

# Halbjahresbericht 2018/2019

**Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts (SICAV)**

**R.C.S. Luxemburg N° B 109 504**

**Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. April 2019**

UBS (Lux) SICAV 2

UBS (Lux) SICAV 2 – CHF Bond Sustainable (CHF)\*

UBS (Lux) SICAV 2 – EUR Corporate Bond Sustainable (EUR)\*\*

UBS (Lux) SICAV 2 – Low Duration EUR Bond (EUR)\*\*\*

UBS (Lux) SICAV 2 – Low Duration USD Bond (USD)\*\*\*\*

UBS (Lux) SICAV 2 – Medium Term Bonds (GBP)

UBS (Lux) SICAV 2 – USD Corporate Bond Sustainable (USD)\*\*\*\*\*

\* ehemals UBS (Lux) SICAV 2 – Medium Term Bonds (CHF)

\*\* ehemals UBS (Lux) SICAV 2 – Medium Term Bonds (EUR)

\*\*\* ehemals UBS (Lux) SICAV 2 – Money Market (EUR)

\*\*\*\* ehemals UBS (Lux) SICAV 2 – Money Market (USD)

\*\*\*\*\* ehemals UBS (Lux) SICAV 2 – Medium Term Bonds (USD)





# Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. April 2019

Inhaltsverzeichnis	Seite		ISIN
Management und Verwaltung	2		
Charakteristik der Gesellschaft	3		
UBS (Lux) SICAV 2	9		
UBS (Lux) SICAV 2 – CHF Bond Sustainable (CHF)*	11	P-acc Q-acc	LU0224520295 LU0417374765
UBS (Lux) SICAV 2 – EUR Corporate Bond Sustainable (EUR)**	16	P-acc Q-acc	LU0224519792 LU0417377784
UBS (Lux) SICAV 2 – Low Duration EUR Bond (EUR)***	22	F-acc P-acc Q-acc	LU0417386850 LU0224521939 LU0417387072
UBS (Lux) SICAV 2 – Low Duration USD Bond (USD)****	27	F-acc P-acc Q-acc	LU0417389524 LU0224522077 LU0417389870
UBS (Lux) SICAV 2 – Medium Term Bonds (GBP)	32	F-UKdist I-A1-acc P-acc Q-acc	LU0956985732 LU0417381208 LU0224520709 LU0417381034
UBS (Lux) SICAV 2 – USD Corporate Bond Sustainable (USD)*****	37	I-X-acc I-X-UKdist P-acc	LU0417385290 LU1336832248 LU0224520535
Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)	43		
Weitere Angaben	51		

\* ehemals UBS (Lux) SICAV 2 – Medium Term Bonds (CHF)  
\*\* ehemals UBS (Lux) SICAV 2 – Medium Term Bonds (EUR)  
\*\*\* ehemals UBS (Lux) SICAV 2 – Money Market (EUR)  
\*\*\*\* ehemals UBS (Lux) SICAV 2 – Money Market (USD)  
\*\*\*\*\* ehemals UBS (Lux) SICAV 2 – Medium Term Bonds (USD)

## Verkaufsrestriktionen

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

# Management und Verwaltung

## Gesellschaftssitz

33A, avenue J.F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg

## Verwaltungsrat

*Michael Kehl*, Präsident (bis 31. Januar 2019)  
Managing Director, UBS AG, Basel und Zürich

*Tobias Meyer*, Präsident (seit 18. März 2019)  
Executive Director, UBS AG, Basel und Zürich

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

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

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

*Iris Eberhard*, Mitglied (seit 20. März 2019)  
Managing Director, UBS AG, Basel und Zürich

## Verwaltungsgesellschaft

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

## Portfolio Manager

UBS (Lux) SICAV 2  
– CHF Bond Sustainable (CHF)\*  
– EUR Corporate Bond Sustainable (EUR)\*\*  
– Low Duration EUR Bond (EUR)\*\*\*  
– Low Duration USD Bond (USD)\*\*\*\*  
– Medium Term Bonds (GBP)  
UBS AG, UBS Asset Management, Basel und Zürich

UBS (Lux) SICAV 2  
– USD Corporate Bond Sustainable (USD)\*\*\*\*\*  
UBS Asset Management (Americas) Inc., Chicago

\* ehemals UBS (Lux) SICAV 2 – Medium Term Bonds (CHF)  
\*\* ehemals UBS (Lux) SICAV 2 – Medium Term Bonds (EUR)  
\*\*\* ehemals UBS (Lux) SICAV 2 – Money Market (EUR)  
\*\*\*\* ehemals UBS (Lux) SICAV 2 – Money Market (USD)  
\*\*\*\*\* ehemals UBS (Lux) SICAV 2 – Medium Term Bonds (USD)

## Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

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

## Administrationsstelle

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

## Abschlussprüfer der Gesellschaft

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

## Vertrieb in der Schweiz

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

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

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

## Vertrieb in Singapur\*

\* Restricted foreign scheme

Aktien dieser Gesellschaft können in diesem Land vertrieben werden.

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

# Charakteristik der Gesellschaft

Die Gesellschaft 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.

Die konsolidierte Fassung der Satzung der Gesellschaft ist beim R.C.S. in Luxemburg zur Einsicht hinterlegt. Jede Änderung wird mittels Hinterlegungsvermerk im «Recueil Electronique des Sociétés et Associations» («**RESA**») und, wie weiter unten im Abschnitt «Regelmässige Berichte und Veröffentlichungen» des Verkaufsprospektes beschrieben, bekannt gemacht. Durch die Genehmigung der Generalversammlung der Aktionäre wird die Änderung rechtsverbindlich.

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

Die Gesellschaft weist die Investoren darauf hin, dass sie nur dann in den Genuss von Aktionärsrechten kommen – insbesondere das auf Teilnahme an den Generalversammlungen - wenn sie infolge ihrer Anlage in die Gesellschaft in das Aktionärsregister der Gesellschaft unter ihrem Namen eingetragen werden. Sollte der Anleger hingegen indirekt über eine Zwischenstelle in die Gesellschaft investieren, welche die Investition in ihrem eigenen Namen und im Auftrag des Investors tätigt, so dass infolge dessen die besagte Zwischenstelle und nicht der Anleger in das Aktionärsregister eingetragen wird, ist es nicht auszuschliessen, dass oben erwähnte Aktionärsrechte der Zwischenstelle und nicht dem Anleger zustehen werden. Den Investoren wird somit geraten, sich über ihre Rechte als Anleger zu informieren, bevor sie ihre Anlageentscheidung treffen.

Ungeachtet der Wertunterschiede der Aktien in den verschiedenen Subfonds hat der jeweilige Aktionär bei den Hauptversammlungen Anrecht auf eine Stimme pro von ihm gehaltener Aktie. Aktien eines bestimmten Subfonds geben Anrecht auf eine Stimme pro Aktie bei Versammlungen, die diesen Subfonds betreffen, unbeschadet des Rechtes des Verwaltungsrates, unter Achtung der Bestimmung der Satzung, Aktien ohne Stimmrecht auszugeben.

Die Gesellschaft bildet eine rechtliche Einheit. Im Verhältnis der Aktionäre untereinander wird jeder Subfonds

als eigenständig angesehen. Die Vermögenswerte eines Subfonds haften nur für solche Verbindlichkeiten, die von dem betreffenden Subfonds eingegangen werden. Angesichts der Tatsache, dass es keine Trennung von Verbindlichkeiten zwischen Aktienklassen gibt, besteht das Risiko, dass unter Umständen Währungsabsicherungsgeschäfte in Bezug auf Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged» zu Verbindlichkeiten führen können, die sich auf den Nettoinventarwert von anderen Aktienklassen desselben Subfonds auswirken können.

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

Die Gesellschaft ist weder zeitlich noch betragsmässig begrenzt.

Die Gesellschaft wurde zunächst gemäss Teil II des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen als offener Anlagefonds unter der Rechtsform einer SICAV am 15. Juli 2005 gegründet. Per 12. Juli 2018 hat die Gesellschaft die Form eines offenen Anlagefonds gemäss Teil I des Gesetzes in der Rechtsform einer SICAV angenommen. Mit Wirkung zum 15. Juni 2011 hat die Gesellschaft die UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. zu ihrer Verwaltungsgesellschaft ernannt.

Zum 30. April 2019 sind folgende Subfonds aktiv:

UBS (Lux) SICAV 2	Rechnungswährung
– CHF Bond Sustainable (CHF)*	CHF
– EUR Corporate Bond Sustainable (EUR)**	EUR
– Low Duration EUR Bond (EUR)***	EUR
– Low Duration USD Bond (USD)****	USD
– Medium Term Bonds (GBP)	GBP
– USD Corporate Bond Sustainable (USD)*****	USD

\* ehemals UBS (Lux) SICAV 2 – Medium Term Bonds (CHF)  
\*\* ehemals UBS (Lux) SICAV 2 – Medium Term Bonds (EUR)  
\*\*\* ehemals UBS (Lux) SICAV 2 – Money Market (EUR)  
\*\*\*\* ehemals UBS (Lux) SICAV 2 – Money Market (USD)  
\*\*\*\*\* ehemals UBS (Lux) SICAV 2 – Medium Term Bonds (USD)

Für die Subfonds können verschiedene Aktienklassen angeboten werden. Informationen darüber, welche Aktienklassen für welche Subfonds zur Verfügung stehen, sind bei der Administrationsstelle und unter [www.ubs.com/funds](http://www.ubs.com/funds) erhältlich.

Die Aktien werden ausschliesslich als Namenaktien ausgegeben.

#### «P»

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

#### «N»

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

#### «K-1»

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

#### «K-X»

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

#### «F»

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

#### «Q»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «Q» sind verfügbar:

- für Anleger in einem gemäss «Liste A» zulässigen Land; oder
- 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» zulässigen Land ansässig, sofern die vorstehend in (i) genannten Rahmenbedingungen gelten, bzw. in einem gemäss «Liste C» zulässigen Land, sofern die in (ii) und (iii) genannten Rahmenbedingungen gelten.

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

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

### «I-A1»

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

### «I-A2»

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

Bei der Zeichnung muss

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

### «I-A3»

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

Bei der Zeichnung muss

- (i) eine Mindestzeichnung gemäss der vorgenannten Auflistung erfolgen;
- (ii) gestützt auf eine schriftliche Vereinbarung des institutionellen Anlegers mit der UBS AG – bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner – sein bei

UBS verwaltetes Gesamtvermögen oder sein Bestand in kollektiven Kapitalanlagen der UBS mehr als CHF 100'000'000 (oder das entsprechende Währungsäquivalent) betragen oder

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

### «I-B»

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

### «I-X»

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

### «U-X»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «U-X» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des abgeänderten Gesetzes von 2010 angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung zwecks Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses Umbrella-fonds mit UBS AG bzw. einem

von dieser ermächtigten Vertragspartner unterzeichnet haben. Die Kosten für die Vermögensverwaltung und Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Gesellschaft, Administration und Verwahrstelle) sowie den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der vorgeannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Diese Aktienklasse ist ausschliesslich auf Finanzprodukte ausgerichtet (d.h. Dachfonds oder sonstige gepoolte Strukturen gemäss unterschiedlichen Gesetzgebungen). Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 10'000, BRL 40'000, CAD 10'000, CHF 10'000, CZK 200'000, EUR 10'000, GBP 10'000, HKD 100'000, JPY 1 Mio, NZD 10'000, PLN 50'000, RMB 100'000, RUB 350'000, SEK 70'000, SGD 10'000, USD 10'000 oder ZAR 100'000.

Zusätzliche Merkmale:

### Währungen

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

### «hedged»

Bei Aktienklassen, deren Referenzwährungen nicht der Rechnungswährung des Subfonds entsprechen und die den Namensbestandteil «hedged» enthalten («**Aktienklassen in Fremdwährung**»), wird das Schwankungsrisiko des Kurses der Referenzwährung jener Aktienklassen gegenüber der Rechnungswährung des Subfonds abgesichert. Diese Absicherung wird zwischen 95% und 105% des gesamten Nettovermögens der Aktienklasse in Fremdwährung liegen. Änderungen des Marktwerts des Portfolios sowie Zeichnungen und Rücknahmen bei Aktienklassen in Fremdwährung können dazu führen, dass die Absicherung zeitweise ausserhalb des vorgeannten Umfangs liegt. Die Gesellschaft und der Portfolio Manager werden dann alles Erforderliche unternehmen, um die Absicherung wieder in die vorgeannten 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 Aktienklasse und/oder des Subfonds gemäss Abschnitt «Auflösung der Gesellschaft und ihrer Subfonds, Verschmelzung von Subfonds» 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 Aktien der Klassen, die die Bezeichnung «RMB hedged» in ihrem Namen tragen, wird in Offshore RMB (CNH) berechnet.

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

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

Vor der Anlage in RMB-Klassen sollten die Anleger beachten, dass es keine klaren Regelungen bezüglich der aufsichtsrechtlichen Berichterstattung und Fondsrechnungslegung für den Offshore RMB (CNH) gibt. Des Weiteren ist zu bedenken, dass Offshore RMB (CNH) und Onshore RMB (CNY) unterschiedliche Wechselkurse gegenüber anderen Währungen haben. Der Wert des Offshore RMB (CNH) unterscheidet sich unter Umständen stark von dem des Onshore RMB (CNY) aufgrund einiger Faktoren, darunter Devisenkontrollbestimmungen und Repatriierungsbeschränkungen, die von der Regierung der VRC zu gegebener Zeit festgelegt werden, sowie

sonstiger externer Marktfaktoren. Eine Abwertung des Offshore RMB (CNH) könnte sich negativ auf den Wert der Anlegerinvestitionen in den RMB-Klassen auswirken. Die Anleger sollten somit bei der Umrechnung ihrer Investitionen und der damit verbundenen Erträge aus dem Offshore RMB (CNH) in ihre Zielwährung diese Faktoren berücksichtigen.

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

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 Aktienklasse und/oder des Subfonds gemäss Abschnitt «Auflösung der Gesellschaft und ihrer Subfonds, Verschmelzung von Subfonds» des Verkaufsprospektes.

#### «acc»

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

#### «dist»

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

#### «qdist»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «-qdist» können vierteljährliche Ausschüttungen exklusive Gebühren und Auslagen vornehmen. Ausschüttungen können auch aus dem Kapital (dies kann unter anderem realisierte und

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

#### «mdist»

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

#### «UKdist»

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

## «2%», «4%», «6%», «8%»

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

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

## «seeding»

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

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft endet am 31. Oktober.

Die ordentliche Generalversammlung findet jährlich innerhalb von sechs (6) Monaten nach Ende des Geschäftsjahres im Grossherzogtum Luxemburg am Sitz der Gesellschaft oder an jedem anderen Ort im Grossherzogtum Luxemburg, wie in der Einladung zu einer solchen Versammlung angegeben.

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

Die Notierung der Aktien der Subfonds der Gesellschaft an der Luxemburger Börse wird derzeit nicht beantragt.

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

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

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

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

# UBS (Lux) SICAV 2

## Konsolidierte Nettovermögensaufstellung

	<b>EUR</b>
<b>Aktiva</b>	<b>30.4.2019</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	285 754 913.96
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	1 683 621.57
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	287 438 535.53
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	3 863 251.55
Andere liquide Mittel (Margins)	100 601.92
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	409 529.87
Forderungen aus Zeichnungen	40 448.89
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2 480 041.29
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	41.61
Forderungen aus Dividenden	60.00
Sonstige Aktiva	70 779.86
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-97 675.76
<b>Total Aktiva</b>	<b>294 305 614.76</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-819 513.95
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-583 501.74
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-75 556.13
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-23 190.21
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-25 236.38
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-123 982.72
<b>Total Passiva</b>	<b>-1 526 998.41</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>292 778 616.35</b>

## Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

Erträge	1.11.2018-30.4.2019
Zinsertrag auf liquide Mittel	32 020.89
Zinsen auf Wertpapiere	3 301 203.20
Dividenden	60.00
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	38 024.71
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	16 828.56
<b>Total Erträge</b>	<b>3 388 137.36</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-15 209.89
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-917 350.53
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-71 848.56
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-30 069.94
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-16 035.95
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-1 050 514.87</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>2 337 622.49</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-2 713 092.25
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	933 712.64
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	106 016.02
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-13 134.93
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-2 299.66
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-1 688 798.18</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>648 824.31</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	6 319 950.79
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-453 588.02
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-26 817.55
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	2 895.51
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>5 842 440.73</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>6 491 265.04</b>

# UBS (Lux) SICAV 2 – CHF Bond Sustainable (CHF)

## Wichtigste Daten

	ISIN	30.4.2019	31.10.2018	31.10.2017
Nettovermögen in CHF		36 673 209.88	38 212 088.59	45 289 435.86
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0224520295</b>			
Aktien im Umlauf		321 557.7000	338 753.9550	396 313.0650
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		114.02	112.60	114.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		114.02	112.60	114.09
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0417374765</b>			
Aktien im Umlauf		100.5110	672.5790	752.2120
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		100.86	99.42	100.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		100.86	99.42	100.33

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Schweiz	11.38	Banken & Kreditinstitute	51.78
Frankreich	10.58	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	19.50
Australien	8.43	Supranationale Organisationen	5.48
Niederlande	7.91	Telekommunikation	4.01
Deutschland	7.81	Immobilien	3.45
Vereinigte Staaten	7.16	Verkehr & Transport	3.03
Grossbritannien	6.16	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	3.02
Kanada	5.28	Erdöl	2.11
Luxemburg	4.98	Computer & Netzwerkausrüster	0.84
Supranational	3.89	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.84
Südkorea	3.32	Nahrungsmittel & Softdrinks	0.69
Cayman-Inseln	3.01	Maschinen & Apparate	0.69
Chile	1.99	Elektrische Geräte & Komponenten	0.57
Vereinigte Arabische Emirate	1.80	Länder- & Zentralregierungen	0.47
Kasachstan	1.43	Bergbau, Kohle & Stahl	0.28
Bermuda	1.38	Biotechnologie	0.28
Venezuela	1.37	Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.28
Guernsey	1.13	Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.27
Spanien	1.08	Kantone, Bundesstaaten	0.14
Irland	0.92	<b>Total</b>	<b>97.73</b>
Argentinien	0.88		
Norwegen	0.85		
Mexiko	0.84		
Neuseeland	0.84		
Jersey	0.70		
Russische Föderation (GUS)	0.68		
Brasilien	0.57		
Österreich	0.45		
Polen	0.41		
Schweden	0.28		
Bolivien	0.22		
<b>Total</b>	<b>97.73</b>		

## Nettovermögensaufstellung

	CHF
<b>Aktiva</b>	<b>30.4.2019</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	35 380 944.38
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	458 429.12
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>35 839 373.50</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	858 820.28
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	200 459.17
Zinsforderungen aus Wertpapieren	135 757.13
Sonstige Aktiva	11 637.94
<b>Total Aktiva</b>	<b>37 046 048.02</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-353 177.75
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-13 542.29
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 511.26
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-4 606.84
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-19 660.39</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-372 838.14</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>36 673 209.88</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
<b>Erträge</b>	<b>1.11.2018-30.4.2019</b>
Zinsen auf Wertpapiere	186 731.61
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	2 491.30
<b>Total Erträge</b>	<b>189 222.91</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-996.52
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-165 248.46
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-9 213.87
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-5 283.92
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-180 742.77</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>8 480.14</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-442 962.62
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-4 292.69
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-15 000.00
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	168.04
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-462 087.27</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>-453 607.13</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	899 565.88
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	3 826.08
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	3 306.65
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>906 698.61</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>453 091.48</b>

