
USD JPMBB COMMERCIAL MTG SEC TRUST-SUB 3.79960% 14-01.01.48	170 000.00	165 148.08	0.11
USD MORGAN STANLEY BOA MERR LYH TRT 15-C24 3.73200% 15-01.05.48	400 000.00	391 383.67	0.25
USD MORGAN STANLEY CAPITAL I INC-SUB 2.73000% 17-01.12.50	50 000.00	39 671.43	0.03
USD MSBAM LYNCH TRUST-SUB 3.99400% 16-01.12.49	300 000.00	291 674.00	0.19
USD PALISADES CENTER TRUST-144A-SUB 4.73700% 16-09.04.33	250 000.00	239 358.00	0.16
USD WELLS FARGO COM MORTGAGE TRUST-SUB 5.14560% 18-01.08.51	150 000.00	147 210.52	0.10
Total USD		16 405 909.65	10.69

Total Mortgage Backed Securities, fester Zins 16 405 909.65 10.69

Mortgage Backed Securities, variabler Zins

USD			
USD BANK-BNK14-144A-SUB VAR 18-01.09.60	150 000.00	114 703.85	0.07
USD BANK-BNK7-SUB VAR 17-01.09.60	125 000.00	117 636.90	0.08
USD BBCMS MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+370BP 17-15.11.34	475 000.00	464 387.46	0.30
USD CAESARS PALACE LAS VEGAS TRUST-144A-SUB VAR 17-01.10.34	350 000.00	335 604.59	0.22
USD CHT COSMO MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+225BP 17-15.11.36	225 000.00	220 614.11	0.14
USD CHT COSMO MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+300BP 17-15.11.36	550 000.00	542 028.05	0.35
USD COMM MORTGAGE TRUST-SUB VAR 18-01.05.51	150 000.00	146 279.61	0.10
USD FREMF MORTGAGE TRUST-144A-SUB VAR 17-01.03.27	50 000.00	47 465.90	0.03
USD GS MORTGAGE SECURITIES TRUST-144A-SUB VAR 17-01.10.32	125 000.00	118 555.22	0.08
USD JP MORGAN CHASE COMMERCIAL MORTGAGE-144A-SUB VAR 10-01.11.43	100 000.00	100 135.36	0.06
USD JPMCC MORTGAGE SECURITIES TRUST-144A-SUB FLR 18-15.02.35	150 000.00	147 252.51	0.10
USD JPMDB COM MORTGAGE SECURITIES TRUST-144A-SUB VAR 16-01.06.49	200 000.00	163 881.21	0.11
USD MORGAN STANLEY CAPITAL I INC-SUB VAR 17-01.12.50	75 000.00	71 247.88	0.05
USD ROSSLYN PORTFOLIO TRUST ROSS 1M LIBOR+300BP 17-15.06.33	875 000.00	868 661.18	0.57
USD WELLS FARGO COMMERCIAL MORTGAGE TRUST-SUB FLR 18-01.05.51	100 000.00	96 990.24	0.06
Total USD		3 555 444.07	2.32

Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins 3 555 444.07 2.32

Notes, fester Zins

CAD			
CAD BRITISH COLUMBIA, PROVINCE OF 2.85000% 14-18.06.25	1 154 000.00	874 015.31	0.57
Total CAD		874 015.31	0.57

EUR			
EUR ARD FINANCE SA (PIK) 6.62500% 17-15.09.23	150 000.00	175 317.40	0.11
Total EUR		175 317.40	0.11

USD			
USD ABBVIE INC 4.40000% 13-06.11.42	175 000.00	158 272.77	0.10
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BNK-REG-S-SUB 4.50000% 14-19.03.24	200 000.00	194 803.18	0.13
USD BNP PARIBAS-144A 4.40000% 18-14.08.28	200 000.00	191 714.06	0.12
USD BROADCOM CORP/CAYMAN FIN LTD 3.62500% 18-15.01.24	140 000.00	132 741.92	0.09
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 3.20000% 15-05.02.25	160 000.00	147 062.33	0.10
USD CAPITAL ONE NA 2.65000% 17-08.08.22	260 000.00	244 096.65	0.16
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.50000% 16-01.05.26	220 000.00	212 478.42	0.14
USD CCO LLC/CAPITAL 4.46400% 16-23.07.22	90 000.00	89 383.95	0.06
USD CCO LLC/CAPITAL 5.37500% 17-01.05.47	50 000.00	46 276.15	0.03
USD CITIGROUP INC-SUB 4.60000% 16-09.03.26	50 000.00	49 163.11	0.03
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-144A 2.05000% 17-18.09.20	85 000.00	80 952.30	0.05
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 7.12500% 16-15.06.24	250 000.00	261 953.34	0.17
USD DTE ENERGY CO 6.37500% 03-15.04.33	100 000.00	114 963.05	0.07
USD ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 6.00000% 18-15.06.48	70 000.00	72 902.56	0.05
USD ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.40000% 14-01.04.24	90 000.00	85 354.64	0.06
USD ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 4.85000% 13-15.03.44	60 000.00	59 730.86	0.04
USD GENERAL ELECTRIC CO 4.12500% 12-09.10.42	110 000.00	95 835.76	0.06
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 4.35000% 18-09.04.25	140 000.00	134 192.55	0.09
USD GLENCORE FUNDING LLC-144A 4.12500% 13-30.05.23	90 000.00	87 804.75	0.06
USD HALFMOON PARENT INC-144A 3.40000% 18-17.09.21	80 000.00	77 832.63	0.05
USD HALFMOON PARENT INC-144A 4.37500% 18-15.10.28	90 000.00	87 655.92	0.06
USD HALFMOON PARENT INC-144A 4.90000% 18-15.12.48	50 000.00	48 487.22	0.03
USD HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC 4.40000% 18-15.03.48	80 000.00	75 414.27	0.05
USD MEG ENERGY CORP-144A 6.50000% 17-15.01.25	210 000.00	203 076.72	0.13
USD MICROSOFT CORP 3.50000% 12-15.11.42	220 000.00	200 234.02	0.13
USD MORGAN STANLEY 6.37500% 12-24.07.42	140 000.00	170 498.53	0.11
USD MOSAIC CO 4.05000% 17-15.11.27	50 000.00	47 248.64	0.03
USD NEWFIELD EXPLORATION CO 5.62500% 12-01.07.24	210 000.00	216 153.63	0.14
USD ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 5.45000% 11-14.10.21	240 000.00	243 619.39	0.16
USD PHILLIPS 66 PARTNERS LP 4.68000% 15-15.02.45	180 000.00	166 624.85	0.11
USD PPL CAPITAL FUNDING INC 4.70000% 13-01.06.43	150 000.00	146 073.38	0.09
USD QUICKEN LOANS INC -144A 5.75000% 15-01.05.25	220 000.00	214 627.38	0.14

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD ROWAN COS INC 7.87500% 09-01.08.19	250 000.00	251 526.00	0.16
USD SCHLUMBERGER HOLDINGS CORP-144A 3.00000% 15-21.12.20	120 000.00	116 384.93	0.08
USD SOUTHWESTERN ELECTRIC POWER 6.20000% 10-15.03.40	130 000.00	151 315.41	0.10
USD SPRINT CORP 7.87500% 14-15.09.23	200 000.00	210 744.60	0.14
USD SUNTRUST BANKS INC 2.35000% 13-01.11.18	220 000.00	214 864.00	0.14
USD TEACHERS INSURANCE&ANNUITY ASS-144A-SUB 4.90000% 14-15.09.44	420 000.00	435 820.40	0.28
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 4.00000% 16-15.11.46	85 000.00	78 528.16	0.05
USD XCEL ENERGY INC 4.80000% 11-15.09.41	120 000.00	121 809.07	0.08
USD YAMANA GOLD INC 4.95000% 14-15.07.24	250 000.00	240 732.36	0.16
Total USD		6 178 953.86	4.03
Total Notes, fester Zins		7 228 286.57	4.71
Notes, variabler Zins			
USD			
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 3.574%/3M LIBOR+120.5BP 17-07.11.28	200 000.00	178 949.29	0.12
USD ROYAL BK OF SCOTLAND GP PLC 3.498%/VAR 17-15.05.23	200 000.00	189 299.56	0.12
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 3.885%/VAR 18-15.03.24	230 000.00	218 779.02	0.14
Total USD		587 027.87	0.38
Total Notes, variabler Zins		587 027.87	0.38
Medium-Term Notes, fester Zins			
AUD			
AUD LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTEBANK 5.50000% 12-09.03.20	470 000.00	347 266.47	0.23
Total AUD		347 266.47	0.23
GBP			
GBP NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION 4.00000% 12-08.06.27	120 000.00	171 973.78	0.11
Total GBP		171 973.78	0.11
Total Medium-Term Notes, fester Zins		519 240.25	0.34
Anleihen, fester Zins			
RUB			
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 8.15000% 12-03.02.27	200 000 000.00	2 945 237.30	1.92
Total RUB		2 945 237.30	1.92
USD			
USD DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 4.00000% 12-30.09.42	110 000.00	104 059.83	0.07
USD FIVE CORNERS FUNDING TRUST-144A 4.41900% 13-15.11.23	130 000.00	130 316.88	0.08
USD NETFLIX INC 4.37500% 16-15.11.26	200 000.00	182 720.21	0.12
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 7.25000% 03-15.01.33	130 000.00	170 137.01	0.11
USD PACIFICORP 6.00000% 09-15.01.39	150 000.00	181 446.15	0.12
Total USD		768 680.08	0.50
Total Anleihen, fester Zins		3 713 917.38	2.42
Anleihen, variabler Zins			
NZD			
NZD NEW ZEALAND 2.500%/CPI LINKED 17-20.09.40	5 000 000.00	3 759 238.43	2.45
NZD NEW ZEALAND 3.000%/CPI LINKED 13-20.09.30	6 000 000.00	4 836 178.99	3.15
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.500%/CPI LINKED 14-20.09.35	8 590 000.00	6 525 456.86	4.26
Total NZD		15 120 874.28	9.86
Total Anleihen, variabler Zins		15 120 874.28	9.86
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		51 790 580.66	33.76
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Asset Backed Securities, fester Zins			
USD			
USD DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 3.84000% 17-15.03.23	510 000.00	500 130.93	0.33
USD DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 4.14000% 18-15.08.24	275 000.00	269 614.22	0.17
Total USD		769 745.15	0.50
Total Asset Backed Securities, fester Zins		769 745.15	0.50
Mortgage Backed Securities, fester Zins			
USD			
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST-144A 2.75000% 18-01.01.51	125 000.00	98 027.06	0.07
Total USD		98 027.06	0.07
Total Mortgage Backed Securities, fester Zins		98 027.06	0.07
Notes, fester Zins			
USD			
USD CCO LLC/CAPITAL 4.50000% 18-01.02.24	95 000.00	93 364.73	0.06
Total USD		93 364.73	0.06
Total Notes, fester Zins		93 364.73	0.06
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		961 136.94	0.63

