

Jahresbericht 2017/2018

Anlagefonds schweizerischen Rechts mit mehreren Teilvermögen (Umbrella-Fonds)

Geprüfter Jahresbericht per 30. September 2018

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

UBS (CH) Investment Fund

– Bonds CHF Ausland Medium Term Passive

UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Ausland Passive

UBS (CH) Investment Fund

– Bonds CHF Inland Medium Term Passive

UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Inland Passive

UBS (CH) Investment Fund – Equities Canada Passive¹

UBS (CH) Investment Fund – Equities Europe Passive

UBS (CH) Investment Fund – Equities Global Passive

UBS (CH) Investment Fund – Equities Japan Passive

UBS (CH) Investment Fund – Equities Pacific (ex Japan) Passive²

UBS (CH) Investment Fund – Equities Switzerland Passive All

UBS (CH) Investment Fund – Equities Switzerland Passive Large

UBS (CH) Investment Fund

– Equities Switzerland Passive Leader

UBS (CH) Investment Fund – Equities USA Passive

UBS (CH) Investment Fund – Euro Bonds Passive

UBS (CH) Investment Fund – GBP Bonds Passive³

UBS (CH) Investment Fund – Global Bonds Passive

UBS (CH) Investment Fund

– Global Bonds Passive (hedged CHF)⁴

UBS (CH) Investment Fund – JPY Bonds Passive⁵

UBS (CH) Investment Fund – USD Bonds Passive

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

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

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

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

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



Geprüfter Jahresbericht per 30. September 2018

Inhaltsverzeichnis	Seite		ISIN
Organisation	4		
Mitteilungen an die Anleger	5		
Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft zu den Jahresrechnungen	14		
UBS (CH) Investment Fund – Short Term Credit (USD) II	15	I-X/	CH0256202737
UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Ausland Medium Term Passive	23	I-A1/ I-B/ I-X/ W/	CH0120248965 CH0122211979 CH0117299278 CH0356369444
UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Ausland Passive	32	I-A1/ I-A2/ I-B/ I-X/ W/	CH0018234531 CH0142362893 CH0018234549 CH0018234564 CH0356496221
UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Inland Medium Term Passive	43	I-A1/ I-B/ I-X/ W/	CH0120249013 CH0122212027 CH0117297561 CH0356496544
UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Inland Passive	51	I-A1/ I-A2/ I-B/ I-X/ W/	CH0018234580 CH0142362190 CH0018234606 CH0018234614 CH0356496650
UBS (CH) Investment Fund – Equities Canada Passive ¹	64	I-X/ (CAD) I-X/	CH0042263191 CH0295356700
UBS (CH) Investment Fund – Equities Europe Passive	71	I-A1/ I-A2/ I-B/ I-X/ (EUR) I-X/ W/	CH0015798637 CH0109754611 CH0015799569 CH0015799643 CH0295355579 CH0356496742
UBS (CH) Investment Fund – Equities Global Passive	85	I-A1/ I-B/ I-X/ W/	CH0017256857 CH0017256865 CH0017256873 CH0356507415
UBS (CH) Investment Fund – Equities Japan Passive	90	I-A1/ I-A2/ I-B/ I-X/ (JPY) I-X/ W/	CH0017256899 CH0109754561 CH0017256907 CH0017256915 CH0295356619 CH0356548021

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

UBS (CH) Investment Fund – Equities Pacific (ex Japan) Passive ²	102	I-A1/ I-A2/ I-B/ I-X/ (USD) I-X/	CH0033047561 CH0109754397 CH0033048098 CH0033048320 CH0295356635
UBS (CH) Investment Fund – Equities Switzerland Passive All	112	I-A1/ I-A2/ I-A3/ I-B/ I-X/ W/	CH0015710095 CH0111710676 CH0116839157 CH0015710145 CH0015710194 CH0356569118
UBS (CH) Investment Fund – Equities Switzerland Passive Large	122	I-A1/ I-B/ I-X/ W/	CH0015709626 CH0015709675 CH0015709683 CH0356569407
UBS (CH) Investment Fund – Equities Switzerland Passive Leader	129	I-B/ W/	CH0421234375 CH0389550945
UBS (CH) Investment Fund – Equities USA Passive	135	I-A1/ I-A2/ I-B/ I-X/ (USD) I-X/ W/	CH0015799726 CH0109754702 CH0015799742 CH0015799809 CH0295355710 CH0356550415
UBS (CH) Investment Fund – Euro Bonds Passive	149	I-A1/ I-B/ I-X/ U-X/ W/ (CHF) W/	CH0028924543 CH0028924568 CH0028924576 CH0117874591 CH0356561107 CH0356561453
UBS (CH) Investment Fund – GBP Bonds Passive ³	157	I-X/ U-X/	CH0043486809 CH0117874682
UBS (CH) Investment Fund – Global Bonds Passive	162	I-A1/ I-X/ W/	CH0022650144 CH0022650888 CH0356561495
UBS (CH) Investment Fund – Global Bonds Passive (hedged CHF) ⁴	169	I-A1/ I-A2/ I-A3/ I-B/ I-X/	CH0028924592 CH0142362158 CH0233658506 CH0028924618 CH0028924626
UBS (CH) Investment Fund – JPY Bonds Passive ⁵	181	U-X/	CH0117874633
UBS (CH) Investment Fund – USD Bonds Passive	187	I-A1/ I-X/ U-X/ W/ (CHF) W/	CH0043486577 CH0043486627 CH0117874716 CH0356568938 CH0356569027
Anhang zu Ergänzenden Angaben	196		
Fakten und Konditionen (ungeprüft)	202		

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

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

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

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

Verkaufsrestriktionen

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

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

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

Internetadresse

www.ubs.com/fonds

Organisation

Fondsleitung

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

Verwaltungsrat

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

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

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

Thomas Rose
Managing Director, UBS AG, Basel und Zürich

Franz Gysin
Unabhängiges Mitglied

Dr. Andreas Schlatter
Unabhängiges Mitglied

Geschäftsleitung

André Valente
Geschäftsführer und Delegierter des Verwaltungsrats

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

Dr. Daniel Brüllmann
Leiter Real Estate Funds

Christel Müller
Leiterin ManCo Oversight & Risk Management

Georg Pfister
Leiter Process, Platform, Systems und Leiter Finance

Thomas Reisser
Leiter Compliance

Beat Schmidlin
Leiter Legal Services

Depotbank

UBS Switzerland AG, Zürich

Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Basel

Delegation der Anlageentscheide

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

Für – Equities Canada Passive
– Equities Japan Passive»
– Equities Pacific (ex Japan) Passive
– Equities USA Passive
– Global Aggregate Bonds Passive (CHF hedged)
und

– Global Corporate Bonds Passive (CHF hedged)

ist UBS Asset Management (UK) Ltd, London.

Delegation der Administration

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

Zahlstellen

UBS Switzerland AG, Zürich
und ihre Geschäftsstellen in der Schweiz

Mitteilungen an die Anleger

UBS (CH) Investment Fund
– **Short Term Credit (USD) II**
UBS (CH) Investment Fund
– **Bonds CHF Ausland Medium Term Passive**
UBS (CH) Investment Fund
– **Bonds CHF Ausland Passive**
UBS (CH) Investment Fund
– **Bonds CHF Inland Medium Term Passive**
UBS (CH) Investment Fund
– **Bonds CHF Inland Passive**
UBS (CH) Investment Fund
– **Equities Canada Passive**
(genehmigt am 21. Februar 2018 / In Kraft seit 21. Februar 2018)
UBS (CH) Investment Fund
– **Equities Europe Passive**
UBS (CH) Investment Fund
– **Equities Global Passive**
UBS (CH) Investment Fund
– **Equities Japan Passive**
UBS (CH) Investment Fund
– **Equities Pacific (ex Japan) Passive**
(genehmigt am 21. Februar 2018 / In Kraft seit 21. Februar 2018)
UBS (CH) Investment Fund
– **Equities Switzerland Passive All**
UBS (CH) Investment Fund
– **Equities Switzerland Passive Large**
UBS (CH) Investment Fund
– **Equities Switzerland Passive Leader**
(genehmigt am und in Kraft seit 15. November 2017)
UBS (CH) Investment Fund
– **Equities USA Passive**
UBS (CH) Investment Fund
– **Euro Bonds Passive**
UBS (CH) Investment Fund
– **GBP Bonds Passive**
(genehmigt am 21. Februar 2018 / In Kraft seit 21. Februar 2018)
UBS (CH) Investment Fund
– **Global Bonds Passive**
UBS (CH) Investment Fund
– **Global Bonds Passive (hedged CHF)**
(genehmigt am 21. Februar 2018 / In Kraft seit 21. Februar 2018)
UBS (CH) Investment Fund
– **JPY Bonds Passive**
(genehmigt am 21. Februar 2018 / In Kraft seit 21. Februar 2018)
UBS (CH) Investment Fund
– **USD Bonds Passive**

Zusammenfassung und Begründung der wesentlichen Änderungen

1. Vermögensverwalter (§ 1)

Vermögensverwalter für die Teilvermögen «– Equities Japan Passive» und «– Equities USA Passive» blieb bis zum 14. Dezember 2017 UBS Asset Management, Basel und Zürich. Neuer Vermögensverwalter ab 15. Dezember 2017 wurde UBS Asset Management (UK) Ltd, London.

2. Anlagepolitik (§ 8)

§ 8 Ziff. 1 Bst. j wurde dahingehend konkretisiert, dass Direktanlagen in Waren und Wertpapieren sowie (ii) echte Leerverkäufe von Anlagen aller Art nicht erlaubt sind.

Gemäss § 8 A Ziff. 3 Bst. ab wurde das Mindest-Rating dahingehend angepasst, dass auf USD lautende Geldmarktinstrumente von Emittenten weltweit, neu ein Mindest-Rating von A-3 von S&P, F3 von Fitch oder Baa3 P-3 von Moody's oder ein gleichwertiges Rating (Investment Grade) aufweisen müssen.

Gemäss § 8 A Ziff. 3 Bst. b wurde das Mindest-Rating dahingehend angepasst, dass auf frei konvertierbare Währungen lautende Geldmarktinstrumente von Emittenten weltweit, neu ein Mindest-Rating von A-3 von S&P, F3 von Fitch oder Baa3 P-3 von Moody's oder ein gleichwertiges Rating (Investment Grade) aufweisen müssen.

Unter § 8 A. Ziff. 3 Bst. c wurde präzisiert, dass nach Abzug der flüssigen Mittel keine Direktanlagen in Edelmetalle und Edelmetallzertifikate getätigt werden dürfen.

3. Risikoverteilung (§ 15)

Unter § 15 D. Ziff. 3 Bst. a wurde klargestellt, dass die Fondsleitung einschliesslich der Derivate und strukturierter Produkte bis max. 5% des Vermögens eines Teilvermögens in Effekten und Geldmarktinstrumente (zuvor: «Aktiven») desselben Emittenten anlegen darf. Entsprechend wurde auch Bst. b angepasst.

4. Ausgabe und Rücknahme von Anteilen (§ 17)

Von der Anwendung des Swinging Single Pricing sowie der Erhebung von Nebenkosten ausgenommen, wurden gleichentags erfolgte Zeichnungen und Rücknahmen, welche nachweislich in einem unmittelbaren wirtschaftlichen Zusammenhang stehen und dadurch keine Nebenkosten für den An- und Verkauf von Anlagen verursachen. § 16 Ziff. 7 sowie § 17 Ziff. 2 Bst. a und b wurden entsprechend ergänzt.

5. Vergütungen und Nebenkosten zulasten des Fondsvermögens (§ 19)

Der Nebenkostenkatalog von § 19 Ziff. 2 wurde dahingehend ergänzt, dass neu auch Kosten für die Übersetzung der Fondsverträge mit Anhang sowie der Jahresberichte dem Vermögen der jeweiligen Teilvermögen belastet werden können (Bst. g).

Die Fondsvertragsänderungen wurden am 26. Oktober 2017 auf der Homepage der Swiss Fund Data AG veröffentlicht und am 8. Dezember 2017 von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA genehmigt. Die Änderungen traten am 12. Dezember 2017 in Kraft.

Zusammenfassung und Begründung der wesentlichen Änderungen

UBS Fund Management (Switzerland) AG, Basel, als Fondsleitung und UBS Switzerland AG, Zürich, als Depotbank beabsichtigten, unter Vorbehalt der Genehmigung der FINMA, für die unten aufgeführten fünf Teilvermögen nachfolgende Änderungen im Fondsvertrag des UBS (CH) Institutional Fund vorzunehmen. Diese Änderungen erfolgten aufgrund der Umstellung der unten aufgeführten Teilvermögen vom UBS (CH) Institutional Fund in den UBS (CH) Investment Fund. Nach erfolgter Umstellung dieser fünf Teilvermögen sind die aufgeführten Änderungen nicht mehr im Fondsvertrag des UBS (CH) Institutional Fund enthalten:

- Equities Canada Passive
- Equities Pacific (ex Japan) Passive
- GBP Bonds Passive
- Global Bonds Passive (hedged CHF)
- JPY Bonds Passive

nachfolgend als «umzustellende Teilvermögen» bezeichnet.

Änderungen des Fondsvertrages des UBS (CH) Institutional Fund die Umstellung von fünf Teilvermögen in den UBS (CH) Investment Fund betreffend

1. Namensänderung der umzustellenden Teilvermögen

Aufgrund der Umstellung der aufgeführten Teilvermögen in den UBS (CH) Investment Fund ergeben sich folgende Namensänderungen:

Name des bisherigen Umbrella-Fonds	Name des neuen Umbrella-Fonds
UBS (CH) Institutional Fund	UBS (CH) Investment Fund

Umzustellende Teilvermögen	Umgestellte Teilvermögen
– Equities Canada Passive	– Equities Canada Passive
– Equities Pacific (ex Japan) Passive	– Equities Pacific (ex Japan) Passive
– GBP Bonds Passive	– GBP Bonds Passive
– Global Bonds Passive (hedged CHF)	– Global Bonds Passive (hedged CHF)
– JPY Bonds Passive	– JPY Bonds Passive

2. Pflicht zur Erstellung eines Prospekts, der wesentlichen Informationen für den Anleger, zur Preispublikation und zur Veröffentlichung eines Halbjahresberichts (§ 1)

Die Befreiung von der Pflicht zur Erstellung eines Prospekts, der wesentlichen Informationen für den Anleger, zur Preispublikation und zur Veröffentlichung eines Halbjahresberichts entfällt aufgrund der Erweiterung des Anlegerkreises auf nicht-qualifizierte Anleger. § 1 Ziff. 2 wurde daher für die umzustellenden Teilvermögen angepasst.

Zudem wurden im Fondsvertrag folgende Änderungen vorgenommen:

- Die Fondsleitung erstellt und publiziert anstelle eines Anhangs zum Fondsvertrag einen Prospekt. Die Angaben betreffend die umzustellenden Teilvermögen aus dem Anhang werden in den Prospekt übernommen und mit weiteren Informationen ergänzt. Die Verweise im Fondsvertrag auf den Anhang werden entsprechend angepasst. Zusätzlich wird die Fondsleitung die wesentlichen Informationen für Anleger der umzustellenden Teilvermögen erstellen und publizieren (§ 23 Ziff. 4).
- § 12 C Ziff. 11 wurde für die umzustellenden Teilvermögen dahingehend ergänzt, dass der Prospekt zusätzliche Angaben zur Bedeutung von Derivaten im Rahmen der Anlagestrategie, zu den Auswirkungen der Derivatverwendung auf das Risikoprofil der Teilvermögen, zu den Gegenparteiisiken von Derivaten, zu den Kreditderivaten und zur Sicherheitenstrategie enthält.
- Die Fondsleitung publiziert neu für die umzustellenden Teilvermögen die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. den Nettoinventarwert mit dem Hinweis «exklusive Kommissionen» aller Anteilsklassen bei jeder Ausgabe und Rücknahme von Anteilen in dem im Prospekt genannten Print- oder elektronischen Medium. Die Preise werden mindestens zweimal im Monat publiziert. Die Wochen und Wochentage, an denen die Publikation stattfindet, werden im Prospekt festgelegt.
- Für die umzustellenden Teilvermögen wird neu innerhalb von zwei Monaten nach Ablauf der ersten Hälfte des Rechnungsjahres ein Halbjahresbericht erstellt und veröffentlicht (§ 20 Ziff. 4).

3. Ausnahme von der Pflicht zur Ein- und Auszahlung von Anteilen in bar

Die gestützt auf Art. 10 Abs. 5 KAG gewährte Ausnahme von der Pflicht zur Ein- und Auszahlung von Anteilen in bar fällt bei den umzustellenden Teilvermögen weg (§ 1 Ziff. 2). Da bei den umzustellenden Teilvermögen weiterhin Sacheinlagen und -auslagen vorgesehen sind, wird eine Abweichung von der Pflicht zur Ein- und Auszahlung von Anteilen in bar gemäss Art. 78 Abs. 4 KAG von der FINMA gestattet. Die Möglichkeit von Sacheinlagen und -auslagen besteht nur bei Anteilsklassen, die nur einem beschränkten Anlegerkreis angeboten werden.

4. Erweiterung des Anlegerkreises (§ 5)

Für die umzustellenden Teilvermögen war der Anlegerkreis derzeit auf qualifizierte Anleger gemäss den Bestimmungen des KAG und der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) sowie gemäss Fondsvertrag (§ 5 Ziff. 1) beschränkt. Diese Teilvermögen wurden zusätzlich nicht-qualifizierten Anlegern zugänglich gemacht werden. § 5 Ziff. 1 wurde entsprechend angepasst werden.

5. Schaffung neuer Anteilsklassen (§ 6)

Für die umzustellenden Teilvermögen wurden neu die Anteilsklassen «W» und «F» geschaffen. § 6 Ziff. 4 wurde entsprechend wie folgt ergänzt:

«a) «F»: Anteile der Anteilsklasse «F» können nur an Investoren abgegeben werden, welche einen schriftlichen Vermögensverwaltungsauftrag mit UBS AG oder einer ihrer verbundenen Gesellschaften abgeschlossen haben. Die Anteilsklasse «F» unterscheidet sich von den Anteilsklassen «I-A1», «I-A2», «I-A3», «I-B», «I-X» und «U-X» durch die Höhe und Struktur der Kommission und von den Anteilsklassen «I-A2» und «I-A3» dadurch, dass keine Mindestzeichnung bzw. kein Mindestbestand erforderlich ist. Die Anteile der Anteilsklassen «F» werden nur als Namensanteile emittiert.

b) «W»: Anteile der Anteilsklasse «W» werden sämtlichen Anlegern angeboten. Für die Anteilsklasse «W» ist keine Mindestzeichnung bzw. kein Mindestbestand erforderlich. Die Anteile der Anteilsklasse «W» werden als Inhaberanteile emittiert. Die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen durch Sacheinlagen und Sachauslagen (vgl. § 17 Ziff. 7) ist bei Anteilen der Anteilsklasse «W» abgeschlossen.»

6. Risikoverteilung (§ 15)

Die Risikoverteilungsvorschriften von § 15 B. Ziff. 8 für das umzustellende Teilvermögen «– Global Bonds Passive (hedged CHF)» wurde wie folgt angepasst:

Die Fondsleitung darf neu bis höchstens 50% (bisher 60%) des Vermögens eines Teilvermögens in Anteilen desselben Zielfonds anlegen, wobei Anlagen ausschliesslich in die Teilvermögen «– Euro Bonds Passive», «– USD Bonds Passive», «– JPY Bonds Passive» und «– GBP Bonds Passive» getätigt werden. Zielfonds, in welche mehr als 30% des Vermögens des Teilvermögens investiert werden, müssen dieselbe Fondsleitung und Depotbank haben sowie über dieselbe Rücknahmefrequenz verfügen. Zudem dürfen die Zielfonds keine Gebührenkumulation für den Anleger mit sich bringen und müssen für die Fondsleitung vollständige Transparenz über die Anlagen und Gebühren ermöglichen (X-Tranchen-Methode).

7. Ausgabe und Rücknahme von Anteilen (§ 17)

Für die umzustellenden Teilvermögen wurde ergänzt, dass gleichentags erfolgte Zeichnungen und Rücknahmen, welche nachweislich in einem unmittelbaren wirtschaftlichen Zusammenhang stehen und dadurch keine Nebenkosten für den An- und Verkauf von Anlagen verursachen, von einer Erhebung der Nebenkosten ausgenommen sind (§ 17 Ziff. 2 Bst. b).

Gemäss § 17 Ziff. 7 gilt für die umzustellenden Teilvermögen die Bestimmung, wonach jeder Anleger, sofern in den Bestimmungen einer Anteilsklasse nicht ausgeschlossen, beantragen kann, dass er im Falle einer Zeichnung anstelle einer Einzahlung in bar Anlagen an das Fondsvermögen leistet («Sacheinlage») bzw. dass ihm im Falle einer Kündigung anstelle einer Auszahlung in bar Anlagen übertragen werden («Sachauslage»).

8. Vergütungen und Nebenkosten (§ 19)

Für die Anteilsklassen «W» und «F» gilt gemäss § 19 Ziff. 1 Bst. e und f eine maximale Kommission von 1.300%.

Für die umzustellenden Teilvermögen können die Kosten für den Druck juristischer Dokumente sowie der Jahres- und Halbjahresberichte zusätzlich zur pauschalen Verwaltungskommission bzw. Kommission dem Vermögen der Teilvermögen belastet werden (§ 19 Ziff. 2 Bst. g).

Zudem können für die umzustellenden Teilvermögen die Kosten für die Übersetzung der Prospekte mit integrierten Fondsverträgen sowie der Halbjahres- und Jahresberichte zusätzlich zur pauschalen Verwaltungskommission bzw. Kommission dem Vermögen der Teilvermögen belastet werden (§ 19 Ziff. 2 Bst. h).

Des Weiteren können für die umzustellenden Teilvermögen die Lizenzgebühren für den Index-Gebrauch nicht mehr zusätzlich zur pauschalen Verwaltungskommission bzw. Kommission dem Vermögen der Teilvermögen belastet werden (§ 19 Ziff. 2 Bst. m).