## Veränderungen des Nettovermögens

	CHF
	<b>1.11.2018-30.4.2019</b>
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	38 212 088.59
Zeichnungen	77 698.75
Rücknahmen	-2 069 668.94
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-1 991 970.19
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	8 480.14
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-462 087.27
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	906 698.61
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	453 091.48
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>36 673 209.88</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2018-30.4.2019
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	338 753.9550
Anzahl der ausgegebenen Aktien	682.6620
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 878.9170
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>321 557.7000</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	672.5790
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-572.0680
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>100.5110</b>

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2019

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

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

### Notes, fester Zins

#### CHF

CHF	BHARTI AIRTEL INTL NETHERLANDS BV 3.00000% 14-31.03.20	330 000.00	336 765.00	0.92
CHF	KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY JSC 2.59000% 14-20.06.19	100 000.00	100 300.00	0.27
CHF	KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY JSC 3.63800% 14-20.06.22	255 000.00	268 387.50	0.73
CHF	PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.37500% 15-21.01.30	500 000.00	511 250.00	1.40
CHF	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-SUB 4.75000% 12-24.10.22	150 000.00	166 200.00	0.45
<b>Total CHF</b>			<b>1 382 902.50</b>	<b>3.77</b>

### Total Notes, fester Zins

**1 382 902.50**      **3.77**

### Medium-Term Notes, fester Zins

#### CHF

CHF	ABN AMRO BANK NV 2.62500% 11-27.04.21	200 000.00	213 300.00	0.58
CHF	ACHMEA BANK NV 0.50000% 17-27.10.23	100 000.00	101 050.00	0.28
CHF	ACHMEA BANK NV 0.50000% 17-03.10.25	150 000.00	149 925.00	0.41
CHF	ACHMEA BANK NV-REG-S 0.50000% 18-15.11.22	150 000.00	151 725.00	0.41
CHF	ADCB FINANCE CAYMAN LTD-REG-S 0.37500% 18-23.01.23	200 000.00	199 500.00	0.54
CHF	ADCB FINANCE CAYMAN LTD 0.72500% 18-15.02.24	400 000.00	404 726.00	1.10
CHF	AKADEMISKA HUS AB-REG-S 0.65000% 18-08.02.44	100 000.00	100 850.00	0.27
CHF	AMP GROUP FINANCE SERVICES LTD-REG-S 0.75000% 18-19.12.22	150 000.00	151 500.00	0.41
CHF	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LDN 0.25000% 16-25.10.23	500 000.00	506 000.00	1.38
CHF	ARCELORMITTAL-REG-S 2.50000% 15-03.07.20	100 000.00	103 180.00	0.28
CHF	AROUNDTOWN SA-REG-S 0.73200% 18-30.01.25	500 000.00	493 500.00	1.35
CHF	AROUNDTOWN SA-REG-S 1.72000% 19-05.03.26	200 000.00	208 600.00	0.57
CHF	ASB FINANCE LTD/LONDON-REG-S 0.45000% 19-30.01.25	300 000.00	305 850.00	0.83
CHF	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.40000% 19-22.11.24	150 000.00	150 673.50	0.41
CHF	BANCO DO BRASIL CAYMAN 2.50000% 13-20.06.19	210 000.00	210 441.00	0.57
CHF	BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.44100% 18-21.12.23	150 000.00	152 235.00	0.41
CHF	BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.38400% 19-27.09.24	25 000.00	25 125.00	0.07
CHF	BANCO SANTANDER SA 0.75000% 17-12.06.23	200 000.00	203 900.00	0.56
CHF	BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.00000% 18-10.12.24	50 000.00	51 650.00	0.14
CHF	BANK OF MONTREAL-REG-S 0.05000% 18-30.12.22	100 000.00	100 950.00	0.28
CHF	BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.20000% 18-19.11.25	400 000.00	409 800.00	1.12
CHF	BANK OF NOVA SCOTIA/THE 0.30000% 15-16.09.22	250 000.00	254 375.00	0.69
CHF	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0.40000% 19-12.02.24	150 000.00	152 250.00	0.41
CHF	BARCLAYS PLC-REG-S 1.12500% 18-12.07.23	200 000.00	204 000.00	0.56
CHF	BNP PARIBAS 1.87500% 12-12.09.22	300 000.00	319 800.00	0.87
CHF	BNP PARIBAS-REG-S 1.00000% 18-06.06.25	125 000.00	127 187.50	0.35
CHF	BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON 1.37500% 14-03.02.21	200 000.00	206 400.00	0.56
CHF	BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 0.75000% 14-27.09.21	200 000.00	205 200.00	0.56
CHF	BPCE SA-REG-S 0.50000% 19-08.11.23	50 000.00	51 000.00	0.14
CHF	CANADIAN IMPERIAL BANK-REG-S 0.15000% 18-31.07.23	150 000.00	151 800.00	0.41
CHF	CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.10000% 18-30.04.25	500 000.00	510 250.00	1.39
CHF	CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.60000% 19-30.01.25	150 000.00	153 825.00	0.42
CHF	CBQ FINANCE LTD-REG-S 0.69700% 18-22.03.21	250 000.00	251 875.00	0.69
CHF	CBQ FINANCE LTD-REG-S 1.11500% 18-17.10.22	250 000.00	254 161.25	0.69
CHF	CENTRAL AMERICAN BANK ECO INTEGRAT 1.87500% 14-25.02.22	200 000.00	211 500.00	0.58
CHF	CITIGROUP INC-REG-S 0.75000% 19-02.04.26	100 000.00	101 800.00	0.28
CHF	COMMERZBANK AG-REG-S 1.10000% 18-11.07.25	400 000.00	403 400.00	1.10
CHF	CORP ANDINA DE FOMENTO 1.37500% 13-11.02.21	200 000.00	205 300.00	0.56
CHF	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 1.50000% 13-13.08.20	200 000.00	204 500.00	0.56
CHF	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 2.00000% 14-05.02.24	500 000.00	544 750.00	1.49
CHF	CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 1.63000% 18-25.10.23	580 000.00	561 440.00	1.53
CHF	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.25000% 15-18.06.26	400 000.00	409 400.00	1.12
CHF	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.45000% 19-24.01.29	300 000.00	308 400.00	0.84
CHF	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.25000% 19-24.10.29	200 000.00	200 800.00	0.55
CHF	CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.00000% 14-08.10.21	300 000.00	309 300.00	0.84
CHF	CREDIT AGRICOLE SA LONDON 0.45000% 17-14.03.22	200 000.00	201 800.00	0.55
CHF	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON-SUB 2.12500% 15-29.09.25	100 000.00	107 750.00	0.29
CHF	CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY 1.00000% 15-14.04.23	400 000.00	412 800.00	1.13
CHF	DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.50000% 14-26.08.24	500 000.00	547 000.00	1.49
CHF	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.45000% 17-08.11.30	500 000.00	508 250.00	1.39
CHF	DEUTSCHE BANK AG 0.75000% 16-05.07.21	200 000.00	200 300.00	0.55
CHF	DEUTSCHE BANK AG 0.75000% 17-21.03.22	300 000.00	297 900.00	0.81
CHF	DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.62500% 19-12.09.22	250 000.00	252 750.00	0.69
CHF	DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-13.03.24	100 000.00	100 700.00	0.27
CHF	ELI LILLY & CO-REG-S 0.45000% 16-24.05.28	300 000.00	306 900.00	0.84
CHF	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 0.55000% 17-03.09.24	500 000.00	508 000.00	1.39
CHF	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 0.17000% 17-18.07.25	400 000.00	402 354.00	1.10
CHF	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.38250% 18-11.07.24	500 000.00	510 000.00	1.39
CHF	FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.32250% 18-27.09.23	250 000.00	251 646.25	0.69
CHF	FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.40100% 19-02.10.24	150 000.00	152 400.00	0.42
CHF	GLENCORE FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.25000% 18-09.10.24	150 000.00	154 875.00	0.42
CHF	GOLDMAN SACHS GROUP INC 0.55000% 16-09.09.21	500 000.00	508 000.00	1.38
CHF	HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 0.45000% 19-15.10.26	100 000.00	101 050.00	0.28
CHF	JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.30000% 18-18.12.23	100 000.00	101 700.00	0.28
CHF	JPMORGAN CHASE & CO 0.50000% 15-04.12.23	250 000.00	257 125.00	0.70
CHF	KIWIWIBANK LTD-REG-S 0.25000% 18-18.10.23	100 000.00	101 000.00	0.28
CHF	LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 1.00000% 18-04.03.25	200 000.00	203 500.00	0.55
CHF	MACQUARIE BANK 0.75000% 16-05.02.24	400 000.00	412 000.00	1.12
CHF	MACQUARIE BANK LTD 3.00000% 12-29.11.22	300 000.00	332 850.00	0.91
CHF	MANITOBA, PROVINCE OF-REG-S 0.25000% 19-15.03.29	50 000.00	50 987.50	0.14
CHF	MBANK SA-REG-S 0.56500% 18-07.06.22	150 000.00	150 825.00	0.41
CHF	MEDIOBANCA INTERNATIONAL LUX SA-REG-S 0.55000% 18-02.03.23	400 000.00	395 000.00	1.08
CHF	MFINANCE FRANCE SA 1.00500% 17-28.03.23	400 000.00	406 600.00	1.11
CHF	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG 0.30000% 17-20.12.24	250 000.00	251 625.00	0.69
CHF	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.35000% 18-12.12.23	250 000.00	253 375.00	0.69
CHF	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.00100% 19-19.02.24	100 000.00	101 700.00	0.28

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 19-26.02.29	100 000.00	101 550.00	0.28
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.00000% 14-10.12.21	200 000.00	207 000.00	0.56
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.25000% 16-19.01.23	150 000.00	152 250.00	0.41
CHF NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.37500% 15-02.02.22	100 000.00	102 050.00	0.28
CHF NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 19-18.10.27	175 000.00	176 575.00	0.48
CHF PETROLEOS MEXICANOS 2.37500% 16-14.12.21	150 000.00	156 450.00	0.43
CHF RABOBANK NEDERLAND NV 1.12500% 14-08.04.21	250 000.00	257 500.00	0.70
CHF RCI BANQUE SA 0.50000% 17-20.04.22	300 000.00	301 500.00	0.82
CHF RCI BANQUE SA-REG-S 0.55000% 18-30.05.23	100 000.00	100 300.00	0.27
CHF ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.10000% 18-18.07.23	300 000.00	303 300.00	0.83
CHF SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 0.62500% 18-24.10.22	140 000.00	142 030.00	0.39
CHF SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 0.87500% 15-21.08.28	600 000.00	637 200.00	1.74
CHF SOCIETE GENERALE 0.40000% 17-22.02.22	200 000.00	202 000.00	0.55
CHF SOCIETE GENERALE-REG-S 0.87500% 19-28.02.24	200 000.00	203 600.00	0.55
CHF STATNETT SF 2.37500% 11-08.02.21	200 000.00	209 600.00	0.57
CHF TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.00000% 14-29.08.24	250 000.00	265 375.00	0.72
CHF TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 0.28800% 18-13.07.26	250 000.00	254 250.00	0.69
CHF TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY LTD 0.65000% 16-02.11.26	100 000.00	99 900.00	0.27
CHF TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY-REG-S 1.00000% 18-08.12.25	500 000.00	514 000.00	1.40
CHF UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND AG-REG-S 0.87500% 19-30.01.25	200 000.00	205 500.00	0.56
CHF VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.37500% 17-31.05.23	400 000.00	406 000.00	1.11
CHF VODAFONE GROUP PLC 0.50000% 16-19.09.31	250 000.00	229 500.00	0.63
CHF VODAFONE GROUP PLC 0.62500% 17-15.03.27	250 000.00	250 125.00	0.68
CHF WESTPAC BANKING CORP 0.40000% 15-09.06.23	100 000.00	101 850.00	0.28
CHF WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.50000% 18-16.05.28	500 000.00	505 500.00	1.38
CHF WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.25000% 19-29.01.27	300 000.00	307 650.00	0.84
CHF WOODSIDE FINANCE LTD 1.00000% 16-11.12.23	300 000.00	308 700.00	0.84
CHF YPF SA 3.75000% 16-30.09.19	150 000.00	149 625.00	0.41
<b>Total CHF</b>		<b>26 090 837.00</b>	<b>71.15</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>26 090 837.00</b>	<b>71.15</b>
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>CHF</b>			
CHF AMGEN INC 0.41000% 16-08.03.23	100 000.00	101 850.00	0.28
CHF APPLE INC-REG-S 0.37500% 15-25.11.24	300 000.00	308 700.00	0.84
CHF ARGENTINA, REPUBLIC OF 3.37500% 17-12.10.20	200 000.00	172 299.00	0.47
CHF BANCO DE CHILE 0.56800% 18-21.11.23	100 000.00	101 505.50	0.28
CHF BANCO DE CREDITO E INVERSIONES 0.25000% 15-17.06.20	300 000.00	301 800.00	0.82
CHF BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA-REG-S 0.87500% 18-14.12.21	500 000.00	501 250.00	1.37
CHF BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA-REG-S 1.55000% 19-11.10.22	100 000.00	101 750.00	0.28
CHF BP CAPITAL MARKETS PLC 1.00000% 14-28.08.20	150 000.00	152 625.00	0.42
CHF CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 1.12500% 14-24.02.23	250 000.00	261 250.00	0.71
CHF COCA-COLA CO/THE-REG-S 0.25000% 15-22.12.22	100 000.00	102 050.00	0.28
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.30000% 17-07.04.25	500 000.00	500 750.00	1.36
CHF CREDIT AGRICOLE SA LONDON 1.75000% 13-13.03.23	150 000.00	160 125.00	0.44
CHF FIRST GULF BANK PJSC 0.62500% 15-27.05.22	250 000.00	255 125.00	0.69
CHF FONDO FINANCIERO-REG-S 0.57800% 19-11.03.24	80 000.00	80 400.00	0.22
CHF GAZ CAPITAL SA/GAZPROM 2.25000% 17-19.07.22	300 000.00	307 500.00	0.84
CHF GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S 1.45000% 18-06.03.23	250 000.00	249 521.25	0.68
CHF GS CALTEX CORP-REG-S 0.63300% 18-31.01.24	150 000.00	151 500.00	0.41
CHF KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY NATIONAL CO JSC 3.25000% 18-05.12.23	150 000.00	157 500.00	0.43
CHF KEB HANA BANK-REG-S 0.40750% 18-14.09.23	150 000.00	151 800.00	0.41
CHF MONDELEZ INTL-REG-S 0.62500% 15-30.12.21	150 000.00	152 925.00	0.42
CHF PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 1.75000% 18-04.12.23	50 000.00	49 918.25	0.14
CHF PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.12500% 16-15.07.31	400 000.00	391 680.00	1.07
CHF RUSSIAN RAILWAYS (RZD) 2.73000% 13-26.02.21	240 000.00	250 560.00	0.68
CHF RZD CAPITAL PLC 2.10000% 17-02.10.23	325 000.00	336 375.00	0.92
CHF SULZER AG-REG-S 0.62500% 18-22.10.21	250 000.00	252 875.00	0.69
CHF SWISSCOM AG 0.12500% 16-15.09.32	400 000.00	382 400.00	1.04
CHF SWISSCOM AG 0.37500% 16-31.03.28	200 000.00	202 800.00	0.55
CHF UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND AG-REG-S 0.75000% 16-22.02.22	200 000.00	203 800.00	0.55
CHF ZUERCHER KANTONALBANK 0.12500% 16-13.05.26	400 000.00	405 000.00	1.10
CHF ZUERCHER KANTONALBANK 0.02000% 16-16.08.27	800 000.00	798 000.00	2.18
CHF ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.25000% 18-08.05.25	800 000.00	820 000.00	2.24
<b>Total CHF</b>		<b>8 365 634.00</b>	<b>22.81</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>8 365 634.00</b>	<b>22.81</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>35 839 373.50</b>	<b>97.73</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>35 839 373.50</b>	<b>97.73</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>		<b>858 820.28</b>	<b>2.34</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>		<b>-24 983.90</b>	<b>-0.07</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>		<b>36 673 209.88</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) SICAV 2 – EUR Corporate Bond Sustainable (EUR)

## Wichtigste Daten

	ISIN	30.4.2019	31.10.2018	31.10.2017
Nettovermögen in EUR		40 414 772.80	41 501 626.91	51 435 907.59
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0224519792</b>			
Aktien im Umlauf		305 746.5300	326 364.4420	397 849.5550
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		131.25	126.60	128.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		131.25	126.60	128.82
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0417377784</b>			
Aktien im Umlauf		2 686.7960	1 801.2370	1 801.2370
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		106.11	102.11	103.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		106.11	102.11	103.48

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Frankreich	22.34	Banken & Kreditinstitute	34.60
Niederlande	20.47	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	28.37
Vereinigte Staaten	14.11	Telekommunikation	5.91
Grossbritannien	10.78	Versicherungen	5.66
Luxemburg	7.00	Energie- & Wasserversorgung	5.19
Deutschland	6.71	Supranationale Organisationen	3.92
Schweiz	3.40	Erdöl	2.07
Irland	2.49	Nahrungsmittel & Softdrinks	2.07
Italien	2.33	Baugewerbe & Baumaterial	2.05
Finnland	2.08	Elektrische Geräte & Komponenten	1.53
Japan	1.52	Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.28
Jersey	1.28	Immobilien	1.05
Australien	1.09	Internet, Software & IT-Dienste	1.05
Spanien	0.77	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.04
Belgien	0.50	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.80
Dänemark	0.50	Tabak & alkoholische Getränke	0.76
Singapur	0.50	Diverse Dienstleistungen	0.51
Schweden	0.49	Elektronik & Halbleiter	0.50
Österreich	0.28	Verkehr & Transport	0.28
<b>Total</b>	<b>98.64</b>	<b>Total</b>	<b>98.64</b>

## Nettovermögensaufstellung

	EUR
<b>Aktiva</b>	<b>30.4.2019</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	38 695 738.28
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	1 168 906.94
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	39 864 645.22
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	195 115.39
Zinsforderungen aus Wertpapieren	399 716.56
Forderungen aus Dividenden	60.00
Sonstige Aktiva	12 742.70
<b>Total Aktiva</b>	<b>40 472 279.87</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-34 125.00
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-18 845.51
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 665.45
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-2 871.11
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-23 382.07
<b>Total Passiva</b>	<b>-57 507.07</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>40 414 772.80</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
<b>Erträge</b>	<b>1.11.2018-30.4.2019</b>
Zinsen auf Wertpapiere	394 933.06
Dividenden	60.00
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	10 958.72
<b>Total Erträge</b>	<b>405 951.78</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-4 383.49
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-207 225.27
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-10 067.86
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-3 577.66
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-555.16
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-225 809.44</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>180 142.34</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-655 049.38
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-24 678.67
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-5 624.40
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-685 352.45</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>-505 210.11</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	1 951 351.93
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	11 981.54
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	2 800.00
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>1 966 133.47</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>1 460 923.36</b>

## Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	<b>1.11.2018-30.4.2019</b>
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	41 501 626.91
Zeichnungen	276 744.33
Rücknahmen	-2 824 521.80
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-2 547 777.47
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	180 142.34
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-685 352.45
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 966 133.47
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 460 923.36
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>40 414 772.80</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2018-30.4.2019
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	326 364.4420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 112.1550
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 730.0670
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>305 746.5300</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 801.2370
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 261.2420
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-375.6830
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>2 686.7960</b>

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2019

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

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

#### Notes, fester Zins

##### EUR

EUR	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 1.37500% 16-01.06.26	600 000.00	619 429.20	1.53
EUR	SB CAPITAL SA FOR SBERBANK-REG-S LPN 3.35240% 14-15.11.19	320 000.00	323 600.00	0.80
<b>Total EUR</b>			<b>943 029.20</b>	<b>2.33</b>

#### Total Notes, fester Zins

**943 029.20 2.33**

#### Notes, variabler Zins

##### EUR

EUR	NGG FINANCE-REG-S-SUB 4.250%/VAR 13-18.06.76	400 000.00	416 072.00	1.03
<b>Total EUR</b>			<b>416 072.00</b>	<b>1.03</b>

#### Total Notes, variabler Zins

**416 072.00 1.03**

#### Medium-Term Notes, fester Zins

##### EUR

EUR	ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB 7.12500% 12-06.07.22	300 000.00	363 283.32	0.90
EUR	ACHMEA BANK NV 2.75000% 14-18.02.21	400 000.00	419 876.48	1.04
EUR	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-REG-S 1.62500% 17-18.09.25	200 000.00	204 310.40	0.51
EUR	ASSICURAZIONI GENERALI SPA-REG-S-SUB 4.12500% 14-04.05.26	400 000.00	434 586.56	1.08
EUR	AUTOSTRAD PER L'ITALIA SPA 4.37500% 10-16.09.25	100 000.00	114 991.12	0.28
EUR	BANK OF AMERICA CORP-REG-S 1.37500% 15-26.03.25	300 000.00	313 798.80	0.78
EUR	BANK OF AMERICA CORP-REG-S 1.62500% 15-14.09.22	200 000.00	209 484.00	0.52
EUR	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 2.37500% 16-24.03.26	600 000.00	637 752.24	1.58
EUR	BARCLAYS BANK PLC-SUB 6.62500% 11-30.03.22	175 000.00	203 195.74	0.50
EUR	BELFIUS BANK SA/NV-REG-S 1.00000% 17-26.10.24	200 000.00	202 505.48	0.50
EUR	BMW FINANCE NV-REG-S 2.62500% 14-17.01.24	200 000.00	221 736.00	0.55
EUR	BMW FINANCE NV-REG-S 0.87500% 15-17.11.20	100 000.00	101 556.60	0.25
EUR	BNP PARIBAS SA 2.37500% 14-20.05.24	400 000.00	442 052.52	1.09
EUR	BNP PARIBAS SA-REG-S 1.50000% 17-17.11.25	200 000.00	208 106.74	0.51
EUR	BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.59400% 18-03.07.28	400 000.00	425 526.96	1.05
EUR	BPCE SA 4.25000% 12-06.02.23	500 000.00	576 618.45	1.43
EUR	BPCE SA-REG-S 1.12500% 17-18.01.23	100 000.00	102 583.75	0.25
EUR	BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC-REG-S 1.75000% 16-10.03.26	200 000.00	209 320.00	0.52
EUR	CIE DE SAINT-GOBAIN SA-REG-S 1.87500% 19-15.03.31	100 000.00	103 706.10	0.26
EUR	CIE DE SAINT-GOBAIN-REG-S 1.12500% 18-23.03.26	400 000.00	408 674.72	1.01
EUR	CITIGROUP INC-REG-S 1.50000% 16-26.10.28	500 000.00	516 650.40	1.28
EUR	CREDIT AGRICOLE SA LONDON 2.37500% 14-20.05.24	300 000.00	330 357.00	0.82
EUR	CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.87500% 16-20.12.26	400 000.00	427 330.40	1.06
EUR	DANSKE BANK AS-REG-S 0.50000% 16-06.05.21	200 000.00	201 410.40	0.50
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.12500% 15-17.03.25	100 000.00	96 028.58	0.24
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.62500% 19-12.02.21	200 000.00	201 912.00	0.50
EUR	DEUTSCHE BANK-REG-S 2.37500% 13-11.01.23	300 000.00	309 201.87	0.76
EUR	DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-REG-S 1.50000% 16-03.04.28	400 000.00	413 242.40	1.02
EUR	DIAGEO FINANCE PLC-REG-S 1.75000% 14-23.09.24	300 000.00	322 497.42	0.80
EUR	DIAGEO FINANCE PLC-REG-S 1.00000% 18-22.04.25	100 000.00	103 298.02	0.26
EUR	EDP FINANCE BV-REG-S 2.62500% 14-18.01.22	400 000.00	427 866.40	1.06
EUR	ENGIE SA-REG-S 2.37500% 14-19.05.26	100 000.00	114 424.00	0.28
EUR	EUROGRID GMBH-REG-S 1.50000% 16-18.04.28	200 000.00	207 153.20	0.51
EUR	EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 0.87500% 18-14.01.28	1 500 000.00	1 583 400.00	3.92
EUR	GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV-REG-S 3.50000% 13-15.04.21	300 000.00	321 200.46	0.79
EUR	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 4.62500% 07-22.02.27	200 000.00	244 144.40	0.60
EUR	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING-REG-S 0.80000% 15-21.01.22	420 000.00	425 890.12	1.05
EUR	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 0.95500% 16-07.09.23	200 000.00	201 332.00	0.50
EUR	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 1.69400% 18-26.03.25	200 000.00	202 878.40	0.50
EUR	GLENCORE FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.75000% 15-17.03.25	400 000.00	412 332.76	1.02
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 1.62500% 16-27.07.26	600 000.00	619 907.63	1.53
EUR	HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 1.87500% 14-23.05.22	200 000.00	210 580.00	0.52
EUR	HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 1.50000% 15-11.02.30	300 000.00	307 366.77	0.76
EUR	HEIDELBERGCEMENT AG-REG-S 1.50000% 16-07.02.25	100 000.00	103 988.60	0.26
EUR	HEIDELBERGCEMENT FIN LUX SA-REG-S 0.50000% 17-18.01.21	100 000.00	100 728.80	0.25
EUR	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S 2.25000% 16-26.05.28	100 000.00	107 182.32	0.27
EUR	HSBC HOLDINGS PLC-SUB 3.00000% 15-30.06.25	200 000.00	223 117.44	0.55
EUR	HSBC HOLDINGS PLC-SUB 3.12500% 16-07.06.28	200 000.00	230 328.98	0.57
EUR	IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S 2.50000% 14-24.10.22	100 000.00	108 665.80	0.27
EUR	INNOGY FINANCE II BV-REG-S 5.75000% 03-14.02.33	100 000.00	148 949.00	0.37
EUR	JP MORGAN CHASE & CO 2.75000% 13-01.02.23	500 000.00	548 127.00	1.36
EUR	JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 1.50000% 15-27.01.25	400 000.00	423 099.20	1.05
EUR	LLOYDS BANK PLC-REG-S 1.25000% 15-13.01.25	200 000.00	208 519.46	0.52
EUR	MORGAN STANLEY 1.75000% 15-30.01.25	600 000.00	632 150.40	1.56
EUR	MORGAN STANLEY 1.87500% 17-27.04.27	200 000.00	211 918.00	0.52
EUR	OP CORPORATE BANK PLC-REG-S-SUB 5.75000% 12-28.02.22	209 000.00	237 671.02	0.59
EUR	OP CORPORATE BANK PLC-REG-S 0.87500% 16-21.06.21	200 000.00	203 876.78	0.50
EUR	ORANGE SA 1.12500% 19-15.07.24	300 000.00	312 231.60	0.77
EUR	ORANGE SA-REG-S 1.37500% 18-20.03.28	300 000.00	310 983.00	0.77
EUR	RAIFFEISEN BANK INTL AG-SUB 6.62500% 11-18.05.21	100 000.00	111 848.00	0.28
EUR	RCI BANQUE SA REG-S 1.25000% 15-08.06.22	500 000.00	513 960.00	1.27
EUR	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 2.25000% 14-10.12.26	100 000.00	111 861.80	0.28
EUR	SANOFI-REG-S 1.37500% 18-21.03.30	200 000.00	211 612.52	0.52
EUR	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 0.87500% 18-30.05.23	100 000.00	101 635.47	0.25
EUR	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.50000% 14-24.03.26	400 000.00	459 290.92	1.14
EUR	SKY PLC-REG-S 2.50000% 14-15.09.26	200 000.00	224 762.00	0.56
EUR	SOCIETE GENERALE 4.25000% 12-13.07.22	300 000.00	340 326.81	0.84
EUR	SOCIETE GENERALE-REG-S 1.25000% 19-15.02.24	200 000.00	204 363.00	0.51

UBS (Lux) SICAV 2 – EUR Corporate Bond Sustainable (EUR)  
Halbjahresbericht per 30. April 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR SUMITOMO MITSUI FIN GP INC-REG-S 0.81900% 18-23.07.23	600 000.00	612 643.20	1.52
EUR TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S 1.46000% 16-13.04.26	200 000.00	207 686.40	0.51
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 2.50000% 13-12.06.23	200 000.00	219 443.54	0.54
EUR UNICREDITO ITALIANO SPA 1.00000% 18-18.01.23	400 000.00	392 138.58	0.97
EUR VEOLIA ENVIRONNEMENT-REG-S 0.89200% 19-14.01.24	100 000.00	102 649.37	0.25
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.25000% 14-17.02.26	300 000.00	351 663.60	0.87
EUR VINCI SA-REG-S 1.62500% 19-18.01.29	200 000.00	212 755.96	0.53
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 1.60000% 16-29.07.31	200 000.00	199 548.00	0.49
EUR VOLKSWAGEN LEASING GMBH-REG-S 0.75000% 15-11.08.20	400 000.00	403 663.20	1.00
<b>Total EUR</b>		<b>23 197 460.38</b>	<b>57.40</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>23 197 460.38</b>	<b>57.40</b>
<b>Medium-Term Notes, variabler Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR ALLIANZ FINANCE II-SUB 5.750%/3M EURIBOR+334 9BP 11-08.07.41	400 000.00	445 076.92	1.10
EUR ALLIANZ SE-REG-S-SUB 4.750%/3M EURIBOR+360BP 13-PRP	300 000.00	340 380.63	0.84
EUR AVIVA PLC-REG-S-SUB 3.375%/VAR 15-04.12.45	100 000.00	105 308.89	0.26
EUR AVIVA PLC-SUB 6.125%/VAR 13-05.07.43	100 000.00	117 123.40	0.29
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 16-06.07.47	100 000.00	108 617.00	0.27
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.941%/VAR 14-PRP	200 000.00	219 000.00	0.54
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 1.375%/VAR 18-24.01.26	100 000.00	100 040.80	0.25
EUR BNP PARIBAS-REG-S 2.125%/VAR 19-23.01.27	300 000.00	319 318.53	0.79
EUR CITIGROUP INC-SUB 4.250%/FLR 05-25.02.30	100 000.00	115 727.24	0.28
EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRIA-REG-S-SUB 1.936%/VAR 17-03.10.29	200 000.00	201 722.00	0.50
EUR DANONE SA-REG-S-SUB 1.750%/VAR 17-PRP	300 000.00	299 700.00	0.74
EUR DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 1.500%/VAR 18-11.04.28	200 000.00	200 784.00	0.50
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.125%/VAR 14-PRP	300 000.00	318 040.20	0.79
EUR ENBW ENERGIE BADEN-WUERTT-REG-S-SUB 3.625%/VAR 14-02.04.76	400 000.00	420 103.20	1.04
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP	400 000.00	411 000.00	1.02
EUR ING BANK NV-SUB 3.625%/VAR 14-25.02.26	670 000.00	707 158.20	1.75
EUR ING GROEP NV-SUB 3.000%/VAR 17-11.04.28	200 000.00	213 987.20	0.53
EUR LA BANQUE POSTALE-REG-S-SUB-2.750%/VAR 14-23.04.26	300 000.00	310 779.00	0.77
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S-SUB 1.000%/VAR 16-07.09.26	400 000.00	399 896.80	0.99
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S-SUB 1.250%/VAR 18-02.03.28	200 000.00	200 018.00	0.49
EUR TOTAL SA-REG-S-SUB 2.250%/VAR 15-PRP	600 000.00	618 750.00	1.53
EUR TOTAL SA-REG-S-SUB 3.369%/VAR 16-PRP	200 000.00	218 500.00	0.54
EUR UBS AG-REG-S-SUB 4.750%/VAR 14-12.02.26	400 000.00	428 000.00	1.06
<b>Total EUR</b>		<b>6 819 032.01</b>	<b>16.87</b>
<b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>		<b>6 819 032.01</b>	<b>16.87</b>
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIV-REG-S 1.12500% 18-17.09.25	400 000.00	415 616.00	1.03
EUR ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIV-REG-S 2.00000% 18-17.09.30	100 000.00	108 574.86	0.27
EUR AT&T INC 2.60000% 14-17.12.29	200 000.00	220 826.00	0.55
EUR AT&T INC 3.50000% 13-17.12.25	300 000.00	353 440.80	0.87
EUR BAYER CAPITAL CORP BV-REG-S 0.62500% 18-15.12.22	200 000.00	202 043.36	0.50
EUR BMW FINANCE NV 2.37500% 13-24.01.23	100 000.00	108 091.00	0.27
EUR COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC-REG-S 1.75000% 16-26.05.28	500 000.00	535 482.90	1.32
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S-SUB 2.62500% 15-17.03.27	100 000.00	108 859.81	0.27
EUR CRH FINANCE LTD 3.12500% 13-03.04.23	300 000.00	335 437.83	0.83
EUR GENERAL ELECTRIC CO 1.50000% 17-17.05.29	100 000.00	97 202.78	0.24
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-SUB 4.75000% 06-12.10.21	160 000.00	176 312.79	0.44
EUR MOLSON COORS BREWING CO 1.25000% 16-15.07.24	300 000.00	305 274.12	0.75
EUR RABOBANK NEDERLAND NV 4.12500% 10-14.07.25	300 000.00	370 009.92	0.92
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-SUB 3.87500% 13-25.07.23	300 000.00	342 571.74	0.85
EUR SAP SE-REG-S 1.62500% 18-10.03.31	400 000.00	423 283.84	1.05
EUR THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 0.75000% 16-12.09.24	200 000.00	203 647.20	0.50
EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S 1.50000% 18-14.01.28	200 000.00	206 088.00	0.51
<b>Total EUR</b>		<b>4 512 762.95</b>	<b>11.17</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>4 512 762.95</b>	<b>11.17</b>
<b>Anleihen, variabler Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR ALLIANDER NV-REG-S-SUB 1.625%/VAR 18-PRP	300 000.00	302 330.40	0.75
EUR AXA SA-SUB 5.250%/3MO EURIBOR+305BP 10-16.04.40	300 000.00	314 410.47	0.78
EUR BHP BILLITON FINANCE LTD-REG-S-SUB 5.625%/VAR 15-22.10.79	200 000.00	239 574.56	0.59
EUR ENGIE SA-REG-S-SUB 1.375%/VAR 18-PRP	200 000.00	197 345.20	0.49
EUR ENGIE SA-REG-S-SUB 3.87500%/VAR 14-PRP	300 000.00	328 500.00	0.81
EUR ENGIE SA-REG-S-SUB 4.750%/VAR 13-PRP	100 000.00	108 635.00	0.27
EUR HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S-SUB 3.000%/VAR 19-PRP	100 000.00	99 751.00	0.25
EUR MERCK KGAA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 14-12.12.74	200 000.00	207 376.40	0.51
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB 2.500%/VAR 14-26.05.26	300 000.00	312 930.00	0.77
EUR SSE PLC-REG-S-SUB 2.375%/VAR 15-PRP	100 000.00	101 270.00	0.25
EUR SUEZ-REG-S-SUB 2.875%/VAR 17-PRP	100 000.00	103 100.00	0.26
EUR SWISS RE FINANCE LUX SA-REG-S-SUB 2.534%/VAR 19-30.04.50	200 000.00	204 077.60	0.50
EUR UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND AG-REG-S-SUB 5.750%/VAR 15-PRP	200 000.00	220 604.80	0.55
EUR UBS GROUP FUNDING SWISS AG-REG-S 1.250%/VAR 18-17.04.25	400 000.00	411 208.00	1.02
EUR VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV-REG-S-SUB 4.625%/VAR 18-PRP	400 000.00	409 040.00	1.01
EUR ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-15.06.27	300 000.00	312 782.40	0.77
<b>Total EUR</b>		<b>3 872 935.83</b>	<b>9.58</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>		<b>3 872 935.83</b>	<b>9.58</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>39 761 292.37</b>	<b>98.38</b>

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

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

**Medium-Term Notes, fester Zins**

<b>EUR</b>				
EUR	BNP PARIBAS SA-REG-S 1.50000% 17-23.05.28	100 000.00	103 352.85	0.26
<b>Total EUR</b>			<b>103 352.85</b>	<b>0.26</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>			<b>103 352.85</b>	<b>0.26</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>103 352.85</b>	<b>0.26</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>			<b>39 864 645.22</b>	<b>98.64</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>			<b>195 115.39</b>	<b>0.48</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>			<b>355 012.19</b>	<b>0.88</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>			<b>40 414 772.80</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) SICAV 2 – Low Duration EUR Bond (EUR)

## Wichtigste Daten

	ISIN	30.4.2019	31.10.2018	31.10.2017
Nettovermögen in EUR		86 332 655.45	123 386 095.43	158 688 128.67
<b>Klasse F-acc</b>	<b>LU0417386850</b>			
Aktien im Umlauf		21 816.5930	183 575.5500	232 017.7250
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		101.17	101.02	101.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		101.17	101.02	101.55
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0224521939</b>			
Aktien im Umlauf		742 829.6800	944 558.6470	1 211 185.9600
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		111.08	110.93	111.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		111.08	110.93	111.51
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0417387072</b>			
Aktien im Umlauf		16 307.4170	623.6250	623.6250
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		98.85	98.72	99.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		98.85	98.72	99.24