UBS (Lux) Bond Fund – Global
Halbjahresbericht per 30. September 2018

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

Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Asset Backed Securities, fester Zins

USD				
USD	SOFI CONSUMER LOAN PROGRAM-144A 3.35000% 18-26.04.27	150 000.00	146 233.97	0.09
USD	SOFI CONSUMER LOAN PROGRAM-144A 3.79000% 18-26.04.27	200 000.00	193 796.77	0.13
Total USD			340 030.74	0.22

Total Asset Backed Securities, fester Zins **340 030.74** **0.22**

Asset Backed Securities, variabler Zins

USD				
USD	INVITATION HOMES TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+145BP 18-17.06.37	175 000.00	170 138.95	0.11
Total USD			170 138.95	0.11

Total Asset Backed Securities, variabler Zins **170 138.95** **0.11**

Notes, fester Zins

USD				
USD	ELANCO ANIMAL HEALTH INC-144A 4.27200% 18-28.08.23	215 000.00	210 862.81	0.14
USD	SYNGENTA FINANCE NV-144A 3.69800% 18-24.04.20	200 000.00	194 916.73	0.13
USD	SYNGENTA FINANCE NV-144A 3.93300% 18-23.04.21	200 000.00	194 810.57	0.12
Total USD			600 590.11	0.39

Total Notes, fester Zins **600 590.11** **0.39**

Anleihen, fester Zins

USD				
USD	AXA EQUITABLE HOLDINGS-144A 3.90000% 18-20.04.23	50 000.00	48 483.17	0.03
Total USD			48 483.17	0.03

Total Anleihen, fester Zins **48 483.17** **0.03**

Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente **1 159 242.97** **0.75**

Total des Wertpapierbestandes **146 600 716.63** **95.56**

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR	EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 06.12.18	20.00	-7 714.96	-0.01
EUR	EURO-BUND FUTURE 06.12.18	-35.00	54 401.83	0.04
EUR	EURO-BOBL FUTURE 06.12.18	-50.00	36 872.98	0.02
EUR	EURO-BUXL FUTURE 06.12.18	4.00	-6 898.08	0.00
EUR	EURO-OAT FUTURE 06.12.18	17.00	-23 144.89	-0.02
JPY	JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (TSE) FUTURE 13.12.18	-5.00	5 589.82	0.00
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.12.18	-6.00	25 091.55	0.02
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.12.18	-131.00	199 938.75	0.13
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.18	160.00	-68 373.50	-0.04
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.18	380.00	-257 324.50	-0.17
CAD	CANADA 10YR BOND FUTURE 18.12.18	-30.00	30 378.59	0.02
AUD	AUSTRALIAN 3YR BOND FUTURE 17.12.18	300.00	-26 189.83	-0.02
AUD	AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 17.12.18	9.00	-4 696.30	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-42 068.54	-0.03

Finanzterminkontrakte auf Zinssätze

USD	90DAY EURO DOLLAR FUTURE 16.12.19	370.00	-132 112.20	-0.08
Total Finanzterminkontrakte auf Zinssätze			-132 112.20	-0.08

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **-174 180.74** **-0.11**

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

Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.09100% 16-03.07.46	-525 000.00	100 178.91	0.06
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 16-03.07.46			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.87800% 16-06.08.46	-350 000.00	89 067.99	0.06
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 16-06.08.46			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.96600% 16-22.08.46	-620 000.00	141 954.61	0.09
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 16-22.08.46			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.56250% 16-12.10.46	-160 000 000.00	134 821.42	0.09
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 16-12.10.46			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.21500% 16-13.09.46	-700 000.00	109 621.41	0.07
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 16-13.09.46			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.27700% 16-20.09.46	-1 100 000.00	152 528.31	0.10
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 16-20.09.46			
SGD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.12900% 17-19.01.22	-11 500 000.00	11 505.28	0.01
SGD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC SORF6M 17-19.01.22			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.30750% 17-14.02.22	-35 000 000.00	-11 255.94	-0.01
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 17-14.02.22			

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.39460% 17-23.03.27	-3 200 000.00	164 364.37	0.11
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-23.03.27			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.40600% 17-31.03.47	-1 000 000.00	102 065.59	0.07
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 17-31.03.47			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.34500% 17-07.04.27	-3 000 000.00	149 350.01	0.10
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-07.04.27			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.23250% 17-22.05.22	-50 000 000.00	16 114.98	0.01
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 17-22.05.22			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.79400% 17-29.05.47	-150 000 000.00	52 531.56	0.03
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 17-29.05.47			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.87750% 17-28.07.47	-160 000 000.00	28 077.90	0.02
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 17-28.07.47			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.57270% 17-01.08.47	-1 800 000.00	192 174.38	0.13
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-01.08.47			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.24850% 17-02.08.27	-4 100 000.00	266 872.39	0.17
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-02.08.27			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.43500% 17-21.09.22	-30 000 000.00	-3 328.91	0.00
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 17-21.09.22			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.47200% 17-16.10.22	-30 000 000.00	-23 469.46	-0.03
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 17-16.10.22			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.34900% 17-14.12.22	-45 000 000.00	1 486.24	0.00
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 17-14.12.22			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.48250% 17-12.12.47	-1 000 000.00	77 056.33	0.05
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 17-12.12.47			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.68150% 18-08.01.23	-13 000 000.00	-144 108.37	-0.09
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 18-08.01.23			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.71600% 18-21.02.48	-1 100 000.00	9 183.25	0.01
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-21.02.48			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.91625% 18-27.02.48	-140 000 000.00	15 740.16	0.01
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-27.02.48			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.58050% 18-16.03.48	-750 000.00	37 717.83	0.02
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-16.03.48			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.49750% 18-10.04.23	-65 000 000.00	-16 055.24	-0.01
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 18-10.04.23			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.52100% 18-02.05.23	-45 000 000.00	-11 548.34	-0.01
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 18-02.05.23			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.52500% 18-07.05.23	-55 000 000.00	-13 646.18	-0.01
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 18-07.05.23			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.42100% 18-16.07.23	-30 000 000.00	1 105.90	0.00
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 18-16.07.23			
AUD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.38900% 18-07.09.23	-11 500 000.00	25 411.14	0.02
AUD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MB 18-07.09.23			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.57250% 18-25.09.23	-55 000 000.00	8 784.13	0.01
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M 18-25.09.23			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.73468% 18-21.09.48	-1 000 000.00	2 948.28	0.00
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-21.09.48			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.28000% 16-23.07.26	60 000 000.00	-337 097.75	-0.22
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 16-23.07.26			
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 1.80000% 17-17.01.27	2 800 000 000.00	-59 960.13	-0.04
KRW	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER KWDC 17-17.01.27			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 3.66000% 17-18.01.22	30 000 000.00	82 714.21	0.05
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 17-18.01.22			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 3.76000% 17-03.07.22	30 000 000.00	102 277.31	0.07
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 17-03.07.22			
AUD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.12600% 17-10.07.20	9 000 000.00	14 063.90	0.01
AUD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MB 17-10.07.20			
CNY	UBS/INTEREST RATE SWAP REC 3.86000% 17-04.09.22	30 000 000.00	110 946.07	0.07
CNY	UBS/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 17-04.09.22			
INR	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 6.18000% 17-15.09.22	560 000 000.00	-333 752.28	-0.22
INR	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER 6MFMBCMP 17-15.09.22			
INR	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 6.27500% 17-10.10.22	560 000 000.00	-316 721.65	-0.21
INR	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER 6MFMBCMP 17-10.10.22			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.83390% 17-07.11.19	19 000 000.00	-128 760.84	-0.08
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3ML 17-07.11.19			
INR	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 6.69000% 17-22.12.22	530 000 000.00	-201 225.17	-0.13
INR	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER 6MMBICMP 17-22.12.22			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.75020% 18-23.02.23	7 500 000.00	-90 599.96	-0.06
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3ML 18-23.02.23			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.72450% 18-20.03.22	7 000 000.00	-73 677.69	-0.05
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3ML 18-20.03.22			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.83750% 18-23.03.23	5 500 000.00	-48 981.21	-0.03
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3ML 18-23.03.23			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.71610% 18-04.04.23	7 400 000.00	-49 823.30	-0.03
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3ML 18-04.04.23			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.39000% 18-10.04.20	54 300 000.00	125 513.68	0.08
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MF 18-10.04.20			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 8.31500% 18-11.06.28	30 000 000.00	-22 284.53	-0.01
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3M 18-11.06.28			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.89270% 18-10.09.23	8 500 000.00	-62 065.28	-0.04
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3ML 18-10.09.23			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.09550% 18-25.09.23	7 000 000.00	10 793.57	0.01
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAY 3ML18-25.09.23			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.41013% 18-21.09.23	5 000 000.00	-8 539.13	-0.01
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 18-21.09.23			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze			380 069.75	0.24
Swaps und Forward-Swaps auf Währungen				
TRY	MORGAN STANLEY/CCY SWAP TRY/USD REC 21.50000% 18-18.12.23	15 049 180.33	27 620.94	0.02
TRY	MORGAN STANLEY/CCY SWAP TRY/USD PAYER 3ML 18-18.12.23			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Währungen			27 620.94	0.02