9. Anpassung des Rechnungsjahres (§ 20)

Das Rechnungsjahr des UBS (CH) Institutional Fund läuft vom 1. November bis zum 31. Oktober. Zur Anpassung an das Rechnungsjahr des UBS (CH) Investment Fund, das vom 1. Oktober bis zum 30. September läuft, wurde für die umzustellenden Teilvermögen das Rechnungsjahr entsprechend angepasst (§ 20 Ziff. 2). Ab der Umstellung läuft das Rechnungsjahr bis zum 30. September und es gilt ein verkürztes Rechnungsjahr im laufenden Rechnungsjahr, in dem die Umstellung erfolgt ist.

10. Publikationen des Anlagefonds (§ 23)

Für die umzustellenden Teilvermögen kann der Prospekt mit integriertem Fondsvertrag, das KIID sowie die jeweiligen Jahres- und Halbjahresberichte bei der Fondsleitung, der Depotbank und bei allen Vertriebssträgern kostenlos bezogen werden (§ 23 Ziff. 4).

Die Fondsvertragsänderungen wurden am 15. Januar 2018 auf der Homepage der Swiss Fund Data AG veröffentlicht und am 20. Februar 2018 von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA genehmigt. Die Änderungen traten am 21. Februar 2018 in Kraft.

Zusammenfassung und Begründung der wesentlichen Änderungen

UBS Fund Management (Switzerland) AG als Fondsleitung beabsichtigte UBS (CH) Institutional Fund – Equities Europe (ex Switzerland) («das übertragende Teilvermögen») mit UBS (CH) Investment Fund – Equities Europe Passive («das übernehmende Teilvermögen») am 8. März 2018

per 7. März 2018 zu vereinigen. UBS Switzerland AG als Depotbank hat sich mit dem Vorgehen einverstanden erklärt. In den vergangenen zwölf Monaten erfolgten im übertragenden Teilvermögen nur wenige Zeichnungen und auch in Zukunft war eine Zunahme der Mittelzuflüsse nicht zu erwarten.

Der Fondsleitung und der Depotbank erschien es deshalb im Interesse der Anleger, die Teilvermögen zu vereinigen. Damit die Voraussetzung der grundsätzlichen Übereinstimmung der entsprechenden Bestimmungen im Fondsvertrag vor Beginn des Vereinigungsverfahrens gegeben war, bedurfte es folgender Änderungen des Fondsvertrages mit Anhang des UBS (CH) Institutional Fund.

1. Vermögensverwalter (§ 1)

UBS Asset Management, ein Unternehmensbereich von UBS AG, Basel und Zürich wurde ab 7. März 2018 neuer Vermögensverwalter für das Teilvermögen «UBS (CH) Institutional Fund – Equities Europe (ex Switzerland)». UBS Asset Management, ein Unternehmensbereich von UBS AG, Basel und Zürich trat an die Stelle von UBS Asset Management (UK) Ltd, London.

2. Pflicht zur Erstellung eines Prospekts, der wesentlichen Informationen für den Anleger, zur Preispublikation und zur Veröffentlichung eines Halbjahresberichts (§ 1)

Die Befreiung von der Pflicht zur Erstellung eines Prospekts, der wesentlichen Informationen für den Anleger, zur Preispublikation und zur Veröffentlichung eines Halbjahresberichts fiel aufgrund der Erweiterung des Anlegerkreises auf nicht-qualifizierte Anleger weg. § 1 Ziff. 2 wurde daher für das übertragende Teilvermögen angepasst.

3. Erweiterung des Anlegerkreises (§ 5)

Für das übertragende Teilvermögen ist der Anlegerkreis derzeit auf qualifizierte Anleger gemäss den Bestimmungen des KAG und der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) sowie gemäss Fondsvertrag (§ 5 Ziff. 1) beschränkt. Dieses Teilvermögen soll nicht-qualifizierten zugänglich zu sein. § 5 Ziff. 1 wird entsprechend angepasst.

4. Schaffung neuer Anteilsklassen (§ 6)

Für das übertragende Teilvermögen bestehen neu folgende Anteilsklassen mit den Bezeichnungen «W», «(EUR) W», «(EUR) F», «I-A1», «I-A2», «I-A3», «I-B», «I-X», «(EUR) I-X» sowie «U-X». In § 6 Ziff. II. 4. wurde folgender Abschnitt neu eingefügt:

«A) Die folgenden Anteilsklassen sind nicht auf einen bestimmten Anlegerkreis beschränkt:

«W»: Anteile der Anteilsklasse «W» werden sämtlichen Anlegern angeboten. Für die Anteilsklasse «W» ist keine Mindestzeichnung bzw. kein Mindestbestand erforderlich. Die Anteile der Anteilsklasse «W» werden als Inhaberanteile emittiert. Die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen durch Sacheinlagen und Sachauslagen ist bei Anteilen der Anteilsklasse «W» ausgeschlossen. Die Anteilsklasse «W» besteht in einer anderen als in der

Rechnungseinheit denominierten Ausgestaltung, was mit dem Zusatz «([Währung])» angezeigt wird. Diese Anteile werden in der angegebenen Währung ausgegeben und zurückgenommen:

B) Die folgenden Anteilsklassen sind auf einen bestimmten Anlegerkreis beschränkt:

a) «F»: Anteile der Anteilsklasse «F» können nur an Investoren abgegeben werden, welche einen schriftlichen Vermögensverwaltungsauftrag mit UBS AG oder einer ihrer verbundenen Gesellschaften abgeschlossen haben. Die Anteilsklasse «F» unterscheidet sich von den Anteilsklassen «I-A1», «I-A2», «I-A3», «I-B», «I-X» und «U-X» durch die Höhe und Struktur der Kommission, von den Anteilsklassen «I-A2» und «I-A3» dadurch, dass keine Mindestzeichnung bzw. kein Mindestbestand erforderlich ist. Die Anteile der Anteilsklassen «F» werden nur als Namensanteile emittiert. Die Anteilsklasse «F» besteht in einer anderen als in der Rechnungseinheit denominierten Ausgestaltung, was mit dem Zusatz «([Währung])» angezeigt wird. Diese Anteile werden in der angegebenen Währung ausgegeben und zurückgenommen.

b) «I-A1»: Anteile der Anteilsklasse «I-A1» werden ausschliesslich qualifizierten Anlegern gemäss Art. 10 Abs. 3-3ter KAG angeboten, die mit UBS bzw. einem von dieser ermächtigtem Vertragspartner eine schriftliche Vereinbarung zwecks Investition in ein oder mehrere Teilvermögen dieses Anlagefonds unterzeichnet haben. Die Kosten für Vermögensverwaltung, Vertrieb und Fondsadministration (bestehend aus Fondsleitung, Administration und Depotbank) werden mittels Verwaltungskommission direkt dem Vermögen des Teilvermögens belastet. Es besteht im Gegensatz zu den Anteilsklassen «I-A2» und «I-A3» keine erforderliche Mindestinvestition. Die Anteilsklasse «I-A1» unterscheidet sich von den Anteilsklassen «F», «I-A2», «I-A3», «I-B», «I-X» und «U-X» durch die Höhe der Kommission. Ausserdem unterscheidet sich die Anteilsklasse «I-A1» von den Anteilsklassen «F», «I-B», «I-X» und «U-X» durch die Kommissionsstruktur und von der Anteilsklasse «U-X» durch den Erstausgabepreis, welcher im Prospekt (Ziff. 1.1., Tabelle) erwähnt wird. Die Anteile dieser Anteilsklasse werden nur als Namensanteile emittiert.

c) «I-A2»: Anteile der Anteilsklasse «I-A2» werden ausschliesslich qualifizierten Anlegern gemäss Art. 10 Abs. 3-3ter KAG angeboten, die mit UBS bzw. einem von dieser ermächtigtem Vertragspartner eine schriftliche Vereinbarung zwecks Investition in ein oder mehrere Teilvermögen dieses Anlagefonds unterzeichnet haben. Die Kosten für Vermögensverwaltung, Vertrieb und Fondsadministration (bestehend aus Fondsleitung, Administration und Depotbank) werden mittels Verwaltungskommission direkt dem Vermögen des Teilvermögens belastet. Die Anteilsklasse «I-A2» unterscheidet sich von den Anteilsklassen «F», «I-A1», «I-A3», «I-B», «I-X» und «U-X» durch die Höhe der Kommission. Ausserdem unterscheidet sich die Anteilsklasse «I-A2» von den Anteilsklassen «F», «I-B», «I-X» und «U-X» durch die Kommissionsstruktur und von der Anteilsklasse «U-X» durch den Erstausgabepreis, welcher im Prospekt (Ziff. 1.1., Tabelle) erwähnt wird. Es

besteht im Gegensatz zu den Anteilsklassen «F», «I-A1», «I-B», «I-X» und «U-X» eine erforderliche Mindestinvestition, welche im Prospekt erwähnt wird. Diese Mindestinvestition ist tiefer als bei der Anteilsklasse «I-A3». Die Anteile dieser Anteilsklassen werden nur als Namensanteile emittiert.

d) «I-A3»: Anteile der Anteilsklasse «I-A3» werden ausschliesslich qualifizierten Anlegern gemäss Art. 10 Abs. 3-3ter KAG angeboten, die mit UBS bzw. einem von dieser ermächtigtem Vertragspartner eine schriftliche Vereinbarung zwecks Investition in ein oder mehrere Teilvermögen dieses Anlagefonds unterzeichnet haben. Die Kosten für Vermögensverwaltung, Vertrieb und Fondsadministration (bestehend aus Fondsleitung, Administration und Depotbank) werden mittels Verwaltungskommission direkt dem Vermögen des Teilvermögens belastet. Die Anteilsklasse «I-A3» unterscheidet sich von den Anteilsklassen «F», «I-A1», «I-A2», «I-B», «I-X» und «U-X» durch die Höhe der Kommission. Ausserdem unterscheidet sich die Anteilsklasse «I-A3» von den Anteilsklassen «F», «I-B», «I-X» und «U-X» durch die Kommissionsstruktur und von der Anteilsklasse «U-X» durch den Erstausgabepreis, welcher im Anhang (Ziff. 1.1., Tabelle) erwähnt wird. Es besteht im Gegensatz zu den Anteilsklassen «F», «I-A1», «I-B», «I-X» und «U-X» eine erforderliche Mindestinvestition, welche im Prospekt erwähnt wird. Die Mindestinvestition ist höher als bei der Anteilsklasse «I-A2». Die Anteile dieser Anteilsklasse werden nur als Namensanteile emittiert.

e) «I-B»: Anteile der Anteilsklasse «I-B» werden ausschliesslich qualifizierten Anlegern gemäss Art. 10 Abs. 3-3ter KAG angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS AG bzw. einem von dieser ermächtigtem Vertragspartner zwecks Investition in ein oder mehrere Teilvermögen dieses Anlagefonds unterzeichnet haben. Die Kosten für Fondsadministration (bestehend aus Fondsleitung, Administration und Depotbank) werden mittels Kommission direkt dem Vermögen des Fonds belastet. Die zusätzlichen Kosten für die Vermögensverwaltung sowie den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der schriftlichen Vereinbarung in Rechnung gestellt. Die Anteilsklasse «I-B» unterscheidet sich von den Anteilsklassen «F», «I-A1», «I-A2», «I-A3», «I-X» und «U-X» durch die Höhe und die Struktur der Kommission, von den Anteilsklassen «I-A2» und «I-A3» dadurch, dass keine Mindestzeichnung bzw. kein Mindestbestand besteht. Die Anteile der Anteilsklasse «I-B» werden nur als Namensanteile emittiert.

f) «I-X»: Anteile der Anteilsklasse «I-X» werden ausschliesslich qualifizierten Anlegern gemäss Art. 10 Abs. 3-3ter KAG angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS AG bzw. einem von dieser ermächtigtem Vertragspartner zwecks Investition in ein oder mehrere Teilvermögen dieses Anlagefonds unterzeichnet haben. Die Kosten für Vermögensverwaltung und Fondsadministration (bestehend aus Fondsleitung, Administration und Depotbank) sowie Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der schriftlichen Vereinbarung in Rechnung gestellt. Die Anteilsklasse «I-X» unterscheidet sich von den Anteilsklassen «F», «I-A1», «I-A2», «I-A3» und «I-B» durch die Höhe und die Struktur der Kommission, von

den Anteilsklassen «I-A2» und «I-A3» dadurch, dass keine Mindestzeichnung bzw. kein Mindestbestand erforderlich ist. Die Anteile der Anteilsklasse «I-X» werden nur als Namensanteile emittiert.

Die Anteilsklasse «I-X» besteht in anderen als in der Rechnungseinheit denominierten Ausgestaltung, was mit dem Zusatz «([Währung])» angezeigt wird. Diese Anteile werden in der angegebenen Währung ausgegeben und zurückgenommen.

g) «U-X»: Anteile der Anteilsklasse «U-X» werden ausschliesslich qualifizierten Anlegern gemäss Art. 10 Abs. 3-3ter KAG angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS AG bzw. einem von dieser ermächtigtem Vertragspartner zwecks Investition in ein oder mehrere Teilvermögen dieses Anlagefonds unterzeichnet haben. Die Kosten für die Vermögensverwaltung und Fondsadministration (bestehend aus Fondsleitung, Administration und Depotbank) sowie Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der schriftlichen Vereinbarung in Rechnung gestellt. Diese Anteilsklasse ist ausschliesslich auf Finanzprodukte ausgerichtet (d.h. Dachfonds oder sonstige gepoolte Strukturen gemäss unterschiedlichen Gesetzgebungen). Die Anteilsklasse «U-X» unterscheidet sich von den Anteilsklassen «Q», «F», «I-A1», «I-A2», «I-A3» und «I-B» durch die Höhe und die Struktur der Kommission, von den Anteilsklassen «I-A2» und «I-A3» dadurch, dass keine Mindestzeichnung bzw. kein Mindestbestand erforderlich ist. Die Anteile der Anteilsklasse «U-X» werden nur als Namensanteile emittiert.»

5. Anpassung der Anlagepolitik (§ 8)

§ 8 R. Ziff. 3 Bst. a wurde zur Angleichung an die Anlagepolitik des übernehmenden Teilvermögens angepasst. So sind neu Investitionen in Beteiligungswertpapiere von Unternehmen mit Sitz in Europa sowie auch in der Schweiz zulässig. Auch sind neu nach Abzug der flüssigen Mittel maximal ein Drittel des Vermögens des Teilvermögens in Derivate einschliesslich Warrants auf die unter § 8 R. Ziff. 3 Bst. b genannten Anlagen möglich.

6. Anpassung Commitment-Ansatz (§ 12)

Für das abgebende Teilvermögen soll neu der Commitment-Ansatz I zur Anwendung gelangen.

7. Anpassung Risikoverteilung (§ 15)

Die Risikoverteilungsvorschriften für das übertragende Teilvermögen werden an diejenigen des übernehmenden Teilvermögens angepasst und lauten neu wie folgt:

«A. UBS (CH) Institutional Fund – Equities Europe (ex Switzerland)

1. In die Risikoverteilungsvorschriften gemäss § 15 sind einzubeziehen:
 - a) Anlagen gemäss § 8, mit Ausnahme der indexbasierten Derivate, sofern der Index hinreichend diversifiziert ist und für den Markt, auf den er sich bezieht, repräsentativ ist und in angemessener Weise veröffentlicht wird;
 - b) flüssige Mittel gemäss § 9;
 - c) Forderungen gegen Gegenparteien aus OTC-Geschäften.

2. Gesellschaften, die auf Grund internationaler Rechnungslegungsvorschriften einen Konzern bilden, gelten als ein einziger Emittent.
3. Bezüglich Emittenten gelten folgende Limiten:
 - a) Die Fondsleitung darf einschliesslich der Derivate und strukturierten Produkte bis höchstens 5% des Vermögens eines Teilvermögens in Effekten und Geldmarktinstrumente desselben Emittenten anlegen, unabhängig davon, ob dieser im Referenzindex, der im Prospekt aufgeführt wird, enthalten ist.
 - b) Bei Emittenten, die im Referenzindex enthalten sind sowie jene, die nicht im Referenzindex enthalten sind, von denen jedoch von ihrer Ertragsentwicklung her mit grosser Wahrscheinlichkeit zu erwarten ist, dass sie bei der nächsten Anpassung des Index in diesen aufgenommen werden, darf die Fondsleitung die unter Bst. a genannte Limite überschreiten, wobei die Übergewichtung des Gesamtwerts der Effekten und Geldmarktinstrumente desselben Emittenten auf 3%-Punkte des relevanten Indexgewichts beschränkt ist.
Bei Emittenten, die aus dem Referenzindex ausgeschlossen sind, darf der Anteil am Vermögen eines Teilvermögens bis maximal sechs Monate nach dem Ausscheiden den Gesamtwert der Effekten und Geldmarktinstrumente desselben Emittenten maximal die letzte publizierte Indexgewichtung + 1%-Punkt nicht überschreiten.
 - c) Die Anlagen sind auf mindestens 12 Emittenten aufzuteilen.
4. Die Fondsleitung darf höchstens 20% des Vermögens eines Teilvermögens in Guthaben auf Sicht und auf Zeit bei derselben Bank anlegen. In diese Limite sind sowohl die flüssigen Mittel gemäss § 9 als auch die Anlagen in Bankguthaben gemäss § 8 einzubeziehen.
5. Die Fondsleitung darf höchstens 5% des Vermögens eines Teilvermögens in OTC-Geschäften bei derselben Gegenpartei anlegen. Ist die Gegenpartei eine Bank, die ihren Sitz in der Schweiz oder in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union hat oder in einem anderen Staat, in welchem sie einer Aufsicht untersteht, die derjenigen in der Schweiz gleichwertig ist, so erhöht sich diese Limite auf 10% des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens.
6. Anlagen, Guthaben und Forderungen gemäss den vorstehenden Ziff. 3 bis 5 desselben Emittenten bzw. Schuldners dürfen insgesamt 20% des Vermögens eines Teilvermögens nicht übersteigen.
7. Anlagen gemäss der vorstehenden Ziff. 3 derselben Unternehmensgruppe dürfen insgesamt 20% des Vermögens eines Teilvermögens nicht übersteigen.
8. Die Fondsleitung darf höchstens 10% des Vermögens eines Teilvermögens in Anteilen desselben Zielfonds anlegen.
9. Die Fondsleitung darf keine Beteiligungsrechte erwerben, die insgesamt mehr als 10% der Stimmrechte ausmachen oder die es ihr erlauben, einen wesentlichen Einfluss auf die Geschäftsleitung eines Emittenten auszuüben. Vorbehalten bleiben die durch die Aufsichtsbehörde gewährten Ausnahmen.
10. Die Fondsleitung darf für das Vermögen eines Teilvermögens höchstens je 10% der stimmrechtslosen Beteiligungspapiere, der Schuldverschreibungen und/oder Geldmarktinstrumente desselben Emittenten sowie höchstens 25% der Anteile an anderen kollektiven Kapitalanlagen erwerben.
Diese Beschränkungen gelten nicht, wenn sich im Zeitpunkt des Erwerbs der Bruttobetrag der Schuldverschreibungen, der Geldmarktinstrumente oder der Anteile an anderen kollektiven Kapitalanlagen nicht berechnen lässt.
11. Die Beschränkungen der vorstehenden Ziff. 9 und 10 sind nicht anwendbar auf Effekten und Geldmarktinstrumente, die von einem Staat oder einer öffentlich-rechtlichen Körperschaft aus der OECD oder von internationalen Organisationen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen die Schweiz oder ein Mitgliedstaat der Europäischen Union angehören, begeben oder garantiert werden.
12. Für das Teilvermögen «– Equities Europe (ex Switzerland)» gilt zudem folgendes:
Das Teilvermögen dient zudem als Zielfonds für das Teilvermögen «UBS (CH) Investment Fund – Equities Global Passive» (Dachfonds): Der Dachfonds «UBS (CH) Investment Fund – Equities Global Passive» darf gemäss seinen Risikoverteilungsvorschriften bis zu 100% der Anteile dieses Zielfonds erwerben. Erfolgt ein Antrag auf Rückgabe eines im Verhältnis zum Vermögen des Zielfonds grossen Teils der Anteile durch den Dachfonds ist die Fondsleitung verpflichtet zu prüfen, ob diese Rückgabe ohne jeglichen Nachteil für die verbleibenden Anleger abgewickelt werden kann. Erst dann lässt sie die Rückgabe durch den Dachfonds zu. Ist die Rückgabe ohne Nachteile nicht gewährleistet, wird diese nicht zugelassen. Die Rücknahme durch den Zielfonds wird unverzüglich eingestellt und der betroffene Zielfonds wird fristlos aufgelöst. Die Rückzahlung an den Dachfonds wird dann im Rahmen des Auflösungsverfahrens vorgenommen.»

8. Ausgabe und Rücknahme von Anteilen (§ 17)

Für das übertragende Teilvermögen basierte der Ausgabe- und Rücknahmepreis der Anteile auf dem am Bewertungstag gestützt auf die Schlusskurse des Vortages gemäss § 16 berechneten Nettoinventarwert je Anteil. Bei der Ausgabe wurden zum Nettoinventarwert die Nebenkosten (namentlich marktübliche Courtagen, Kommissionen, Steuern und Abgaben), die dem entsprechenden Teilvermögen im Durchschnitt aus der Anlage des einbezahlten Betrages erwachsen, zugeschlagen. Bei der Rücknahme wurden vom Nettoinventarwert die Nebenkosten, die dem entsprechenden Teilvermögen im Durchschnitt aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen erwachsen, abgezogen. Der jeweils angewandte Höchstsatz ist aus dem Anhang ersichtlich. Gleichtags erfolgte Zeichnungen und Rücknahmen, welche nachweislich in einem unmittelbaren wirtschaftlichen Zusammenhang stehen und dadurch keine Nebenkosten für den An- und Verkauf von Anlagen verursachen, waren von einer Erhebung der Nebenkosten ausgenommen (§ 17 Ziff. 2 Bst. b). Für das

übertragende Teilvermögen galt gemäss § 17 Ziff. 7 die Bestimmung, wonach jeder Anleger beantragen kann, dass er im Falle einer Zeichnung anstelle einer Einzahlung in bar Anlagen an das Fondsvermögen leistet, nur für alle Anteilsklassen mit Ausnahme der Anteilsklasse «W».