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Niederlande	20.35	Banken & Kreditinstitute	43.56
Frankreich	17.67	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	27.51
Vereinigte Staaten	15.88	Telekommunikation	4.60
Grossbritannien	12.53	Tabak & alkoholische Getränke	3.57
Deutschland	7.31	Verkehr & Transport	2.27
Australien	6.69	Immobilien	1.86
Finnland	3.85	Energie- & Wasserversorgung	1.85
Schweden	3.48	Fahrzeuge	1.77
Spanien	2.97	Erdöl	1.68
Irland	2.59	Baugewerbe & Baumaterial	1.25
Luxemburg	2.17	Diverse Dienstleistungen	1.23
Italien	1.63	Computer & Netzwerkausrüster	1.19
Norwegen	1.25	Gastgewerbe & Freizeit	1.17
<b>Total</b>	<b>98.37</b>	Diverse Konsumgüter	1.16
		Nahrungsmittel & Softdrinks	1.05
		Elektrische Geräte & Komponenten	0.86
		Internet, Software & IT-Dienste	0.82
		Versicherungen	0.51
		Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.46
		<b>Total</b>	<b>98.37</b>

## Nettovermögensaufstellung

	EUR
<b>Aktiva</b>	<b>30.4.2019</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	85 157 359.48
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-230 660.67
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	84 926 698.81
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	941 517.26
Andere liquide Mittel (Margins)	25 900.00
Forderungen aus Zeichnungen	40 448.89
Zinsforderungen aus Wertpapieren	773 319.74
Sonstige Aktiva	29 742.79
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-25 900.00
<b>Total Aktiva</b>	<b>86 711 727.49</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-361 565.40
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-10 351.77
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-7 154.87
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-17 506.64
<b>Total Passiva</b>	<b>-379 072.04</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>86 332 655.45</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
<b>Erträge</b>	<b>1.11.2018-30.4.2019</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	184.26
Zinsen auf Wertpapiere	664 498.19
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	12 563.64
<b>Total Erträge</b>	<b>677 246.09</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-25 009.52
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-22 704.66
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-7 418.87
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-15 282.19
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-70 415.24</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>606 830.85</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-356 003.24
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-178 899.59
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-1 938.10
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-536 840.93</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>69 989.92</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-43 502.14
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	97 603.03
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-25 900.00
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>28 200.89</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>98 190.81</b>

## Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	<b>1.11.2018-30.4.2019</b>
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	123 386 095.43
Zeichnungen	12 214 548.94
Rücknahmen	-49 366 179.73
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-37 151 630.79
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	606 830.85
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-536 840.93
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	28 200.89
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	98 190.81
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>86 332 655.43</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2018-30.4.2019
<b>Klasse</b>	<b>F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	183 575.5500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	19 750.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-181 508.9570
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>21 816.5930</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	944 558.6470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	78 062.8290
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-279 791.7960
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>742 829.6800</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	623.6250
Anzahl der ausgegebenen Aktien	15 739.9770
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-56.1850
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>16 307.4170</b>

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2019

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

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

### Notes, fester Zins

EUR			
EUR HEIDELBERGCEMENT FIN LUX SA-REG-S 8.50000% 09-31.10.19	300 000.00	312 688.20	0.36
EUR HEIDELBERGCEMENT FIN LUX SA-REG-S 7.50000% 10-03.04.20	600 000.00	641 516.40	0.74
<b>Total EUR</b>		<b>954 204.60</b>	<b>1.10</b>

**Total Notes, fester Zins** **954 204.60** **1.10**

### Notes, variabler Zins

EUR			
EUR AT&T INC 3M EURIBOR+40BP 18-03.08.20	1 000 000.00	1 002 446.00	1.16
<b>Total EUR</b>		<b>1 002 446.00</b>	<b>1.16</b>

**Total Notes, variabler Zins** **1 002 446.00** **1.16**

### Medium-Term Notes, fester Zins

EUR			
EUR ABN AMRO BANK NV-SUB 6.37500% 11-27.04.21	500 000.00	562 297.15	0.65
EUR ACHMEA BANK NV 2.75000% 14-18.02.21	700 000.00	734 783.84	0.85
EUR ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 2.75000% 12-07.06.19	300 000.00	300 750.00	0.35
EUR AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GRP-SUB 5.12500% 09-10.09.19	350 000.00	356 246.80	0.41
EUR AUTOROUTES DU SUD DE LA FRANCE 4.12500% 10-13.04.20	1 200 000.00	1 248 662.40	1.45
EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1.00000% 16-20.01.21	1 000 000.00	1 018 872.00	1.18
EUR BANCO SANTANDER SA 1.37500% 16-03.03.21	1 100 000.00	1 129 986.00	1.31
EUR BANK OF AMERICA CORP-REG-S 2.50000% 13-27.07.20	1 700 000.00	1 754 155.20	2.03
EUR BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL-SUB 4.00000% 10-22.10.20	1 100 000.00	1 163 140.00	1.35
EUR BNP PARIBAS 3.75000% 10-25.11.20	1 100 000.00	1 167 300.42	1.35
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 2.51700% 13-17.02.21	1 400 000.00	1 468 221.86	1.70
EUR BPCE SA 2.12500% 14-17.03.21	1 500 000.00	1 563 822.75	1.81
EUR BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC-REG-S 1.12500% 14-10.06.19	1 000 000.00	1 001 312.00	1.16
EUR CIE DE SAINT-GOBAIN SA 3.62500% 12-15.06.21	1 000 000.00	1 077 454.70	1.25
EUR CITIGROUP INC-REG-S 1.37500% 14-27.10.21	1 800 000.00	1 861 822.62	2.16
EUR COCA-COLA HBC FINANCE BV 2.37500% 13-18.06.20	700 000.00	715 292.20	0.83
EUR COMMERZBANK AG 4.00000% 10-16.09.20	200 000.00	210 455.28	0.24
EUR DAIMLER AG-REG-S 2.00000% 13-07.04.20	1 500 000.00	1 529 493.00	1.77
EUR DANONE SA-REG-S 0.16700% 16-03.11.20	900 000.00	904 582.26	1.05
EUR DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE-REG-S 2.12500% 13-18.01.21	1 300 000.00	1 349 777.00	1.56
EUR DNB BANK ASA 4.37500% 11-24.02.21	1 000 000.00	1 081 930.00	1.25
EUR ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 4.87500% 12-11.03.20	1 100 000.00	1 146 981.00	1.33
EUR EUROGRID GMBH 3.87500% 10-22.10.20	1 000 000.00	1 058 400.00	1.23
EUR FCA BANK SPAIN-REG-S 2.00000% 14-23.10.19	1 000 000.00	1 009 970.00	1.17
EUR GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 5.37500% 09-23.01.20	600 000.00	622 736.40	0.72
EUR GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 2.87500% 12-18.06.19	600 000.00	601 881.60	0.70
EUR GLENORE FINANCE EUROPE SA-REG-S 3.37500% 13-30.09.20	1 000 000.00	1 046 058.20	1.21
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC 5.12500% 09-23.10.19	300 000.00	307 410.00	0.36
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.62500% 13-19.08.20	400 000.00	413 786.40	0.48
EUR HEINEKEN NV 2.00000% 13-06.04.21	1 000 000.00	1 042 656.90	1.21
EUR HOLCIM US FINANCE SARL & CIE 2.62500% 12-07.09.20	800 000.00	828 766.00	0.96
EUR HSBC HOLDINGS PLC-SUB 6.00000% 09-10.06.19	700 000.00	704 204.20	0.82
EUR IBERDROLA FINANZAS SA 4.12500% 10-23.03.20	400 000.00	415 000.00	0.48
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S 3.50000% 13-01.02.21	700 000.00	744 822.96	0.86
EUR IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 5.00000% 11-02.12.19	1 000 000.00	1 029 686.00	1.19
EUR ING BANK NV-REG-S 0.75000% 15-24.11.20	1 400 000.00	1 419 379.50	1.64
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 1.12500% 15-14.01.20	1 400 000.00	1 411 172.00	1.63
EUR JPMORGAN CHASE & CO 2.62500% 13-23.04.21	1 500 000.00	1 579 596.00	1.83
EUR LLOYDS BANK PLC-SUB 6.50000% 10-24.03.20	300 000.00	316 415.40	0.37
EUR MACQUARIE BANK LTD-REG-S 1.00000% 14-16.09.19	1 200 000.00	1 204 946.40	1.40
EUR MCDONALD'S CORP-REG-S 0.50000% 16-15.01.21	1 000 000.00	1 010 035.20	1.17
EUR MORGAN STANLEY 5.37500% 10-10.08.20	1 500 000.00	1 604 180.85	1.86
EUR NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-SUB 4.62500% 10-10.02.20	1 100 000.00	1 138 066.60	1.32
EUR NATIONAL GRID TRANSCO PLC 4.37500% 05-10.03.20	500 000.00	518 873.00	0.60
EUR NATWEST MARKETS PLC-REG-S 5.37500% 09-30.09.19	800 000.00	817 680.00	0.95
EUR NORDEA BANK ABP-SUB 4.50000% 10-26.03.20	700 000.00	726 901.00	0.84
EUR NORDEA BANK ABP-SUB 4.00000% 10-29.03.21	700 000.00	747 881.26	0.87
EUR OP CORPORATE BANK PLC-REG-S 2.00000% 14-03.03.21	1 300 000.00	1 350 574.03	1.56
EUR ORANGE 3.87500% 10-09.04.20	700 000.00	725 960.20	0.84
EUR ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 2.50000% 13-23.10.20	1 000 000.00	1 035 209.40	1.20
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-SUB 3.75000% 10-09.11.20	1 600 000.00	1 689 954.56	1.96
EUR RABOBANK NEDERLAND NV 4.12500% 11-12.01.21	100 000.00	107 246.87	0.12
EUR RCI BANQUE SA REG-S 1.12500% 14-30.09.19	400 000.00	402 124.00	0.47
EUR RCI BANQUE SA-REG-S 0.62500% 15-04.03.20	500 000.00	503 236.00	0.58
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 2.62500% 13-28.05.20	1 000 000.00	1 028 982.00	1.19
EUR SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 1.62500% 14-24.03.21	800 000.00	827 696.16	0.96
EUR SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 1.25000% 15-15.03.22	1 000 000.00	1 039 991.50	1.20
EUR SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV 1.50000% 12-10.03.20	200 000.00	202 837.60	0.23
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 2.00000% 14-19.02.21	1 400 000.00	1 453 022.34	1.68
EUR SKY PLC-REG-S 1.50000% 14-15.09.21	500 000.00	517 698.00	0.60
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 2.25000% 13-27.08.20	1 500 000.00	1 548 211.20	1.79
EUR TENNET HOLDING BV-REG-S 2.12500% 13-01.11.20	1 000 000.00	1 033 834.60	1.20
EUR TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 2.12500% 13-19.11.21	700 000.00	742 278.81	0.86
EUR TOYOTA MOTOR CREDIT CORP-REG-S 1.80000% 13-23.07.20	1 000 000.00	1 023 684.90	1.19
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 0.12500% 18-14.05.21	800 000.00	802 479.52	0.93
EUR VEOLIA ENVIRONNEMENT 4.24700% 10-06.01.21	600 000.00	643 591.20	0.75
EUR VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG-REG-S 0.25000% 18-16.10.20	1 400 000.00	1 403 682.00	1.63
EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S 0.87500% 15-30.03.20	800 000.00	806 625.84	0.93
EUR WUERTH FINANCE INTERNATIONAL BV 1.75000% 13-21.05.20	600 000.00	612 366.00	0.71
<b>Total EUR</b>		<b>65 169 131.08</b>	<b>75.49</b>

**Total Medium-Term Notes, fester Zins** **65 169 131.08** **75.49**

UBS (Lux) SICAV 2 – Low Duration EUR Bond (EUR)  
Halbjahresbericht per 30. April 2019

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

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

#### Medium-Term Notes, Nullcoupon

EUR			
EUR	DIAGEO FINANCE PLC-REG-S 0.00000% 17-17.11.20	1 400 000.00	1 402 240.00
EUR	HENKEL AG & CO KGAA-REG-S 0.00000% 16-13.09.21	1 000 000.00	1 001 830.00
<b>Total EUR</b>			<b>2 404 070.00</b>

**Total Medium-Term Notes, Nullcoupon** **2 404 070.00** **2.78**

#### Medium-Term Notes, variabler Zins

EUR			
EUR	ABN AMRO BANK NV-REG-S 3M EURIBOR+40BP 19-15.01.21	1 100 000.00	1 104 598.00
EUR	ALLIANZ FINANCE II-SUB 5.750%/3M EURIBOR+334.9BP 11-08.07.41	400 000.00	445 076.92
EUR	CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 3M EURIBOR+55BP 19-17.01.22	1 000 000.00	1 008 094.00
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP-REG-S 3M EURIBOR+70BP 15-29.05.20	700 000.00	703 752.00
EUR	NATIONAL AUSTRALIA BK LTD-REG-S 3M EURIBOR+57BP 16-19.04.21	700 000.00	705 593.00
EUR	OP CORPORATE BANK PLC-REG-S 3M EURIBOR+50BP 18-22.05.21	500 000.00	503 025.00
EUR	SOCIETE GENERALE-REG-S 3M EURIBOR+37BP 19-14.01.21	1 000 000.00	1 003 488.00
EUR	TOTAL SA-REG-S-SUB 2.250%/VAR 15-PRP	400 000.00	412 500.00
EUR	VOLKSWAGEN FIN SERVICES-REG-S 3M EURIBOR+35BP 18-11.10.19	400 000.00	400 248.00
EUR	WESTPAC BANKING CORP-REG-S 3M EURIBOR+50BP 18-04.12.20	900 000.00	905 209.20
<b>Total EUR</b>			<b>7 191 584.12</b>

**Total Medium-Term Notes, variabler Zins** **7 191 584.12** **8.33**

#### Anleihen, fester Zins

EUR			
EUR	ABBVIE INC 0.37500% 16-18.11.19	400 000.00	401 041.60
EUR	CREDIT SUISSE LONDON BRANCH-REG-S 1.12500% 15-15.09.20	1 700 000.00	1 728 747.00
EUR	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.87500% 13-06.11.20	1 000 000.00	1 030 830.80
EUR	PERNOD RICARD SA-REG-S 2.00000% 14-22.06.20	1 000 000.00	1 024 248.00
EUR	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.75000% 13-19.03.20	1 000 000.00	1 016 215.00
EUR	SAP SE-REG-S 0.25000% 18-10.03.22	700 000.00	705 600.21
EUR	STE AUTOROUTES PARIS RHINE-REG-S 2.25000% 14-16.01.20	700 000.00	711 970.00
<b>Total EUR</b>			<b>6 618 652.61</b>

**Total Anleihen, fester Zins** **6 618 652.61** **7.67**

#### Anleihen, variabler Zins

EUR			
EUR	BHP BILLITON FINANCE LTD-REG-S-SUB 4.750%/VAR 15-22.04.76	400 000.00	432 000.00
EUR	ENGIE SA-REG-S-SUB 4.750%/VAR 13-PRP	400 000.00	434 540.00
EUR	ORANGE SA-REG-S-SUB 4.250%/VAR 14-PRP	700 000.00	720 070.40
<b>Total EUR</b>			<b>1 586 610.40</b>

**Total Anleihen, variabler Zins** **1 586 610.40** **1.84**

**Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden** **84 926 698.81** **98.37**

**Total des Wertpapierbestandes** **84 926 698.81** **98.37**

## Derivative Instrumente

### Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR	EURO-SCHATZ FUTURE 06.06.19	-185.00	-25 900.00	-0.03
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>			<b>-25 900.00</b>	<b>-0.03</b>

**Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden** **-25 900.00** **-0.03**

**Total Derivative Instrumente** **-25 900.00** **-0.03**

**Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel** **967 417.26** **1.12**

**Andere Aktiva und Passiva** **464 439.38** **0.54**

**Total des Nettovermögens** **86 332 655.45** **100.00**

# UBS (Lux) SICAV 2 – Low Duration USD Bond (USD)

## Wichtigste Daten

	ISIN	30.4.2019	31.10.2018	31.10.2017
Nettovermögen in USD		69 163 875.36	150 246 142.93	195 385 478.80
<b>Klasse F-acc</b>	<b>LU0417389524</b>			
Aktien im Umlauf		267.9880	610 596.2480	933 199.6010
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		107.80	105.81	103.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		107.80	105.81	103.89
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0224522077</b>			
Aktien im Umlauf		580 182.8650	732 090.9520	849 612.4200
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		118.82	116.95	115.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		118.82	116.95	115.55
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0417389870</b>			
Aktien im Umlauf		1 879.0000	250.0000	2 578.5770
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		105.04	103.20	101.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		105.04	103.20	101.47

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	50.23	Banken & Kreditinstitute	42.83
Frankreich	8.11	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	30.48
Grossbritannien	5.77	Computer & Netzwerkausrüster	3.67
Australien	5.63	Telekommunikation	3.28
Britische Jungferninseln	5.09	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	2.86
Japan	4.15	Erdöl	2.66
Kanada	4.14	Fahrzeuge	2.25
Schweiz	2.15	Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	2.21
Norwegen	2.14	Chemie	2.16
Guernsey	1.72	Versicherungen	1.46
Mexiko	1.47	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.45
Spanien	1.45	Detailhandel, Warenhäuser	1.45
Schweden	1.44	Elektrische Geräte & Komponenten	1.05
Südkorea	1.30	<b>Total</b>	<b>97.81</b>
Deutschland	1.15		
Dänemark	1.00		
Cayman-Inseln	0.72		
Niederlande	0.15		
<b>Total</b>	<b>97.81</b>		

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>30.4.2019</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	67 134 006.39
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	517 585.17
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	67 651 591.56
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 265 809.19
Andere liquide Mittel (Margins)	82 546.59
Zinsforderungen aus Wertpapieren	433 074.86
Sonstige Aktiva	20 288.56
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-82 548.42
<b>Total Aktiva</b>	<b>69 370 762.34</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-167 361.33
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-23 185.74
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-8 665.85
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-7 674.06
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-39 525.65
<b>Total Passiva</b>	<b>-206 886.98</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>69 163 875.36</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.11.2018-30.4.2019</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	26 138.95
Zinsen auf Wertpapiere	812 926.00
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	1 849.95
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	1 834.77
<b>Total Erträge</b>	<b>842 749.67</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-739.98
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-300 136.98
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-19 573.74
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-5 437.05
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-222.57
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-326 110.32</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>516 639.35</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-6 706.10
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	1 278 774.56
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-33 909.10
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-3 222.75
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>1 234 936.61</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>1 751 575.96</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	531 115.27
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-634 902.26
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-82 548.42
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>-186 335.41</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>1 565 240.55</b>

## Veränderungen des Nettovermögens

USD

1.11.2018-30.4.2019

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	150 246 142.93
Zeichnungen	9 967 627.50
Rücknahmen	-92 615 135.62
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-82 647 508.12
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	516 639.35
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 234 936.61
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-186 335.41
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 565 240.55
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>69 163 875.36</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

1.11.2018-30.4.2019

<b>Klasse</b>	<b>F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	610 596.2480
Anzahl der ausgegebenen Aktien	89 340.2630
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-699 668.5230
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>267.9880</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	732 090.9520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 763.4880
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-154 671.5750
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>580 182.8650</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	250.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 629.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 879.0000</b>