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Finanzterminkontrakte auf Anleihen			
USD GINNIE MAE (TBA-US21H0326A37) 3.50000% OCT 18 18.10.18	350 000.00	681.07	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		681.07	0.00
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			408 371.76
Total Derivative Instrumente			234 191.02
Devisenterminkontrakte			
Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)			
PHP 44 550 000.00	USD 831 079.19	4.10.2018	-6 832.31
INR 122 260 000.00	USD 1 719 549.93	4.10.2018	-33 228.94
IDR 12 606 900 000.00	USD 850 782.83	4.10.2018	-4 934.27
USD 2 241 903.99	RUB 153 383 000.00	4.10.2018	-96 827.28
USD 815 793.77	TWD 25 000 000.00	4.10.2018	-3 869.10
BRL 2 480 000.00	USD 593 145.34	4.10.2018	27 027.60
USD 1 609 156.31	COP 4 875 985 000.00	4.10.2018	-32 190.28
CHF 12 856 669.49	JPY 1 471 700 000.00	4.10.2018	201 099.58
CHF 19 228 438.42	NZD 30 230 000.00	4.10.2018	-341 991.71
CHF 10 722 241.05	CAD 14 505 000.00	4.10.2018	-236 581.52
CAD 94 187 400.00	CHF 69 624 267.95	4.10.2018	1 536 228.80
CHF 43 060 101.95	EUR 38 265 000.00	4.10.2018	-351 973.78
CHF 70 789 408.05	USD 72 880 000.00	4.10.2018	-377 540.62
EUR 13 857 800.00	CHF 15 594 362.49	4.10.2018	127 468.51
CHF 564 902.34	SGD 800 000.00	4.10.2018	-6 895.52
CHF 2 761 637.64	GBP 2 215 000.00	4.10.2018	-59 371.99
PLN 5 960 000.00	CHF 1 554 183.50	4.10.2018	24 814.35
CHF 693 030.44	AUD 995 000.00	4.10.2018	-9 987.02
NOK 45 010 000.00	CHF 5 205 092.92	4.10.2018	193 040.94
SEK 47 050 000.00	CHF 5 010 144.88	4.10.2018	157 522.43
CHF 154 671.58	ZAR 2 430 000.00	4.10.2018	-12 928.29
CHF 430 182.45	DKK 2 850 000.00	4.10.2018	-3 409.62
TRY 5 560 000.00	CHF 791 132.60	4.10.2018	110 354.85
CHF 2 917 277.49	MXN 58 380 000.00	4.10.2018	-129 742.47
CHF 1 775 404.96	CAD 2 403 600.00	4.10.2018	-40 563.74
CHF 201 595.03	EUR 178 400.00	9.10.2018	-794.32
USD 925 000.00	CHF 896 683.90	4.10.2018	6 573.89
AUD 1 085 000.00	NZD 1 180 456.13	4.10.2018	2 398.80
INR 110 150 000.00	USD 1 491 032.15	13.12.2018	9 028.86
USD 1 498 409.03	CNY 10 360 000.00	13.12.2018	-2 196.95
USD 185 595.68	EUR 160 000.00	4.10.2018	-288.57
EUR 210 000.00	CHF 237 559.56	4.10.2018	687.82
CHF 323 114.58	NZD 510 000.00	4.10.2018	-7 051.46
AUD 1 085 000.00	USD 775 985.49	4.10.2018	8 863.87
USD 807 817.26	GBP 615 000.00	4.10.2018	5 570.36
EUR 265 000.00	USD 310 176.14	4.10.2018	-2 240.62
CHF 138 921.09	GBP 110 000.00	4.10.2018	-1 174.20
CHF 290 564.00	SEK 2 690 000.00	4.10.2018	-4 888.18
CHF 230 704.95	EUR 205 000.00	4.10.2018	-1 869.87
CHF 182 434.58	USD 190 000.00	4.10.2018	-3 099.45
USD 635 000.00	CHF 613 345.67	4.10.2018	6 728.59
USD 1 632 448.45	CNY 11 235 000.00	13.12.2018	4 952.98
JPY 88 431 742.00	USD 785 000.00	4.10.2018	-6 100.52
JPY 88 577 384.00	SEK 6 920 000.00	4.10.2018	1 654.37
RUB 8 395 600.00	USD 126 097.93	4.10.2018	1 991.78
EUR 186 100.00	CHF 210 566.57	9.10.2018	558.19
EUR 184 612.79	CHF 210 000.00	4.10.2018	-554.70
USD 1 685 043.28	INR 122 260 000.00	4.10.2018	-476.80
INR 122 260 000.00	USD 1 676 149.22	6.11.2018	-1 293.01
IDR 12 606 900 000.00	USD 840 740.25	6.11.2018	384.25
USD 821 152.90	TWD 25 000 000.00	6.11.2018	-1 636.50
PHP 44 550 000.00	USD 818 181.82	6.11.2018	4 138.91
USD 821 046.81	PHP 44 550 000.00	4.10.2018	-2 968.71
TWD 25 000 000.00	USD 818 866.69	4.10.2018	873.20
USD 845 816.84	IDR 12 606 900 000.00	4.10.2018	84.31
RUB 144 987 400.00	USD 2 199 778.49	4.10.2018	12 773.97
USD 2 192 460.31	RUB 144 987 400.00	6.11.2018	-13 336.74
USD 785 000.00	KRW 872 449 000.00	6.11.2018	-1 585.40
MYR 3 247 152.50	USD 785 000.00	7.11.2018	-616.09
USD 1 631 446.26	COP 4 875 985 000.00	6.11.2018	-10 374.55
COP 4 875 985 000.00	USD 1 631 855.76	4.10.2018	10 017.62
BRL 2 480 000.00	USD 617 368.47	6.11.2018	1 889.41
USD 619 071.39	BRL 2 480 000.00	4.10.2018	-1 703.49
JPY 88 461 282.00	USD 780 000.00	4.10.2018	-962.42
CHF 243 018.60	NOK 2 030 000.00	4.10.2018	-443.11
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)		642 204.12	0.42
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		5 750 624.36*	3.75
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten		-521 899.56	-0.34
Andere Aktiva und Passiva		699 554.93	0.46
Total des Nettovermögens		153 405 391.50	100.00

* Zum 30. September 2018 wurden gegenüber Morgan Stanley London Bankguthaben in Höhe von CHF 215 565.11 und JP Morgan Bankguthaben in Höhe von CHF 433 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