9. Vergütungen und Nebenkosten (§ 19)

Für die Anteilsklassen «W» und «F» gilt gemäss § 19 Ziff. 1 Bst. e eine maximale Kommission von 1.300%.

Für das übertragende Teilvermögen können die Kosten für den Druck und Übersetzung juristischer Dokumente sowie der Jahres- und Halbjahresberichte zusätzlich zur pauschalen maximalen Verwaltungskommission bzw. Kommission dem Vermögen des Teilvermögens belastet werden (§ 19 Ziff. 2 Bst. h).

Zudem können für das übertragende Teilvermögen die Lizenzgebühren für Index-Gebrauch nicht mehr zusätzlich zur pauschalen maximalen Verwaltungskommission bzw. Kommission dem Vermögen des Teilvermögens belastet werden (§ 19 Ziff. 2 Bst. m).

10. Anpassung des Rechnungsjahres

Das Rechnungsjahr des UBS (CH) Institutional Fund läuft vom 1. November bis zum 31. Oktober. Zur Anpassung an das Rechnungsjahr des UBS (CH) Investment Funds, das vom 1. Oktober bis zum 30. September läuft, wurde für das übertragende Teilvermögen das Rechnungsjahr entsprechend angepasst (§ 20 Ziff. 2). Im Jahr der Vereinigung gilt für das übertragende Teilvermögen ein verkürztes Rechnungsjahr vom 1. November bis zum 30. September. Zudem veröffentlicht die Fondsleitung innerhalb von zwei Monaten nach Ablauf der ersten Hälfte des Rechnungsjahres einen Halbjahresbericht.

11. Publikationen des Anlagefonds (§ 23)

Die Fondsleitung publizierte für das Teilvermögen «– Equities Europe (ex Switzerland) » die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. den Nettoinventarwert (durch Anwendung des Swinging Single Pricing gemäss § 16 Ziff. 7 ein modifizierter Nettoinventarwert) mit dem Hinweis «exklusive Kommissionen» aller Anteilsklassen bei jeder Ausgabe und Rücknahme von Anteilen in dem im Prospekt genannten Print- oder elektronischen Medium. Die Preise wurden mindestens zweimal im Monat publiziert. Die Wochen und Wochentage, an denen die Publikationen stattfanden, wurde im Prospekt festgelegt (§ 23 Ziff. 3).

12. Laufzeit der Teilvermögen und Auflösung (§ 25)

Für das abgebende Teilvermögen gilt neu gemäss § 25 Ziff. 2 zudem folgendes:

«Das Teilvermögen dient unter anderem als Zielfonds für das Teilvermögen «UBS (CH) Investment Fund – Equities Global Passive» (Dachfonds): Der Dachfonds «UBS (CH) Investment Fund – Equities Global Passive» darf gemäss seinen Risikoverteilungsvorschriften bis zu 100% der Anteile dieses Zielfonds erwerben. Erfolgt ein Antrag auf Rückgabe eines im Verhältnis zum Vermögen des Zielfonds grossen Teils der Anteile durch den Dachfonds ist

die Fondsleitung verpflichtet zu prüfen, ob diese Rückgabe ohne jeglichen Nachteil für die verbleibenden Anleger abgewickelt werden kann. Erst dann lässt sie die Rückgabe durch den Dachfonds zu. Ist die Rückgabe ohne Nachteile nicht gewährleistet, wird diese nicht zugelassen. Die Rücknahme durch den Zielfonds wird unverzüglich eingestellt und der betroffene Zielfonds wird fristlos aufgelöst. Die Rückzahlung an den Dachfonds wird dann im Rahmen des Auflösungsverfahrens vorgenommen.»

13. Vereinigung

Die Voraussetzungen und das Verfahren der Vereinigung sind in Art. 114 f. der Kollektivanlagenverordnung und in § 24 des Fondsvertrags geregelt. Das Vorliegen dieser Voraussetzungen zu den Vereinigungen wurde von der gesetzlichen Prüfgesellschaft Ernst & Young AG geprüft.

Die Vereinigung erfolgte am 8. März 2018 per 7. März 2018 durch Übertragung sämtlicher Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des übertragenden Teilvermögen auf das übernehmende Teilvermögen. Sowohl die Bewertung der Vermögenswerte als auch die Berechnung der Umtauschverhältnisse wurden am 8. März 2018 per 7. März 2018 vorgenommen. Das übertragende Teilvermögen wurde dabei ohne Liquidation aufgelöst. Die Bestimmungen des Fondsvertrags des übernehmenden Teilvermögens gelten ab Vereinigung auch für das übertragende Teilvermögen. Die Änderungen an Fondsvertrag und Anhang traten gemäss vorstehender Ziff. 1 bis 11 zusammen mit der Vereinigung per 7. März 2018 in Kraft.

Um die Gleichstellung der Anleger in Bezug auf die in den einzelnen Teilvermögen aufgelaufenen Vermögenserträge zu gewährleisten, wurde der aufgelaufene Vermögensertrag der betroffenen Teilvermögen am 22. Februar 2018 mit Wirkung zum gleichen Datum thesauriert.

Die Zeichnungen und die Rücknahmen der übertragenden Teilvermögen wurden am 2. März 2018 eingestellt. Bei buchmässig geführten Anteilen erfolgte aufgrund des Umtauschverhältnisses automatisch eine Umbuchung.

Ernst & Young AG als gesetzliche Prüfgesellschaft hat die Abwicklung der Vereinigungen überwacht und geprüft.

Die Fondsvertragsänderungen wurden am 3. und 10. Januar 2018 auf der Homepage der Swiss Fund Data AG veröffentlicht und am 22. Februar 2018 von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA genehmigt. Die Änderungen traten am 7. März 2018 in Kraft.

Zusammenfassung und Begründung der wesentlichen Änderungen

1. Bekanntgabe des Umtauschverhältnisses aus der Vereinigung per 7. März 2018

UBS Fund Management (Switzerland) AG, Basel, als Fondsleitung und UBS Switzerland AG, Zürich, als Depotbank, haben die oben genannten Teilvermögen am 8. März 2018 per 7. März 2018 vereinigt. Die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA hat gegen den Vollzug dieser Vereinigung keine Einwände erhoben. Über den

genauen Ablauf dieser Vereinigung wurden die Anleger bereits mittels Publikation vom 3. Januar 2018 im Publikationsorgan der Teilvermögen, auf der Webseite der Swiss Fund Data (www.swissfunddata.ch), informiert. Die Fondsleitung ermittelte die Umtauschverhältnisse, welche von der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft, Ernst & Young AG, geprüft wurden.

2. Berechnungsgrundlage

Die Anleger des abgebenden Teilvermögen erhielten Anteile an dem aufnehmenden Teilvermögen in entsprechender Höhe. Die Berechnung der Umtauschverhältnisse für die Vereinigung basierten auf den nachfolgend aufgeführten Nettoinventarwerten (NAV) per 7. März 2018.

Fondsname, Anteilklasse	Abschluss per Vereinigungsdatum
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Europe (ex Switzerland) I-X	CHF 797.28
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Europe (ex Switzerland) I-B	CHF 878.27
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Europe (ex Switzerland) I-A1	CHF 863.78
UBS (CH) Investment Fund – Equities Europe Passive I-X	CHF 1 196.58
UBS (CH) Investment Fund – Equities Europe Passive I-B	CHF 1 050.67
UBS (CH) Investment Fund – Equities Europe Passive I-A1	CHF 1 120.58

3. Umtauschverhältnisse

Entsprechend ergaben sich folgende Umtauschverhältnisse aus Sicht der Anleger des abgebenden Teilvermögen (Anzahl Anteile des abgebenden Teilvermögen resp. der entsprechenden Anteilklasse ↔ Anzahl Anteile am aufnehmenden Teilvermögen resp. an der entsprechenden Anteilklasse):

	Abgebendes Teilvermögen	Aufnehmendes Teilvermögen
	UBS (CH) Institutional Fund – Equities Europe (ex Switzerland)	UBS (CH) Investment Fund – Equities Europe Passive
Anzahl Anteile I-X	1.5008261	1
Anzahl Anteile I-B	1.1962924	1
Anzahl Anteile I-A1	1.2972941	1

4. Veröffentlichung des Berichts der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

Als kollektivanlagengesetzliche Prüfgesellschaft haben wir die Berechnung der Umtauschverhältnisse im Zusammenhang mit der Vereinigung der Teilvermögen UBS (CH) Institutional Fund – Equities Europe (ex Switzerland) mit UBS (CH) Investment Fund – Equities Europe Passive per 7. März 2018 geprüft.

Für die Berechnung der Umtauschverhältnisse ist die Fondsleitung verantwortlich, während unsere Aufgabe darin besteht, die Berechnung des Umtauschverhältnisse zu prüfen und zu beurteilen.

Unsere Prüfung erfolgte nach den Schweizer Prüfungsstandards, wonach eine Prüfung so zu planen und durchzuführen ist, dass wesentliche Fehlaussagen in der Berechnung der Umtauschverhältnisse mit angemessener Sicherheit erkannt werden. Wir prüften die Grundlagen der Berechnung der Umtauschverhältnisse mittels Analysen und Erhebungen auf der Basis von Stichproben. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine ausreichende Grundlage für unser Urteil bildet.

Gemäss unserer Beurteilung wurde die Berechnung der Umtauschverhältnisse für die Vereinigung der oben erwähnten Teilvermögen korrekt vorgenommen und die Vereinigung gemäss Art. 114 und 115 KKV sowie gemäss Fondsvertrag, namentlich der Vereinigungsklausel (§ 24), ordnungsgemäss durchgeführt.

Die Umtauschverhältnisse aus der Vereinigung per 7. März 2018 wurden am 8. März 2018 auf der Homepage der Swiss Fund Data AG veröffentlicht.

Zusammenfassung und Begründung der wesentlichen Änderungen

1. Vergütungen und Nebenkosten zulasten des Fondsvermögens (§ 19)

Der Nebenkostenkatalog von § 19 C. Ziff. 2 wurde dahingehend ergänzt, dass neu auch Lizenzgebühren für Index-Gebrauch dem Vermögen der jeweiligen Teilvermögen belastet werden können (Bst. n).

Die Fondsvertragsänderungen wurden am 21. Februar 2018 auf der Homepage der Swiss Fund Data AG veröffentlicht und am 28. März 2018 von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA genehmigt. Die Änderungen traten am 3. April 2018 in Kraft.

Zusammenfassung und Begründung der wesentlichen Änderungen

Risikoverteilung (§ 15)

In § 15 F. Ziff. 3 wurden die Risikoverteilungsvorschriften des Teilvermögen «– Equities Switzerland Passive Leader» derart angepasst, dass die Übergewichtung eines Emittenten, der im Referenzindex enthalten ist, auf 3%-Punkte des relevanten Indexgewichtes beschränkt ist. Gestrichen wurde demnach das Limit, wonach der Anteil desselben Emittenten 150% seines jeweiligen Indexgewichtes nicht überschreiten darf. Damit zusammenhängend wurde auch der Hinweis gestrichen, dass dadurch eine Konzentration der Investitionen des Teilvermögen auf einige wenige, im Referenzindex enthaltene Titel entstehen kann, was zu einem Gesamtrisiko des Teilvermögen führen kann, das über dem Risiko des Referenzindex (Marktrisiko) liegt. Zudem werden die Anlagen zukünftig auf mindestens 12 Emittenten aufgeteilt.

Die Fondsvertragsänderungen wurden am 6. April 2018 auf der Homepage der Swiss Fund Data AG veröffentlicht und am 15. Mai 2018 von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA genehmigt. Die Änderungen traten am 18. Mai 2018 in Kraft.

Zusammenfassung und Begründung der Änderungen

Verkauf der Fondsadministrationsdienstleistungen

Die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA hat die Delegation der Fondsadministrationsdienstleistungen von UBS Fund Management (Switzerland) AG an Northern Trust Switzerland AG mit Sitz in Basel per 1. Oktober 2017 geprüft und nach Art. 16 KAG genehmigt.

Die Übertragung der Fondsadministration erfolgte im Rahmen der Neuausrichtung der UBS Asset Management Division. Die neu gegründete UBS Fund Administration CH AG wurde per 1. Oktober 2017 in Northern Trust Switzerland AG umbenannt und wurde gleichentags eine Konzerngesellschaft der Northern Trust Corporation.

Northern Trust Corporation ist ein 1889 gegründetes Finanzunternehmen mit Sitz in Chicago. Das international tätige Unternehmen verfügt über langjährige Erfahrung in der Administration von Vermögen. Für die Anleger erfolgte die Delegation an Northern Trust Switzerland AG ohne Kostenfolge.

Northern Trust Switzerland AG übernahm die Administration des UBS (CH) Investment Fund per 1. Oktober 2017.

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft zu den Jahresrechnungen

Als kollektivanlagengesetzliche Prüfgesellschaft haben wir die beiliegende Jahresrechnung des Anlagefonds

UBS (CH) Investment Fund

mit den Teilvermögen

- **Short Term Credit (USD) II**
- **Bonds CHF Ausland Medium Term Passive**
- **Bonds CHF Ausland Passive**
- **Bonds CHF Inland Medium Term Passive**
- **Bonds CHF Inland Passive**
- **Equities Canada Passive¹**
- **Equities Europe Passive**
- **Equities Global Passive**
- **Equities Japan Passive**
- **Equities Pacific (ex Japan) Passive²**
- **Equities Switzerland Passive All**
- **Equities Switzerland Passive Large**
- **Equities Switzerland Passive Leader**
- **Equities USA Passive**
- **Euro Bonds Passive**
- **GBP Bonds Passive³**
- **Global Bonds Passive**
- **Global Bonds Passive (hedged CHF)⁴**
- **JPY Bonds Passive⁵**
- **USD Bonds Passive**

bestehend aus der Vermögensrechnung und der Erfolgsrechnung, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben (Seite 1 bis 201) gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b – h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG) für das am 30. September 2018 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.^{6/7}

Verantwortung des Verwaltungsrates der Fondsleitung

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist für die Aufstellung der Jahresrechnung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems, mit Bezug auf die Aufstellung der Jahresrechnung, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern ist. Darüber hinaus ist der Verwaltungsrat der Fondsleitung für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

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

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

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

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

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

⁶ den Zeitraum vom 1. November 2017 bis 30. September 2018 umfassende Geschäftsjahr der Teilvermögen – Equities Canada Passive, Equities Pacific (ex Japan) Passive, GBP Bonds Passive, Global Bonds Passive (hedged CHF) und JPY Bonds Passive geprüft.

⁷ den Zeitraum vom 29. November 2017 bis 30. September 2018 umfassende Geschäftsjahr des Teilvermögens – Equities Switzerland Passive Leader

Verantwortung der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Jahresrechnung abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen Standards haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Jahresrechnung frei von wesentlichen falschen Angaben ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in der Jahresrechnung enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in der Jahresrechnung als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung der Jahresrechnung von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber ein Prüfungsurteil über die Existenz und Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Jahresrechnung. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung für das am 30. September 2018 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.

Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung sowie an die Unabhängigkeit gemäss Revisionsaufsichtsgesetz erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbare Sachverhalte vorliegen.

Basel, 30. Januar 2019

Ernst & Young AG

Sandor Frei
Zugelassener Revisionsexperte
(Leitender Revisor)

Michael Gurdan
Zugelassener Revisionsexperte

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

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.9.2018	30.9.2017	30.9.2016
Nettofondsvermögen in USD		98 063 643.86	270 614 308.78	151 453 408.81
Klasse K-1	CH0259962907		1	
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		N/A	5 010 954.02	
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		N/A	5 013 960.59	
Anzahl Anteile im Umlauf		0,0000	15,0000	
Klasse I-X	CH0256202737			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 035.27	1 021.18	1 011.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		1 035.27	1 021.79	1 011.32
Anzahl Anteile im Umlauf		94 723,1610	191 396,1790	149 757,5900

¹ Für die Periode vom 26.7.2017 bis zum 1.12.2017 war die Anteilklasse K-1 im Umlauf
² siehe Ergänzende Angaben

Performance¹

	Währung	2017/2018	2016/2017	2015/2016
Klasse K-1 ²	USD	-	-	-
Klasse I-X	USD	2.0%	1.7%	1.7%

¹ Das Teilvermögen verfügt (gemäss Fondsvertrag) über keine Benchmark daher erfolgt kein Vergleich der Teilvermögensperformance mit einer Benchmark.

² Für die Periode vom 26.7.2017 bis zum 1.12.2017 war die Anteilklasse K-1 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Bericht des Portfoliomanagers

Im Berichtsjahr vom 1. Oktober 2017 bis zum 30. September 2018 stiegen die US-Geldmarktzinsen von 133 auf 240 Basispunkte (3-Monats-USD-Libor). Am 26. September 2018 hob der US-Offenmarktausschuss die Zielbandbreite für die Federal Funds Rate um 25 Basispunkte auf 2,00% bis 2,25% an. Dies war die vierte Zinserhöhung während des Berichtsjahres.

Der Fonds erzielte im Berichtsjahr einen positiven absoluten Ertrag und übertraf den 3-Monats-USD-Libor. Wir bleiben in Bezug auf Unternehmensanleihen etwas vorsichtiger und investieren weiterhin konservativ. Die Duration des Portfolios variierte im Berichtsjahr zwischen 0,35 und 0,55 Jahren.

Struktur des Wertpapierportfolios

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens	
Vereinigte Staaten	30,50
Niederlande	10,68
Australien	9,61
Deutschland	7,09
China	7,01
Frankreich	6,59
Kanada	5,08
Schweden	4,74
Schweiz	4,27
Grossbritannien	4,05
Übrige	9,79
Total	99,41

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.9.2018	30.9.2017
	USD	USD
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	11 481.36	9 374 590.70
Geldmarktinstrumente	7 945 133.28	47 428 646.56
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	89 977 720.12	212 437 867.74
Derivative Finanzinstrumente	41 624.93	185 157.90
Sonstige Vermögenswerte	529 927.30	1 206 812.93
Gesamtfondsvermögen	98 505 886.99	270 633 075.83
Aufgenommene Kredite	-442 243.13	-14 139.00
Andere Verbindlichkeiten	0.00	-4 628.05
Nettofondsvermögen	98 063 643.86	270 614 308.78

Erfolgsrechnung

	1.10.2017-30.9.2018	1.10.2016-30.9.2017
	USD	USD
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	21 521.75	24 683.10
Negativzinsen	-38.69	-5.80
Erträge der Geldmarktinstrumente	205 092.62	337 674.13
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	3 438 857.48	2 692 152.49
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	6 098.19	2 342 608.21
Total Ertrag	3 671 531.35	5 397 112.13
Aufwand		
Passivzinsen	-4 407.74	0.00
Prüfaufwand	-14 008.83	-13 432.26
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse K-1	-14 696.72	-18 503.28
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-X	0.00	0.00
Sonstige Aufwendungen	-1 690.94	-574.93
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-1 325 217.64	-475 417.64
Total Aufwand	-1 360 021.87	-507 928.11
Nettoertrag	2 311 509.48	4 889 184.02
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	-145 503.26	-409 396.13
Realisierter Erfolg	2 166 006.22	4 479 787.89
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-775 558.39	203 796.93
Gesamterfolg	1 390 447.83	4 683 584.82

Verwendung des Erfolges

	1.10.2017-30.9.2018	1.10.2016-30.9.2017
	USD	USD
Nettoertrag des Rechnungsjahres	2 311 509.48	4 889 184.02
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	2 311 509.48	4 889 184.02
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-809 028.32	-1 711 214.41
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-1 502 481.16	-3 177 969.61
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.10.2017-30.9.2018	1.10.2016-30.9.2017
	USD	USD
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	270 614 308.78	151 453 408.81
Abgeführte Verrechnungssteuer	-1 279 492.61	-982 984.09
Saldo aus dem Anteilverkehr	-172 661 620.14	115 460 299.24
Gesamterfolg	1 390 447.83	4 683 584.82
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	98 063 643.86	270 614 308.78

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

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.10.2017-30.9.2018	1.10.2016-30.9.2017
Klasse K-1	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	15,0000	0,0000
Ausgegebene Anteile	0,0000	15,0000
Zurückgenommene Anteile	-15,0000	0,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	0,0000	15,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-15,0000	15,0000
Klasse I-X	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	191 396,1790	149 757,5900
Ausgegebene Anteile	9 600,5060	113 184,7410
Zurückgenommene Anteile	-106 273,5240	-71 546,1520
Bestand Ende Berichtsperiode	94 723,1610	191 396,1790
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-96 673,0180	41 638,5890

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg (Thesaurierung)

Klasse I-X

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	USD	24.4027
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	USD	-8.5409
Thesaurierung netto pro Anteil	USD	15.8618

¹ resp. Ausgleichszahlung für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber gem. Kreisschreiben Nr. 24 Ziffer 2.3.4. ESTV in Verbindung mit Art. 34 Abs. 1 VStV

Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in USD	in % ²	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	---------------------------------	--------------------	-----------------------	---------------------------------	-------------------------------------	-------------------	----------------------------------------