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2019

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

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

#### Notes, fester Zins

##### USD

USD AMERICA MOVIL SAB DE CV 5.00000% 10-30.03.20	1 000 000.00	1 015 800.00	1.47
USD APPLE INC 2.85000% 14-06.05.21	1 500 000.00	1 510 272.30	2.18
USD BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 3.00000% 15-20.10.20	1 000 000.00	1 002 994.10	1.45
USD CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC-REG-S 2.45000% 15-01.05.20	1 500 000.00	1 495 966.98	2.16
USD CITIGROUP INC 2.35000% 16-02.08.21	750 000.00	743 260.97	1.07
USD CNOOC FINANCE 2011 LTD-REG-S 4.25000% 11-26.01.21	1 500 000.00	1 529 077.50	2.21
USD EDP FINANCE BV-REG-S 4.90000% 09-01.10.19	100 000.00	100 734.00	0.14
USD GENERAL ELECTRIC CO 2.50000% 14-28.03.20	728 000.00	724 600.24	1.05
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.37500% 14-25.09.21	1 000 000.00	1 024 546.70	1.48
USD HARVEST OPERATIONS CORP-REG-S 3.00000% 17-21.09.22	800 000.00	799 828.00	1.16
USD HSBC USA INC-SUB 5.00000% 10-27.09.20	1 500 000.00	1 542 504.15	2.23
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.75000% 15-23.06.20	1 500 000.00	1 500 733.65	2.17
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 2.19000% 16-13.09.21	1 500 000.00	1 474 140.00	2.13
USD MIZUHO FINANCIAL GROUP INC-REG-S 2.63200% 16-12.04.21	1 000 000.00	994 460.00	1.44
USD MORGAN STANLEY 5.62500% 09-23.09.19	750 000.00	758 133.45	1.10
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NY 2.25000% 17-10.01.20	1 635 000.00	1 629 931.50	2.36
USD NOBLE ENERGY INC 4.15000% 11-15.12.21	1 017 000.00	1 041 828.63	1.51
USD SINOPEC GROUP OVERSEA DEVELOPMENT-REG-S 1.75000% 16-29.09.19	1 500 000.00	1 492 860.00	2.16
USD TOTAL CAPITAL 4.25000% 09-15.12.21	1 500 000.00	1 560 190.20	2.26
USD UBS GROUP FUNDING SWISS AG-REG-S 2.65000% 16-01.02.22	1 500 000.00	1 485 981.51	2.15
USD VOLKSWAGEN GROUP OF AMERICA FIN-REG-S 2.45000% 14-20.11.19	1 500 000.00	1 496 824.23	2.16
USD WELLS FARGO BANK NA 1.75000% 16-24.05.19	1 000 000.00	999 480.00	1.44
<b>Total USD</b>		<b>25 924 148.11</b>	<b>37.48</b>

#### Total Notes, fester Zins

**25 924 148.11 37.48**

#### Notes, variabler Zins

##### USD

USD BARCLAYS PLC 3M LIBOR+211BP 16-10.08.21	1 000 000.00	1 024 969.60	1.48
USD BAT CAPITAL CORP 3M LIBOR+59BP 18-14.08.20	762 000.00	760 977.58	1.10
USD CITIGROUP INC 3M LIBOR+119BP 16-02.08.21	880 000.00	892 590.25	1.29
USD CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY 3M LIBOR+229BP 16-16.04.21	1 150 000.00	1 188 809.05	1.72
USD CVS HEALTH CORP 3M LIBOR+72BP 18-09.03.21	1 000 000.00	1 004 037.40	1.45
USD MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 3M LIBOR+94BP 17-28.02.22	399 000.00	401 593.50	0.58
USD WESTPAC BANKING CORP 3M LIBOR+85BP 17-11.01.22	1 885 000.00	1 901 214.77	2.75
<b>Total USD</b>		<b>7 174 192.15</b>	<b>10.37</b>

#### Total Notes, variabler Zins

**7 174 192.15 10.37**

#### Medium-Term Notes, fester Zins

##### USD

USD BPCE SA-REG-S 2.75000% 18-11.01.23	1 000 000.00	989 699.83	1.43
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 2.55000% 16-15.03.21	450 000.00	447 507.00	0.65
USD DNB BANK ASA-REG-S 2.37500% 16-02.06.21	1 500 000.00	1 483 514.84	2.14
USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA-REG-S 3.00000% 15-30.10.20	1 500 000.00	1 494 705.00	2.16
USD SOCIETE GENERALE-REG-S 3.25000% 17-12.01.22	1 500 000.00	1 505 966.85	2.18
USD STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 2.25000% 17-04.05.20	506 000.00	502 321.38	0.73
USD SVENSKA HANDELSBANKEN AB 2.45000% 16-30.03.21	1 000 000.00	996 068.54	1.44
<b>Total USD</b>		<b>7 419 783.44</b>	<b>10.73</b>

#### Total Medium-Term Notes, fester Zins

**7 419 783.44 10.73**

#### Anleihen, fester Zins

##### USD

USD BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.16100% 16-17.03.21	1 500 000.00	1 510 598.10	2.19
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.37500% 14-12.08.19	900 000.00	899 199.00	1.30
USD SANTANDER HOLDINGS USA INC 3.70000% 18-28.03.22	1 500 000.00	1 515 223.20	2.19
<b>Total USD</b>		<b>3 925 020.30</b>	<b>5.68</b>

#### Total Anleihen, fester Zins

**3 925 020.30 5.68**

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

**44 443 144.00 64.26**

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

#### Notes, fester Zins

##### USD

USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GRP/NY 2.05000% 16-23.09.19	2 000 000.00	1 994 900.00	2.88
USD BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 3.25000% 12-07.06.22	750 000.00	751 676.48	1.09
USD BMW US CAPITAL LLC-144A 1.85000% 16-15.09.21	1 000 000.00	979 414.76	1.42
USD DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC-144A 2.30000% 17-12.02.21	1 570 000.00	1 552 739.47	2.24
USD HEWLETT-PACKARD CO 4.30000% 11-01.06.21	1 000 000.00	1 027 652.80	1.49
USD KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS LP 5.30000% 10-15.09.20	1 000 000.00	1 031 392.20	1.49
USD KROGER CO 2.95000% 14-01.11.21	1 000 000.00	1 002 585.90	1.45
USD MARSH & MCLENNAN COS INC 3.50000% 19-29.12.20	1 000 000.00	1 012 411.60	1.46
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 1.95000% 16-15.09.21	1 500 000.00	1 471 887.05	2.13
USD TORONTO-DOMINION BANK 1.90000% 17-24.10.19	1 568 000.00	1 562 823.85	2.26
<b>Total USD</b>		<b>12 387 484.11</b>	<b>17.91</b>

#### Total Notes, fester Zins

**12 387 484.11 17.91**

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

#### Notes, variabler Zins

##### USD

USD	AT&T INC 3M LIBOR+95BP 17-15.07.21	1 238 000.00	1 251 804.07	1.81
USD	BANK OF AMERICA CORP 2.738%/VAR 18-23.01.22	1 500 000.00	1 495 048.58	2.16
USD	LLOYDS BANK PLC 3M LIBOR+49BP 18-07.05.21	700 000.00	700 444.50	1.01
<b>Total USD</b>			<b>3 447 297.15</b>	<b>4.98</b>

#### Total Notes, variabler Zins

**3 447 297.15**      **4.98**

#### Medium-Term Notes, fester Zins

##### USD

USD	DANSKE BANK AS-144A 2.75000% 15-17.09.20	700 000.00	693 521.38	1.00
<b>Total USD</b>			<b>693 521.38</b>	<b>1.00</b>

#### Total Medium-Term Notes, fester Zins

**693 521.38**      **1.00**

#### Medium-Term Notes, variabler Zins

##### USD

USD	ROYAL BANK OF CANADA 3M LIBOR+24BP 17-29.08.19	500 000.00	500 463.65	0.73
USD	WELLS FARGO BANK NA 3M LIBOR+65BP 16-06.12.19	250 000.00	250 879.20	0.36
<b>Total USD</b>			<b>751 342.85</b>	<b>1.09</b>

#### Total Medium-Term Notes, variabler Zins

**751 342.85**      **1.09**

#### Anleihen, fester Zins

##### USD

USD	BNP PARIBAS 5.00000% 11-15.01.21	1 500 000.00	1 555 473.90	2.25
USD	DEUTSCHE BANK AG 3.37500% 16-12.05.21	800 000.00	794 154.74	1.15
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 2.55000% 14-23.10.19	1 000 000.00	999 492.70	1.44
USD	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP-144A 1.90000% 16-14.09.21	575 000.00	557 086.83	0.81
<b>Total USD</b>			<b>3 906 208.17</b>	<b>5.65</b>

#### Total Anleihen, fester Zins

**3 906 208.17**      **5.65**

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

**21 185 853.66**      **30.63**

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

##### Notes, fester Zins

##### USD

USD	COMCAST CORP 3.45000% 18-01.10.21	1 500 000.00	1 527 603.90	2.21
<b>Total USD</b>			<b>1 527 603.90</b>	<b>2.21</b>

#### Total Notes, fester Zins

**1 527 603.90**      **2.21**

#### Anleihen, fester Zins

##### USD

USD	CK HUTCHISON INTNL 17 II LTD-REG-S 2.25000% 17-29.09.20	500 000.00	494 990.00	0.71
<b>Total USD</b>			<b>494 990.00</b>	<b>0.71</b>

#### Total Anleihen, fester Zins

**494 990.00**      **0.71**

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

**2 022 593.90**      **2.92**

#### Total des Wertpapierbestandes

**67 651 591.56**      **97.81**

## Derivative Instrumente

### Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 28.06.19	-91.00	-66 829.67	-0.10
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.06.19	-38.00	-15 718.75	-0.02
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>			<b>-82 548.42</b>	<b>-0.12</b>

#### Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

**-82 548.42**      **-0.12**

#### Total Derivative Instrumente

**-82 548.42**      **-0.12**

#### Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

**1 348 355.78**      **1.95**

#### Andere Aktiva und Passiva

**246 476.44**      **0.36**

#### Total des Nettovermögens

**69 163 875.36**      **100.00**

# UBS (Lux) SICAV 2 – Medium Term Bonds (GBP)

## Wichtigste Daten

	ISIN	30.4.2019	31.10.2018	31.10.2017
Nettovermögen in GBP		31 958 811.85	36 265 888.91	40 756 409.98
<b>Klasse F-UKdist</b>	<b>LU0956985732</b>			
Aktien im Umlauf		237 186.7760	248 659.2990	256 364.6550
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		92.65	94.16	96.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		92.65	94.16	96.99
<b>Klasse I-A1-acc</b>	<b>LU0417381208</b>			
Aktien im Umlauf		3 754.6380	4 820.6380	6 158.6380
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		108.24	107.28	107.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		108.24	107.28	107.18
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0224520709</b>			
Aktien im Umlauf		67 970.9740	88 145.9420	107 476.4180
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		139.54	138.63	139.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		139.54	138.63	139.17
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0417381034</b>			
Aktien im Umlauf		889.8660	1 110.2550	2 635.8660
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		104.34	103.46	103.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		104.34	103.46	103.44

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Deutschland	20.30	Banken & Kreditinstitute	52.23
Grossbritannien	16.87	Supranationale Organisationen	17.28
Vereinigte Staaten	10.37	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	15.88
Luxemburg	9.78	Öffentlich-rechtliche Körperschaften	6.99
Niederlande	9.05	Fahrzeuge	1.28
Frankreich	8.16	Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.07
Supranational	5.30	Kantone, Bundesstaaten	0.94
Australien	4.39	Energie- & Wasserversorgung	0.75
Kanada	3.52	Verkehr & Transport	0.64
Finnland	1.92	Chemie	0.63
Schweden	1.91	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.63
Norwegen	1.26	Anlagefonds	0.33
Neuseeland	1.26	<b>Total</b>	<b>98.65</b>
Österreich	1.24		
Jersey	1.07		
Philippinen	0.94		
Cayman-Inseln	0.67		
Spanien	0.64		
<b>Total</b>	<b>98.65</b>		

## Nettovermögensaufstellung

	GBP
<b>Aktiva</b>	<b>30.4.2019</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	32 523 927.65
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-996 084.49
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>31 527 843.16</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	300 384.85
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	201 157.26
Zinsforderungen aus Wertpapieren	376 438.53
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	35.77
<b>Total Aktiva</b>	<b>32 405 859.57</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-438 642.88
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-785.07
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-6 701.52
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-579.14
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-339.11
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-7 619.77</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-447 047.72</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>31 958 811.85</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	GBP
<b>Erträge</b>	<b>1.11.2018-30.4.2019</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	129.56
Zinsen auf Wertpapiere	433 507.00
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	10 289.03
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	1 284.25
<b>Total Erträge</b>	<b>445 209.84</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-4 115.61
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-84 405.66
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 411.91
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-4 706.24
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-96 639.42</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>348 570.42</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-293 005.24
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	209.22
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-292 796.02</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>55 774.40</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	220 340.97
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>220 340.97</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>276 115.37</b>

## Veränderungen des Nettovermögens

	GBP
	<b>1.11.2018-30.4.2019</b>
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	36 265 888.91
Zeichnungen	1 362 667.81
Rücknahmen	-5 350 274.84
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-3 987 607.03
Ausbezahlte Dividende	-595 585.40
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	348 570.42
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-292 796.02
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	220 340.97
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	276 115.37
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>31 958 811.85</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2018-30.4.2019
<b>Klasse</b>	<b>F-UKdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	248 659.2990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	14 765.6110
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-26 238.1340
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>237 186.7760</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 820.6380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 066.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>3 754.6380</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	88 145.9420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20 174.9680
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>67 970.9740</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 110.2550
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-220.3890
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>889.8660</b>

## Ausschüttung

UBS (Lux) SICAV 2 – Medium Term Bonds (GBP)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-UKdist*	15.11.2018	20.11.2018	GBP	2.39

\* 100% Ausschüttung des gemäss britischem Rechts zu versteuernden Ertrags

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2019

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

### Notes, fester Zins

#### GBP

GBP CITIGROUP INC 2.75000% 19-24.01.24	200 000.00	204 774.38	0.64
GBP EUROPEAN INVESTMENT BANK 5.37500% 98-07.06.21	1 050 000.00	1 144 445.40	3.58
GBP UNITE USAF II PLC 3.37400% 13-30.06.23	100 000.00	105 813.72	0.33
<b>Total GBP</b>		<b>1 455 033.50</b>	<b>4.55</b>

### Total Notes, fester Zins

**1 455 033.50 4.55**

### Medium-Term Notes, fester Zins

#### GBP

GBP ABN AMRO BANK NV-REG-S 1.37500% 17-07.06.22	300 000.00	298 874.31	0.93
GBP AMERICAN HONDA FINANCE CORP 2.62500% 15-14.10.22	200 000.00	207 740.00	0.65
GBP ASB FINANCE LTD-REG-S 1.00000% 16-07.09.20	200 000.00	198 986.50	0.62
GBP ASIAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 1.37500% 18-15.12.23	300 000.00	301 938.06	0.94
GBP BANCO SANTANDER SA-REG-S 2.75000% 18-12.09.23	200 000.00	203 586.96	0.64
GBP BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 5.37500% 98-07.06.21	400 000.00	435 244.80	1.36
GBP BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV-REG-S 1.00000% 18-17.06.22	200 000.00	198 819.60	0.62
GBP BANK OF AMERICA CORP 6.12500% 09-15.09.21	300 000.00	331 545.00	1.04
GBP BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 1.25000% 17-08.06.22	300 000.00	299 502.69	0.94
GBP BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUE-REG-S 2.25000% 19-18.12.23	400 000.00	407 534.00	1.27
GBP BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.87500% 17-08.06.20	200 000.00	198 980.79	0.62
GBP BARCLAYS BANK UK PLC-REG-S 4.25000% 12-12.01.22	700 000.00	754 555.20	2.36
GBP BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 1.75000% 16-05.07.21	200 000.00	199 960.53	0.63
GBP BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S 1.25000% 17-20.12.21	400 000.00	398 681.39	1.25
GBP BMW FINANCE NV-REG-S 1.87500% 15-29.06.20	200 000.00	201 596.80	0.63
GBP BMW FINANCE NV-REG-S 0.87500% 16-16.08.22	300 000.00	294 044.14	0.92
GBP BNP PARIBAS 1.12500% 16-16.08.22	200 000.00	197 460.83	0.62
GBP CLOSE BROTHERS FINANCE PLC-REG-S 3.87500% 14-27.06.21	100 000.00	104 603.68	0.33
GBP CLOSE BROTHERS GROUP PLC-REG-S 2.75000% 18-26.04.23	100 000.00	101 211.95	0.32
GBP COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 1.12500% 17-22.12.21	150 000.00	149 268.00	0.47
GBP COVENTRY BUILDING SOCIETY 5.87500% 10-28.09.22	250 000.00	284 425.93	0.89
GBP CREDIT AGRICOLE SA LONDON 5.50000% 11-17.12.21	150 000.00	166 020.43	0.52
GBP DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 2.75000% 14-04.12.20	200 000.00	204 154.40	0.64
GBP DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 2.12500% 16-07.06.22	200 000.00	203 805.18	0.64
GBP DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 2.00000% 18-04.09.23	100 000.00	100 471.20	0.31
GBP DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 2.75000% 12-20.06.22	200 000.00	208 608.00	0.65
GBP DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE-REG-S 0.87500% 16-07.09.21	300 000.00	297 498.71	0.93
GBP DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S 1.12500% 17-15.06.22	200 000.00	199 023.22	0.62
GBP DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S 1.62500% 18-08.12.23	200 000.00	201 370.38	0.63
GBP ELECTRICITE DE FRANCE 6.87500% 08-12.12.22	200 000.00	238 253.04	0.75
GBP EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.25000% 11-07.12.21	1 000 000.00	1 081 500.00	3.38
GBP EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.50000% 12-31.10.22	200 000.00	209 550.00	0.66
GBP EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 0.87500% 17-15.12.23	700 000.00	690 583.60	2.16
GBP EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 0.87500% 18-15.03.21	500 000.00	499 282.00	1.56
GBP FINLAND, REPUBLIC OF 1.62500% 15-15.12.20	200 000.00	201 991.60	0.63
GBP GENERAL ELECTRIC CO-REG-S 6.25000% 00-29.09.20	200 000.00	212 283.80	0.66
GBP INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.00000% 18-19.12.22	900 000.00	896 232.60	2.80
GBP KOMMUNALBANKEN AS-REG-S 1.50000% 18-15.12.23	200 000.00	201 750.16	0.63
GBP KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 5.55000% 01-07.06.21	1 500 000.00	1 641 210.00	5.14
GBP KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 1.37500% 16-01.02.21	300 000.00	302 233.80	0.95
GBP KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.37500% 17-15.12.20	150 000.00	148 681.20	0.47
GBP KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 1.00000% 18-15.12.22	800 000.00	796 464.00	2.49
GBP KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 1.25000% 18-29.12.23	450 000.00	451 306.80	1.41
GBP LANDESKREDITBANK B-WUERTT FOERDBK-REG-S 0.87500% 17-07.03.22	250 000.00	247 970.97	0.78
GBP LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK-REG-S 1.37500% 16-15.12.20	300 000.00	301 927.38	0.94
GBP LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK-REG-S 1.12500% 17-15.12.23	200 000.00	199 198.00	0.62
GBP LLOYDS BANK PLC 7.50000% 09-15.04.24	200 000.00	251 440.70	0.79
GBP METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 2.62500% 15-05.12.22	200 000.00	207 373.94	0.65
GBP METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.12500% 17-15.12.21	300 000.00	297 892.20	0.93
GBP NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 5.12500% 09-09.12.21	500 000.00	545 472.15	1.71
GBP NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 1.12500% 16-10.11.21	200 000.00	199 190.40	0.62
GBP NATIONAL GRID GAS FINANCE PLC-REG-S 1.12500% 16-22.09.21	200 000.00	198 893.06	0.62
GBP NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 2.25000% 15-29.04.22	200 000.00	204 554.92	0.64
GBP NETWORK RAIL MTN FINANCE PLC-REG-S 4.75000% 05-22.01.24	200 000.00	232 537.20	0.73
GBP NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.00000% 17-15.12.21	200 000.00	198 294.28	0.62
GBP NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.75000% 18-15.12.22	200 000.00	202 115.88	0.63
GBP NORDEA BANK ABP-REG-S 2.37500% 15-02.06.22	200 000.00	204 559.22	0.64
GBP NORDIC INVESTMENT BANK-REG-S 1.12500% 18-15.12.23	300 000.00	298 882.20	0.94
GBP OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG-REG-S 0.75000% 17-07.03.22	200 000.00	197 780.00	0.62
GBP OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG-REG-S 1.25000% 19-15.12.23	200 000.00	199 622.67	0.62
GBP OP CORPORATE BANK PLC-REG-S 2.50000% 15-20.05.22	200 000.00	205 600.40	0.64
GBP RABOBANK NEDERLAND NV 4.87500% 06-10.01.23	100 000.00	112 215.81	0.35
GBP RABOBANK NEDERLAND NV 4.62500% 11-13.01.21	400 000.00	422 150.76	1.32
GBP RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 2.25000% 15-23.03.22	200 000.00	204 758.68	0.64
GBP ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 1.12500% 17-22.12.21	230 000.00	228 916.24	0.72
GBP SANTANDER UK PLC-REG-S 5.12500% 11-14.04.21	800 000.00	859 016.00	2.69
GBP SCENTRE GROUP TRUST 1 / 2-REG-S 2.37500% 15-08.04.22	300 000.00	304 986.00	0.95
GBP SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 3.00000% 13-18.12.20	100 000.00	102 680.28	0.32
GBP SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 1.25000% 16-05.08.22	200 000.00	197 836.00	0.62
GBP SNCF RESEAU-REG-S 5.50000% 98-01.12.21	400 000.00	443 036.00	1.39
GBP SOUTHERN WATER SERVICES (FINANCE) LTD 5.00000% 05-31.03.21	200 000.00	213 224.86	0.67
GBP SPAREBANKEN 1 BOLIGKREDIT-REG-S 1.75000% 18-18.12.23	200 000.00	201 444.06	0.63
GBP SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 2.75000% 12-05.12.22	100 000.00	103 997.38	0.33
GBP SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 3.00000% 13-20.11.20	200 000.00	205 383.38	0.64
GBP TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 2.25000% 15-09.06.22	250 000.00	258 300.00	0.81
GBP TOYOTA MOTOR CREDIT CORP-REG-S 1.00000% 16-27.09.22	200 000.00	198 340.80	0.62
GBP TRANSPORT FOR LONDON 2.25000% 12-09.08.22	200 000.00	205 677.68	0.64
GBP WELLS FARGO & CO-REG-S 2.12500% 15-22.04.22	450 000.00	454 820.31	1.42