UBS (Lux) Bond Fund – USD

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2018	31.3.2018	31.3.2017
Nettovermögen in USD		74 712 439.34	79 069 775.08	94 158 162.26
Klasse F-acc¹	LU0415176030			
Anteile im Umlauf		-	47.9150	6 606.2200
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		-	315.40	312.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		-	315.40	312.18
Klasse P-acc	LU0035346773			
Anteile im Umlauf		176 516.6190	183 861.7950	226 515.6040
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		305.93	306.54	305.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		305.93	306.54	305.27
Klasse P-dist	LU0035346344			
Anteile im Umlauf		125 580.2210	143 207.2250	168 729.8750
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		99.83	102.38	104.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		99.83	102.38	104.27
Klasse Q-acc	LU0415176204			
Anteile im Umlauf		71 607.6700	71 118.5460	45 625.3530
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		103.56	103.56	102.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		103.56	103.56	102.73
Klasse Q-dist	LU0415176113			
Anteile im Umlauf		7 798.1650	6 671.8380	6 550.9050
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		97.27	99.97	101.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		97.27	99.97	101.82

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

² Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	41.02	Banken & Kreditinstitute	25.06
Supranational	15.45	Supranationale Organisationen	22.35
Deutschland	8.45	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	10.30
Luxemburg	6.57	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	9.48
Niederlande	3.17	Internet, Software & IT-Dienste	6.02
Katar	2.93	Computer & Netzwerkausrüster	5.43
Grossbritannien	2.23	Erdöl	4.55
Cayman-Inseln	2.23	Länder- & Zentralregierungen	3.72
Kanada	2.19	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.91
Südkorea	2.03	Detailhandel, Warenhäuser	2.39
Frankreich	1.59	Kantone, Bundesstaaten	1.39
Philippinen	1.57	Biotechnologie	0.66
Vereinigte Arabische Emirate	1.39	Versicherungen	0.64
Guernsey	1.33	Tabak & alkoholische Getränke	0.59
Schweiz	0.86	Fahrzeuge	0.57
Kuwait	0.79	Telekommunikation	0.45
Britische Jungferninseln	0.76	Total	96.51
Schweden	0.67		
Australien	0.64		
Hongkong	0.64		
Total	96.51		

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.9.2018
Wertpapierbestand, Einstandswert	73 149 391.98
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-1 042 721.52
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	72 106 670.46
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 960 874.74
Andere liquide Mittel (Margins)	44 775.60
Forderungen aus Zeichnungen	8 831.88
Zinsforderungen aus Wertpapieren	634 589.05
Sonstige Forderungen	10 442.95
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-8 249.50
Total Aktiva	74 757 935.18
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-5 732.66
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-22 758.69
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-9 136.04
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-7 868.45
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-39 763.18
Total Passiva	-45 495.84
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	74 712 439.34

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.4.2018-30.9.2018
Zinsertrag auf liquide Mittel	10 308.99
Zinsen auf Wertpapiere	1 146 002.06
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 9)	28 644.72
Total Erträge	1 184 955.77
Aufwendungen	
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 9)	-11 457.89
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-324 583.62
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-18 792.17
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-7 257.02
Total Aufwendungen	-362 090.70
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	822 865.07
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-34 675.19
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-77 483.31
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-19.82
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-112 178.32
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	710 686.75
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-867 805.18
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-4 023.37
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-871 828.55
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-161 141.80

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.4.2018-30.9.2018
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	79 069 775.08
Zeichnungen	5 292 276.81
Rücknahmen	-9 141 886.81
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-3 849 610.00
Ausbezahlte Dividende	-346 583.94
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	822 865.07
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-112 178.32
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-871 828.55
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-161 141.80
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	74 712 439.34

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2018-30.9.2018
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	47.9150
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-47.9150
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	183 861.7950
Anzahl der ausgegebenen Anteile	15 252.0530
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-22 597.2290
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	176 516.6190
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	143 207.2250
Anzahl der ausgegebenen Anteile	598.2960
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-18 225.3000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	125 580.2210
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	71 118.5460
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 752.3530
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 263.2290
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	71 607.6700
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6 671.8380
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 820.9230
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-694.5960
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	7 798.1650

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond Fund – USD	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-dist	1.6.2018	6.6.2018	USD	2.35
Q-dist	1.6.2018	6.6.2018	USD	2.69

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2018

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD

USD	ABU DHABI GOVERNMENT OF-REG-S 3.125000% 17-11.10.27	1 100 000.00	1 040 875.00	1.39
USD	ALPHABET INC 3.375000% 16-25.02.24	400 000.00	402 457.60	0.54
USD	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LDN-REG-S 2.600000% 14-23.09.19	540 000.00	537 732.00	0.72
USD	APPLE INC 2.400000% 13-03.05.23	750 000.00	721 063.05	0.97
USD	APPLE INC 3.250000% 16-23.02.26	700 000.00	684 216.30	0.92
USD	APPLE INC 3.450000% 14-06.05.24	1 400 000.00	1 400 674.52	1.87
USD	APPLE INC 3.850000% 13-04.05.43	1 050 000.00	1 010 662.67	1.35
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.875000% 11-23.10.18	700 000.00	699 846.00	0.94
USD	BAYER US FINANCE II LLC-REG-S 4.375000% 18-15.12.28	480 000.00	470 279.10	0.63
USD	BP CAPITAL MARKETS PLC 3.796000% 18-21.09.25	750 000.00	751 662.60	1.01
USD	CISCO SYSTEMS INC 5.500000% 09-15.01.40	200 000.00	238 491.84	0.32
USD	CK HUTCHISON INTNL 17 II LTD-REG-S 2.750000% 17-29.03.23	700 000.00	666 261.68	0.89
USD	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 4.375000% 12-15.06.22	1 500 000.00	1 539 060.00	2.06
USD	CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY 3.450000% 16-16.04.21	1 000 000.00	995 991.32	1.33
USD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.375000% 17-24.05.27	900 000.00	844 187.72	1.13
USD	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 3.250000% 15-10.11.25	1 000 000.00	954 049.80	1.28
USD	EXXON MOBIL CORP 3.176000% 14-15.03.24	1 300 000.00	1 288 659.03	1.72
USD	FREDDIE MAC 6.250000% 02-15.07.32	620 000.00	817 417.48	1.09
USD	FREDDIE MAC 6.750000% 00-15.03.31	750 000.00	1 004 539.95	1.34
USD	GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 6.510000% 07-07.03.22	300 000.00	315 750.00	0.42
USD	JOHNSON & JOHNSON 2.050000% 16-01.03.23	750 000.00	718 233.46	0.96
USD	JPMORGAN CHASE & CO 3.900000% 15-15.07.25	820 000.00	819 709.85	1.10
USD	KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 3.375000% 17-27.03.27	600 000.00	566 244.96	0.76
USD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.625000% 12-25.01.22	1 000 000.00	987 049.02	1.32
USD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.000000% 15-02.05.25	1 900 000.00	1 771 109.61	2.37
USD	KUWAIT INTERNATIONAL GOVT BOND-REG-S 3.500000% 17-20.03.27	600 000.00	589 350.00	0.79
USD	MICROSOFT CORP 3.700000% 16-08.08.46	800 000.00	765 182.59	1.02
USD	MICROSOFT CORP 3.950000% 16-08.08.56	200 000.00	195 662.02	0.26
USD	MICROSOFT CORP 4.000000% 15-12.02.55	600 000.00	594 617.93	0.80
USD	MICROSOFT CORP 4.450000% 15-03.11.45	380 000.00	406 929.54	0.54
USD	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NY 1.375000% 16-12.07.19	700 000.00	691 922.00	0.93
USD	NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 3.350000% 18-24.09.23	750 000.00	748 104.34	1.00
USD	ORACLE CORP 4.375000% 15-15.05.55	720 000.00	717 036.26	0.96
USD	PFIZER INC 4.125000% 16-15.12.46	800 000.00	791 942.43	1.06
USD	QATAR, STATE OF-REG-S 5.250000% 09-20.01.20	800 000.00	821 000.00	1.10
USD	QATAR, STATE OF-REG-S 5.103000% 18-23.04.48	950 000.00	985 625.00	1.32
USD	QNB FINANCE LTD-REG-S 2.750000% 13-31.10.18	1 000 000.00	997 500.00	1.34
USD	ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 2.625000% 16-15.05.26	500 000.00	465 187.68	0.62
USD	ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 3.625000% 18-17.09.28	500 000.00	494 493.78	0.66
USD	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 3.875000% 16-12.09.23	650 000.00	631 384.67	0.84
USD	SB CAPITAL SA FOR SBERBANK-REG-S LPN 5.180000% 12-28.06.19	600 000.00	602 250.00	0.81
USD	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.250000% 12-06.01.23	250 000.00	238 861.66	0.32
USD	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.376000% 18-15.02.25	346 000.00	335 854.39	0.45
USD	WALMART INC 6.200000% 08-15.04.38	950 000.00	1 214 714.75	1.63
USD	WESTPAC BANKING CORP 3.350000% 17-08.03.27	500 000.00	475 615.00	0.64
Total USD			34 009 458.60	45.52