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD

ABBOTT LABORATORIES 5.125000% 09-01.04.19*	USD	1 500 000		1 500 000			
ABBOTT LABORATORIES 2.350000% 16-22.11.19*	USD	2 500 000		2 500 000			
ABN AMRO BANK NV-REG-S 2.500000% 13-30.10.18*	USD	1 000 000			1 000 000	999 971	1,02
AETNA INC 1.700000% 16-07.06.18*	USD	1 500 000		1 500 000			
ALLERGAN FUNDING SCS 2.350000% 15-12.03.18*	USD	2 250 000		2 250 000			
ALLERGAN FUNDING SCS 3.000000% 15-12.03.20*	USD	2 000 000		2 000 000			
ANHEUSER-BUSCH INBEV FINANCE INC 1.900000% 16-01.02.19*	USD	1 500 000		1 500 000			
APPLE INC 2.000000% 15-06.05.20*	USD	3 500 000		2 000 000	1 500 000	1 479 034	1,50
APPLE INC 2.100000% 14-06.05.19*	USD	1 000 000			1 000 000	997 459	1,01
AT&T INC 2.300000% 14-11.03.19*	USD	1 900 000		1 900 000			
BARCLAYS PLC 2.000000% 15-16.03.18*	USD	1 200 000		1 200 000			
BARCLAYS PLC 2.750000% 14-08.11.19*	USD	2 000 000	1 000 000	3 000 000			
CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES CORP 1.250000% 12-06.11.17*	USD	1 000 000		1 000 000			
CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES CORP 1.800000% 15-13.11.18*	USD		2 000 000	2 000 000			
CITIGROUP INC 1.750000% 13-01.05.18*	USD	1 500 000		1 500 000			
DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC-REG-S 2.250000% 15-02.03.20*	USD	1 500 000			1 500 000	1 479 554	1,50
DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC-REG-S 2.000000% 15-03.08.18*	USD	500 000		500 000			
DEUTSCHE BANK AG 2.850000% 16-10.05.19*	USD	3 000 000		1 000 000	2 000 000	1 994 619	2,02
DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV 6.000000% 09-08.07.19*	USD	500 000		500 000			
ENGIE SA-REG-S 1.625000% 12-10.10.17*	USD	1 050 000		1 050 000			
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.425000% 17-12.06.20*	USD	1 000 000		1 000 000			
GLENORE FUNDING LLC-REG-S 2.500000% 13-15.01.19*	USD	1 218 000			1 218 000	1 216 112	1,23
GOLDMAN SACHS GROUP INC 5.950000% 08-18.01.18*	USD	653 000		653 000			
HSBC BANK PLC-REG-S 1.500000% 13-15.05.18*	USD	1 200 000		1 200 000			
HSBC USA INC 2.250000% 14-23.06.19*	USD	1 000 000			1 000 000	996 658	1,01
HYUNDAI CAPITAL AMERICA INC-REG-S 2.550000% 14-06.02.19*	USD	965 000			965 000	963 578	0,98
JPMORGAN CHASE & CO 2.750000% 15-23.06.20*	USD	2 855 000		750 000	2 105 000	2 089 202	2,12
LLOYDS BANK PLC-REG-S 5.800000% 10-13.01.20*	USD	2 689 000		2 689 000			
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.750000% 17-19.09.19*	USD	952 000			952 000	941 898	0,96
MORGAN STANLEY 2.500000% 14-24.01.19*	USD	500 000			500 000	499 715	0,51
MORGAN STANLEY 5.625000% 09-23.09.19*	USD	2 245 000			2 245 000	2 300 848	2,34
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NY 1.375000% 16-12.07.19*	USD	1 000 000			1 000 000	988 460	1,00
NORDEA BANK AB-REG-S 1.625000% 13-15.05.18*	USD	500 000		500 000			
REYNOLDS AMERICAN INC 2.300000% 15-12.06.18*	USD	1 255 000		1 255 000			
SANTANDER UK PLC 2.500000% 16-14.03.19*	USD	4 550 000		4 550 000			
SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.375000% 10-25.03.20*	USD	2 000 000			2 000 000	2 039 462	2,07
SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 1.375000% 16-12.09.19*	USD	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000	1 973 580	2,00
SHERWIN-WILLIAMS CO 2.250000% 17-15.05.20*	USD	3 000 000		3 000 000			
SHIRE ACQUISITIONS INVT IRELAND DAC 1.900000% 16-23.09.19*	USD	2 000 000		2 000 000			
SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOP-REG-S 2.750000% 14-10.04.19*	USD	2 900 000			2 900 000	2 890 031	2,93
SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 5.125000% 10-30.03.20*	USD	860 000		860 000			
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 1.400000% 16-20.07.18*	USD	2 000 000		2 000 000			
TOTAL CAPITAL 4.450000% 10-24.06.20*	USD	1 500 000			1 500 000	1 536 731	1,56
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 1.600000% 12-20.11.17*	USD	900 000		900 000			
WALMART INC 1.750000% 17-09.10.19*	USD		5 000 000	3 500 000	1 500 000	1 486 463	1,51
WELLS FARGO BANK NA 1.750000% 16-24.05.19*	USD	2 300 000		1 850 000	450 000	447 217	0,45
WESTPAC BANKING CORP 1.950000% 15-23.11.18*	USD	2 500 000			2 500 000	2 498 250	2,54
Total USD					29 818 841	30,27	

Total Notes, fester Zins

29 818 841 30,27

Notes, variabler Zins

USD

APPLE INC 3M LIBOR+82BP 16-22.02.19*	USD	1 000 000		1 000 000			
BMW US CAPITAL LLC-REG-S 3M LIBOR+38BP 17-06.04.20*	USD	4 000 000		3 000 000	1 000 000	1 002 681	1,02
CHEVRON CORP 3M LIBOR+51BP 15-16.11.18*	USD	2 600 000		2 600 000			
CISCO SYSTEMS INC 3M LIBOR+60BP 16-21.02.18*	USD	1 000 000		1 000 000			
CORP ANDINA DE FOMENTO 3M LIBOR+55BP 15-29.01.18*	USD	1 000 000		1 000 000			
DAIMLER FIN NORTH AMERICA-REG-S 3M LIBOR+53BP 17-05.05.20*	USD	500 000			500 000	501 456	0,51
GOLDMAN SACHS GROUP INC 3M LIBOR+120BP 13-30.04.18*	USD	2 000 000		2 000 000			
GOLDMAN SACHS GROUP INC 3M LIBOR+104BP 16-25.04.19*	USD	1 000 000		500 000	500 000	502 549	0,51
JOHNSON & JOHNSON 3M LIBOR+27BP 16-01.03.19*	USD	1 500 000			1 500 000	1 501 743	1,52
JPMORGAN CHASE & CO 3M LIBOR+90BP 13-25.01.18*	USD	500 000		500 000			
JPMORGAN CHASE & CO 3M LIBOR+84BP 16-22.03.19*	USD	1 500 000		500 000	1 000 000	1 002 712	1,02
STATOIL ASA 3M LIBOR+29BP 13-15.05.18*	USD	2 255 000		2 255 000			
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 3M LIBOR+26BP 17-17.04.20*	USD	1 000 000			1 000 000	1 001 684	1,02
Total USD					5 512 824	5,60	

Total Notes, variabler Zins

5 512 824 5,60

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

AIA GROUP LTD-REG-S 1.750000% 13-13.03.18*	USD	2 000 000		2 000 000			
BANK OF AMERICA CORP 2.650000% 14-01.04.19*	USD	3 500 000	2 000 000	5 500 000			
BNP PARIBAS SA 2.450000% 14-17.03.19*	USD	4 000 000		4 000 000			
MARSH & MCLENNAN COS INC 2.550000% 13-15.10.18*	USD	500 000			500 000	499 995	0,51
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NY 1.875000% 15-23.07.18*	USD	500 000		500 000			
NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV-REG-S 1.500000% 17-23.01.19*	USD	2 500 000			2 500 000	2 492 205	2,53
NOMURA HOLDINGS INC 2.750000% 14-19.03.19*	USD	1 000 000		1 000 000			
SNCF RESEAU-REG-S 1.375000% 16-11.10.19*	USD	2 000 000			2 000 000	1 968 405	2,00
STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 2.250000% 17-04.05.20*	USD	2 056 000			2 056 000	2 014 387	2,04
WELLS FARGO BANK NA 1.650000% 16-22.01.18*	USD	1 000 000		1 000 000			
Total USD					6 974 992	7,08	

Total Medium-Term Notes, fester Zins

6 974 992 7,08

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD

ABN AMRO BANK NV-REG-S 3M LIBOR+41BP 18-19.01.21*	USD		1 000 000		1 000 000	1 000 500	1,02
BANK OF AMERICA CORP 3M LIBOR+107BP 13-22.03.18*	USD	530 000		530 000			
DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 3M LIBOR+49BP 17-08.06.20*	USD	3 000 000		3 000 000			
FMS WERTMANAGEMENT-REG-S 3M LIBOR+12BP 16-16.01.18*	USD	1 000 000		1 000 000			

Titel		30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in USD	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
GENERAL ELECTRIC CO 3M LIBOR+15BP 06-28.12.18*	USD	1 100 000			1 100 000	1 099 463	1,12	
ING BANK NV-REG-S 3M LIBOR+113BP 16-22.03.19*	USD	1 500 000	1 500 000	1 000 000	2 000 000	2 009 912	2,04	
MORGAN STANLEY 3M LIBOR+128BP 13-25.04.18*	USD	2 000 000		2 000 000				
NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP-REG-S 3M LIBOR+52BP 16-13.09.19*	USD	1 000 000			1 000 000	1 002 446	1,02	
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 3M LIBOR+49BP 16-06.09.19*	USD	2 650 000			2 650 000	2 658 536	2,70	
UBS AG STAMFORD 3M LIBOR+70BP 15-26.03.18*	USD	1 500 000		1 500 000				
Total USD						7 770 857	7,89	

Total Medium-Term Notes, variabler Zins

7 770 857 7,89

Anleihen, fester Zins

USD

CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 2.000000% 16-10.05.19*	USD	3 000 000		1 000 000	2 000 000	1 985 800	2,02	
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 2.200000% 17-18.07.20*	USD	2 000 000			2 000 000	1 959 100	1,99	
EXXON MOBIL CORP 1.305000% 15-06.03.18*	USD	3 200 000		3 200 000				
FMS WERTMANAGEMENT 1.625000% 13-20.11.18*	USD	2 000 000		1 500 000	500 000	499 500	0,51	
LINDE AG 1.500000% 13-18.04.18*	USD	300 000		300 000				
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 5.650000% 08-16.05.18*	USD	500 000		500 000				
Total USD						4 444 400	4,51	

Total Anleihen, fester Zins

4 444 400 4,51

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

54 521 914 55,35

Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD

ANHEUSER-BUSCH INBV WORLDWIDE INC 7.750000% 11-15.01.19*	USD	1 000 000		1 000 000				
AT&T INC 5.875000% 15-01.10.19*	USD	1 125 000			1 125 000	1 156 904	1,17	
AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GRP/NY 2.050000% 16-23.09.19*	USD	2 000 000			2 000 000	1 982 200	2,01	
CITIBANK NA 2.000000% 17-20.03.19*	USD	2 000 000		2 000 000				
CITIGROUP INC 2.050000% 15-07.12.18*	USD	2 000 000			2 000 000	1 998 180	2,03	
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO-REG-S 2.100000% 17-04.10.19*	USD	1 810 000			1 810 000	1 792 362	1,82	
IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 2.050000% 13-11.02.18*	USD	1 200 000		1 200 000				
KROGER CO 2.300000% 13-15.01.19*	USD	1 600 000			1 600 000	1 598 015	1,62	
MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 1.550000% 16-11.10.19*	USD	860 000			860 000	849 790	0,86	
MORGAN STANLEY 2.125000% 13-25.04.18*	USD	900 000		900 000				
MYLAN NV STEP-UP/DOWN 17-15.12.18*	USD	3 000 000		3 000 000				
PRINCIPAL LIFE GLOBAL FUNDING II-REG-S 1.500000% 16-18.04.19*	USD	150 000			150 000	149 054	0,15	
STATOIL ASA 1.150000% 13-15.05.18*	USD	1 800 000		1 800 000				
STATOIL ASA 1.950000% 13-08.11.18*	USD	1 500 000		1 500 000				
TOTAL CAPITAL SA 2.125000% 13-10.08.18*	USD	2 000 000		2 000 000				
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 1.250000% 12-05.10.17*	USD	1 000 000		1 000 000				
VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.625000% 15-21.02.20*	USD	1 175 000			1 175 000	1 168 162	1,19	
Total USD						10 694 668	10,86	

Total Notes, fester Zins

10 694 668 10,86

Notes, variabler Zins

USD

AUSTRALIA & NEW ZEALAND BKG GRP/NY 3M LIBOR+56BP 13-15.05.18*	USD	1 000 000		1 000 000				
AUSTRALIA&NEW ZEALAN BK GRP-REG-S 3M LIBOR+44BP 15-16.01.18*	USD	1 000 000		1 000 000				
BAT CAPITAL CORP-REG-S 3M LIBOR+59BP 17-14.08.20*	USD	2 000 000			2 000 000	2 007 082	2,04	
BAXALTA INC 3M LIBOR+78BP 16-22.06.18*	USD	2 500 000		2 500 000				
DEUTSCHE TELEKOM INTFIN BV-REG-S 3M LIBOR+58BP 17-17.01.20*	USD	1 500 000			1 500 000	1 505 407	1,53	
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FDG-REG-S 3M LIBOR+40BP 17-12.06.20*	USD	3 000 000		1 000 000	2 000 000	2 008 762	2,04	
NATIONAL BANK OF CANADA 3M LIBOR+84BP 15-14.12.18*	USD	1 500 000			1 500 000	1 502 518	1,53	
NORDEA BANK ABP-REG-S 3M LIBOR+47BP 17-29.05.20*	USD	2 000 000			2 000 000	2 007 248	2,04	
SKANDINAVISKA ENSKILDA BK-REG-S 3M LIBOR+57BP 16-13.09.19*	USD	6 000 000		6 000 000				
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 3M LIBOR+36BP 17-08.09.20*	USD	2 500 000		2 500 000				
TORONTO-DOMINION BANK 3M LIBOR+15BP 17-24.10.19*	USD	4 000 000		1 000 000	3 000 000	3 001 085	3,05	
Total USD						12 032 101	12,21	

Total Notes, variabler Zins

12 032 101 12,21

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 2.500000% 14-15.04.19*	USD	2 850 000		1 850 000	1 000 000	998 611	1,01	
NORDEA BANK AB-REG-S 1.875000% 15-17.09.18*	USD	670 000		670 000				
UBS AG STAMFORD 2.375000% 14-14.08.19*	USD	3 000 000			3 000 000	2 987 695	3,03	
Total USD						3 986 306	4,05	

Total Medium-Term Notes, fester Zins

3 986 306 4,05

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD

BANK OF MONTREAL 3M LIBOR+65BP 16-18.07.19*	USD	500 000			500 000	502 355	0,51	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 3M LIBOR+51BP 17-22.05.20*	USD	3 000 000		1 000 000	2 000 000	2 008 660	2,04	
Total USD						2 511 015	2,55	

Total Medium-Term Notes, variabler Zins

2 511 015 2,55

Anleihen, fester Zins

USD

COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 2.300000% 14-06.09.19*	USD	4 000 000		2 000 000	2 000 000	1 988 294	2,02	
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 3.000000% 12-01.10.17*	USD	2 150 000		2 150 000				
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.375000% 13-16.01.18*	USD	2 500 000		2 500 000				
GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 2.550000% 14-23.10.19*	USD	2 500 000			2 500 000	2 488 711	2,53	
Total USD						4 477 004	4,54	

Total Anleihen, fester Zins

4 477 004 4,54

Total Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden

33 701 094 34,21

Titel	30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in USD	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	---------------------------------	--------------------	-----------------------	---------------------------------	-------------------------------------	-------------------	----------------------------------------

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

Anleihen, fester Zins

USD

CK HUTCHISON INTNL 17 II LTD-REG-S 2.25000% 17-29.09.20**	USD	1 800 000		1 800 000	1 754 712	1,78	
Total USD					1 754 712	1,78	

Total Anleihen, fester Zins

1 754 712 1,78

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

1 754 712 1,78

Nicht-Effekten

Euro-Depositenzertifikate, fester Zins

USD

RABOBANK INTERNATINAL(LONDON) ECD 1.31000% 28.10.16-27.10.17**	USD	2 500 000	2 500 000				
SOCIETE GENERALE ECD 1.51000% 18.10.16-17.10.17**	USD	2 500 000	2 500 000				
TORONTO DOMINION BANK ECD 1.35000% 05.10.16-05.10.17**	USD	2 500 000	2 500 000				
Total USD						0,00	

Total Euro-Depositenzertifikate, fester Zins

0,00

Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon

USD

BANK OF CHINA LTD/LONDON-REG-S ECD 0.00000% 24.11.17-26.02.18**	USD	3 000 000	3 000 000				
BANK OF CHINA LTD/SYDNEY ECD 0.00000% 11.07.18-10.10.18**	USD	2 000 000		2 000 000	1 998 325	2,03	
INDUS&COM BK OF CHINA (LUX) ECD 0.00000% 04.08.17-06.11.17**	USD	4 000 000	4 000 000				
KBC BANK NV ECD 0.00000% 25.10.17-25.01.18**	USD	3 000 000	3 000 000				
NORINCHUKIN BANK ECD 0.00000% 10.05.17-10.11.17**	USD	4 000 000	4 000 000				
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S ECD 0.00000% 20.01.17-24.10.17**	USD	1 500 000	1 500 000				
SUMITOMO MITSUI BANKING CORP ECD 0.00000% 29.03.17-10.10.17**	USD	4 000 000	4 000 000				
Total USD					1 998 325	2,03	

Total Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon

1 998 325 2,03

Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

USD

ABN AMRO BANK NV ECP 0.00000% 06.01.17-06.10.17**	USD	500 000	500 000				
ABN AMRO BANK NV ECP 0.00000% 01.03.17-01.12.17**	USD	5 500 000	5 500 000				
AKADEMISKA HUS AB-REG-S ECP 0.00000% 29.11.17-28.02.18**	USD	4 000 000	4 000 000				
AMP BANK LTD ECP 0.00000% 30.06.17-16.01.18**	USD	3 000 000	3 000 000				
BANK OF CHINA LTD/LONDON-REG-S ECP 0.00000% 09.08.17-09.11.17**	USD	4 000 000	4 000 000				
BANQUE FEDERATIVE CRED-REG-S ECP 0.00000% 31.07.18-31.01.19**	USD	2 000 000		2 000 000	1 983 101	2,01	
BARCLAYS BANK PLC-REG-S ECP 0.00000% 27.04.18-01.02.19**	USD	2 000 000		2 000 000	1 982 555	2,01	
BPCE SA ECP 0.00000% 27.04.17-01.12.17**	USD	4 000 000	4 000 000				
DANSKE BANK A/S ECP 0.00000% 31.10.16-31.10.17**	USD	500 000	500 000				
MERCK FIN SERVICES GMBH-REG-S ECP 0.00000% 09.07.18-10.09.18**	USD	2 000 000	2 000 000				
TENNET HOLDING BV-REG-S ECP 0.00000% 04.07.17-05.10.17**	USD	4 000 000	4 000 000				
VOLKSWAGEN GRP AMER FIN-REG-S ECP 0.00000% 04.08.17-02.02.18**	USD	2 000 000	2 000 000				
ZURICH HLD CO AMER INC-REG-S ECP 0.00000% 24.07.17-24.10.17**	USD	3 000 000	3 000 000				
Total USD					3 965 656	4,03	

Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

3 965 656 4,03

Treasury-Bills, Nullcoupon

USD

FINLAND, REPUBLIC OF-REG-S TB 0.00000% 19.09.18-20.02.19**	USD	2 000 000		2 000 000	1 981 152	2,01	
Total USD					1 981 152	2,01	

Total Treasury-Bills, Nullcoupon

1 981 152 2,01

Total Nicht-Effekten

7 945 133 8,07

Total Wertschriften

97 922 853 99,41

(davon ausgeliehen

0,00)

Bankguthaben auf Sicht					11 481	0,01	
Derivative Finanzinstrumente					41 625	0,04	
Sonstige Vermögenswerte					529 928	0,54	
Gesamtfondsvermögen					98 505 887	100,00	
Aufgenommene Kredite					-442 243		
Nettofondsvermögen					98 063 644		

Bewertungskategorie

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.9.2018	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	88 264 633	89,60
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	9 699 845	9,85
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	97 964 478	99,45

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Gebundene Basiswerte in Obligationen/Aktien in USD	Variation Margin in USD	In % des Vermögens
Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen					
US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.18*	72	USD	15 172 875	41 625	0.04
			15 172 875	41 625	0.04

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

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

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen			
US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 29.12.17	USD	397	47
US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 29.03.18	USD	263	263
US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 29.06.18	USD	203	203
US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 28.09.18	USD	152	152
US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.18	USD	30	102

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in USD	in % des Nettofonds- vermögens
Brutto Gesamtengagement aus Derivaten	15 172 875,07	15,47%
Netto Gesamtengagement aus Derivaten	–	–
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	–	–

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Soft Commission Arrangements

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

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse I-X 0,01%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

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

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurs

CHF 1 = USD 1.023751

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

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.9.2018	30.9.2017	31.10.2016
Nettofondsvermögen in CHF		947 839 219.27	1 031 219 140.03	1 025 996 237.53
Klasse I-A1	CH0120248965			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		976.18	985.88	994.72
Anzahl Anteile im Umlauf		75 572,9430	70 456,0740	65 197,1500
Klasse I-B	CH0122211979			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		982.62	991.48	999.69
Anzahl Anteile im Umlauf		73 416,4800	101 787,4550	55 983,7870
Klasse I-X	CH0117299278			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		984.98	993.55	1 001.51
Anzahl Anteile im Umlauf		813 903,1020	866 179,0020	903 807,7910
Klasse W	CH0356369444			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		98.56	99.56	
Anzahl Anteile im Umlauf		2 526,1330	2 500,0000	

¹ Erstemission per 23.2.2017

Performance

	Währung	2017/2018	2016/2017	2015/2016
Klasse I-A1	CHF	-0.5%	-0.3% ¹	-0.2%
Klasse I-B	CHF	-0.4%	-0.2% ¹	0.0%
Klasse I-X	CHF	-0.3%	-0.1% ¹	0.1%
Klasse W	CHF	-0.5%	-	-
Benchmark:				
SBI® Foreign AAA-BBB 1-5 Jahre (TR)	CHF	-0.3%	-0.3%	0.1%

¹ Aufgrund der Umstellung des Teilvermögens, umfasst die Performanceangabe die Berichtsperiode vom 1. November 2016 bis 30. September 2017.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Bericht des Portfoliomanagers

Die Schweizer Kapitalmarktzinsen stiegen im Berichtsjahr vom 1. Oktober 2017 bis 30. September 2018 im 1- bis 5-jährigen Laufzeitenbereich leicht. Das allgemeine Zinsniveau ist allerdings weiterhin sehr niedrig. Die Rendite des fünfjährigen CHF-Swapsatzes bewegte sich in einer Bandbreite von -0,3% bis +0,1% deutlich unter dem Zehnjahresdurchschnitt von +0,5%. Die Schweizerische Nationalbank setzte ihre expansive Geldpolitik unvermindert fort. Sie beliess das Zielband des Dreimonats-Libor unverändert bei -1,25% bis -0,25% und den Zinssatz auf Sichteinlagen bei -0,75%. Gleichzeitig bleibt die Nationalbank bei Bedarf am Devisenmarkt aktiv, um den CHF zu schwächen.