UBS (Lux) SICAV 2 – Medium Term Bonds (GBP)  
Halbjahresbericht per 30. April 2019

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in GBP NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP WELLS FARGO & CO-REG-S 2.12500% 17-20.12.23	200 000.00	200 576.58	0.63
GBP WELLS FARGO & CO-REG-S 1.37500% 17-30.06.22	200 000.00	197 588.57	0.62
GBP WESTPAC BANKING CORP-REG-S 2.62500% 15-14.12.22	100 000.00	104 037.60	0.33
GBP WESTPAC BANKING CORP-REG-S 1.00000% 17-30.06.22	100 000.00	98 666.00	0.31
GBP WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON-REG-S 2.50000% 16-13.01.21	200 000.00	203 859.78	0.64
<b>Total GBP</b>		<b>24 835 653.62</b>	<b>77.71</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>24 835 653.62</b>	<b>77.71</b>
<b>Medium-Term Notes, variabler Zins</b>			
<b>GBP</b>			
GBP HEATHROW FUNDING LTD 9.200%/6M LIBOR+400BP 08-29.03.23	300 000.00	343 281.63	1.07
<b>Total GBP</b>		<b>343 281.63</b>	<b>1.07</b>
<b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>		<b>343 281.63</b>	<b>1.07</b>
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>GBP</b>			
GBP CANADIAN IMPERIAL BANK OF COM/CAN-REG-S 1.12500% 17-30.06.22	300 000.00	297 412.80	0.93
GBP CE ELECTRIC UK FUNDING COMPANY 7.25000% 97-15.12.22	100 000.00	119 528.97	0.37
GBP FMS WERTMANAGEMENT-REG-S 0.87500% 17-14.02.22	1 300 000.00	1 292 226.95	4.04
GBP FMS WERTMANAGEMENT-REG-S 1.12500% 17-07.09.23	500 000.00	497 955.48	1.56
GBP FRIENDS LIFE HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 8.25000% 11-21.04.22	250 000.00	295 699.13	0.93
GBP INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.25000% 18-15.12.23	400 000.00	400 532.52	1.25
GBP LLOYDS BANK PLC-REG-S 1.75000% 15-31.03.22	500 000.00	505 990.00	1.58
GBP NATIONAL WESTMINSTER BANK PLC-REG-S 5.12500% 12-13.01.24	200 000.00	232 825.20	0.73
GBP NETWORK RAIL INFRASTRUCTURE FINANCE 3.00000% 13-07.09.23	200 000.00	215 800.00	0.68
GBP QUEBEC, PROVINCE OF-REG-S 0.87500% 17-24.05.22	100 000.00	98 798.23	0.31
GBP QUEBEC, PROVINCE OF-REG-S 1.50000% 18-15.12.23	200 000.00	200 792.54	0.63
GBP RABOBANK INTERNATIONAL 4.00000% 12-19.09.22	200 000.00	216 510.02	0.68
GBP YORKSHIRE WATER SERVICES FINANCE PLC 6.58760% 09-21.02.23	100 000.00	117 991.37	0.37
<b>Total GBP</b>		<b>4 492 063.21</b>	<b>14.06</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>4 492 063.21</b>	<b>14.06</b>
<b>Anleihen, variabler Zins</b>			
<b>GBP</b>			
GBP HSBC HOLDINGS PLC 2.175%/VAR 18-27.06.23	400 000.00	401 811.20	1.26
<b>Total GBP</b>		<b>401 811.20</b>	<b>1.26</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>		<b>401 811.20</b>	<b>1.26</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>31 527 843.16</b>	<b>98.65</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>31 527 843.16</b>	<b>98.65</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>		<b>300 384.85</b>	<b>0.94</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>		<b>130 583.84</b>	<b>0.41</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>		<b>31 958 811.85</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) SICAV 2 – USD Corporate Bond Sustainable (USD)

## Wichtigste Daten

	ISIN	30.4.2019	31.10.2018	31.10.2017
Nettovermögen in USD		39 254 761.01	106 705 772.21	111 062 907.23
<b>Klasse I-X-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU0417385290</b>			
Aktien im Umlauf		-	559 525.0170	558 525.1900
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	104.28	104.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		-	104.28	104.28
<b>Klasse I-X-UKdist<sup>1</sup></b>	<b>LU1336832248</b>			
Aktien im Umlauf		-	110 245.1240	110 987.1970
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	98.39	100.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		-	98.39	100.23
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0224520535</b>			
Aktien im Umlauf		280 464.7480	283 725.6340	312 398.7290
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		139.96	132.22	133.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		139.96	132.22	133.47

<sup>1</sup> Die Aktienklassen I-X-acc und I-X-UKdist waren bis zum 14.1.2019 im Umlauf

<sup>2</sup> Siehe Erläuterung 1

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	74.61
Niederlande	5.16
Grossbritannien	4.93
Frankreich	3.39
Irland	2.53
Kanada	2.23
Australien	1.81
Spanien	1.30
Japan	1.06
Guernsey	0.69
<b>Total</b>	<b>97.71</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	26.43
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	17.82
Telekommunikation	8.60
Energie- & Wasserversorgung	7.99
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	5.23
Computer & Netzwerkausrüster	3.85
Verkehr & Transport	3.78
Erdöl	2.73
Elektrische Geräte & Komponenten	2.70
Versicherungen	2.64
Biotechnologie	2.55
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.56
Elektronik & Halbleiter	1.40
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.37
Gesundheits- & Sozialwesen	1.36
Verpackungsindustrie	1.32
Fahrzeuge	1.32
Bergbau, Kohle & Stahl	1.31
Baugewerbe & Baumaterial	1.28
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.26
Detailhandel, Warenhäuser	1.21
<b>Total</b>	<b>97.71</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>30.4.2019</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	37 188 299.95
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	1 166 421.10
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>38 354 721.05</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	555 508.95
Andere liquide Mittel (Margins)	1 171.85
Zinsforderungen aus Wertpapieren	407 715.70
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	2 109.33
<b>Total Aktiva</b>	<b>39 321 226.88</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-42 095.38
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-18 343.63
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 617.64
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-4 409.22
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-24 370.49</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-66 465.87</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>39 254 761.01</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.11.2018-30.4.2019</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	9 371.46
Zinsen auf Wertpapiere	951 036.56
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	12 624.77
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	1 270.71
<b>Total Erträge</b>	<b>974 303.50</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-5 049.91
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-195 469.51
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-10 728.77
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-4 617.84
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-215 866.03</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>758 437.47</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-1 084 090.18
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	161 196.55
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	207.87
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-922 685.76</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>-164 248.29</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	3 243 486.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	78 382.16
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>3 321 868.16</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>3 157 619.87</b>

## Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	<b>1.11.2018-30.4.2019</b>
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	106 705 772.21
Zeichnungen	219 281.68
Rücknahmen	-70 597 500.44
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-70 378 218.76
Ausbezahlte Dividende	-230 412.31
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	758 437.47
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-922 685.76
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	3 321 868.16
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	3 157 619.87
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>39 254 761.01</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2018-30.4.2019
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	559 525.0170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 678.1740
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-561 203.1910
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-UKdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	110 245.1240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-110 245.1240
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	283 725.6340
Anzahl der ausgegebenen Aktien	325.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 585.8860
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>280 464.7480</b>

## Ausschüttung

UBS (Lux) SICAV 2				
– USD Corporate Bond Sustainable (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-X-UKdist*	15.11.2018	20.11.2018	USD	2.09

\* 100% Ausschüttung des gemäss britischem Rechts zu versteuernden Ertrags

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2019

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

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

#### Notes, fester Zins

##### USD

USD	ABBOTT LABORATORIES 4.75000% 16-30.11.36	500 000.00	556 528.65	1.42
USD	ABBVIE INC 4.87500% 18-14.11.48	500 000.00	493 704.11	1.26
USD	AERCAP IRE CAP LTD/GLB AVIA TRUST 3.50000% 17-26.05.22	500 000.00	500 886.60	1.28
USD	AMERICAN EXPRESS CO 3.70000% 18-05.11.21	500 000.00	510 663.20	1.30
USD	AMGEN INC 4.40000% 15-01.05.45	500 000.00	490 991.77	1.25
USD	APPLE INC 3.00000% 17-13.11.27	500 000.00	495 742.86	1.26
USD	APPLE INC 3.20000% 15-13.05.25	500 000.00	509 516.95	1.30
USD	BARCLAYS PLC 3.20000% 16-10.08.21	360 000.00	359 498.54	0.92
USD	BECTON DICKINSON AND CO 4.66900% 17-06.06.47	500 000.00	515 752.60	1.31
USD	BMW US CAPITAL LLC-REG-S 2.70000% 17-06.04.22	360 000.00	359 030.84	0.92
USD	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 3.30000% 17-30.10.24	500 000.00	499 416.46	1.27
USD	CENTERPOINT ENERGY INC 4.25000% 18-01.11.28	500 000.00	520 382.00	1.33
USD	CMS ENERGY CORP 4.70000% 13-31.03.43	500 000.00	516 266.85	1.32
USD	COMCAST CORP 4.60000% 18-15.10.38	500 000.00	538 070.55	1.37
USD	CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY 3.45000% 16-16.04.21	270 000.00	272 842.21	0.70
USD	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 2.87500% 17-25.05.22	200 000.00	197 646.72	0.50
USD	ENERGY TRANSFER OPERATING LP 6.25000% 19-15.04.49	500 000.00	561 346.80	1.43
USD	EXELON CORP 5.10000% 16-15.06.45	500 000.00	565 613.15	1.44
USD	FEDEX CORP 3.40000% 19-14.01.22	500 000.00	506 853.80	1.29
USD	GE CAPITAL INTL FUNDING CO 3.37300% 16-15.11.25	500 000.00	491 590.46	1.25
USD	GENERAL MOTORS CO 5.95000% 18-01.04.49	500 000.00	517 242.15	1.32
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 3.55000% 18-09.04.21	270 000.00	272 470.28	0.69
USD	GILEAD SCIENCES INC 3.65000% 15-01.03.26	500 000.00	511 078.65	1.30
USD	HCA INC 5.25000% 14-15.04.25	500 000.00	535 473.75	1.36
USD	JPMORGAN CHASE & CO-SUB 3.87500% 14-10.09.24	500 000.00	514 535.90	1.31
USD	KINDER MORGAN INC 5.20000% 18-01.03.48	500 000.00	528 093.55	1.35
USD	MARATHON OIL CORP 5.20000% 15-01.06.45	500 000.00	541 507.20	1.38
USD	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 2.05000% 17-12.06.20	340 000.00	337 768.57	0.86
USD	QUALCOMM INC 4.30000% 17-20.05.47	500 000.00	505 566.70	1.29
USD	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 3.87500% 16-12.09.23	270 000.00	272 467.56	0.69
USD	SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 5.00000% 17-15.03.27	500 000.00	532 490.70	1.36
USD	SANTANDER HOLDINGS USA INC 4.45000% 18-03.12.21	360 000.00	371 899.73	0.95
USD	SHERWIN-WILLIAMS CO 3.45000% 15-01.08.25	500 000.00	502 841.50	1.28
USD	SOUTHERN CO 4.25000% 16-01.07.36	537 000.00	535 069.47	1.36
USD	STEEL DYNAMICS INC 5.00000% 17-15.12.26	500 000.00	515 000.00	1.31
USD	TARGET CORP 3.62500% 16-15.04.46	500 000.00	474 763.80	1.21
USD	UNITED PARCEL SERVICE INC 3.75000% 17-15.11.47	500 000.00	476 002.47	1.21
USD	UNITED TECHNOLOGIES CORP 6.12500% 08-15.07.38	500 000.00	614 014.05	1.56
USD	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.81200% 17-15.03.39	500 000.00	543 010.65	1.38
USD	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.32900% 18-21.09.28	250 000.00	267 385.00	0.68
USD	VODAFONE GROUP PLC 4.37500% 18-30.05.28	500 000.00	514 882.40	1.31
USD	WELLS FARGO & CO 2.10000% 16-26.07.21	500 000.00	492 433.56	1.26
<b>Total USD</b>			<b>19 838 342.76</b>	<b>50.54</b>

#### Total Notes, fester Zins

**19 838 342.76**      **50.54**

#### Notes, variabler Zins

##### USD

USD	BANK OF AMERICA CORP 4.271%/VAR 18-23.07.29	500 000.00	522 588.60	1.33
USD	CITIGROUP INC 4.075%/VAR 18-23.04.29	500 000.00	513 199.55	1.31
USD	HSBC HOLDINGS PLC 3.950%/VAR 18-18.05.24	500 000.00	513 624.75	1.31
USD	JPMORGAN CHASE & CO 4.452%/3M LIBOR+133BP 18-05.12.29	500 000.00	531 964.40	1.35
<b>Total USD</b>			<b>2 081 377.30</b>	<b>5.30</b>

#### Total Notes, variabler Zins

**2 081 377.30**      **5.30**

#### Medium-Term Notes, fester Zins

##### USD

USD	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GRP/NY 2.70000% 15-16.11.20	710 000.00	709 062.80	1.81
USD	BANK OF MONTREAL 1.90000% 16-27.08.21	710 000.00	698 680.75	1.78
USD	BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.64300% 18-14.05.23	270 000.00	275 290.05	0.70
USD	CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 3.87500% 14-15.04.24	430 000.00	445 350.74	1.14
USD	JOHN DEERE CAPITAL CORP 3.35000% 14-12.06.24	500 000.00	513 686.90	1.31
USD	MORGAN STANLEY-SUB 4.10000% 13-22.05.23	1 000 000.00	1 034 064.20	2.63
USD	RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 1.87500% 16-19.07.21	270 000.00	263 391.13	0.67
USD	TORONTO-DOMINION BANK 1.80000% 16-13.07.21	180 000.00	176 628.37	0.45
<b>Total USD</b>			<b>4 116 154.94</b>	<b>10.49</b>

#### Total Medium-Term Notes, fester Zins

**4 116 154.94**      **10.49**

#### Medium-Term Notes, variabler Zins

##### USD

USD	BANK OF AMERICA CORP 2.816%/VAR 17-21.07.23	530 000.00	526 429.85	1.34
<b>Total USD</b>			<b>526 429.85</b>	<b>1.34</b>