Total Notes, fester Zins

34 009 458.60 45.52

Notes, variabler Zins

USD

USD	HSBC HOLDINGS PLC 4.583%/VAR 18-19.06.29	500 000.00	500 007.85	0.67
Total USD			500 007.85	0.67

Total Notes, variabler Zins

500 007.85 0.67

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	AIA GROUP LTD-REG-S 3.200000% 15-11.03.25	500 000.00	475 430.00	0.64
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.125000% 14-24.11.21	550 000.00	534 786.20	0.71
USD	FREDDIE MAC 1.875000% 17-17.11.20	1 200 000.00	1 176 026.51	1.57
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.625000% 16-09.03.21	1 200 000.00	1 162 526.26	1.56
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.500000% 17-22.11.27	900 000.00	850 383.88	1.14
USD	MORGAN STANLEY 4.000000% 15-23.07.25	500 000.00	498 332.86	0.67
USD	STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 3.500000% 17-04.05.27	600 000.00	571 677.00	0.76
Total USD			5 269 162.71	7.05

Total Medium-Term Notes, fester Zins

5 269 162.71 7.05

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD

USD	BANK OF AMERICA CORP 2.816%/VAR 17-21.07.23	1 000 000.00	966 578.44	1.29
Total USD			966 578.44	1.29

Total Medium-Term Notes, variabler Zins

966 578.44 1.29

Anleihen, fester Zins

USD

USD	AFRICAN DEVELOPMENT BANK 7.375000% 93-06.04.23	1 200 000.00	1 398 268.92	1.87
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.625000% 15-26.08.20	1 200 000.00	1 171 478.14	1.57
USD	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV-REG-S 2.625000% 14-28.04.21	2 150 000.00	2 126 302.91	2.85
USD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.125000% 14-15.10.21	1 600 000.00	1 558 735.10	2.09
USD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.875000% 12-15.10.19	1 600 000.00	1 586 081.94	2.12
USD	FANNIE MAE 2.625000% 14-06.09.24	700 000.00	683 122.44	0.92

UBS (Lux) Bond Fund – USD
Halbjahresbericht per 30. September 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD GENERAL MOTORS CO 6.60000% 16-01.04.36	400 000.00	426 447.56	0.57
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.12500% 13-09.11.20	2 000 000.00	1 967 249.86	2.63
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.37500% 13-15.07.20	1 600 000.00	1 558 121.22	2.09
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 7.62500% 93-19.01.23	1 100 000.00	1 298 035.20	1.74
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 14-25.11.24	550 000.00	531 801.89	0.71
USD JOHNSON & JOHNSON 2.45000% 14-05.12.21	200 000.00	196 583.11	0.26
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 4.87500% 09-17.06.19	3 500 000.00	3 554 193.30	4.76
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 4.40000% 14-06.05.44	400 000.00	426 702.24	0.57
USD QATAR, STATE OF-REG-S 3.25000% 16-02.06.26	400 000.00	382 500.00	0.51
USD ROYAL BANK OF CANADA 2.20000% 14-23.09.19	1 650 000.00	1 639 111.55	2.19
USD UBS GROUP FUNDING SWISS AG-REG-S 2.95000% 15-24.09.20	650 000.00	643 825.07	0.86
Total USD		21 148 560.45	28.31
Total Anleihen, fester Zins		21 148 560.45	28.31
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		61 893 768.05	82.84
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
USD			
USD ALTRIA GROUP INC 2.85000% 12-09.08.22	450 000.00	440 073.00	0.59
USD AMAZON.COM INC 3.15000% 18-22.08.27	600 000.00	574 893.50	0.77
USD BPCE SA-REG-S 4.00000% 18-12.09.23	650 000.00	641 270.01	0.86
USD CHEVRON CORP 2.35500% 12-05.12.22	1 600 000.00	1 542 066.88	2.06
USD FANNIE MAE 1.12500% 15-14.12.18	400 000.00	399 096.70	0.53
USD FANNIE MAE 1.50000% 17-30.07.20	1 000 000.00	977 240.49	1.31
USD MICROSOFT CORP 3.62500% 13-15.12.23	850 000.00	863 242.74	1.16
USD MICROSOFT CORP 4.50000% 10-01.10.40	510 000.00	549 144.95	0.74
USD SVENSKA HANDELSBANKEN AB 2.50000% 13-25.01.19	500 000.00	499 858.09	0.67
USD TEACHERS INSURANCE&ANNU ASS-REG-S-SUB 4.27000% 17-15.05.47	350 000.00	339 547.98	0.45
USD TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 2.75000% 14-19.06.21	550 000.00	544 273.31	0.73
Total USD		7 370 707.65	9.87
Total Notes, fester Zins		7 370 707.65	9.87
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD FANNIE MAE 6.25000% 99-15.05.29	300 000.00	378 298.02	0.50
USD FEDERAL HOME LOAN BANK SYSTEM 0.87500% 16-05.08.19	1 900 000.00	1 872 682.46	2.51
Total USD		2 250 980.48	3.01
Total Anleihen, fester Zins		2 250 980.48	3.01
Anleihen, variabler Zins			
USD			
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 4.223%/VAR 18-01.05.29	600 000.00	591 214.28	0.79
Total USD		591 214.28	0.79
Total Anleihen, variabler Zins		591 214.28	0.79
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		10 212 902.41	13.67
Total des Wertpapierbestandes		72 106 670.46	96.51
Derivative Instrumente			
Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Finanzterminkontrakte auf Anleihen			
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.12.18	-42.00	34 312.48	0.05
USD US LONG BOND FUTURE 19.12.18	3.00	-11 250.00	-0.02
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.12.18	-2.00	11 421.86	0.02
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.18	69.00	-42 733.84	-0.06
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-8 249.50	-0.01
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-8 249.50	-0.01
Total Derivative Instrumente		-8 249.50	-0.01
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		2 005 650.34	2.68
Andere Aktiva und Passiva		608 368.04	0.82
Total des Nettovermögens		74 712 439.34	100.00

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

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

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

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

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

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

b) Bewertungsgrundsätze

- Als Wert von Barmitteln – sei es in Form von Barbeständen oder Bankguthaben sowie von Wechseln und Sichtpapieren und Forderungen, Vorauszahlungen auf Kosten, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen Zinsen, die noch nicht erhalten wurden – gilt deren voller Wert, es sei denn es ist unwahrscheinlich, dass dieser vollständig gezahlt oder erhalten wird, in welchem Fall ihr Wert dadurch bestimmt wird, dass ein angemessen erscheinender Abzug berücksichtigt wird, um ihren wirklichen Wert darzustellen.
- Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, welche an einer Börse notiert sind, werden zu den letztbekanntesten Marktpreisen bewertet. Falls diese Wertpapiere, Derivate oder andere Anlagen an mehreren Börsen notiert sind, ist der letzt verfügbare Kurs an jener Börse massgebend, die den Hauptmarkt für diese Anlagen darstellt. Bei Wertpapieren, Derivaten und anderen Anlagen, bei welchen der Handel an einer Börse geringfügig ist und für welche ein Zweitmarkt zwischen Wertpapierhändlern mit marktkonformer Preisbildung besteht, kann die Verwaltungsgesellschaft die Bewertung dieser Wertpapiere, Derivate und anderen Anlagen auf Grund dieser Preise vornehmen. Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäss ist, werden zum letzt verfügbaren Kurs auf diesem Markt bewertet.
- Bei Wertpapieren und anderen Anlagen, welche nicht an einer Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, und für die kein adäquater Preis erhältlich ist, wird die Verwaltungsgesellschaft gemäss anderen, von ihr nach Treu und

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

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

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

c) Bewertung der Devisentermingeschäfte

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

d) Bewertung der Finanzterminkontrakte

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

e) Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapierverkäufen

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

f) Umrechnung der ausländischen Währungen

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

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

g) Buchung der Transaktionen im Wertpapierbestand

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

h) Swaps

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

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

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

j) Konsolidierter Halbjahresabschluss

Der konsolidierte Halbjahresabschluss ist in EUR erstellt. Die verschiedenen konsolidierten Nettovermögenswerte und die konsolidierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung zum 30. September 2018 stellen die Summe der entsprechenden Werte jedes Subfonds umgerechnet in EUR zum Wechselkurs am Abschlusstag dar.

Folgende Wechselkurse wurden für die Umrechnung des konsolidierten Halbjahresabschlusses per 30. September 2018 verwendet:

Wechselkurse		
EUR 1 = AUD	1.605280	
EUR 1 = CHF	1.134553	
EUR 1 = GBP	0.890687	
EUR 1 = USD	1.161500	

j) «Mortgage-Backed Securities»

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

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

k) Forderungen aus Wertpapierverkäufen, Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen

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

l) Einkommensbestätigung

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

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

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

Die TBA Positionen sind in der Position «Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) von TBA Mortgage Backed Securities» beinhaltet. Per 30. September 2018 beträgt der Wert der TBA Positionen für den Subfonds UBS (Lux) Bond Fund – Global 339 943.56 CHF.