Im Berichtsjahr entwickelte sich der Fonds vor allem wegen des Zinsanstiegs leicht negativ. Der Fonds bildet seine Benchmark, den SBI® Foreign AAA-BBB 1-5 Jahre (TR), passiv nach.

Struktur des Wertpapierportfolios

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens	
Niederlande	11,86
Vereinigte Staaten	11,16
Frankreich	10,06
Supranational	8,87
Kanada	5,35
Österreich	5,10
Schweiz	4,91
Australien	4,67
Südkorea	4,60
Deutschland	3,20
Übrige	26,87
Total	96,65

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.9.2018	30.9.2017
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	25 084 813.10	12 206 831.40 ¹
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	919 617 117.50	1 014 606 920.02
Derivative Finanzinstrumente	191 452.92	303 455.70
Sonstige Vermögenswerte	6 648 431.57	8 934 764.67
Gesamtfondsvermögen	951 541 815.09	1 036 051 971.79
Aufgenommene Kredite	-3 696 239.31	-4 825 825.93
Andere Verbindlichkeiten	-6 356.51	-7 005.83
Nettofondsvermögen	947 839 219.27	1 031 219 140.03

Erfolgsrechnung

	1.10.2017-30.9.2018	1.11.2016-30.9.2017
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	824.87	719.01
Negativzinsen	-29 395.20	-31 626.30
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	14 206 876.02	16 022 006.37
Erträge der Effektenleihe	50 076.26	32 890.50
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	637 001.51	271 495.45
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	674 592.52	975 402.92
Total Ertrag	15 539 975.98	17 270 887.95
Aufwand		
Passivzinsen	-0.65	0.00
Prüfaufwand	-17 101.80	-17 101.80
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A1	-130 752.56	-112 436.91
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-B	-34 032.94	-34 358.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-X	0.00	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse W	-441.98	-177.73
Sonstige Aufwendungen	-18 414.11	-6 367.01
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-1 106 026.32	-868 258.22
Total Aufwand	-1 306 770.36	-1 038 699.67
Nettoertrag	14 233 205.62	16 232 188.28
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-17 363 375.18	-11 186 507.70
Realisierter Erfolg	-3 130 169.56	5 045 680.58
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-493 795.41	-6 485 430.28
Gesamterfolg	-3 623 964.97	-1 439 749.70

Verwendung des Erfolges

	1.10.2017-30.9.2018	1.11.2016-30.9.2017
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	14 233 205.62	16 232 188.28
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	14 233 205.62	16 232 188.28
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-4 981 621.97	-5 681 265.90
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-9 251 583.65	-10 550 922.38
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.10.2017-30.9.2018	1.11.2016-30.9.2017
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 031 219 140.03	1 025 996 237.53
Abgeführte Verrechnungssteuer	-5 639 787.76	-6 518 609.34
Saldo aus dem Anteilverkehr	-74 116 168.03	13 181 261.54
Gesamterfolg	-3 623 964.97	-1 439 749.70
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	947 839 219.27	1 031 219 140.03

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

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.10.2017-30.9.2018	1.11.2016-30.9.2017
Klasse I-A1	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	70 456,0740	65 197,1500
Ausgegebene Anteile	14 380,2110	13 695,0210
Zurückgenommene Anteile	-9 263,3420	-8 436,0970
Bestand Ende Berichtsperiode	75 572,9430	70 456,0740
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	5 116,8690	5 258,9240
Klasse I-B	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	101 787,4550	55 983,7870
Ausgegebene Anteile	7 393,4560	62 352,5690
Zurückgenommene Anteile	-35 764,4310	-16 548,9010
Bestand Ende Berichtsperiode	73 416,4800	101 787,4550
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-28 370,9750	45 803,6680
Klasse I-X	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	866 179,0020	903 807,7910
Ausgegebene Anteile	78 034,3700	73 431,6330
Zurückgenommene Anteile	-130 310,2700	-111 060,4220
Bestand Ende Berichtsperiode	813 903,1020	866 179,0020
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-52 275,9000	-37 628,7890
Klasse W	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 500,0000	0,0000
Ausgegebene Anteile	127,1330	2 500,0000
Zurückgenommene Anteile	-101,0000	0,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	2 526,1330	2 500,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	26,1330	2 500,0000

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg (Thesaurierung)

Klasse I-A1

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	13.0816
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-4.5786
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	8.5030

Klasse I-B

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	14.4865
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-5.0703
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	9.4162

Klasse I-X

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	14.9620
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-5.2367
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	9.7253

Klasse W

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	1.3206
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-0.4622
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.8584

¹ resp. Ausgleichszahlung für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber gem. Kreisschreiben Nr. 24 Ziffer 2.3.4. ESTV in Verbindung mit Art. 34 Abs. 1 VStV

Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ²	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	---------------------------------	--------------------	-----------------------	---------------------------------	-------------------------------------	-------------------	----------------------------------------

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

CHF

AMERICA MOVIL SAB DE CV 1.12500% 12-12.09.18*	CHF	7 150 000		7 150 000			
AT&T INC-REG-S 0.50000% 14-04.12.19*	CHF	5 500 000			5 500 000	5 532 450	0,58
BANCO DE CHILE 1.12500% 13-23.05.18*	CHF	2 000 000		2 000 000			
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES 1.12500% 14-26.06.19*	CHF	1 650 000			1 650 000	1 667 325	0,18
BHARTI AIRTEL INTL NETHERLANDS BV 3.00000% 14-31.03.20*	CHF	4 200 000			4 200 000	4 351 200	0,46
CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 1.62500% 12-05.03.19*	CHF	4 275 000		4 275 000			405 000
CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 1.37500% 13-15.03.23*	CHF		1 700 000		1 700 000	1 813 050	0,19
CAISSE FRANCAISE DE FIN LOCAL 2.62500% 09-12.08.19*	CHF	3 000 000		3 000 000			
CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 1.50000% 13-04.02.20*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 042 400	0,21
EBN BV-REG-S 0.50000% 14-22.09.22*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 025 000	0,11
EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.00000% 09-14.04.21*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 184 000	0,23
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.62500% 11-23.11.23*	CHF	500 000		500 000			
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.12500% 12-26.04.23*	CHF		6 200 000	1 500 000	4 700 000	4 998 450	0,53
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.00000% 11-06.12.21*	CHF	3 500 000	1 000 000		4 500 000	4 774 500	0,50
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 0.75000% 14-16.12.19*	CHF	2 935 000			2 935 000	2 969 927	0,31
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-SUB 4.75000% 12-24.10.22*	CHF		1 750 000		1 750 000	1 948 625	0,20
SLOVAKIA, REPUBLIC OF 2.12500% 12-25.04.18*	CHF	4 800 000		4 800 000			
SOCIETE GENERALE SA 0.87500% 13-19.06.18*	CHF	2 150 000		2 150 000			
Total CHF					33 306 927	3,50	

Total Notes, fester Zins

33 306 927 3,50

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF

ABN AMRO BANK NV 0.50000% 15-29.07.22*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 033 000	0,21
ABN AMRO BANK NV 1.12500% 13-25.10.18*	CHF	1 000 000		1 000 000			
ABN AMRO BANK NV 1.12500% 14-31.01.19*	CHF	3 000 000		3 000 000			
ABN AMRO BANK NV 1.50000% 13-27.12.19*	CHF	1 435 000			1 435 000	1 468 436	0,15
ABN AMRO BANK NV 2.62500% 11-27.04.21*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 626 000	0,17
ABN AMRO BANK NV 3.12500% 11-27.04.21*	CHF		1 700 000		1 700 000	1 839 400	0,19
ACCOR SA-REG-S 1.75000% 14-27.06.22*	CHF	2 200 000			2 200 000	2 294 600	0,24
ACHMEA HYPOTHEKENBANK NV 1.50000% 13-19.06.19*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 532 250	0,27
ADCB FINANCE CAYMAN LTD-REG-S 0.37500% 18-23.01.23*	CHF		3 000 000		3 000 000	2 973 000	0,31
AFRICAN DEVELOPMENT BANK 2.62500% 09-25.03.19*	CHF	1 800 000		1 800 000			
AKADEMISKA HUS AB 2.12500% 10-04.07.18*	CHF	3 950 000		3 950 000			
AKADEMISKA HUS AB 2.25000% 11-22.02.21*	CHF	500 000			500 000	532 500	0,06
AMP GROUP FINANCE SERVICES LTD-REG-S 0.75000% 18-19.12.22*	CHF		2 400 000		2 400 000	2 397 600	0,25
AMP GROUP FINANCE SERVICES LTD-REG-S 0.75000% 18-19.12.22*	CHF		650 000		650 000	650 000	0,07
ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LDN 1.00000% 14-10.03.20*	CHF	5 000 000			5 000 000	5 092 500	0,54
ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LDN 0.25000% 16-25.10.23*	CHF	1 500 000		1 500 000			
ASB FINANCE LTD 1.37500% 12-02.11.18*	CHF	2 400 000			2 400 000		
ASB FINANCE LTD LDN 0.87500% 13-11.06.19*	CHF	5 000 000		5 000 000			
ASB FINANCE LTD/LONDON-REG-S 1.12500% 14-05.02.20*	CHF	2 150 000	355 000		2 505 000	2 551 593	0,27
AUSNET SERVICES HOLDINGS PTY LTD 1.12500% 12-18.04.19*	CHF	4 000 000	500 000	4 500 000			
AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP 1.50000% 12-13.02.19*	CHF	3 250 000	2 000 000	5 250 000			
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.87500% 14-23.11.18*	CHF	1 800 000			1 800 000	1 803 060	0,19
BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.44100% 18-21.12.23*	CHF		2 350 000		2 350 000	2 343 420	0,25
BANCO SANTANDER SA 0.75000% 17-12.06.23*	CHF		4 300 000		4 300 000	4 300 000	0,45
BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 2.25000% 05-14.10.20*	CHF	14 000 000			14 000 000	14 812 000	1,56
BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 2.50000% 09-14.10.19*	CHF	5 200 000			5 200 000	5 370 560	0,56
BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 2.37500% 10-19.11.19*	CHF	2 800 000			2 800 000	2 895 480	0,30
BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 2.12500% 10-06.11.18*	CHF	4 500 000		4 500 000			
BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 1.75000% 10-27.10.20*	CHF	1 300 000			1 300 000	1 362 400	0,14
BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 2.25000% 11-23.02.21*	CHF	6 000 000	1 000 000	1 000 000	6 000 000	6 408 000	0,67
BANK OF MONTREAL-REG-S 0.05000% 18-30.12.22*	CHF		6 000 000		6 000 000	5 988 000	0,63
BANK OF NOVA SCOTIA/THE 0.30000% 15-16.09.22*	CHF	2 500 000	5 500 000		8 000 000	8 072 000	0,85
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 1.12500% 14-12.02.19*	CHF		1 000 000	1 000 000			
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 1.12500% 14-22.05.20*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 045 000	0,21
BARCLAYS PLC-REG-S 1.12500% 18-12.07.23*	CHF		3 200 000		3 200 000	3 208 000	0,34
BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 0.62500% 14-08.09.21*	CHF	5 040 000			5 040 000	5 123 160	0,54
BAYERISCHE LANDESBANK 3.12500% 07-27.06.18*	CHF	2 900 000		2 900 000			
BENDIGO AND ADELAIDE BANK LTD 1.12500% 14-25.03.19*	CHF	200 000			200 000	201 360	0,02
BHARAT PETROLEUM CORP LTD 3.00000% 14-20.12.19*	CHF	2 500 000	500 000		3 000 000	3 101 700	0,33
BNP PARIBAS 1.87500% 12-12.09.22*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 661 250	0,28
BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON 1.12500% 12-20.09.19*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 538 250	0,27
BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON 1.37500% 14-03.02.21*	CHF	4 000 000	1 000 000		5 000 000	5 175 000	0,54
BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON 0.25000% 15-24.06.22*	CHF	2 300 000			2 300 000	2 308 050	0,24
BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 0.75000% 14-27.09.21*	CHF	3 460 000			3 460 000	3 537 850	0,37
BPCE SA 1.50000% 14-30.04.21*	CHF	3 000 000	225 000		3 225 000	3 355 613	0,35
BUNDESIMMOBILIEN GESELLSCHAFT MBH 3.25000% 07-16.07.19*	CHF	4 400 000	1 600 000	6 000 000			
CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOCIALE 3.00000% 09-21.04.21*	CHF	3 050 000			3 050 000	3 321 450	0,35
CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOCIALE 2.37500% 11-19.04.23*	CHF		2 000 000		2 000 000	2 227 000	0,23
CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 2.50000% 11-29.03.21*	CHF	9 205 000	4 150 000	4 000 000	9 355 000	10 037 915	1,05
CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 1.87500% 12-23.05.22*	CHF	2 900 000			2 900 000	3 123 300	0,33
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE/CAD 1.00000% 12-13.02.19*	CHF	5 000 000		5 000 000			
CANADIAN IMPERIAL BANK-REG-S 0.15000% 18-31.07.23*	CHF		6 900 000		6 900 000	6 893 100	0,72
CBQ FINANCE LTD-REG-S 0.69700% 18-22.03.21*	CHF		5 000 000		5 000 000	4 996 563	0,53
CENTRAL AMERICAN BANK ECO INTEGRAT 1.87500% 14-25.02.22*	CHF	2 800 000	1 300 000		4 100 000	4 329 600	0,46
CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 0.19400% 15-19.11.21*	CHF	2 500 000	1 500 000		4 000 000	4 010 000	0,42
CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 0.37100% 16-26.08.22*	CHF	1 150 000	650 000		1 800 000	1 803 600	0,19
CHINA CONSTRUCT BK ASIA CORP LTD 1.37500% 14-28.05.19*	CHF	4 000 000		2 000 000	2 000 000	2 022 400	0,21
CITIGROUP INC 3.00000% 07-21.03.19*	CHF	3 700 000		3 700 000			
CITIGROUP INC 3.12500% 06-27.09.21*	CHF	4 500 000			4 500 000	4 907 250	0,52
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.50000% 12-13.09.19*	CHF	6 000 000		6 000 000			
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.62500% 12-02.05.22*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 581 000	0,17
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 0.87500% 13-11.02.20*	CHF	2 650 000			2 650 000	2 690 810	0,28
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.00000% 13-25.09.18*	CHF	3 000 000		3 000 000			
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.50000% 14-07.02.22*	CHF	5 000 000		1 000 000	4 000 000	4 190 000	0,44
COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 2.37500% 05-24.08.18*	CHF	10 000 000		10 000 000			
COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 3.00000% 07-07.06.22*	CHF	2 000 000	5 500 000		7 500 000	8 377 500	0,88
COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 2.87500% 09-10.09.19*	CHF	4 550 000		4 550 000			
COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 2.25000% 10-13.10.21*	CHF	5 000 000		400 000	4 600 000	4 961 100	0,52
COOPERATIVA PERSONAL UNIV CHILE-REG-S 1.05000% 17-15.10.21*	CHF		1 400 000		1 400 000	1 410 500	0,15
CORP ANDINA DE FOMENTO 1.50000% 10-11.09.18*	CHF	3 000 000		3 000 000			

UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Ausland

Titel		30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
CORP ANDINA DE FOMENTO 1.37500% 13-11.02.21*	CHF	5 000 000			5 000 000	5 162 500	0,54	
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 1.50000% 13-13.08.20*	CHF	6 000 000	1 260 000	1 000 000	6 260 000	6 447 800	0,68	
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.15000% 16-24.02.22*	CHF	3 000 000			3 000 000	2 997 000	0,31	
COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BANK 3.37500% 08-06.11.20*	CHF	2 000 000	495 000		2 495 000	2 700 838	0,28	
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.37500% 12-30.07.18*	CHF	3 740 000		3 740 000				
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.12500% 14-12.08.21*	CHF	3 500 000			3 500 000	3 645 250	0,38	180 000
CREDIT AGRICOLE SA 1.25000% 14-17.07.20*	CHF	3 500 000			3 500 000	3 587 500	0,38	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.00000% 14-08.10.21*	CHF	2 550 000	1 450 000		4 000 000	4 112 000	0,43	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 0.37500% 15-27.01.20*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 014 800	0,21	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 0.55000% 15-01.09.22*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 013 000	0,11	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 0.45000% 17-14.03.22*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 004 500	0,32	
CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY 1.00000% 15-14.04.23*	CHF		11 300 000		11 300 000	11 542 950	1,21	4 285 000
CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY-REG-S 0.62500% 15-21.08.20*	CHF	6 145 000	535 000		6 680 000	6 756 820	0,71	
CREDIT SUISSE LONDON BRANCH-REG-S 1.00000% 14-24.09.21*	CHF	6 000 000	2 500 000	500 000	8 000 000	8 228 000	0,86	
DANSKE BANK AS 2.12500% 11-17.05.18*	CHF	5 000 000		5 000 000				
DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.75000% 10-03.06.20*	CHF	8 850 000	2 250 000		11 100 000	11 516 250	1,21	
DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.37500% 13-24.07.23*	CHF	2 000 000	1 000 000		3 000 000	3 201 000	0,34	
DEUTSCHE BANK AG 0.62500% 15-19.12.23*	CHF		1 200 000		1 200 000	1 153 200	0,12	500 000
DEUTSCHE BANK AG 0.75000% 16-05.07.21*	CHF	2 600 000			2 600 000	2 600 000	0,27	1 490 000
DEUTSCHE BANK AG 0.75000% 17-21.03.22*	CHF	4 000 000	500 000		4 500 000	4 466 250	0,47	1 050 000
DEUTSCHE BANK AG-REG-S 0.62500% 18-08.02.23*	CHF		2 400 000		2 400 000	2 324 400	0,24	
DEUTSCHE HYPOTHEKENBANK AG H/B 2.50000% 06-08.03.18*	CHF	3 000 000		3 000 000				
DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG 0.30000% 16-02.11.21*	CHF		1 500 000		1 500 000	1 487 250	0,16	
DNB BOLIGKREDIT AS 2.25000% 10-26.03.18*	CHF	2 300 000		2 300 000				
DNB BOLIGKREDIT AS 2.25000% 11-25.01.21*	CHF	1 800 000	700 000		2 500 000	2 660 000	0,28	
EBN BV 1.62500% 11-03.10.23*	CHF		1 700 000		1 700 000	1 837 700	0,19	
EKSPORTFINANS ASA 2.25000% 11-11.02.21*	CHF	1 600 000	800 000		2 400 000	2 517 600	0,26	
EMIRATES NBD PJSC 0.62500% 18-09.02.23*	CHF		5 000 000		5 000 000	4 980 000	0,52	
ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 1.25000% 13-12.07.18*	CHF	350 000		350 000				
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 3.00000% 11-23.06.20*	CHF	1 000 000	600 000		1 600 000	1 673 600	0,18	
ENGIE SA 1.12500% 12-09.10.20*	CHF	3 000 000	1 000 000		4 000 000	4 112 000	0,43	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.37500% 05-10.07.20*	CHF	19 600 000	1 000 000	1 500 000	19 100 000	20 131 400	2,12	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.50000% 07-08.02.19*	CHF	11 845 000		11 845 000				
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.00000% 10-24.08.22*	CHF	6 000 000	1 500 000		7 500 000	8 193 750	0,86	
EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 1.12500% 14-03.09.19*	CHF	2 200 000		700 000	1 500 000	1 519 050	0,16	480 000
EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.25300% 18-06.03.23*	CHF		5 600 000		5 600 000	5 619 600	0,59	
FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.32250% 18-27.09.23*	CHF		3 300 000		3 300 000	3 283 500	0,35	
GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV-REG-S 2.12500% 13-08.02.19*	CHF	2 650 000			2 650 000	2 673 055	0,28	
GENERAL ELECTRIC CO 3.37500% 06-19.06.18*	CHF	2 500 000		2 500 000				
GENERAL ELECTRIC CO 4.50000% 08-09.10.18*	CHF	6 220 000		6 220 000				
GLENCORE FINANCE EUROPE SA 2.62500% 12-03.12.18*	CHF	6 000 000		6 000 000				
GLENCORE FINANCE EUROPE SA 2.12500% 13-23.12.19*	CHF	2 280 000			2 280 000	2 336 772	0,25	
GLENCORE FINANCE EUROPE SA 1.25000% 14-01.12.20*	CHF	5 350 000	650 000		6 000 000	6 108 000	0,64	
GLENCORE FINANCE EUROPE SA 2.25000% 16-10.05.21*	CHF	5 000 000			5 000 000	5 232 500	0,55	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 1.50000% 12-29.11.18*	CHF	600 000		600 000				
GOLDMAN SACHS GROUP INC 1.25000% 14-11.09.19*	CHF	2 920 000		2 920 000				
GOLDMAN SACHS GROUP INC 0.55000% 16-09.09.21*	CHF	5 500 000			5 500 000	5 571 500	0,59	
HOLCIM OVERSEAS FINANCE LTD 3.37500% 11-10.06.21*	CHF	6 000 000			6 000 000	6 531 000	0,69	
HSBC SFH FRANCE SA 2.00000% 10-23.04.19*	CHF	3 500 000		3 500 000				
HSBC SFH FRANCE SA-REG-S 2.37500% 10-07.09.18*	CHF	3 450 000		3 450 000				
HYPONOE GRUPPE BANK AG 0.20000% 17-31.03.22*	CHF		1 500 000		1 500 000	1 500 090	0,16	510 000
HYPONOE GRUPPE BANK AG 2.62500% 09-30.10.19*	CHF	1 500 000	650 000		2 150 000	2 223 100	0,23	
HYPONOE GRUPPE BANK AG 1.37500% 13-25.07.18*	CHF	1 050 000		1 050 000				
HYPONOE GRUPPE BANK AG 0.12500% 16-06.10.21*	CHF	4 000 000	1 000 000	1 000 000	4 000 000	4 002 000	0,42	600 000
HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 0.69500% 18-27.06.23*	CHF		3 950 000		3 950 000	3 963 825	0,42	
ILE DE FRANCE 3.25000% 07-27.11.18*	CHF	5 000 000		5 000 000				
ING BANK NV 1.00000% 13-14.09.18*	CHF	2 400 000		2 400 000				
ING BANK NV 1.87500% 10-29.08.18*	CHF	4 000 000		4 000 000				
ING BANK NV 2.62500% 11-23.03.21*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 072 000	0,11	
INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.75000% 09-07.05.19*	CHF	3 000 000		3 000 000				
ITALY, REPUBLIC OF 2.50000% 06-30.01.18*	CHF	5 000 000		5 000 000				
JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 1.12500% 14-06.11.20*	CHF	3 910 000			3 910 000	4 009 705	0,42	
KIWIWIBANK LTD 1.00000% 13-23.12.20*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 093 000	0,33	
KIWIWIBANK LTD-REG-S 0.25000% 18-18.10.23*	CHF		2 000 000		2 000 000	1 990 000	0,21	
KOMMUNEKREDIT 2.12500% 11-09.10.20*	CHF		1 500 000		1 500 000	1 582 500	0,17	
KOMMUNINVEST I SVERIGE AB 1.25000% 12-28.02.22*	CHF	2 850 000	1 000 000	700 000	3 150 000	3 320 100	0,35	
KOREA DEVELOPMENT BANK 1.00000% 12-29.10.18*	CHF	3 500 000		3 500 000				
KOREA DEVELOPMENT BANK 1.00000% 12-21.12.18*	CHF	2 150 000		2 150 000				
KOREA DEVELOPMENT BANK 1.37500% 13-02.07.18*	CHF	2 550 000		2 550 000				
KOREA DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.30300% 18-14.06.23*	CHF		1 400 000		1 400 000	1 413 300	0,15	
KOREA GAS CORP 1.12500% 13-12.02.20*	CHF	2 260 000			2 260 000	2 301 810	0,24	
KOREA GAS CORPORATION 2.87500% 11-11.10.19*	CHF	1 800 000			1 800 000	1 855 980	0,20	1 305 000
KOREA NATIONAL OIL CORP 1.62500% 13-29.11.18*	CHF	1 350 000		1 350 000				
KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 0.37300% 18-01.06.23*	CHF		6 080 000		6 080 000	6 104 320	0,64	1 120 000
KOREA RAILROAD CORP 1.00000% 12-16.11.18*	CHF	3 500 000		3 500 000				
KOREA RAILROAD CORP 1.50000% 13-02.12.19*	CHF	4 980 000			4 980 000	5 092 050	0,54	
KOREA WATER RESOURCES CORP-REG-S 0.15000% 18-20.09.23*	CHF		3 300 000		3 300 000	3 280 200	0,34	
KOREA WESTERN POWER CO LTD 1.62500% 13-26.03.19*	CHF	2 850 000			2 850 000	2 880 210	0,30	
LANDSHYPOTEK AB 1.50000% 11-24.10.18*	CHF	2 515 000		2 515 000				
LANSFORSÄKRINGAR HYPOTEK AB 1.00000% 12-29.05.19*	CHF	3 000 000		3 000 000				
MACQUARIE BANK LTD 0.62500% 15-04.09.23*	CHF		2 000 000		2 000 000	2 016 000	0,21	500 000
MACQUARIE BANK LTD 2.12500% 12-29.11.18*	CHF	2 200 000		2 200 000				
MACQUARIE BANK LTD 3.00000% 12-29.11.22*	CHF		2 200 000		2 200 000	2 443 100	0,26	
MBANK SA-REG-S 0.56500% 18-07.06.22*	CHF	2 850 000		2 850 000		2 844 300	0,30	
MEDIOBANCA INTERNATIONAL LUX SA-REG-S 0.55000% 18-02.03.23*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 408 750	0,25	
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 1.12500% 13-18.06.20*	CHF	1 000 000	1 000 000		2 000 000	2 048 000	0,22	
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.75000% 14-17.04.19*	CHF	6 500 000		6 500 000				
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.00000% 14-19.09.22*	CHF	4 000 000	2 300 000		6 300 000	6 520 500	0,69	
MFINANCE FRANCE SA 1.00500% 17-28.03.23*	CHF		3 500 000		3 500 000	3 517 500	0,37	
MFINANCE FRANCE SA 2.50000% 13-08.10.18*	CHF	2 680 000		2 680 000				
MORGAN STANLEY 3.12500% 06-21.11.18*	CHF	5 050 000		5 050 000				
MUNICIPALITY FINANCE PLC 3.00000% 09-15.04.21*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 271 500	0,34	600 000
MUNICIPALITY FINANCE PLC 2.25000% 10-10.12.19*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 101 700	0,33	
MUNICIPALITY FINANCE PLC 0.87500% 13-01.02.23*	CHF	3 000 000	2 000 000		5 000 000	5 242 500	0,55	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.12500% 12-07.11.18*	CHF	4 250 000		4 250 000				
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.62500% 13-05.09.23*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 065 000	0,11	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.00000% 13-17.04.20*	CHF	4 430 000			4 430 000	4 520 815	0,48	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.00000% 14-10.12.21*	CHF	6 100 000			6 100 000	6 298 250	0,66	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.35000% 15-05.08.22*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 022 500	0,32	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.25000% 16-19.01.23*	CHF		5 500 000		5 500 000	5 505 500	0,58	
NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 2.37500% 05-19.08.20*	CHF	4 540 000	1 000 000		5 540 000	5 853 010	0,62	1 000 000
NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 2.37500% 06-27.01.23*	CHF		7 000 000		7 000 000	7 787 500	0,82	
NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 2.50000% 06-27.12.18*	CHF	3 500 000		3 500 000				
NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 2.62500% 07-07.02.22*	CHF	2 950 000	1 000 000		3 950 000	4 350 925	0,46	

Titel		30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 2.25000% 10-03.09.19*	CHF	3 000 000	500 000	3 500 000				
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 1.87500% 10-03.02.20*	CHF	4 150 000			4 150 000	4 290 270	0,45	
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 2.25000% 11-24.02.21*	CHF	1 000 000	1 800 000		2 800 000	2 989 000	0,31	1 800 000
NETWORK RAIL INFRASTRUCTURE FINANCE 2.750% 06-06.10.21*	CHF	5 000 000			5 000 000	5 475 000	0,58	
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.50000% 14-13.05.19*	CHF	2 000 000		2 000 000				
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.37500% 15-02.02.22*	CHF	7 500 000			7 500 000	7 605 000	0,80	400 000
NORDEA BANK AB 0.87500% 13-25.09.18*	CHF	7 400 000		7 400 000				
NORDEA BANK ABP 0.25000% 15-27.11.23*	CHF		900 000		900 000	900 000	0,09	
NORDEA BANK ABP 0.75000% 14-04.10.19*	CHF	2 200 000			2 200 000	2 225 300	0,23	
NORDEA BANK ABP 1.12500% 12-02.10.20*	CHF	6 000 000			6 000 000	6 171 000	0,65	
NORDEA BANK ABP 2.75000% 11-22.03.21*	CHF	1 600 000			1 600 000	1 718 400	0,18	
NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF 2.25000% 06-01.03.19*	CHF	3 800 000		3 800 000				
NORGES STATSBANER AS 1.37500% 10-15.11.17*	CHF	3 350 000		3 350 000				
NORSKE TOG 2.12500% 11-14.02.20*	CHF	3 750 000			3 750 000	3 869 250	0,41	
ONTARIO, PROVINCE OF 3.37500% 09-29.04.19*	CHF	2 000 000		2 000 000				
ONTARIO, PROVINCE OF 2.50000% 09-04.12.19*	CHF	3 720 000			3 720 000	3 852 060	0,40	
ONTARIO, PROVINCE OF 2.37500% 10-07.05.20*	CHF	6 800 000			6 800 000	7 116 200	0,75	
OP CORPORATE BANK PLC 1.00000% 14-14.07.21*	CHF	5 050 000			5 050 000	5 198 975	0,55	
PETROLEOS MEXICANOS 2.50000% 12-10.04.19*	CHF	3 300 000		3 300 000				
PETROLEOS MEXICANOS 1.50000% 15-08.12.20*	CHF	7 600 000	1 400 000		9 000 000	9 144 000	0,96	
PETROLEOS MEXICANOS 2.37500% 16-14.12.21*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 081 000	0,22	1 785 000
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.00000% 12-18.09.20*	CHF	6 000 000	850 000	1 000 000	5 850 000	5 984 550	0,63	
POLAND, REPUBLIC OF 3.25000% 07-15.05.19*	CHF	13 885 000	2 000 000	15 885 000				
POLAND, REPUBLIC OF 2.25000% 12-15.05.18*	CHF	5 550 000		5 550 000				
POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 14-17.09.21*	CHF	7 200 000	300 000		7 500 000	7 730 438	0,81	
POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK-REG-S 0.30000% 17-02.11.21*	CHF	6 000 000			6 000 000	5 994 000	0,63	
QUEBEC, PROVINCE OF 3.87500% 09-11.12.18*	CHF	3 000 000		3 000 000				
QUEBEC, PROVINCE OF 2.87500% 09-17.12.21*	CHF	3 000 000	500 000		3 500 000	3 853 500	0,40	
QUEBEC, PROVINCE OF 1.12500% 13-22.02.23*	CHF	3 000 000	3 000 000		3 000 000	3 163 500	0,33	
QUEBEC, PROVINCE OF 1.50000% 14-05.02.24*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 076 000	0,11	
RABOBANK NEDERLAND NV 3.50000% 07-31.08.23*	CHF	750 000			750 000	872 250	0,09	
RABOBANK NEDERLAND NV 3.62500% 09-02.07.19*	CHF	6 000 000		2 000 000	4 000 000	4 126 800	0,43	
RABOBANK NEDERLAND NV 2.00000% 10-16.09.21*	CHF	6 800 000	800 000		7 600 000	8 082 600	0,85	
RABOBANK NEDERLAND NV 2.00000% 11-31.01.18*	CHF	4 200 000		4 200 000				
RABOBANK NEDERLAND NV 2.00000% 12-06.02.19*	CHF	3 500 000		3 500 000				
RABOBANK NEDERLAND NV 1.25000% 12-15.10.20*	CHF	3 125 000	405 000		3 530 000	3 639 430	0,38	2 000 000
RABOBANK NEDERLAND NV 1.00000% 13-26.06.20*	CHF	3 255 000	1 000 000		4 255 000	4 352 865	0,46	
RABOBANK NEDERLAND NV 1.12500% 14-08.04.21*	CHF	5 000 000	500 000		5 500 000	5 689 750	0,60	
RAIFFEISENLANDESBANK NIEDEROESTER 1.00000% 12-12.11.20*	CHF	3 300 000			3 300 000	3 407 250	0,36	
RCI BANQUE SA 0.50000% 17-20.04.22*	CHF	3 850 000	100 000		3 950 000	3 963 825	0,42	
RCI BANQUE SA-REG-S 0.55000% 18-30.05.23*	CHF	2 300 000		2 300 000		2 296 550	0,24	
REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS PARISIENS 2.62500% 06-06.11.19*	CHF	3 500 000			3 500 000	3 622 150	0,38	
ROYAL BANK OF CANADA 2.25000% 11-21.04.21*	CHF	7 500 000			7 500 000	8 017 500	0,84	
ROYAL BANK OF CANADA 0.75000% 13-23.10.18*	CHF	5 000 000		5 000 000				
ROYAL BANK OF CANADA 0.62500% 14-09.04.19*	CHF	3 500 000		3 500 000				
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.10000% 18-18.07.23*	CHF	2 850 000			2 850 000	2 841 450	0,30	700 000
SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.50000% 15-05.10.20*	CHF	1 500 000	800 000		2 300 000	2 311 500	0,24	
SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.60000% 16-23.03.21*	CHF	2 000 000	500 000	1 000 000	1 500 000	1 509 750	0,16	
SBAB BANK AB 2.00000% 11-06.12.18*	CHF	2 200 000	1 260 000	3 460 000				
SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 0.37500% 15-21.08.23*	CHF	10 650 000			10 650 000	10 804 425	1,14	
SINOCHEM OFFSHORE CAPITAL CO LTD 0.76000% 15-17.06.22*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 489 500	0,16	
SLOVAKIA GOVERNMENT INTER BD-REG-S 2.75000% 12-25.04.22*	CHF	4 000 000			4 000 000	4 410 000	0,46	295 000
SNCF RESEAU 2.87500% 09-26.02.21*	CHF	5 000 000			5 000 000	5 402 500	0,57	
SNCF RESEAU 3.00000% 09-24.04.19*	CHF	5 000 000		5 500 000				
SOCIETE GENERALE 0.40000% 17-22.02.22*	CHF	2 000 000	1 800 000		3 800 000	3 788 600	0,40	175 000
SPAREBANK 1 NORD NORGE-REG-S 0.87500% 14-02.12.20*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 041 000	0,21	
SPAREBANK 1 SR BANK ASA 0.87500% 13-30.11.18*	CHF	3 500 000		3 500 000				
STATNETT SF 2.37500% 11-08.02.21*	CHF	2 400 000			2 400 000	2 546 400	0,27	
STATNETT SF 2.62500% 06-15.12.17*	CHF	3 000 000		3 000 000				
STE NATL DES CHEMINS DE FER FRANCAIS 2.75000% 09-23.01.19*	CHF	1 600 000	600 000	2 200 000				
STE NATL DES CHEMINS DE FER FRANCAIS 2.62500% 06-13.12.21*	CHF	2 400 000	100 000		2 500 000	2 727 500	0,29	
STE NATL DES CHEMINS DE FER FRANCAIS 2.75000% 09-11.06.18*	CHF	3 600 000		3 600 000				
STE NATL DES CHEMINS DE FER FRANCAIS 2.37500% 09-24.07.19*	CHF	3 800 000		3 800 000				
STE NATL DES CHEMINS DE FER FRANCAIS 2.25000% 11-25.02.21*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 190 500	0,34	
SVENSK EXPORTKREDIT AB 1.25000% 13-17.07.23*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 068 000	0,11	
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.25000% 13-20.12.19*	CHF	6 000 000			6 000 000	6 111 600	0,64	
SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 0.62500% 14-11.12.18*	CHF	5 000 000		5 000 000				
TELEFONICA EMISIONES SA 2.71800% 12-14.12.18*	CHF	2 800 000		2 800 000				
TELEFONICA EMISIONES SAU 2.59500% 13-23.10.20*	CHF	2 500 000	2 800 000		5 300 000	5 554 400	0,58	
TELSTRA CORP LTD 1.75000% 11-14.12.18*	CHF	3 000 000		3 000 000				
TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY LTD 0.62500% 16-23.06.23*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 013 000	0,21	
UNICREDIT BANK (IRELAND) PLC 4.25000% 12-19.10.22*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 232 000	0,23	250 000
UNICREDIT BANK (IRELAND) PLC 3.375% 12-25.10.17*	CHF	1 500 000		1 500 000				
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.37500% 17-31.05.23*	CHF	6 700 000			6 700 000	6 656 450	0,70	3 210 000
VINCI SA 2.12500% 11-15.12.17*	CHF	3 390 000		3 390 000				
WELLS FARGO & CO 0.37500% 15-02.06.22*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 015 000	0,32	
WELLS FARGO & CO-REG-S 0.62500% 14-03.09.20*	CHF	4 000 000			4 000 000	4 062 000	0,43	
WESTPAC BANKING CORP 3.12500% 09-21.12.18*	CHF	3 000 000		3 000 000				
WESTPAC BANKING CORP 0.50000% 15-02.02.22*	CHF	4 000 000		4 000 000		4 056 000	0,43	
WESTPAC BANKING CORP 0.40000% 15-09.06.23*	CHF	2 750 000	1 000 000		1 750 000	1 760 500	0,19	
WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON-REG-S 0.62500% 14-02.09.20*	CHF	3 600 000			3 600 000	3 659 400	0,38	
WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 0.12500% 17-15.12.22*	CHF	2 000 000			2 000 000	1 992 000	0,21	
Total CHF						701 679 881	73,74	
Total Medium-Term Notes, fester Zins						701 679 881	73,74	
Medium-Term Notes, Nullcoupon								
CHF								
ELI LILLY & CO-REG-S 0.00000% 16-24.05.18*	CHF	1 000 000		1 000 000				
HYPONOE GRUPPE BANK AG 0.00000% 17-30.12.20*	CHF	2 400 000		1 000 000	1 400 000	1 404 200	0,15	
Total CHF						1 404 200	0,15	
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon						1 404 200	0,15	
Anleihen, fester Zins								
CHF								
AMGEN INC 0.41000% 16-08.03.23*	CHF		9 700 000		9 700 000	9 758 200	1,03	1 900 000
BANCO DE CHILE 1.25000% 14-21.03.19*	CHF	1 250 000			1 250 000	1 259 875	0,13	
BANCO DE CHILE 1.50000% 13-03.12.19*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 066 600	0,32	
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES 0.25000% 15-17.06.20*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 006 000	0,32	920 000

UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Ausland

28 Medium Term Passive Jahresbericht per 30. September 2018

Titel	30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA-REG-S 0.87500% 18-14.12.21*	CHF	1 400 000		1 400 000	1 401 400	0,15	
BANCO SANTANDER CHILE 1.75000% 13-26.09.19*	CHF	1 800 000		1 800 000	1 833 651	0,19	
BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.37500% 15-19.05.22*	CHF	1 800 000	200 000	2 000 000	2 004 000	0,21	
BP CAPITAL MARKETS PLC 1.00000% 14-28.08.20*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 048 000	0,22	
CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 1.25000% 13-16.12.20*	CHF	3 600 000		3 600 000	3 742 200	0,39	
CAISSE FRANCAISE DE FIN LOCAL 3.50000% 07-28.08.19*	CHF	3 000 000		3 000 000			
CENTRAL AMERICAN BANK ECO INTEGRAT 1.50000% 13-16.12.19*	CHF	3 500 000		500 000	3 057 300	0,32	
CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT-REG-S 0.50000% 14-26.11.18*	CHF	1 500 000		1 500 000			
CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 1.12500% 14-24.02.23*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 031 000	0,11	
CIF EUROMORTGAGE 2.00000% 10-30.01.19*	CHF	2 400 000		2 400 000			
CIF EUROMORTGAGE 2.37500% 10-05.03.19*	CHF	2 000 000		2 000 000			
COCA-COLA CO/THE-REG-S 0.25000% 15-22.12.22*	CHF		8 000 000	8 000 000	8 080 000	0,85	1 580 000
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 1.75000% 13-13.03.23*	CHF	1 200 000		1 200 000	1 270 200	0,13	
DZ BANK GENOSSENSCHAFTSBANK AG-REGS-SUB 2.00000% 12-14.11.17*	CHF	1 500 000		1 500 000			
EBN BV 2.12500% 10-27.04.20*	CHF	5 500 000		5 500 000	5 728 250	0,60	
EBN NV 0.62500% 12-04.07.19*	CHF	3 000 000		3 000 000			
EL FONDO MIVIVIENDA 1.25000% 14-13.06.18*	CHF	1 660 000		1 660 000			
EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO-REG-S 2.87500% 13-05.12.18*	CHF	2 600 000		2 600 000	2 612 220	0,27	
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 2.75000% 12-17.12.18*	CHF	4 200 000		4 200 000			
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.12500% 10-22.01.20*	CHF	4 000 000		4 000 000	4 144 800	0,44	1 400 000
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.25000% 12-02.08.19*	CHF	5 000 000		5 000 000			
FIRST GULF BANK PJSC 0.62500% 15-27.05.22*	CHF	2 900 000		2 900 000	2 933 350	0,31	
GAZ CAPITAL SAVGAZPROM LPN 2.75000% 16-30.11.21*	CHF	2 720 000		2 720 000	2 801 600	0,29	
GAZ CAPITAL SAVGAZPROM 2.25000% 17-19.07.22*	CHF	4 300 000		4 300 000	4 326 875	0,45	
GAZ CAPITAL SAVGAZPROM-REG-S 1.45000% 18-06.03.23*	CHF	22 000 000		22 000 000	21 290 170	2,24	
GENERAL ELECTRIC CO 3.12500% 04-06.12.19*	CHF	9 000 000		9 000 000	9 360 000	0,98	
GENERAL ELECTRIC CO 2.50000% 06-08.02.18*	CHF	6 965 000		6 965 000			
GENERAL ELECTRIC CO 1.62500% 12-19.10.17*	CHF	5 000 000		5 000 000			
GOLDMAN SACHS GROUP INC 1.62500% 13-06.02.20*	CHF	3 200 000		3 200 000	3 276 160	0,34	
INDUSTRIAL&COMME BK OF CHINA LTD-REG-S 1.00000% 14-17.12.19*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 015 300	0,11	
KEB HANA BANK-REG-S 0.40750% 18-14.09.23*	CHF		3 000 000	3 000 000	2 985 000	0,31	
KIWIWANK LTD 0.87500% 14-04.04.19*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 509 450	0,16	
KOREA ELECTRIC POWER CORP 1.50000% 13-23.04.19*	CHF	2 800 000		2 800 000	2 830 240	0,30	
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.25000% 10-12.08.20*	CHF	3 500 000		3 500 000	3 690 750	0,39	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC 0.05000% 17-30.03.20*	CHF	3 200 000		3 200 000	3 203 200	0,34	
MONDELEZ INTL 0.62500% 15-06.10.20*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 023 000	0,21	
MONDELEZ INTL-REG-S 0.62500% 15-30.12.21*	CHF	3 600 000		3 600 000	3 643 200	0,38	
MONDELEZ INTL-REG-S 0.65000% 16-26.07.22*	CHF	1 200 000	2 000 000	3 200 000	3 238 400	0,34	
NIEDEROESTERREICH, LAND-REG-S 0.37500% 14-27.04.21*	CHF	3 500 000	1 000 000	4 500 000	4 583 250	0,48	
NIEDEROESTERREICH, LAND-REG-S 0.50000% 14-27.10.22*	CHF	2 500 000		2 500 000	2 560 000	0,27	
NIEDEROESTERREICH, LAND 0.20000% 15-07.08.20*	CHF	830 000		830 000	840 375	0,09	
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.75000% 05-28.01.20*	CHF	4 000 000		4 000 000	4 180 400	0,44	
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.12500% 05-18.10.18*	CHF	3 000 000		3 000 000			
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 3.00000% 07-14.06.22*	CHF	5 000 000	2 000 000	7 000 000	7 861 000	0,83	
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.12500% 11-23.07.19*	CHF	2 700 000		2 700 000			
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 1.00000% 12-28.09.21*	CHF	12 000 000		3 500 000	8 869 750	0,93	
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 1.12500% 13-24.07.20*	CHF	5 000 000		5 000 000	5 160 000	0,54	
PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 1.75000% 18-04.12.23*	CHF		4 300 000	4 300 000	4 289 315	0,45	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC-REG-S 0.87500% 13-11.03.19*	CHF	2 710 000		2 710 000			
RUSSIAN RAILWAYS (RZD) 2.73000% 13-26.02.21*	CHF	1 200 000		1 200 000	1 248 600	0,13	1 200 000
SLOVAKIA, REPUBLIC OF 1.37500% 13-16.10.19*	CHF	5 400 000		500 000	4 991 630	0,52	
TANNER SERVICIOS FINANCIEROS SA-REG-S 1.37500% 17-10.11.20*	CHF	1 400 000		1 400 000	1 411 900	0,15	245 000
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE 0.50000% 16-28.07.22*	CHF	5 000 000		5 000 000			
TOTAL CAPITAL SA 3.12500% 06-28.06.18*	CHF	3 000 000		3 000 000			
Total CHF					168 166 611	17,67	
Total Anleihen, fester Zins					168 166 611	17,67	
Anleihen, Nullcoupon							
CHF							
COCA-COLA CO/THE-REG-S 0.00000% 15-02.10.17*	CHF	2 000 000		2 000 000			
INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.00000% 86-26.11.21*	CHF	11 000 000		11 000 000	11 159 500	1,17	3 150 000
Total CHF					11 159 500	1,17	
Total Anleihen, Nullcoupon					11 159 500	1,17	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					915 717 118	96,24	
Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden							
Medium-Term Notes, fester Zins							
CHF							
KOREA GAS CORP-REG-S 0.20750% 18-02.08.23**	CHF	3 900 000		3 900 000	3 900 000	0,41	
Total CHF					3 900 000	0,41	
Total Medium-Term Notes, fester Zins					3 900 000	0,41	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden					3 900 000	0,41	
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)					919 617 118 42 084 470	96,65 4,42)	
Bankguthaben auf Sicht					25 084 813	2,64	
Derivative Finanzinstrumente					191 453	0,02	
Sonstige Vermögenswerte					6 648 431	0,69	
Gesamtfondsvermögen					951 541 815	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-3 696 239		
Andere Verbindlichkeiten					-6 357		
Nettofondsvermögen					947 839 219		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.9.2018	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	915 717 118	96,24
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	4 091 453	0,43
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	919 808 571	96,67

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende Derivate

Instrument	Nominal	Währung	Gebundene Basiswerte in Obligationen/Aktien in CHF	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps					
UBS/INTEREST RATE SWAP PAYER -0.15250% 17-28.03.23**	5 000 000	CHF	5 000 000	16 270	0.00
UBS/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 17-28.03.23	5 000 000	CHF			
			5 000 000	16 270	0.00

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Nominal	Währung	Deckung in CHF	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps					
ZUERCHER/INTEREST RATE SWAP REC 0.21000% 14-08.10.19**	15 000 000	CHF	15 000 000	209 830	0.02
ZUERCHER/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 14-08.10.19	15 000 000	CHF			
ZUERCHER/INTEREST RATE SWAP REC -0.44000% 15-06.07.19**	10 000 000	CHF	10 000 000	21 765	0.00
ZUERCHER/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 15-06.07.19	10 000 000	CHF			
ZUERCHER/INTEREST RATE SWAP REC -0.22500% 17-07.11.22**	25 000 000	CHF	25 000 000	-56 412	0.00
ZUERCHER/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 17-07.11.22	25 000 000	CHF			
			50 000 000	175 183	0.02

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 50 000 000

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

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

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in CHF	in % des Nettofonds- vermögens
Total engagement- erhöhende Positionen	50 205 744,33	5,30%
Total engagement- reduzierende Positionen	5 016 632,92	0,53%

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Soft Commission Arrangements

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

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

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

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Ausland Passive

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.9.2018	30.9.2017	31.10.2016
Nettofondsvermögen in CHF		1 705 763 458.85	1 553 823 625.31	1 693 873 074.41
Klasse I-A1	CH0018234531			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 044.48	1 057.96	1 072.21
Anzahl Anteile im Umlauf		36 923,3650	40 925,0390	55 498,3600
Klasse I-A2	CH0142362893			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 017.23	1 030.37	1 044.38
Anzahl Anteile im Umlauf		13 520,7360	17 054,0130	25 169,7070
Klasse I-B	CH0018234549			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 062.24	1 074.95	1 088.71
Anzahl Anteile im Umlauf		33 818,2980	52 424,4410	149 217,8400
Klasse I-X	CH0018234564			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 063.99	1 076.38	1 089.86
Anzahl Anteile im Umlauf		1 520 228,4350	1 334 654,6410	1 326 432,1730
Klasse W	CH0356496221			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		98.14	99.43	
Anzahl Anteile im Umlauf		111,0900	102,0070	

¹ Erstemission per 22.2.2017

Performance

	Währung	2017/2018	2016/2017	2015/2016
Klasse I-A1	CHF	-0.8%	-0.8% ¹	0.9%
Klasse I-A2	CHF	-0.8%	-0.8% ¹	0.9%
Klasse I-B	CHF	-0.7%	-0.7% ¹	1.1%
Klasse I-X	CHF	-0.7%	-0.7% ¹	1.1%
Klasse W	CHF	-0.8%	-	-
Benchmark:				
SBI® Foreign AAA-BBB (TR)	CHF	-0.7%	-1.3%	1.0%

¹ Aufgrund der Umstellung des Teilvermögens, umfasst die Performanceangabe die Berichtsperiode vom 1. November 2016 bis 30. September 2017.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Bericht des Portfoliomanagers

Die Schweizer Kapitalmarktzinsen stiegen im Berichtsjahr vom 1. Oktober 2017 bis 30. September 2018 über den gesamten Laufzeitenbereich leicht. Das allgemeine Zinsniveau ist allerdings weiterhin sehr niedrig. Die Rendite des 10-jährigen CHF-Swapsatzes bewegte sich in einer Bandbreite von +0,2% bis +0,6% deutlich unter dem Zehnjahresdurchschnitt von +1,1%. Die Schweizerische Nationalbank setzte ihre expansive Geldpolitik unvermindert fort. Sie belies das Zielband des Dreimonats-Libor unverändert bei -1,25% bis -0,25% und den Zinssatz auf Sichteinlagen bei -0,75%. Gleichzeitig bleibt die Nationalbank bei Bedarf am Devisenmarkt aktiv, um den CHF zu schwächen.

Im Berichtsjahr entwickelte sich der Fonds vor allem wegen des Zinsanstiegs leicht negativ. Der Fonds bildet seine Benchmark, den SBI® Foreign AAA-BBB (TR), passiv nach.

Struktur des Wertpapierportfolios

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens	
Vereinigte Staaten	13,35
Frankreich	12,84
Niederlande	10,40
Supranational	10,03
Österreich	5,70
Australien	5,37
Deutschland	5,26
Kanada	4,36
Neuseeland	3,25
Südkorea	3,24
Übrige	24,72
Total	98,52

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.9.2018	30.9.2017
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	14 759 101.21	25 808 349.41
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	1 652 899 300.99	1 493 961 767.50
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	34 183 123.83	34 559 887.08
Derivative Finanzinstrumente	266 019.91	-254 703.19
Sonstige Vermögenswerte	10 289 220.14	11 108 401.31
Gesamtfondsvermögen	1 712 396 766.08	1 565 183 702.11
Aufgenommene Kredite	-6 629 077.25	-11 356 369.00
Andere Verbindlichkeiten	-4 229.98	-3 707.80
Nettofondsvermögen	1 705 763 458.85	1 553 823 625.31

Erfolgsrechnung

	1.10.2017-30.9.2018	1.11.2016-30.9.2017
	CHF	CHF
Ertrag		
Negativzinsen	-41 464.35	-34 677.80
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	20 380 998.83	21 701 223.54
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	415 658.49	468 103.08
Erträge der Effektenleihe	147 945.28	74 064.56
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	1 014 385.60	458 621.05
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	1 873 612.14	1 801 154.59
Total Ertrag	23 791 135.99	24 468 489.02
Aufwand		
Passivzinsen	-0.45	-0.57
Prüfaufwand	-20 881.80	-20 881.80
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A1	-72 564.56	-91 487.15
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A2	-26 894.11	-38 121.21
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-B	-20 992.30	-42 949.33
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-X	-1 271.84	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse W	-19.59	-10.75
Sonstige Aufwendungen	-21 374.81	-6 233.02
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-887 658.14	-2 470 649.04
Total Aufwand	-1 051 657.60	-2 670 332.87
Nettoertrag	22 739 478.39	21 798 156.15
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-2 505 792.27	4 764 619.91
Realisierter Erfolg	20 233 686.12	26 562 776.06
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-30 652 967.09	-38 315 200.89
Gesamterfolg	-10 419 280.97	-11 752 424.83

Verwendung des Erfolges

	1.10.2017-30.9.2018	1.11.2016-30.9.2017
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	22 739 478.39	21 798 156.15
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	22 739 478.39	21 798 156.15
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-7 958 817.44	-7 629 354.65
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-14 780 660.95	-14 168 801.50
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.10.2017-30.9.2018	1.11.2016-30.9.2017
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 553 823 625.31	1 693 873 074.41
Abgeführte Verrechnungssteuer	-7 623 512.46	-9 671 532.05
Saldo aus dem Anteilverkehr	169 982 626.97	-118 625 492.22
Gesamterfolg	-10 419 280.97	-11 752 424.83
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1 705 763 458.85	1 553 823 625.31

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.10.2017-30.9.2018	1.11.2016-30.9.2017
Klasse I-A1	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	40 925,0390	55 498,3600
Ausgegebene Anteile	904,1270	2 111,8600
Zurückgenommene Anteile	-4 905,8010	-16 685,1810
Bestand Ende Berichtsperiode	36 923,3650	40 925,0390
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-4 001,6740	-14 573,3210
Klasse I-A2	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	17 054,0130	25 169,7070
Ausgegebene Anteile	54,7230	1 025,0000
Zurückgenommene Anteile	-3 588,0000	-9 140,6940
Bestand Ende Berichtsperiode	13 520,7360	17 054,0130
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-3 533,2770	-8 115,6940
Klasse I-B	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	52 424,4410	149 217,8400
Ausgegebene Anteile	971,9790	6 398,0150
Zurückgenommene Anteile	-19 578,1220	-103 191,4140
Bestand Ende Berichtsperiode	33 818,2980	52 424,4410
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-18 606,1430	-96 793,3990
Klasse I-X	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 334 654,6410	1 326 432,1730
Ausgegebene Anteile	327 052,9070	251 401,9420
Zurückgenommene Anteile	-141 479,1130	-243 179,4740
Bestand Ende Berichtsperiode	1 520 228,4350	1 334 654,6410
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	185 573,7940	8 222,4680
Klasse W	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	102,0070	0,0000
Ausgegebene Anteile	10,0830	102,0070
Zurückgenommene Anteile	-1,0000	0,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	111,0900	102,0070
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	9,0830	102,0070

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg (Thesaurierung)

Klasse I-A1

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	12.0873
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-4.2306
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	7.8567

Klasse I-A2

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	11.7719
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-4.1202
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	7.6517

Klasse I-B

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	13.7230
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-4.8031
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	8.9199

Klasse I-X

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	14.2542
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-4.9890
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	9.2652

Klasse W

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	1.1340
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-0.3969
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.7371

¹ resp. Ausgleichszahlung für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber gem. Kreisschreiben Nr. 24 Ziffer 2.3.4. ESTV in Verbindung mit Art. 34 Abs. 1 VStV

Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Notes, fester Zins							
CHF							
AMERICA MOVIL SAB DE CV 1.12500% 12-12.09.18*	CHF	6 000 000					
AT&T INC-REG-S 0.50000% 14-04.12.19*	CHF	4 200 000	800 000	5 000 000	5 029 500	0,29	
AT&T INC-REG-S 1.37500% 14-04.12.24*	CHF	6 800 000		6 800 000	7 065 200	0,41	
BANCO DE CHILE 1.12500% 13-23.05.18*	CHF	2 500 000					
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES 1.12500% 14-26.06.19*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 021 000	0,12	
BHARTI AIRTEL INTL NETHERLANDS BV 3.00000% 14-31.03.20*	CHF	3 480 000		3 480 000	3 605 280	0,21	
CAISSE DE FINANCEMENT DE L'HABITAT 1.62500% 12-05.03.19*	CHF	2 750 000	2 750 000				
CAISSE DE FINANCEMENT DE L'HABITAT 2.37500% 12-05.03.24*	CHF	4 005 000	1 500 000	5 505 000	6 206 888	0,36	
CAISSE DE FINANCEMENT DE L'HABITAT 1.37500% 13-15.03.23*	CHF	3 000 000	1 000 000	4 000 000	4 266 000	0,25	600 000
CAISSE FRANCAISE DE FIN LOCAL 2.62500% 09-12.08.19*	CHF	3 500 000		3 500 000			
CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 1.50000% 13-04.02.20*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 042 400	0,12	
EBN BV 1.12500% 12-04.07.24*	CHF	1 500 000	100 000	1 600 000	1 690 400	0,10	
EBN BV-REG-S 0.50000% 14-22.09.22*	CHF	2 500 000		2 500 000	2 562 500	0,15	
EBN BV-REG-S 0.87500% 14-22.09.26*	CHF	800 000	1 400 000	2 200 000	2 284 700	0,13	260 000
EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.00000% 09-14.04.21*	CHF	2 230 000		2 230 000			
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.62500% 11-23.11.23*	CHF	7 000 000	700 000	7 700 000	8 419 950	0,49	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.12500% 12-26.04.23*	CHF	4 140 000	4 000 000	4 500 000	3 871 140	0,23	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.62500% 14-04.02.25*	CHF	4 800 000		4 800 000	5 306 400	0,31	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC. 2.00000% 11-06.12.21*	CHF	3 000 000	300 000	3 300 000	3 501 300	0,20	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC. 0.75000% 14-16.12.19*	CHF	2 000 000	300 000	2 300 000	2 327 370	0,14	435 000
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC. 1.62500% 14-16.05.24*	CHF	4 000 000		4 000 000	4 268 000	0,25	
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-SUB 4.75000% 12-24.10.22*	CHF		1 000 000	1 000 000	1 113 500	0,07	
SLOVAKIA, REPUBLIC OF 2.12500% 12-25.04.18*	CHF	7 000 000		7 000 000			
SOCIETE GENERALE SA 0.87500% 13-19.06.18*	CHF	2 000 000		2 000 000			
Total CHF					65 581 528	3,83	
Total Notes, fester Zins					65 581 528	3,83	
Medium-Term Notes, fester Zins							
CHF							
ABN AMRO BANK NV 0.50000% 15-29.07.22*	CHF	2 000 000	2 000 000	4 000 000	4 066 000	0,24	
ABN AMRO BANK NV 1.12500% 14-31.01.19*	CHF	2 000 000		2 000 000			
ABN AMRO BANK NV 1.12500% 14-24.04.20*	CHF	700 000		700 000	715 050	0,04	
ABN AMRO BANK NV 1.50000% 12-18.07.23*	CHF	2 290 000	500 000	2 790 000	2 996 460	0,17	1 120 000
ABN AMRO BANK NV 1.50000% 13-27.12.19*	CHF	1 700 000		1 700 000	1 739 610	0,10	
ABN AMRO BANK NV 2.62500% 11-27.04.21*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 168 000	0,13	
ABN AMRO BANK NV 3.37500% 06-15.08.31*	CHF	3 000 000		3 000 000	3 996 000	0,23	
ACCOR SA-REG-S 1.75000% 14-27.06.22*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 564 500	0,09	
ACHMEA BANK NV 0.50000% 17-27.10.23*	CHF	2 400 000		2 400 000	2 402 400	0,14	
ACHMEA BANK NV 0.50000% 17-03.10.25*	CHF	1 800 000		1 800 000	1 774 800	0,10	
ACHMEA HYPOTHEKENBANK NV 1.50000% 13-19.06.19*	CHF	3 000 000	800 000	3 800 000	3 038 700	0,18	
ADCB FINANCE CAYMAN LTD-REG-S 0.37500% 18-23.01.23*	CHF		3 500 000	3 500 000	3 468 500	0,20	
AFRICAN DEVELOPMENT BANK 2.62500% 09-25.03.19*	CHF	3 500 000		3 500 000			
AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT 2.62500% 10-18.02.25*	CHF	3 250 000	750 000	4 000 000	4 626 000	0,27	
AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT 1.87500% 10-12.11.29*	CHF		400 000	400 000	455 200	0,03	
AKADEMISKA HUS AB 0.25000% 15-17.11.25*	CHF	6 000 000		6 000 000	6 006 000	0,35	
AKADEMISKA HUS AB 0.30000% 17-08.10.29*	CHF	2 000 000	3 280 000	5 280 000	5 134 800	0,30	
AMP GROUP FINANCE SERVICES LTD-REG-S 0.75000% 18-19.12.22*	CHF		2 550 000	2 550 000	2 547 450	0,15	
AMP GROUP FINANCE SERVICES LTD-REG-S 0.75000% 18-19.12.22*	CHF		850 000	850 000	850 000	0,05	
ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LDN 1.00000% 14-10.03.20*	CHF	4 500 000		3 000 000	3 055 500	0,18	3
ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LDN 0.25000% 16-25.10.23*	CHF	3 000 000	1 600 000	4 600 000	4 581 600	0,27	
ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LDN-REG-S 0.35000% 18-22.10.24*	CHF		3 200 000	3 200 000	3 176 000	0,19	
AROUNDTOWN SA-REG-S 0.73200% 18-30.01.25*	CHF		3 200 000	3 200 000	3 099 200	0,18	3 200 000
ASB FINANCE LTD 0.20000% 17-02.08.24*	CHF	4 000 000	1 000 000	1 000 000	4 000 000	0,23	
ASB FINANCE LTD 1.37500% 12-02.11.18*	CHF	3 000 000		3 000 000			
ASB FINANCE LTD LDN 0.87500% 13-11.06.19*	CHF	2 560 000	1 000 000	3 560 000			
AUCHAN HOLDING SA-REG-S 1.50000% 14-03.06.24*	CHF		1 600 000	1 600 000	1 667 200	0,10	
AUCKLAND COUNCIL 1.12500% 13-07.02.24*	CHF	2 500 000	2 150 000	4 650 000	4 917 375	0,29	
AUCKLAND COUNCIL 1.50000% 14-28.11.25*	CHF	3 000 000	600 000	3 600 000	3 916 800	0,23	
AUSNET SERVICES HOLDINGS PTY LTD 1.12500% 12-18.04.19*	CHF	2 450 000	1 000 000	3 450 000	3 480 705	0,20	
AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP 1.50000% 12-13.02.19*	CHF	3 000 000	1 800 000	4 800 000			
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.87500% 14-23.11.18*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 003 400	0,12	
BANCO DEL ESTADO DE CHILE 0.57500% 17-07.04.27*	CHF		2 000 000	2 000 000	1 940 000	0,11	
BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.44100% 18-21.12.23*	CHF		2 550 000	2 550 000	2 542 860	0,15	
BANCO SANTANDER SA 0.75000% 17-12.06.23*	CHF	4 000 000		3 800 000	3 800 000	0,22	500 000
BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.00000% 18-10.12.24*	CHF		4 600 000	4 600 000	4 595 400	0,27	
BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 2.50000% 05-21.07.25*	CHF	10 350 000	4 000 000	2 500 000	11 850 000	13 799 325	0,81
BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 2.25000% 05-14.10.20*	CHF	13 000 000		13 000 000	13 754 000	0,80	
BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 2.50000% 09-14.10.19*	CHF	4 000 000		4 000 000	4 131 200	0,24	
BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 2.37500% 10-19.11.19*	CHF	1 500 000		1 500 000			
BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 2.12500% 10-06.11.18*	CHF	5 000 000	5 000 000				
BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 2.12500% 10-09.11.29*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 350 000	0,14	
BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 2.25000% 11-23.02.21*	CHF	5 200 000	1 500 000	6 700 000	7 155 600	0,42	
BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 1.12500% 12-13.09.22*	CHF	400 000		400 000	422 200	0,02	
BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 1.25000% 14-30.04.24*	CHF	6 000 000	1 100 000	7 100 000	7 618 300	0,44	
BANK OF MONTREAL-REG-S 0.05000% 18-30.12.22*	CHF		5 100 000	5 100 000	5 089 800	0,30	
BANK OF NOVA SCOTIA/THE 0.30000% 15-16.09.22*	CHF	6 000 000		6 000 000	6 054 000	0,35	2 550 000
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.32000% 17-10.02.25*	CHF	2 500 000		2 500 000	2 453 750	0,14	1 690 000
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 1.12500% 14-22.05.20*	CHF	3 000 000		1 500 000	1 533 750	0,09	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 2.00000% 14-22.05.24*	CHF	2 400 000		2 400 000	2 595 600	0,15	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUT 0.55000% 15-08.12.23*	CHF	3 000 000	1 250 000	3 750 000	3 778 125	0,22	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0.40000% 17-19.12.25*	CHF	2 750 000	1 000 000	3 750 000	3 652 500	0,21	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0.60000% 17-05.04.27*	CHF	3 000 000	2 000 000	4 000 000	4 276 800	0,25	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.36600% 18-10.10.24*	CHF		2 700 000	2 700 000	2 668 950	0,16	
BARCLAYS PLC-REG-S 1.12500% 18-12.07.23*	CHF		3 000 000	3 000 000	3 007 500	0,18	
BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 0.62500% 14-08.09.21*	CHF	4 000 000	1 000 000	5 000 000	5 082 500	0,30	
BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 14-08.09.26*	CHF	3 000 000	2 000 000	5 000 000	5 127 500	0,30	
BAYERISCHE LANDESBANK 3.12500% 07-27.06.18*	CHF	3 000 000		3 000 000			
BENDIGO AND ADELAIDE BANK LTD 1.12500% 14-25.03.19*	CHF	950 000	500 000	1 450 000	1 459 860	0,09	
BHARAT PETROLEUM CORP LTD 3.00000% 14-20.12.19*	CHF	2 000 000	1 100 000	3 100 000	3 205 090	0,19	
BNP PARIBAS 1.87500% 12-12.09.22*	CHF	3 000 000	700 000	3 700 000	3 938 650	0,23	
BNP PARIBAS-REG-S 1.00000% 18-06.06.25*	CHF		1 000 000	1 000 000	987 000	0,06	
BNP PARIBAS-SUB 1.75000% 15-05.06.25*	CHF	60 000		60 000	61 080	0,00	
BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON 1.12500% 12-20.09.19*	CHF	2 000 000	3 200 000	1 000 000	4 264 260	0,25	