#### Total Medium-Term Notes, variabler Zins

**526 429.85**      **1.34**

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD BALL CORP 4.87500% 18-15.03.26	500 000.00	518 125.00	1.32
USD BNP PARIBAS SA-SUB 4.25000% 14-15.10.24	500 000.00	516 244.60	1.31
USD DTE ENERGY CO 3.80000% 17-15.03.27	500 000.00	505 723.00	1.29
USD FLORIDA POWER & LIGHT CO 3.80000% 12-15.12.42	500 000.00	495 214.41	1.26
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 2.66500% 17-25.07.22	420 000.00	415 653.00	1.06
<b>Total USD</b>		<b>2 450 960.01</b>	<b>6.24</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>2 450 960.01</b>	<b>6.24</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>29 013 264.86</b>	<b>73.91</b>
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD AT&T INC 4.12500% 16-17.02.26	1 000 000.00	1 032 900.30	2.63
USD AXA EQUITABLE HOLDINGS INC 4.35000% 19-20.04.28	500 000.00	511 905.55	1.30
USD BPCE SA-REG-S 4.00000% 18-12.09.23	360 000.00	367 658.57	0.94
USD CCO LLC/CAPITAL 5.75000% 18-01.04.48	500 000.00	527 271.65	1.34
USD HALFMOON PARENT INC-144A 4.90000% 18-15.12.48	500 000.00	504 625.95	1.28
USD HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO STEP-UP/DOWN 16-15.10.20	500 000.00	504 675.65	1.29
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NY 3.70000% 18-04.11.21	262 000.00	266 983.24	0.68
USD NORFOLK SOUTHERN CORP 2.90300% 13-15.02.23	500 000.00	501 164.00	1.28
USD PNC BANK NATIONAL ASSOCIATION 3.50000% 18-08.06.23	500 000.00	513 019.35	1.31
USD PRICOA GLOBAL FUNDING I-144A 2.45000% 17-21.09.22	500 000.00	494 307.40	1.26
USD SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-144A 4.40000% 15-27.05.45	690 000.00	737 673.41	1.88
<b>Total USD</b>		<b>5 962 185.07</b>	<b>15.19</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>5 962 185.07</b>	<b>15.19</b>
<b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD ABN AMRO BANK NV-REG-S 2.65000% 18-19.01.21	280 000.00	278 997.56	0.71
<b>Total USD</b>		<b>278 997.56</b>	<b>0.71</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>278 997.56</b>	<b>0.71</b>
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD METLIFE INC 4.36800% 13-15.09.23	500 000.00	532 383.30	1.36
USD TELEFONICA EMISIONES SA 5.13400% 10-27.04.20	500 000.00	510 933.00	1.30
<b>Total USD</b>		<b>1 043 316.30</b>	<b>2.66</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>1 043 316.30</b>	<b>2.66</b>
<b>Anleihen, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 4.223%/VAR 18-01.05.29	500 000.00	510 795.15	1.30
<b>Total USD</b>		<b>510 795.15</b>	<b>1.30</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>		<b>510 795.15</b>	<b>1.30</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>7 795 294.08</b>	<b>19.86</b>
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD CVS HEALTH CORP 4.78000% 18-25.03.38	500 000.00	486 386.86	1.24
<b>Total USD</b>		<b>486 386.86</b>	<b>1.24</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>486 386.86</b>	<b>1.24</b>
<b>Notes, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD SUNTRUST BANK/ATLANTA GA 3.689%/VAR 18-02.08.24	500 000.00	511 513.05	1.30
<b>Total USD</b>		<b>511 513.05</b>	<b>1.30</b>
<b>Total Notes, variabler Zins</b>		<b>511 513.05</b>	<b>1.30</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>997 899.91</b>	<b>2.54</b>

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

## Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

### Notes, fester Zins

USD				
USD	NXP BV / NXP FUNDING LLC-144A 5.55000% 18-01.12.28	500 000.00	548 262.20	1.40
<b>Total USD</b>			<b>548 262.20</b>	<b>1.40</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>			<b>548 262.20</b>	<b>1.40</b>
<b>Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			<b>548 262.20</b>	<b>1.40</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>			<b>38 354 721.05</b>	<b>97.71</b>

## Derivative Instrumente

### Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.06.19	-10.00	-26 718.80	-0.07
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.06.19	20.00	26 484.38	0.07
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.06.19	10.00	2 343.75	0.01
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>			<b>2 109.33</b>	<b>0.01</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			<b>2 109.33</b>	<b>0.01</b>
<b>Total Derivative Instrumente</b>			<b>2 109.33</b>	<b>0.01</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>			<b>556 680.80</b>	<b>1.42</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>			<b>341 249.83</b>	<b>0.86</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>			<b>39 254 761.01</b>	<b>100.00</b>

# Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

## Erläuterung 1 – Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

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

### a) Berechnung des Nettoinventarwertes

Der Nettoinventarwert (Nettovermögenswert) sowie Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie eines jeden Subfonds bzw. einer jeden Aktienklasse werden in den jeweiligen Rechnungswährungen, in welchen die unterschiedlichen Subfonds bzw. Aktienklassen ausgewiesen sind, ausgedrückt und an jedem Geschäftstag ermittelt, indem das gesamte Nettovermögen pro Subfonds, welches jeder Aktienklasse zuzurechnen ist, durch die Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien der jeweiligen Aktienklasse dieses Subfonds geteilt wird.

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

Falls an einem Handelstag die Summe der Zeichnungen bzw. Rücknahmen aller Aktienklassen eines Subfonds zu einem Nettokapitalzufluss bzw. -abfluss führt, kann der Nettoinventarwert des betreffenden Subfonds erhöht bzw. reduziert werden (sog. «Single Swing Pricing»). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden können sowohl die geschätzten Transaktionskosten und Steuerlasten, die dem Subfonds entstehen können, als auch die geschätzte Geld-/Briefspanne der Vermögenswerte, in die der Subfonds anlegt. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg aller Aktien des betroffenen Subfonds führen. Sie resultiert in einer Verminderung des Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Aktien bewirken. Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft kann für jeden Subfonds einen Schwellenwert festsetzen. Dieser kann aus der Nettobewegung an einem Handelstag im Verhältnis zum Nettovermögen 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.

Der Prozentsatz des Nettoinventarwertes, welcher den jeweiligen Aktienklassen eines Subfonds zuzurechnen ist, wird durch das Verhältnis der ausgegebenen Aktien jeder Aktienklasse gegenüber der Gesamtheit der ausgegebenen Aktien des Subfonds bestimmt und ändert sich jedes Mal, wenn eine Ausgabe oder Rücknahme von Aktien stattfindet. Hierbei wird der der jeweiligen Aktienklasse zuzurechnende Nettoinventarwert um den eingenommenen oder ausgegebenen Betrag erhöht oder gekürzt.

Bei den Subfonds, die gemäss ihrer Anlagepolitik überwiegend in Geldmarktinstrumente investieren, wird zum Zwecke des Verwässerungsschutzes der Erträge dieser Subfonds das Nettovermögen auf das Datum, auf das die Zahlung des Ausgabepreises bzw. des Rücknahmepreises üblicherweise valuiert wird, hochgerechnet.

### 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 der Hauptmarkt für diese Anlagen darstellt.

Bei Wertpapieren, Derivaten und anderen Anlagen, bei welchen der Handel an einer Börse geringfügig ist und für welche ein Zweitmarkt zwischen Wertpapierhändlern mit marktkonformer Preisbildung besteht, kann die Gesellschaft die Bewertung dieser Wertpapiere, 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.

- Wertpapiere und andere Anlagen, welche nicht an einer Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, und für die kein adäquater Preis erhältlich ist, wird die Gesellschaft gemäss anderen, von ihr nach Treu und Glauben zu bestimmenden Grundsätzen auf der Basis der voraussichtlich möglichen Verkaufspreise bewerten.
  - Die Bewertung von Derivaten, die nicht an einer Börse notiert sind («OTC-Derivate»), erfolgt anhand unabhängiger Preisquellen. Sollte für ein Derivat nur eine unabhängige Preisquelle vorhanden sein, wird die Plausibilität dieses Bewertungskurses mittels Berechnungsmodellen, die von der Gesellschaft und dem Abschlussprüfer der Gesellschaft anerkannt sind, auf der Grundlage des Verkehrswertes des Basiswertes, von dem das Derivat abgeleitet ist, nachvollzogen.
  - Aktien anderer Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren («OGAW») und/oder OGA werden zu ihrem letztbekanntesten Nettoinventarwert bewertet. Bestimmte Anteile oder Aktien von anderen OGAW und/oder OGA können auf der Basis einer Schätzung ihres Wertes bewertet werden, welche von zuverlässigen Dienstleistern, welche von dem Portfolio Manager oder dem Anlageberater der Zielfonds unabhängig sind, zur Verfügung gestellt werden (Preisschätzung).
  - Die Bewertung von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, erfolgt auf Basis der jeweils relevanten Kurven. Die auf den Kurven basierende Bewertung bezieht sich auf die Komponenten Zinssatz und Credit-Spread. Dabei werden folgende Grundsätze angewandt: Für jedes Geldmarktinstrument werden die der Restlaufzeit nächsten Zinssätze interpoliert. Der dadurch ermittelte Zinssatz wird unter Zuzug eines Credit-Spreads, welcher die Bonität des zugrundeliegenden Schuldners wiedergibt, in einen Marktkurs konvertiert. Dieser Credit-Spread wird bei signifikanter Änderung der Bonität des Schuldners angepasst. Die folgende Regelung gilt nur für die Geldmarktsubfonds in diesem Verkaufsprospekt: die Zinserträge der einzelnen Subfonds zwischen dem betreffenden Auftragstag und dem betreffenden Bewertungstag werden in die Bewertung des Vermögens des jeweiligen Subfonds einbezogen. Damit beinhaltet der Inventarwert je Aktie am jeweiligen Bewertungstag projizierte Zinserträge.
  - Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Derivate und andere Anlagen, die auf eine andere Währung als die Rechnungswährung des entsprechenden Subfonds lauten und welche nicht durch Devisentransaktionen abgesichert sind, werden zum Währungsmittelkurs zwischen Kauf- und Verkaufspreis, der in Luxemburg, oder, falls nicht erhältlich, auf dem für diese Währung repräsentativsten Markt bekannt ist, bewertet.
  - Fest- und Treuhandgelder werden zu ihrem Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
  - Der Wert der Tauschgeschäfte wird von einem externen Anbieter berechnet und eine zweite unabhängige Berechnung wird durch einen anderen externen Anbieter zur Verfügung gestellt. Die Berechnung basiert auf dem aktuellen Wert (Net Present Value) aller Cash Flows, sowohl In- als auch Outflows. In einigen spezifischen Fällen können interne Berechnungen - basierend auf von Bloomberg zur Verfügung gestellten Modellen und Marktdaten - und/oder Broker Statement Bewertungen verwendet werden. Die Berechnungsmethoden hängen von dem jeweiligen Wertpapier ab und werden gemäss der geltenden UBS valuation policy festgelegt.
- Erweist sich auf Grund besonderer Umstände eine Bewertung nach Massgabe der vorstehenden Regeln als undurchführbar oder ungenau, ist die Gesellschaft berechtigt, 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 Aktien massgebend sind.
- c) Bewertung der Devisentermingeschäfte*  
Die nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) der ausstehenden Devisentermingeschäfte wird am Bewertungstag zum Terminwechsellkurs berechnet und gebucht.
- d) Bewertung der Finanzterminkontrakte*  
Finanzterminkontrakte werden mit dem zuletzt verfügbaren Preis des Bewertungstages bewertet. Realisierte Gewinne und Verluste und die Veränderungen der nicht realisierten Gewinne und Verluste sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung gebucht. Die realisierten Gewinne und Verluste werden dabei nach der FIFO-Methode ermittelt, d.h. zuerst erworbene Kontrakte gelten als zuerst verkauft.
- e) Realisierter Gewinn / 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 dem 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) Konsolidierter Halbjahresabschluss

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

Folgende Wechselkurse wurden für den konsolidierten Halbjahresabschlusses per 30. April 2019 verwendet:

Wechselkurse	
EUR 1 = CHF	1.141993
EUR 1 = GBP	0.859663
EUR 1 = USD	1.120700

#### i) «Mortgage-Backed-Securities»

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

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.

#### j) Swaps

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

Der Wert der Tauschgeschäfte wird von einem externen Service Provider berechnet. Eine zweite unabhängige Bewertung wird von einem anderen externen Service Provider zur Verfügung gestellt. Die Berechnung geht vom aktuellen Wert (Net Present Value) aller Cashflows (sowohl In- wie Outflows) aus. In spezifischen Fällen kann der Wert der Tauschgeschäfte auf Basis eines internen Modells bzw. auf Basis von Marktdaten, die von Bloomberg und/oder Brokern geliefert, ermittelt werden.

Die Bewertungsmethoden hängen von dem jeweiligen Tauschgeschäft ab und werden im Rahmen der UBS Valuation Policy festgelegt. Die Bewertungsansätze sind vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft anerkannt.

Veränderungen in nicht realisierten Gewinnen bzw. Verlusten werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter «Veränderung der nicht realisierten 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. 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 Ermittlungskriterien anzuwenden, um eine angemessene Bewertung des Nettovermögens zu erzielen.

#### 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) Bankguthaben und Festgelder

Das Bankguthaben wird am Valutatag gebucht und die Festgelder werden zum Handelstag erfasst.

## Erläuterung 2 – Pauschale Verwaltungskommission

Die Gesellschaft stellt für die verschiedenen Subfonds bzw. Aktienklassen eine monatliche pauschale Verwaltungskommission, berechnet auf dem durchschnittlichen Nettoinventarwert der Subfonds bzw. der Aktienklassen, in Rechnung, welche in der nachfolgenden Tabelle aufgeführt ist:

UBS (Lux) SICAV 2 – CHF Bond Sustainable (CHF)\*

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.900%	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.000%	1.050%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.250%	0.280%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.500%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.400%	0.490%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.340%	0.370%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.250%	0.280%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

\* ehemals UBS (Lux) SICAV 2 – Medium Term Bonds (CHF)

UBS (Lux) SICAV 2

– EUR Corporate Bond Sustainable (EUR)\*

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.900%	1.190%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.000%	1.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.550%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.340%	0.390%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.500%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.460%	0.530%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.400%	0.480%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.340%	0.390%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

\* ehemals UBS (Lux) SICAV 2 – Medium Term Bonds (EUR)

UBS (Lux) SICAV 2 – Low Duration EUR Bond (EUR)\*

UBS (Lux) SICAV 2 – Low Duration USD Bond (USD)\*\*

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.750%	0.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	0.900%	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.460%	0.490%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.280%	0.310%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.430%	0.480%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.390%	0.420%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.340%	0.370%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.280%	0.310%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

\* ehemals UBS (Lux) SICAV 2 – Money Market (EUR)

\*\* ehemals UBS (Lux) SICAV 2 – Money Market (USD)

UBS (Lux) SICAV 2 – Medium Term Bonds (GBP)

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.900%	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.000%	1.050%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.340%	0.370%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.500%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.460%	0.490%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.400%	0.430%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.340%	0.370%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) SICAV 2  
– USD Corporate Bond Sustainable (USD)\*

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.140%	1.190%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%	1.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.360%	0.390%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.600%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.500%	0.530%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.450%	0.480%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.360%	0.390%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

\* ehemals UBS (Lux) SICAV 2 – Medium Term Bonds (USD)

Für folgende Aktienklassen beträgt die effektive pauschale Verwaltungskommission:

	31.10.2018	30.4.2019
UBS (Lux) SICAV 2 – Low Duration EUR Bond (EUR) F-acc*	0.050%	0.000%
UBS (Lux) SICAV 2 – Low Duration EUR Bond (EUR) P-acc*	0.050%	0.000%
UBS (Lux) SICAV 2 – Low Duration EUR Bond (EUR) Q-acc*	0.050%	0.000%

\* ehemals UBS (Lux) SICAV 2 – Money Market (EUR)

Die pauschale Verwaltungskommission wird wie folgt verwendet:

1. Für die Verwaltung, die Administration, das Portfolio Management und ggf. den Vertrieb der Gesellschaft sowie für alle Aufgaben der Verwahrstelle wie die Verwahrung des und Aufsicht über das Gesellschaftsvermögen, die Besorgung des Zahlungsverkehrs und die sonstigen im Kapitel «Verwahrstelle und Hauptzahlstelle» aufgeführten Aufgaben, wird zulasten der Gesellschaft eine maximale pauschale Verwaltungskommission auf Basis des Nettoinventarwertes der Gesellschaft gemäss nachfolgender Angaben in Rechnung gestellt. Diese wird pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes dem Gesellschaftsvermögen belastet und jeweils monatlich ausbezahlt (maximale pauschale Verwaltungskommission). Die jeweilige maximale pauschale Verwaltungskommission wird erst mit Lancierung der entsprechenden Aktienklassen belastet. Einen

Überblick über die maximale pauschale Verwaltungskommission kann dem Abschnitt «Die Subfonds und deren spezielle Anlagepolitiken» entnommen werden. Der effektiv angewandte Satz der maximalen pauschalen Verwaltungskommission ist jeweils aus dem Jahres- und Halbjahresbericht ersichtlich.

2. Nicht in der maximalen pauschalen Verwaltungskommission enthalten sind die folgenden Vergütungen und Nebenkosten, welche zusätzlich dem Gesellschaftsvermögen belastet werden:

- Sämtliche aus der Verwaltung des Gesellschaftsvermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (Geld/Brief-Spanne, marktconforme 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 Single Swing Pricing gemäss Kapitel «Nettoinventarwert, Ausgabe-, Rücknahme- und Konversionspreis» gedeckt;
- Abgaben an die Aufsichtsbehörde für die Gründung, Änderung, Liquidation und Verschmelzung der Gesellschaft sowie allfällige Gebühren der Aufsichtsbehörden und ggf. der Börsen an welchen die Subfonds notiert sind;
- Honorare der Prüfgesellschaft für die jährliche Prüfung sowie für Bescheinigungen im Rahmen von Gründungen, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen der Gesellschaft sowie sonstige Honorare, die an die Prüfgesellschaft für ihre Dienstleistungen gezahlt werden, die sie im Rahmen des Fondsbetriebs erbringt und sofern im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften erlaubt;
- Honorare für Rechts- und Steuerberater sowie Notare im Zusammenhang mit Gründungen, Registrierungen in Vertriebsländern, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen der Gesellschaft sowie der allgemeinen Wahrnehmung der Interessen der Gesellschaft und seiner Anleger, sofern dies nicht aufgrund gesetzlicher Vorschriften explizit ausgeschlossen wird;
- Kosten für die Publikation des Nettoinventarwertes der Gesellschaft sowie sämtliche Kosten für Mitteilungen an die Anleger einschliesslich der Übersetzungskosten;
- Kosten für rechtliche Dokumente der Gesellschaft (Prospekte, KIID, Jahres- und Halbjahresberichte sowie jegliche anderen rechtlich erforderlichen Dokumente im Domizilland sowie in den Vertriebsländern);
- Kosten für eine allfällige Eintragung der Gesellschaft bei einer ausländischen Aufsichtsbehörde, namentlich von der ausländischen Aufsichtsbehörde erhobene Kommissionen, Übersetzungskosten sowie die Entschädigung des Vertreters oder der Zahlstelle im Ausland;

- h) Kosten im Zusammenhang mit der Ausübung von Stimmrechten oder Gläubigerrechten durch die Gesellschaft, einschliesslich der Honorarkosten für externe Berater;
- i) Kosten und Honorare im Zusammenhang mit im Namen der Gesellschaft eingetragenen geistigen Eigentum oder mit Nutzungsrechten der Gesellschaft;
- j) Alle Kosten, die durch die Ergreifung ausserordentlicher Schritte zur Wahrung der Interessen der Anleger durch die Verwaltungsgesellschaft, den Portfolio Manager oder die Verwahrstelle verursacht werden;
- k) Bei Teilnahme an Sammelklagen im Interesse der Anleger darf die Verwaltungsgesellschaft die daraus entstandenen Kosten Dritter (z.B. Anwalts- und Verwahrstellenkosten) dem Gesellschaftsvermögen belasten. Zusätzlich kann die Verwaltungsgesellschaft sämtliche administrativen Aufwände belasten, sofern diese nachweisbar sind und im Rahmen der Offenlegung der TER (Total Expense Ratio) der Gesellschaft ausgewiesen resp. berücksichtigt werden.

3. Die Verwaltungsgesellschaft kann Retrozessionen zur Deckung der Vertriebstätigkeit der Gesellschaft bezahlen.

Aus der Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb der Gesellschaft an Vertriebsträger und Vermögensverwalter ausgerichtet.