Erläuterung 2 – Pauschale Verwaltungskommission

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

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

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

¹ Max. 1.600% / Eff. 1.200%

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.340% 0.250% für den Subfonds UBS (Lux) Bond Fund – CHF ²	0.370% 0.280% für den Subfonds UBS (Lux) Bond Fund – CHF
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

² Max. 0.250% / Eff. 0.200%

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

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

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

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

UBS (Lux) Bond Fund
Halbjahresbericht per 30. September 2018

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

UBS (Lux) Bond Fund – Global

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

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

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

¹ nur für die Anteilsklasse F-acc Max. 0.520% / Eff. 0.370%

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

Die obengenannten maximalen pauschalen Verwaltungskommissionen werden wie folgt verwendet:

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

Ausserdem trägt der Fonds alle Steuern, welche auf den Vermögenswerten und dem Einkommen des Fonds erhoben werden, insbesondere die Abgabe der taxe d'abonnement.

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

mit 80% der pauschalen Verwaltungskommission gleichgesetzt.

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

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

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

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

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

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

Erläuterung 3 – Abonnementsabgabe

Entsprechend der Gesetzgebung in Luxemburg und den gegenwärtig gültigen Reglements unterliegt der Fonds der luxemburgischen Abonnementsabgabe zum Jahresatz von 0.05%, für institutionelle Anteilsklassen nur eine

reduzierte «taxe d'abonnement» in Höhe von 0.01% pro Jahr, zahlbar pro Quartal und berechnet auf das Nettovermögen des Fonds am Ende eines jeden Quartals.

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

Erläuterung 4 – Ausschüttung der Erträge

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

Die Details zu den Ausschüttungen sind ungeprüft.

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

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

Erläuterung 5 – Soft commission arrangements

Für die Periode vom 1. April 2018 bis zum 30. September 2018 wurden keine «soft commission arrangements» im Namen von UBS (Lux) Bond Fund getätigt und die «soft commissions» waren gleich null.

Erläuterung 6 – Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten und Swaps

Die Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten und Swaps per 30. September 2018 sind nachfolgend pro Subfonds mit Währung aufgeführt:

a) Finanzterminkontrakte

UBS (Lux) Bond Fund	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (verkauft)
– AUD	7 051 396.00 AUD	- AUD
– EUR	167 762 460.78 EUR	68 183 835.53 EUR
– Full Cycle Asian Bond (USD)	25 662 343.84 USD	- USD
– Global	105 610 602.85 CHF	40 207 265.45 CHF
– USD	14 962 171.94 USD	5 297 375.00 USD

UBS (Lux) Bond Fund	Finanztermin- kontrakte auf Zinssätze (gekauft)	Finanztermin- kontrakte auf Zinssätze (verkauft)
- EUR	118 833 835.56 EUR	- EUR
- Global	87 516 884.40 CHF	- CHF

b) Swaps

UBS (Lux) Bond Fund	Credit-Default -Swaps (gekauft)	Credit-Default -Swaps (verkauft)
- EUR	- EUR	19 243 594.41 EUR
- Euro High Yield (EUR)	- EUR	30 655 481.25 EUR

UBS (Lux) Bond Fund	Swaps und Forward- Swaps auf Zinssätze (gekauft)	Swaps und Forward- Swaps auf Zinssätze (verkauft)
- CHF	7 000 000.00 CHF	- CHF
- EUR	87 995 508.59 EUR	72 638 098.59 EUR
- Global	100 535 848.82 CHF	151 037 960.68 CHF

UBS (Lux) Bond Fund	Swaps und Forward- Swaps auf Indizes (gekauft)	Swaps und Forward- Swaps auf Indizes (verkauft)
- Euro High Yield (EUR)	- EUR	149 020 947.32 EUR

UBS (Lux) Bond Fund	Swaps und Forward- Swaps auf Währungen (gekauft)	Swaps und Forward- Swaps auf Währungen (verkauft)
- Global	- CHF	2 926 839.01 CHF

Erläuterung 7 – Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

UBS (Lux) Bond Fund	Total Expense Ratio (TER)
- AUD F-acc	0.37%
- AUD I-B-acc	0.05%
- AUD I-X-acc	0.03%
- AUD N-acc	1.07%
- AUD P-acc	0.97%
- AUD P-dist	0.97%
- AUD Q-acc	0.58%
- AUD Q-dist	0.58%
- CHF F-acc	0.28%
- CHF I-A1-acc	0.49%
- CHF I-A3-acc	0.27%
- CHF P-acc	0.97%
- CHF P-dist	0.97%
- CHF Q-acc	0.57%
- CHF Q-dist	0.57%

UBS (Lux) Bond Fund	Total Expense Ratio (TER)
- Convert Europe (EUR) F-acc	0.43%
- Convert Europe (EUR) I-A1-acc	0.53%
- Convert Europe (EUR) (CHF hedged) I-A1-acc	0.54%
- Convert Europe (EUR) I-A1-dist	0.53%
- Convert Europe (EUR) I-X-acc	0.03%
- Convert Europe (EUR) (CHF hedged) I-X-acc	0.03%
- Convert Europe (EUR) (CZK hedged) I-X-acc	0.03%
- Convert Europe (EUR) I-X-dist	0.03%
- Convert Europe (EUR) K-1-acc	1.08%
- Convert Europe (EUR) P-acc	1.87%
- Convert Europe (EUR) (CHF hedged) P-acc	1.87%
- Convert Europe (EUR) P-dist	1.87%
- Convert Europe (EUR) Q-acc	0.97%
- Convert Europe (EUR) (CHF hedged) Q-acc	0.97%
- Convert Europe (EUR) Q-dist	0.97%
- Convert Europe (EUR) U-X-dist	0.03%
- EUR P-2%-qdist	0.98%
- EUR P-acc	0.97%
- EUR P-dist	0.97%
- EUR Q-acc	0.57%
- EUR Q-dist	0.58%
- Euro High Yield (EUR) F-acc	0.55%
- Euro High Yield (EUR) (USD hedged) F-acc	0.55%
- Euro High Yield (EUR) I-A1-acc	0.65%
- Euro High Yield (EUR) I-A2-acc	0.61%
- Euro High Yield (EUR) I-B-acc	0.10%
- Euro High Yield (EUR) I-X-acc	0.05%
- Euro High Yield (EUR) (CHF hedged) I-X-acc	0.03%
- Euro High Yield (EUR) K-1-acc	0.77%
- Euro High Yield (EUR) (USD hedged) K-1-acc	0.77%
- Euro High Yield (EUR) (USD hedged) K-1-mdist	0.84%
- Euro High Yield (EUR) K-X-acc	0.07%
- Euro High Yield (EUR) N-dist	1.82%
- Euro High Yield (EUR) P-6%-mdist	1.52%
- Euro High Yield (EUR) P-acc	1.33%
- Euro High Yield (EUR) (CHF hedged) P-acc	1.33%
- Euro High Yield (EUR) (USD hedged) P-acc	1.33%
- Euro High Yield (EUR) P-dist	1.33%
- Euro High Yield (EUR) P-mdist	1.33%
- Euro High Yield (EUR) (AUD hedged) P-mdist	1.33%
- Euro High Yield (EUR) (CAD hedged) P-mdist	1.33%
- Euro High Yield (EUR) (GBP hedged) P-mdist	1.33%
- Euro High Yield (EUR) (HKD hedged) P-mdist	1.33%
- Euro High Yield (EUR) (JPY hedged) P-mdist	1.34%
- Euro High Yield (EUR) (RMB hedged) P-mdist	1.33%
- Euro High Yield (EUR) (SGD hedged) P-mdist	1.33%
- Euro High Yield (EUR) (USD hedged) P-mdist	1.33%
- Euro High Yield (EUR) Q-6%-mdist	1.02%
- Euro High Yield (EUR) (USD hedged) Q-6%-mdist	1.40%
- Euro High Yield (EUR) Q-acc	0.79%
- Euro High Yield (EUR) (CHF hedged) Q-acc	0.79%
- Euro High Yield (EUR) (USD hedged) Q-acc	0.79%
- Euro High Yield (EUR) Q-dist	0.85%
- Euro High Yield (EUR) Q-mdist	0.79%
- Euro High Yield (EUR) (GBP hedged) Q-mdist	0.78%
- Euro High Yield (EUR) (USD hedged) Q-mdist	0.79%
- Euro High Yield (EUR) U-X-UKdist-mdist	0.04%
- Full Cycle Asian Bond (USD) F-acc	0.40%
- Full Cycle Asian Bond (USD) (EUR hedged) F-acc	0.55%
- Full Cycle Asian Bond (USD) I-A1-acc	0.71%
- Full Cycle Asian Bond (USD) I-B-acc	0.09%

UBS (Lux) Bond Fund
Halbjahresbericht per 30. September 2018

UBS (Lux) Bond Fund	Total Expense Ratio (TER)
- Full Cycle Asian Bond (USD) I-X-acc	0.03%
- Full Cycle Asian Bond (USD) I-X-dist	0.03%
- Full Cycle Asian Bond (USD) (EUR hedged) N-acc	1.81%
- Full Cycle Asian Bond (USD) P-acc	1.57%
- Full Cycle Asian Bond (USD) (EUR hedged) P-acc	1.57%
- Full Cycle Asian Bond (USD) (SGD hedged) P-acc	1.57%
- Full Cycle Asian Bond (USD) (EUR hedged) P-dist	1.57%
- Full Cycle Asian Bond (USD) P-mdist	1.57%
- Full Cycle Asian Bond (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.57%
- Full Cycle Asian Bond (USD) Q-acc	0.87%
- Full Cycle Asian Bond (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.86%
- Full Cycle Asian Bond (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.87%
- Full Cycle Asian Bond (USD) Q-mdist	0.87%
- GBP F-acc	0.37%
- GBP P-acc	0.98%
- GBP P-dist	0.97%
- GBP Q-acc	0.58%
- GBP Q-dist	0.57%
- Global (CAD hedged) F-acc	0.36%
- Global P-acc	1.22%
- Global (CAD hedged) P-acc	1.23%
- Global (EUR hedged) P-acc	1.22%
- Global P-dist	1.22%
- Global (CAD hedged) P-dist	1.22%
- Global (EUR hedged) P-dist	1.23%
- Global (EUR hedged) P-2%-qdist	1.20%
- Global Q-acc	0.68%
- Global (CAD hedged) Q-acc	0.69%
- Global Q-dist	0.68%
- Global (CAD hedged) Q-dist	0.68%
- USD P-acc	0.98%
- USD P-dist	0.98%
- USD Q-acc	0.58%
- USD Q-dist	0.58%

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

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

Erläuterung 8 – Anwendbares Recht, Gerichtsstand und massgebende Sprache

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

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

Erläuterung 9 – Securities Lending

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

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

Securities Lending

UBS (Lux) Bond Fund	Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 30. September 2018		Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 30. September 2018 nach Art der Vermögenswerte		
	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Sicherheiten (UBS Switzerland AG)	Aktien	Anleihen	Barmittel
– AUD	4 121 453.79 AUD	4 356 368.19 AUD	43.69	56.31	0.00
– CHF	17 959 393.75 CHF	18 983 042.31 CHF	43.69	56.31	0.00
– Convert Europe (EUR)	16 024 045.12 EUR	16 937 382.78 EUR	43.69	56.31	0.00
– EUR	49 935 405.65 EUR	52 781 621.21 EUR	43.69	56.31	0.00
– Full Cycle Asian Bond (USD)	46 818 581.39 USD	49 487 144.37 USD	43.69	56.31	0.00
– GBP	3 522 121.87 GBP	3 722 875.58 GBP	43.69	56.31	0.00
– Global	26 749 225.58 CHF	28 273 876.50 CHF	43.69	56.31	0.00
– USD	16 057 133.41 USD	16 972 357.04 USD	43.69	56.31	0.00

1) Collateral – Securities Lending

	UBS (Lux) Bond Fund – AUD (in %)	UBS (Lux) Bond Fund – CHF (in %)	UBS (Lux) Bond Fund – Convert Europe (EUR) (in %)	UBS (Lux) Bond Fund – EUR (in %)
nach Land (in %):				
– Australien	0.82	0.82	0.82	0.82
– Belgien	1.31	1.31	1.31	1.31
– Britische Jungferninseln	0.04	0.04	0.04	0.04
– Cayman-Inseln	1.79	1.79	1.79	1.79
– China	2.03	2.03	2.03	2.03
– Curaçao	0.02	0.02	0.02	0.02
– Dänemark	0.44	0.44	0.44	0.44
– Deutschland	6.29	6.29	6.29	6.29
– Elfenbeinküste	0.02	0.02	0.02	0.02
– Finnland	0.27	0.27	0.27	0.27
– Frankreich	9.98	9.98	9.98	9.98
– Grossbritannien	12.00	12.00	12.00	12.00
– Hongkong	0.28	0.28	0.28	0.28
– Japan	11.72	11.72	11.72	11.72
– Kanada	1.71	1.71	1.71	1.71
– Luxemburg	0.57	0.57	0.57	0.57
– Neuseeland	0.15	0.15	0.15	0.15
– Niederlande	4.66	4.66	4.66	4.66
– Norwegen	1.20	1.20	1.20	1.20
– Österreich	0.15	0.15	0.15	0.15
– Schweden	0.91	0.91	0.91	0.91
– Schweiz	8.44	8.44	8.44	8.44
– Singapur	1.12	1.12	1.12	1.12
– Südkorea	0.01	0.01	0.01	0.01
– Supranational	0.91	0.91	0.91	0.91
– Venezuela	0.00	0.00	0.00	0.00
– Vereinigte Arabische Emirate	0.01	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Staaten	33.15	33.15	33.15	33.15
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	55.24	55.24	55.24	55.24
– Rating <=AA-	23.96	23.96	23.96	23.96
– kein Investment-Grade:	20.80	20.80	20.80	20.80
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe				
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	277 672 085.51 AUD	377 033 962.19 CHF	627 771 695.03 EUR	212 658 057.18 EUR
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	24 523 495.00 AUD	16 012 295.37 CHF	23 040 667.25 EUR	81 354 765.24 EUR
Durchschnittliche Sicherheitenquote	103.68%	103.68%	103.68%	103.68%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	8.83%	4.25%	3.67%	38.26%
Erträge aus Wertpapierleihe	21 294.17 AUD	17 614.77 CHF	86 762.36 EUR	85 050.51 EUR
Kosten aus Wertpapierleihe	8 517.67 AUD	7 045.91 CHF	34 704.94 EUR	34 020.20 EUR
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	12 776.50 AUD	10 568.86 CHF	52 057.42 EUR	51 030.31 EUR

Anhang

	UBS (Lux) Bond Fund – Full Cycle Asian Bond (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond Fund – GBP (in %)	UBS (Lux) Bond Fund – Global (in %)	UBS (Lux) Bond Fund – USD (in %)
nach Land (in %):				
– Australien	0.82	0.82	0.82	0.82
– Belgien	1.31	1.31	1.31	1.31
– Britische Jungferninseln	0.04	0.04	0.04	0.04
– Cayman-Inseln	1.79	1.79	1.79	1.79
– China	2.03	2.03	2.03	2.03
– Curaçao	0.02	0.02	0.02	0.02
– Dänemark	0.44	0.44	0.44	0.44
– Deutschland	6.29	6.29	6.29	6.29
– Elfenbeinküste	0.02	0.02	0.02	0.02
– Finnland	0.27	0.27	0.27	0.27
– Frankreich	9.98	9.98	9.98	9.98
– Grossbritannien	12.00	12.00	12.00	12.00
– Hongkong	0.28	0.28	0.28	0.28
– Japan	11.72	11.72	11.72	11.72
– Kanada	1.71	1.71	1.71	1.71
– Luxemburg	0.57	0.57	0.57	0.57
– Neuseeland	0.15	0.15	0.15	0.15
– Niederlande	4.66	4.66	4.66	4.66
– Norwegen	1.20	1.20	1.20	1.20
– Österreich	0.15	0.15	0.15	0.15
– Schweden	0.91	0.91	0.91	0.91
– Schweiz	8.44	8.44	8.44	8.44
– Singapur	1.12	1.12	1.12	1.12
– Südkorea	0.01	0.01	0.01	0.01
– Supranational	0.91	0.91	0.91	0.91
– Venezuela	0.00	0.00	0.00	0.00
– Vereinigte Arabische Emirate	0.01	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Staaten	33.15	33.15	33.15	33.15
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	55.24	55.24	55.24	55.24
– Rating <=AA-	23.96	23.96	23.96	23.96
– kein Investment-Grade:	20.80	20.80	20.80	20.80
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe				
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	205 240 464.35 USD	32 220 749.69 GBP	159 136 693.63 CHF	75 442 043.46 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	47 995 833.18 USD	6 038 372.69 GBP	33 192 117.83 CHF	22 567 611.08 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	103.68%	103.68%	103.68%	103.68%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	23.39%	18.74%	20.86%	29.91%
Erträge aus Wertpapierleihe	180 213.04 USD	14 305.00 GBP	42 227.13 CHF	28 644.72 USD
Kosten aus Wertpapierleihe	72 085.21 USD	5 722.00 GBP	16 890.85 CHF	11 457.89 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	108 127.83 USD	8 583.00 GBP	25 336.28 CHF	17 186.83 USD

Anhang

2) Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)

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

Allgemeine Angaben

Die folgende Tabelle detailliert die Werte der Wertpapierleihe im Verhältnis zum Nettoinventarwert und im Verhältnis zu allen verleihbaren Wertpapieren des jeweiligen Subfonds per 30. September 2018.