Verwahrstelle, Administrationsstelle und Gesellschaft haben jedoch Anspruch auf Rückerstattung der Kosten für ausserordentliche Dispositionen, die sie im Interesse der Aktionäre treffen bzw. diesbezügliche Kosten werden der Gesellschaft direkt belastet.

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

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

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

In den Subfonds, die im Rahmen ihrer Anlagepolitik in andere bestehende OGA oder OGAW investieren können, können sowohl Gebühren auf der Ebene des

betreffenden Anlagefonds als auch auf der Ebene der Gesellschaft anfallen. Bei der Anlage in Anteile von Fonds, die unmittelbar oder mittelbar von der Verwaltungsgesellschaft oder durch eine Gesellschaft verwaltet werden, mit der sie durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder durch eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, dürfen die damit verbundenen allfälligen Ausgabe- und Rücknahmekommissionen betreffend den Zielfonds nicht dem investierenden Subfonds belastet werden.

Angaben zu den laufenden Kosten der Gesellschaft können den KIIDs entnommen werden.

### **Erläuterung 3 – Abonnementsabgabe**

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

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

### **Erläuterung 4 – Sonstige Erträge**

Sonstige Erträge bestehen hauptsächlich aus Erträgen aus Single Swing Pricing.

### **Erläuterung 5 – Ausschüttung der Erträge**

Die Generalversammlung der Aktionäre des jeweiligen Subfonds bestimmt auf Vorschlag des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft nach Abschluss der Jahresrechnung, ob und in welchem Umfang die jeweiligen Subfonds bzw. Aktienklassen Ausschüttungen vornehmen. Ausschüttungen dürfen nicht bewirken, dass das Nettovermögen der Gesellschaft unter das vom Gesetz vorgesehene Mindestvermögen fällt. Falls Ausschüttungen vorgenommen werden, erfolgen diese innerhalb von vier Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres.

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

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

## Erläuterung 6 – Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten

Die Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten per 30. April 2019 sind nachfolgend pro Subfonds mit Währung aufgeführt:

### Finanzterminkontrakte

UBS (Lux) SICAV 2	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (verkauft)
– Low Duration EUR Bond (EUR)*	- EUR	20 705 200.00 EUR
– Low Duration USD Bond (USD)**	- USD	23 778 054.64 USD
– USD Corporate Bond Sustainable (USD)***	3 629 843.75 USD	1 317 812.50 USD

\* ehemals UBS (Lux) SICAV 2 – Money Market (EUR)

\*\* ehemals UBS (Lux) SICAV 2 – Money Market (USD)

\*\*\* ehemals UBS (Lux) SICAV 2 – Medium Term Bonds (USD)

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

## Erläuterung 7 – Soft commission arrangements

Für die Periode vom 1. November 2018 bis zum 30. April 2019 wurden keine «soft commission arrangements» im Namen von UBS (Lux) SICAV 2 getätigt und die «soft commissions» waren gleich null.

## Erläuterung 8 – Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER» der Swiss Funds 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) SICAV 2	Total Expense Ratio (TER)
– CHF Bond Sustainable (CHF) P-acc*	1.00%
– CHF Bond Sustainable (CHF) Q-acc*	0.58%
– EUR Corporate Bond Sustainable (EUR) P-acc**	1.06%
– EUR Corporate Bond Sustainable (EUR) Q-acc**	0.63%
– Low Duration EUR Bond (EUR) F-acc***	0.10%
– Low Duration EUR Bond (EUR) P-acc***	0.13%
– Low Duration EUR Bond (EUR) Q-acc***	0.18%
– Low Duration USD Bond (USD) F-acc****	0.15%
– Low Duration USD Bond (USD) P-acc****	0.81%
– Low Duration USD Bond (USD) Q-acc****	0.69%

UBS (Lux) SICAV 2	Total Expense Ratio (TER)
– Medium Term Bonds (GBP) F-UKdist	0.40%
– Medium Term Bonds (GBP) I-A1-acc	0.52%
– Medium Term Bonds (GBP) P-acc	1.00%
– Medium Term Bonds (GBP) Q-acc	0.61%
– USD Corporate Bond Sustainable (USD) P-acc*****	1.10%

\* ehemals UBS (Lux) SICAV 2 – Medium Term Bonds (CHF)

\*\* ehemals UBS (Lux) SICAV 2 – Medium Term Bonds (EUR)

\*\*\* ehemals UBS (Lux) SICAV 2 – Money Market (EUR)

\*\*\*\* ehemals UBS (Lux) SICAV 2 – Money Market (USD)

\*\*\*\*\* ehemals UBS (Lux) SICAV 2 – Medium Term Bonds (USD)

Die effektive pauschale Verwaltungskommission kann während der Berichtsperiode ändern (siehe Erläuterung 2).

Die TER für die Aktienklassen die weniger als 12 Monate im Umlauf waren, wurden annualisiert.

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

## Erläuterung 9 – Namensänderung

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat am 18. Januar 2019 die Namensänderung des folgenden Subfonds beschlossen:

Alte Bezeichnung	Neue Bezeichnung
UBS (Lux) SICAV 2 – Medium Term Bonds (CHF)	UBS (Lux) SICAV 2 – CHF Bond Sustainable (CHF)
UBS (Lux) SICAV 2 – Medium Term Bonds (EUR)	UBS (Lux) SICAV 2 – EUR Corporate Bond Sustainable (EUR)
UBS (Lux) SICAV 2 – Money Market (EUR)	UBS (Lux) SICAV 2 – Low Duration EUR Bond (EUR)
UBS (Lux) SICAV 2 – Money Market (USD)	UBS (Lux) SICAV 2 – Low Duration USD Bond (USD)
UBS (Lux) SICAV 2 – Medium Term Bonds (USD)	UBS (Lux) SICAV 2 – USD Corporate Bond Sustainable (USD)

## Erläuterung 10 – Anwendbares Recht, Gerichtsstand und massgebende Sprache

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

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

## Erläuterung 11 – Securities Lending

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

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

UBS (Lux) SICAV 2	Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 30. April 2019		Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 30. April 2019 nach Art der Vermögenswerte		
	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Sicherheiten (UBS Switzerland AG)	Aktien	Anleihen	Barmittel
– CHF Bond Sustainable (CHF)*	1 780 656.00 CHF	1 884 228.31 CHF	39.47	60.53	0.00
– EUR Corporate Bond Sustainable (EUR)**	13 830 450.95 EUR	14 634 902.63 EUR	39.47	60.53	0.00
– Low Duration USD Bond (USD)***	3 500 015.95 USD	3 703 595.26 USD	39.47	60.53	0.00
– Medium Term Bonds (GBP)	7 616 780.73 GBP	8 059 812.70 GBP	39.47	60.53	0.00
– USD Corporate Bond Sustainable (USD)****	1 585 907.37 USD	1 678 152.07 USD	39.47	60.53	0.00

\* ehemals UBS (Lux) SICAV 2 – Medium Term Bonds (CHF)

\*\* ehemals UBS (Lux) SICAV 2 – Medium Term Bonds (EUR)

\*\*\* ehemals UBS (Lux) SICAV 2 – Money Market (USD)

\*\*\*\* ehemals UBS (Lux) SICAV 2 – Medium Term Bonds (USD)

# Weitere Angaben

## 1) Collateral – Securities Lending

	UBS (Lux) SICAV 2 – CHF Bond Sustainable (CHF)* (in %)	UBS (Lux) SICAV 2 – EUR Corporate Bond Sustainable (EUR)** (in %)	UBS (Lux) SICAV 2 – Low Duration USD Bond (USD)*** (in %)	UBS (Lux) SICAV 2 – Medium Term Bonds (GBP) (in %)	UBS (Lux) SICAV 2 – USD Corporate Bond Sustainable (USD)**** (in %)
<b>nach Land:</b>					
– Australien	1.40	1.40	1.40	1.40	1.40
– Belgien	1.89	1.89	1.89	1.89	1.89
– Britische Jungferninseln	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Cayman-Inseln	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07
– Chile	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– China	2.87	2.87	2.87	2.87	2.87
– Curaçao	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04
– Dänemark	0.30	0.30	0.30	0.30	0.30
– Deutschland	5.30	5.30	5.30	5.30	5.30
– Elfenbeinküste	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Finnland	0.39	0.39	0.39	0.39	0.39
– Frankreich	8.92	8.92	8.92	8.92	8.92
– Grossbritannien	12.81	12.81	12.81	12.81	12.81
– Hongkong	1.10	1.10	1.10	1.10	1.10
– Japan	14.07	14.07	14.07	14.07	14.07
– Kanada	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50
– Katar	0.71	0.71	0.71	0.71	0.71
– Liechtenstein	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Luxemburg	0.58	0.58	0.58	0.58	0.58
– Neuseeland	0.18	0.18	0.18	0.18	0.18
– Niederlande	2.83	2.83	2.83	2.83	2.83
– Norwegen	0.67	0.67	0.67	0.67	0.67
– Österreich	0.87	0.87	0.87	0.87	0.87
– Schweden	0.82	0.82	0.82	0.82	0.82
– Schweiz	9.80	9.80	9.80	9.80	9.80
– Singapur	0.26	0.26	0.26	0.26	0.26
– Südkorea	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Supranational	1.16	1.16	1.16	1.16	1.16
– Venezuela	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03
– Vereinigte Arabische Emirate	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Staaten	29.42	29.42	29.42	29.42	29.42
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>nach Kreditrating (Anleihen):</b>					
– Rating > AA-	59.95	59.95	59.95	59.95	59.95
– Rating <=AA-	35.55	35.55	35.55	35.55	35.55
– kein Investment-Grade:	4.50	4.50	4.50	4.50	4.50
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>Wertpapierleihe</b>					
<b>Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen</b>					
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	37 033 250.36 CHF	40 666 381.16 EUR	105 037 305.60 USD	33 206 972.42 GBP	65 188 533.20 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	1 817 580.83 CHF	13 155 819.88 EUR	2 658 443.40 USD	8 638 168.66 GBP	11 195 136.83 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	103.94%	103.94%	103.94%	103.94%	103.94%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	4.91%	32.35%	2.53%	26.01%	17.17%
<b>Erträge aus Wertpapierleihe</b>	2 491.30 CHF	10 958.72 EUR	1 849.95 USD	10 289.03 GBP	12 624.77 USD
<b>Kosten aus Wertpapierleihe</b>	996.52 CHF	4 383.49 EUR	739.98 USD	4 115.61 GBP	5 049.91 USD
<b>Nettoerträge aus Wertpapierleihe</b>	1 494.78 CHF	6 575.23 EUR	1 109.97 USD	6 173.42 GBP	7 574.86 USD

\* ehemals UBS (Lux) SICAV 2 – Medium Term Bonds (CHF)

\*\* ehemals UBS (Lux) SICAV 2 – Medium Term Bonds (EUR)

\*\*\* ehemals UBS (Lux) SICAV 2 – Money Market (USD)

\*\*\*\* ehemals UBS (Lux) SICAV 2 – Medium Term Bonds (USD)

# Weitere Angaben

## 2) Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)

Die Gesellschaft engagiert sich im Rahmen der Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (definiert gemäss Artikel 3 der Verordnung (EU) 2015/2365). Wertpapierfinanzierungsgeschäfte umfassen Rückkauftransaktionen, Wertpapier- oder Commoditiesleihen und Wertpapier- oder Commoditiesverleihe, Kauf-/Rückverkaufgeschäfte 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. April 2019.

UBS (Lux) SICAV 2	Wertpapierleihe in % des Nettoinventarwertes	Wertpapierleihe in % aller verleihbaren Wertpapiere
– CHF Bond Sustainable (CHF)*	4.86%	4.98%
– EUR Corporate Bond Sustainable (EUR)**	34.22%	34.59%
– Low Duration USD Bond (USD)***	5.06%	5.18%
– Medium Term Bonds (GBP)	23.83%	24.15%
– USD Corporate Bond Sustainable (USD)****	4.04%	4.15%

Der Gesamtbetrag (absoluter Betrag) der ausgeliehenen Wertpapiere ist in der Erläuterung 11 – Securities Lending ersichtlich.

### Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Anteil der erhaltenen Sicherheiten die weiterverwendet werden: Keine

Ertrag der Gesellschaft aus der Wiederanlage von Barsicherheiten: Keine

### Angaben zur Konzentration

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

	UBS (Lux) SICAV 2 – CHF Bond Sustainable (CHF)*	UBS (Lux) SICAV 2 – EUR Corporate Bond Sustainable (EUR)**	UBS (Lux) SICAV 2 – Low Duration USD Bond (USD)***	UBS (Lux) SICAV 2 – Medium Term Bonds (GBP)	UBS (Lux) SICAV 2 – USD Corporate Bond Sustainable (USD)****
United Kingdom	196 058.75	1 522 798.87	385 368.51	838 644.02	174 615.99
United States	153 491.25	1 192 174.81	301 698.83	656 560.96	136 704.06
Japan Government Ten	127 177.30	987 792.96	249 976.75	544 002.68	113 268.04
French Republic	126 792.02	984 800.47	249 219.45	542 354.64	112 924.90
Nestle SA	58 574.03	454 947.63	115 131.75	250 551.22	52 167.84
Microsoft Corp	31 535.36	244 936.83	61 985.17	134 892.94	28 086.37
Kingdom of Belgium	26 795.21	208 119.85	52 668.04	114 616.89	23 864.64
State of North Rhine-Westphalia Germany	26 396.19	205 020.60	51 883.73	112 910.05	23 509.26
Facebook Inc	24 441.18	189 835.99	48 041.02	104 547.51	21 768.08
Roche Holding AG	21 488.46	166 902.03	42 237.22	91 917.19	19 138.29

\* ehemals UBS (Lux) SICAV 2 – Medium Term Bonds (CHF)

\*\* ehemals UBS (Lux) SICAV 2 – Medium Term Bonds (EUR)

\*\*\* ehemals UBS (Lux) SICAV 2 – Money Market (USD)

\*\*\*\* ehemals UBS (Lux) SICAV 2 – Medium Term Bonds (USD)

# Weitere Angaben

## Die zehn wichtigsten Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für die Subfonds dieser Gesellschaft werden derzeit gehalten von einer einzigen Gegenpartei und zwar UBS Switzerland AG.

## Verwahrung von Sicherheiten, die die Gesellschaft im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erhalten hat

100% gehalten von UBS Switzerland AG

## Verwahrung von Sicherheiten, die die Gesellschaft im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften gestellt hat

Keine

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

### Art und Qualität der Sicherheiten:

Die Informationen betreffend

– Art der Sicherheiten sind ersichtlich in der Erläuterung 11 – Securities Lending

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

## Laufzeit der Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband

	UBS (Lux) SICAV 2 – CHF Bond Sustainable (CHF)*	UBS (Lux) SICAV 2 – EUR Corporate Bond Sustainable (EUR)**	UBS (Lux) SICAV 2 – Low Duration USD Bond (USD)***	UBS (Lux) SICAV 2 – Medium Term Bonds (GBP)	UBS (Lux) SICAV 2 – USD Corporate Bond Sustainable (USD)****
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	5 539.61	43 026.47	10 888.53	23 695.77	4 933.75
1 Monat bis 3 Monate	9 133.61	70 941.21	17 952.80	39 069.13	8 134.67
3 Monate bis 1 Jahr	91 363.86	709 627.99	179 582.67	390 810.17	81 371.48
mehr als 1 Jahr	1 034 496.35	8 034 988.82	2 033 381.93	4 425 072.49	921 354.48
unbegrenzt	743 694.88	5 776 318.14	1 461 789.33	3 181 165.14	662 357.69

## Währungen der Sicherheiten

Währung der Sicherheiten	Prozentsatz
USD	34.42%
EUR	19.86%
GBP	13.76%
JPY	13.39%
CHF	10.91%
HKD	3.42%
CAD	2.21%
AUD	0.61%
NOK	0.57%
SEK	0.44%
DKK	0.26%
SGD	0.08%
NZD	0.07%
TRY	0.00%
INR	0.00%
MXN	0.00%
<b>Total</b>	<b>100.00%</b>

\* ehemals UBS (Lux) SICAV 2 – Medium Term Bonds (CHF)

\*\* ehemals UBS (Lux) SICAV 2 – Medium Term Bonds (EUR)

\*\*\* ehemals UBS (Lux) SICAV 2 – Money Market (USD)

\*\*\*\* ehemals UBS (Lux) SICAV 2 – Medium Term Bonds (USD)

# Weitere Angaben

## Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) SICAV 2 – CHF Bond Sustainable (CHF)*	UBS (Lux) SICAV 2 – EUR Corporate Bond Sustainable (EUR)**	UBS (Lux) SICAV 2 – Low Duration USD Bond (USD)***	UBS (Lux) SICAV 2 – Medium Term Bonds (GBP)	UBS (Lux) SICAV 2 – USD Corporate Bond Sustainable (USD)****
bis zu 1 Tag	1 780 656.00	13 830 450.95	3 500 015.95	7 616 780.73	1 585 907.37
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-	-

## Land, in dem die Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte niedergelassen sind:

100% Schweiz (UBS Switzerland AG)

## Abwicklung und Clearing

	UBS (Lux) SICAV 2 – CHF Bond Sustainable (CHF)* Wertpapierleihe	UBS (Lux) SICAV 2 – EUR Corporate Bond Sustainable (EUR)** Wertpapierleihe	UBS (Lux) SICAV 2 – Low Duration USD Bond (USD)*** Wertpapierleihe	UBS (Lux) SICAV 2 – Medium Term Bonds (GBP) Wertpapierleihe	UBS (Lux) SICAV 2 – USD Corporate Bond Sustainable (USD)**** Wertpapierleihe
<b>Abwicklung und Clearing</b>					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	1 780 656.00 CHF	13 830 450.95 EUR	3 500 015.95 USD	7 616 780.73 GBP	1 585 907.37 USD

## Angaben zu Ertrag und Aufwand der einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

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

- 60% zahlbar an die Gesellschaft
- 40% zahlbar an den Securities Lending Agent

## Ertrag-Ratio (Gesellschaft)

UBS (Lux) SICAV 2	Prozentsatz
– CHF Bond Sustainable (CHF)*	0.14%
– EUR Corporate Bond Sustainable (EUR)**	0.08%
– Low Duration USD Bond (USD)***	0.05%
– Medium Term Bonds (GBP)	0.14%
– USD Corporate Bond Sustainable (USD)****	0.80%

## Aufwand-Ratio (Securities Lending Agent)

UBS (Lux) SICAV 2	Prozentsatz
– CHF Bond Sustainable (CHF)*	0.06%
– EUR Corporate Bond Sustainable (EUR)**	0.03%
– Low Duration USD Bond (USD)***	0.02%
– Medium Term Bonds (GBP)	0.05%
– USD Corporate Bond Sustainable (USD)****	0.32%

\* ehemals UBS (Lux) SICAV 2 – Medium Term Bonds (CHF)

\*\* ehemals UBS (Lux) SICAV 2 – Medium Term Bonds (EUR)

\*\*\* ehemals UBS (Lux) SICAV 2 – Money Market (USD)

\*\*\*\* ehemals UBS (Lux) SICAV 2 – Medium Term Bonds (USD)