UBS (Lux) Bond Fund	Wertpapierleihe	Wertpapierleihe
	in % des Nettoinventarwertes	in % aller verleihbaren Wertpapiere
– AUD	1.52%	1.54%
– CHF	4.82%	4.89%
– Convert Europe (EUR)	2.64%	2.73%
– EUR	24.85%	26.39%
– Full Cycle Asian Bond (USD)	24.45%	24.51%
– GBP	12.52%	12.73%
– Global	17.44%	18.24%
– USD	21.49%	22.16%

Der Gesamtbetrag (absoluter Betrag) der ausgeliehenen Wertpapiere ist in der Erläuterung 9 – Securities Lending ersichtlich.

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Anteil der erhaltenen Sicherheiten die weiterverwendet werden: Keine

Ertrag des Fonds aus der Wiederanlage von Barsicherheiten: Keine

Angaben zur Konzentration

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

	UBS (Lux) Bond Fund – AUD	UBS (Lux) Bond Fund – CHF	UBS (Lux) Bond Fund – Convert Europe (EUR)	UBS (Lux) Bond Fund – EUR
United Kingdom	468 111.67	2 039 814.66	1 819 999.19	5 671 626.45
Japan Government Ten	429 455.91	1 871 370.68	1 669 707.16	5 203 274.43
United States	345 737.66	1 506 565.17	1 344 213.99	4 188 946.70
French Republic	209 737.07	913 937.35	815 449.21	2 541 167.76
Nestle SA	63 379.76	276 179.73	246 417.92	767 907.14
Federal Republic of Germany	62 253.64	271 272.62	242 039.61	754 263.12
Tencent Holdings Ltd	61 095.76	266 227.14	237 537.84	740 234.34
Netherlands	56 050.01	244 240.08	217 920.17	679 100.18
Novartis AG	55 216.49	240 607.97	214 679.46	669 001.23
Microsoft Corp	53 789.97	234 391.85	209 133.20	651 717.54

Anhang

	UBS (Lux) Bond Fund – Full Cycle Asian Bond (USD)	UBS (Lux) Bond Fund – GBP	UBS (Lux) Bond Fund – Global	UBS (Lux) Bond Fund – USD
United Kingdom	5 317 619.85	400 040.00	3 038 157.26	1 823 757.34
Japan Government Ten	4 878 501.02	367 005.46	2 787 272.07	1 673 154.96
United States	3 927 484.70	295 461.32	2 243 920.49	1 346 989.68
French Republic	2 382 555.39	179 237.61	1 361 243.97	817 133.04
Nestle SA	719 976.59	54 163.22	411 349.84	246 926.75
Federal Republic of Germany	707 184.18	53 200.86	404 041.06	242 539.40
Tencent Holdings Ltd	694 031.04	52 211.36	396 526.17	238 028.34
Netherlands	636 712.70	47 899.35	363 778.04	218 370.15
Novartis AG	627 244.10	47 187.04	358 368.27	215 122.76
Microsoft Corp	611 039.21	45 967.96	349 109.80	209 565.04

Die zehn wichtigsten Emittenten der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

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

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

100% gehalten von UBS Switzerland AG

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

Keine

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

Art und Qualität der Sicherheiten:

Die Informationen betreffend

- Art der Sicherheiten sind ersichtlich in der Erläuterung 9 «Securities Lending»
- Qualität der Sicherheiten sind ersichtlich im Anhang unter 1) Collateral – Securities Lending «Nach Kreditrating (Anleihen)»

Laufzeit der Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband

	UBS (Lux) Bond Fund – AUD	UBS (Lux) Bond Fund – CHF	UBS (Lux) Bond Fund – Convert Europe (EUR)	UBS (Lux) Bond Fund – EUR
bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	30 684.12	133 707.24	119 298.61	371 767.84
1 Woche bis 1 Monat	3 197.69	13 934.08	12 432.51	38 743.17
1 Monat bis 3 Monate	177 940.50	775 382.60	691 825.45	2 155 921.58
3 Monate bis 1 Jahr	284 459.44	1 239 542.98	1 105 966.76	3 446 501.71
mehr als 1 Jahr	1 956 677.59	8 526 298.02	7 607 483.09	23 707 044.71
unbegrenzt	1 903 408.85	8 294 177.39	7 400 376.36	23 061 642.20

Anhang

	UBS (Lux) Bond Fund – Full Cycle Asian Bond (USD)	UBS (Lux) Bond Fund – GBP	UBS (Lux) Bond Fund – Global	UBS (Lux) Bond Fund – USD
bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	348 563.16	26 222.11	199 147.31	119 544.96
1 Woche bis 1 Monat	36 324.93	2 732.69	20 753.81	12 458.18
1 Monat bis 3 Monate	2 021 355.16	152 064.82	1 154 876.62	693 254.01
3 Monate bis 1 Jahr	3 231 381.00	243 094.03	1 846 210.13	1 108 250.49
mehr als 1 Jahr	22 227 319.23	1 672 142.23	12 699 307.80	7 623 191.90
unbegrenzt	21 622 200.89	1 626 619.70	12 353 580.83	7 415 657.50

Währungen der Sicherheiten

Währung der Sicherheiten	Prozentsatz
USD	35.13%
EUR	22.80%
GBP	13.03%
JPY	11.70%
CHF	9.79%
HKD	3.96%
SGD	0.96%
CAD	0.74%
NOK	0.65%
AUD	0.43%
SEK	0.41%
DKK	0.30%
NZD	0.09%
ITL	0.01%
PLN	0.00%
CNH	0.00%
RUB	0.00%
INR	0.00%
TRY	0.00%
ZAR	0.00%
Total	100.00%

Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Bond Fund – AUD	UBS (Lux) Bond Fund – CHF	UBS (Lux) Bond Fund – Convert Europe (EUR)	UBS (Lux) Bond Fund – EUR
bis zu 1 Tag	4 121 453.79	17 959 393.75	16 024 045.12	49 935 405.65
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-

	UBS (Lux) Bond Fund – Full Cycle Asian Bond (USD)	UBS (Lux) Bond Fund – GBP	UBS (Lux) Bond Fund – Global	UBS (Lux) Bond Fund – USD
bis zu 1 Tag	46 818 581.39	3 522 121.87	26 749 225.58	16 057 133.41
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-

Anhang

Land, in dem die Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte niedergelassen sind:

100% Schweiz (UBS Switzerland AG)

Abwicklung und Clearing

	UBS (Lux) Bond Fund – AUD Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond Fund – CHF Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond Fund – Convert Europe (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond Fund – EUR Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing				
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-
Trilateral	4 121 453.79 AUD	17 959 393.75 CHF	16 024 045.12 EUR	49 935 405.65 EUR

	UBS (Lux) Bond Fund – Full Cycle Asian Bond (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond Fund – GBP Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond Fund – Global Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond Fund – USD Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing				
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-
Trilateral	46 818 581.39 USD	3 522 121.87 GBP	26 749 225.58 CHF	16 057 133.41 USD

Angaben zu Ertrag und Aufwand der einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

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

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

Ertrag-Ratio (Fonds)

UBS (Lux) Bond Fund	Prozentsatz
– AUD	0.52%
– CHF	0.10%
– Convert Europe (EUR)	0.54%
– EUR	0.17%
– Full Cycle Asian Bond (USD)	0.38%
– GBP	0.41%
– Global	0.16%
– USD	0.18%

Aufwand-Ratio (Securities Lending Agent)

UBS (Lux) Bond Fund	Prozentsatz
– AUD	0.21%
– CHF	0.04%
– Convert Europe (EUR)	0.22%
– EUR	0.07%
– Full Cycle Asian Bond (USD)	0.15%
– GBP	0.16%
– Global	0.06%
– USD	0.07%

Anhang

b) Der Fonds ist in Swaps auf Indizes engagiert die sich als Total Return Swaps (nachstehend «TRS») qualifizieren (gemäss Artikel 3 der Verordnung (EU) 2015/2365).

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

Allgemeine Angaben

Verpflichtung in TRS:

Notional in Absolutwert: 149 041 894.66 EUR

Notional in % des Nettofondsvermögens: 6.70%

Eventualverpflichtungen in % des Nettofondsvermögens: 6.70%

Angaben zur Konzentration

10 grössten Gegenparteien des Total Return Swaps

Es gibt eine Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA.

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

Vereinigte Staaten

Aggregierte Transaktionsdaten

Collateral aus Total Return Swaps: 0.00 EUR

Laufzeit der Total Return Swaps aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)
bis zu 1 Tag	-
1 Tag bis 1 Woche	-
1 Woche bis 1 Monat	-
1 Monat bis 3 Monate	-
3 Monate bis 1 Jahr	149 041 894.66 EUR
mehr als 1 Jahr	-
unbegrenzt	-

Abwicklung und Clearing:

	UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)
Abwicklung und Clearing der Geschäfte	
Zentrale Gegenpartei	-
Bilateral	149 041 894.66 EUR
Trilateral	-

Anhang

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

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