Titel		30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON 1.375000% 14-03.02.21*	CHF	4 000 000	2 600 000	2 000 000	4 600 000	4 761 000	0,28	
BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON 0.250000% 15-24.06.22*	CHF	2 700 000	500 000		3 200 000	3 211 200	0,19	
BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 0.750000% 14-27.09.21*	CHF	1 800 000	1 500 000		3 300 000	3 374 250	0,20	
BPCE SA 1.500000% 14-30.04.21*	CHF	2 000 000	700 000		2 700 000	2 809 350	0,16	
BUNDESIMMOBILIEN GESELLSCHAFT MBH 3.125000% 06-01.09.31*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 315 000	0,08	
BUNDESIMMOBILIEN GESELLSCHAFT MBH 3.250000% 07-16.07.19*	CHF	4 500 000	500 000	5 000 000				
CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOCIALE 3.000000% 09-21.04.21*	CHF	1 000 000	1 000 000		2 000 000	2 178 000	0,13	
CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOCIALE 2.500000% 11-09.12.25*	CHF	1 600 000	2 150 000		3 750 000	4 368 750	0,26	
CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOCIALE 2.375000% 11-19.04.23*	CHF	4 000 000		1 000 000	3 000 000	3 340 500	0,20	
CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 2.500000% 11-29.03.21*	CHF	6 150 000	6 100 000		12 250 000	13 144 250	0,77	
CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 1.875000% 12-23.05.22*	CHF	2 450 000		2 000 000	450 000	484 650	0,03	
CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 0.300000% 17-12.11.27*	CHF		3 800 000		3 800 000	3 773 400	0,22	200 000
CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 0.250000% 18-30.05.25*	CHF		1 500 000		1 500 000	1 512 000	0,09	800 000
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE/CAD 1.000000% 12-13.02.19*	CHF	4 000 000		4 000 000				
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE/CAD 0.125000% 15-22.12.25*	CHF	3 050 000	100 000		3 150 000	3 138 975	0,18	
CANADIAN IMPERIAL BANK-REG-S 0.150000% 18-31.07.23*	CHF		4 800 000		4 800 000	4 795 200	0,28	1 415 000
CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.100000% 18-30.04.25*	CHF		2 900 000		2 900 000	2 873 900	0,17	
CBQ FINANCE LTD-REG-S 0.697000% 18-22.03.21*	CHF		4 500 000		4 500 000	4 496 906	0,26	
CENTRAL AMERICAN BANK ECO INTEGRAT 1.875000% 14-25.02.22*	CHF	2 950 000	300 000		3 250 000	3 432 000	0,20	
CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 0.194000% 15-19.11.21*	CHF	2 250 000	700 000		2 950 000	2 957 375	0,17	
CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 0.371000% 16-26.08.22*	CHF	2 500 000	500 000		3 000 000	3 006 000	0,18	2 230 000
CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT-REG-S 0.314000% 18-05.09.24*	CHF		1 100 000		1 100 000	1 079 650	0,06	155 000
CHINA CONSTRUCT BK ASIA CORP LTD 1.375000% 14-28.05.19*	CHF	3 750 000			3 750 000	3 792 000	0,22	
CITIGROUP INC 0.500000% 17-22.11.24*	CHF	3 000 000	2 500 000		5 500 000	5 417 500	0,32	3 872 184
CITIGROUP INC 3.000000% 07-21.03.19*	CHF	3 200 000	500 000	3 700 000				
CITIGROUP INC 3.125000% 06-27.09.21*	CHF	3 500 000			3 500 000	3 816 750	0,22	
COMMERZBANK AG 3.125000% 06-14.07.25*	CHF		4 000 000	500 000	3 500 000	4 182 500	0,24	
COMMERZBANK AG-REG-S 1.100000% 18-11.07.25*	CHF		1 700 000		1 700 000	1 682 150	0,10	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.500000% 12-13.09.19*	CHF	5 000 000	250 000	5 250 000				
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.625000% 12-02.05.22*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 054 000	0,06	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 0.875000% 13-11.02.20*	CHF	2 080 000	500 000		2 580 000	2 619 732	0,15	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.000000% 13-25.09.18*	CHF	2 500 000		2 500 000				
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.500000% 14-07.02.22*	CHF	3 500 000	1 000 000		4 500 000	4 713 750	0,28	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 0.400000% 17-25.09.26*	CHF		6 950 000	800 000	6 150 000	5 999 325	0,35	135 000
COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 2.375000% 05-24.08.18*	CHF	10 450 000		10 450 000				
COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 2.500000% 06-24.02.31*	CHF	5 500 000	1 600 000		7 100 000	8 612 300	0,50	
COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 3.000000% 07-07.06.22*	CHF	2 750 000			2 750 000	3 071 750	0,18	
COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 2.875000% 09-10.09.19*	CHF	3 000 000		3 000 000				
COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 2.250000% 10-13.10.21*	CHF	2 700 000	2 700 000		5 400 000	5 823 900	0,34	
COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 1.500000% 14-19.02.24*	CHF		800 000		800 000	861 600	0,05	
COOPERATIVA PERSONAL UNIV CHILE-REG-S 1.050000% 17-15.10.21*	CHF		800 000		800 000	806 000	0,05	
CORP ANDINA DE FOMENTO 1.500000% 10-11.09.18*	CHF	3 500 000		3 500 000				
CORP ANDINA DE FOMENTO 1.375000% 13-11.02.21*	CHF	3 775 000	1 650 000		5 425 000	5 601 313	0,33	
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 1.500000% 13-13.08.20*	CHF	4 315 000	1 000 000		5 315 000	5 474 450	0,32	
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 2.000000% 14-05.02.24*	CHF	5 150 000			5 150 000	5 572 300	0,33	1 000 000
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 1.500000% 14-01.12.28*	CHF	3 500 000	500 000		4 000 000	4 196 000	0,25	2 850 000
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.500000% 15-26.02.26*	CHF	4 000 000	1 000 000	800 000	4 200 000	4 126 500	0,24	1 325 000
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.450000% 15-07.09.23*	CHF	2 650 000	1 750 000		4 400 000	4 406 600	0,26	
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.150000% 16-24.02.22*	CHF	2 000 000			2 000 000	1 998 000	0,12	890 000
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.304000% 16-16.09.24*	CHF		100 000		100 000	98 550	0,01	100 000
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.300000% 18-07.04.25*	CHF	1 500 000	1 500 000					
COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BANK 3.375000% 08-06.11.20*	CHF	2 000 000	600 000		2 600 000	2 814 500	0,16	
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.375000% 12-30.07.18*	CHF		1 500 000	1 500 000				
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.125000% 14-12.08.21*	CHF	2 600 000			2 600 000	2 707 900	0,16	
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.125000% 14-05.06.24*	CHF	2 750 000			2 750 000	2 905 375	0,17	
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.500000% 15-16.03.27*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 018 000	0,12	1 510 000
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.250000% 15-18.06.26*	CHF	3 200 000			3 200 000	3 184 000	0,19	
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.100000% 16-26.01.26*	CHF	3 275 000	1 000 000	1 000 000	3 275 000	3 234 063	0,19	1 000 000
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.250000% 17-27.07.27*	CHF	2 500 000	200 000		2 700 000	2 659 500	0,16	
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.250000% 18-08.12.25*	CHF	2 900 000		500 000	2 400 000	2 407 200	0,14	
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.500000% 18-03.10.28*	CHF	2 700 000			2 700 000	2 724 300	0,16	
CREDIT AGRICOLE SA 1.250000% 14-17.07.20*	CHF	3 000 000	1 700 000		4 700 000	4 817 500	0,28	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 2.125000% 14-30.10.24*	CHF	3 350 000		400 000	2 950 000	3 208 125	0,19	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.000000% 14-08.10.21*	CHF	1 800 000	600 000		2 400 000	2 467 200	0,14	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 0.625000% 15-15.09.23*	CHF	2 800 000			2 800 000	2 823 800	0,16	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 0.375000% 15-27.01.20*	CHF	1 000 000	1 050 000		2 050 000	2 065 170	0,12	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 1.000000% 15-27.01.25*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 529 250	0,09	285 000
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 0.550000% 15-01.09.22*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 519 500	0,09	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 0.550000% 16-14.12.26*	CHF	1 000 000	200 000		1 200 000	1 174 800	0,07	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 0.450000% 17-14.03.22*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 003 000	0,12	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 0.300000% 17-18.04.24*	CHF		1 500 000		1 500 000	1 483 650	0,09	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.200000% 18-30.10.23*	CHF		1 750 000		1 750 000	1 728 125	0,10	1 280 000
CREDIT AGRICOLE SAVLONDON-SUB 2.125000% 15-29.09.25*	CHF	700 000			700 000	742 350	0,04	
CREDIT AGRICOLE SAVLONDON 0.625000% 17-12.07.24*	CHF	2 000 000			2 000 000	1 954 000	0,11	1 700 000
CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY 1.000000% 15-14.04.23*	CHF	11 110 000	6 600 000	1 500 000	16 210 000	16 558 515	0,97	3 755 000
CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY-REG-S 0.625000% 15-21.08.20*	CHF	5 000 000	1 835 000		6 835 000	6 913 603	0,40	
CREDIT SUISSE LONDON BRANCH-REG-S 1.000000% 14-24.09.21*	CHF	5 790 000			5 790 000	5 955 015	0,35	
DANSKE BANK AS 2.125000% 11-17.05.18*	CHF	3 500 000		3 500 000				
DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.750000% 10-03.06.20*	CHF	8 250 000	2 000 000		10 250 000	10 634 375	0,62	
DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.500000% 12-21.02.24*	CHF		1 600 000		1 600 000	1 722 400	0,10	
DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.375000% 13-24.07.23*	CHF	6 000 000			6 000 000	6 402 000	0,37	
DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.500000% 14-26.08.24*	CHF	2 500 000	1 500 000		4 000 000	4 330 000	0,25	
DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 0.100000% 15-01.12.25*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 471 250	0,14	465 000
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.450000% 17-08.11.30*	CHF	5 500 000	5 500 000		5 500 000	5 351 500	0,31	600 000
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.500000% 18-18.07.28*	CHF	3 300 000			3 300 000	3 288 384	0,19	
DEUTSCHE BANK AG 0.625000% 15-19.12.23*	CHF	5 540 000			5 540 000	5 323 940	0,31	920 000
DEUTSCHE BANK AG 0.750000% 16-05.07.21*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 500 000	0,09	500 000
DEUTSCHE BANK AG 0.750000% 17-21.03.22*	CHF	3 000 000	1 500 000		4 500 000	4 466 250	0,26	910 000
DEUTSCHE BANK AG-REG-S 0.625000% 18-08.02.23*	CHF		2 000 000		2 000 000	1 937 000	0,11	
DEUTSCHE HYPOTHEKENBANK AG H/B 2.500000% 06-08.03.18*	CHF	3 000 000		3 000 000				
DNB BOLIGKREDDITT AS 2.000000% 10-02.09.30*	CHF		725 000		725 000	836 288	0,05	
DNB BOLIGKREDDITT AS 2.250000% 11-25.01.21*	CHF		1 800 000		1 800 000	1 915 200	0,11	
EBN BV 1.625000% 11-03.10.23*	CHF	2 700 000			2 700 000	2 918 700	0,17	
EKSPORTFINANS ASA 2.250000% 11-11.02.21*	CHF	2 100 000			2 100 000	2 202 900	0,13	
ELECTRICITE DE FRANCE 0.300000% 16-14.10.24*	CHF	4 500 000			4 500 000	4 455 000	0,26	3 078 573
ELECTRICITE DE FRANCE 0.650000% 16-13.10.28*	CHF	1 700 000	1 500 000		3 200 000	3 025 600	0,18	2 375 000
ELI LILLY & CO-REG-S 0.150000% 16-24.05.24*	CHF	6 450 000	550 000		7 000 000	6 968 500	0,41	1 227 924
ELI LILLY & CO-REG-S 0.450000% 16-24.05.28*	CHF	5 250 000	1 400 000		6 650 000	6 517 000	0,38	
EMIRATES NBD PISC 0.625000% 18-09.02.23*	CHF		5 600 000		5 600 000	5 577 600	0,33	20 000
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 3.000000% 11-23.06.20*	CHF	1 250 000			1 250 000	1 307 500	0,08	
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 4.000000% 12-26.10.27*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 829 250	0,11	550 000
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 0.550000% 17-03.09.24*	CHF	3 600 000			3 600 000	3 511 800	0,21	1 500 000
ENGIE SA 1.125000% 12-09.10.20*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 084 000	0,18	
ENGIE SA 1.625000% 12-09.10.24*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 685 000	0,16	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.375000% 05-10.07.20*	CHF	15 000 000	5 000 000	1 000 000	19 000 000	20 026 000	1,17	1 465 000
EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.125000% 06-30.06.36*	CHF	7 825						

Titel		30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgegeben Anzahl/Nominal
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.500000% 07-08.02.19*	CHF	10 000 000	3 265 000	13 265 000				
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.000000% 10-24.08.22*	CHF	6 000 000			6 000 000	6 555 000	0,38	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.500000% 12-02.08.24*	CHF	4 150 000	7 850 000		12 000 000	13 140 000	0,77	
EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 1.125000% 14-03.09.19*	CHF	2 500 000		1 000 000	1 500 000	1 519 050	0,09	
EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 0.170000% 17-18.07.25*	CHF	3 500 000	1 200 000		4 700 000	4 579 234	0,27	25 000
EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.253000% 18-06.03.23*	CHF		4 000 000		4 000 000	4 014 000	0,23	
EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.382500% 18-11.07.24*	CHF		5 250 000		5 250 000	5 234 250	0,31	50 000
FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.322500% 18-27.09.23*	CHF		3 400 000		3 400 000	3 383 000	0,20	
GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV-REG-S 2.125000% 13-08.02.19*	CHF	2 050 000			2 050 000	2 067 835	0,12	
GENERAL ELECTRIC CO 3.375000% 06-19.06.18*	CHF	4 000 000		4 000 000				
GENERAL ELECTRIC CO 4.500000% 08-09.10.18*	CHF	3 350 000	1 000 000	4 350 000				
GLENCORE FINANCE EUROPE SA 2.625000% 12-03.12.18*	CHF	4 100 000		4 100 000				
GLENCORE FINANCE EUROPE SA 2.125000% 13-23.12.19*	CHF	1 800 000	2 000 000	800 000	3 000 000	3 074 700	0,18	450 000
GLENCORE FINANCE EUROPE SA 1.250000% 14-01.12.20*	CHF	5 000 000	1 000 000		6 000 000	6 108 000	0,36	4 080 000
GLENCORE FINANCE EUROPE SA 2.250000% 16-10.05.21*	CHF	3 000 000	500 000	500 000	3 000 000	3 139 500	0,18	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 1.250000% 14-11.09.19*	CHF	3 600 000	1 000 000	600 000	4 000 000	4 066 000	0,24	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 0.550000% 16-09.09.21*	CHF	4 000 000			4 000 000	4 052 000	0,24	2 000 000
GOLDMAN SACHS GROUP INC 0.500000% 17-04.12.24*	CHF	3 000 000	3 650 000	2 150 000	4 500 000	4 425 750	0,26	2 535 000
GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 1.000000% 18-24.11.25*	CHF		3 955 000		3 955 000	3 966 865	0,23	
HEATHROW FUNDING LTD 0.500000% 16-17.05.24*	CHF	5 000 000	400 000		5 400 000	5 424 300	0,32	
HOLCIM OVERSEAS FINANCE LTD 3.375000% 11-10.06.21*	CHF	5 550 000			5 550 000	6 041 175	0,35	
HSBC SFH FRANCE SA 2.000000% 10-23.04.19*	CHF	2 240 000		2 240 000				
HSBC SFH FRANCE SA-REG-S 2.375000% 10-07.09.18*	CHF	3 200 000		3 200 000				
HYPO NOE GRUPPE BANK AG 0.125000% 16-17.10.23*	CHF	2 455 000	1 000 000		3 455 000	3 401 448	0,20	
HYPO VORARLBERG BANK AG 1.375000% 13-25.07.18*	CHF	2 150 000		2 150 000				
HYPO VORARLBERG BANK AG 0.125000% 16-06.10.21*	CHF	2 350 000	1 650 000		4 000 000	4 002 000	0,23	1 000 000
HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 0.695000% 18-27.06.23*	CHF		2 750 000		2 750 000	2 759 625	0,16	
ILE DE FRANCE 3.250000% 07-27.11.18*	CHF	5 650 000		5 650 000				
ING BANK NV 1.000000% 13-14.09.18*	CHF	2 000 000		2 000 000				
INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 3.250000% 07-28.06.24*	CHF	3 500 000	2 600 000		5 600 000	6 423 200	0,38	
INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 2.250000% 09-07.11.17*	CHF	4 500 000			4 500 000			
INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.750000% 09-15.04.19*	CHF	1 870 000			1 870 000			
INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.750000% 09-07.05.19*	CHF	4 000 000		4 000 000				
ITALY, REPUBLIC OF 2.500000% 06-30.01.18*	CHF	8 000 000		8 000 000				
JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND 0.375000% 17-18.07.25*	CHF	2 400 000			2 400 000	2 373 600	0,14	2 105 000
JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.300000% 18-18.12.23*	CHF		3 500 000		3 500 000	3 493 000	0,20	
JPMORGAN CHASE & CO 0.500000% 15-04.12.23*	CHF	8 000 000	1 450 000		9 450 000	9 497 250	0,55	
JPMORGAN CHASE & CO 0.450000% 16-11.11.26*	CHF	2 500 000	500 000		3 000 000	2 919 000	0,17	1 800 000
JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 1.125000% 14-06.11.20*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 076 500	0,18	
KIWIWIBANK LTD 1.000000% 13-23.12.20*	CHF	2 500 000		2 500 000		2 577 500	0,15	
KIWIWIBANK LTD-REG-S 0.250000% 18-18.10.23*	CHF		2 000 000		2 000 000	1 990 000	0,12	
KOMMUNALKREDIT AUSTRIA AG 2.500000% 06-14.02.22*	CHF	1 750 000			1 750 000	1 890 000	0,11	
KOMMUNALKREDIT AUSTRIA AG 3.375000% 06-22.06.26*	CHF		6 000 000		6 000 000	7 194 000	0,42	
KOMMUNEKREDIT 0.625000% 15-09.07.27*	CHF	2 200 000	2 010 000		4 210 000	4 334 195	0,25	
KOMMUNEKREDIT 2.125000% 11-09.10.20*	CHF	1 800 000			1 800 000	1 899 000	0,11	
KOMMUNEKREDIT 2.875000% 06-13.10.31*	CHF	5 000 000	2 220 000		7 220 000	9 281 310	0,54	
KOMMUNINVEST I SVERIGE AB 1.250000% 12-28.02.22*	CHF	2 300 000	700 000		3 000 000	3 162 000	0,18	
KOREA DEVELOPMENT BANK 1.000000% 12-29.10.18*	CHF	2 400 000		2 400 000				
KOREA DEVELOPMENT BANK 1.000000% 12-21.12.18*	CHF	2 060 000		2 060 000				
KOREA DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.303000% 18-14.06.23*	CHF		1 335 000		1 335 000	1 347 683	0,08	
KOREA EXPRESSWAY CORP 0.250000% 17-07.06.24*	CHF	3 000 000	300 000		3 300 000	3 283 500	0,19	1 000 000
KOREA GAS CORP 1.125000% 13-12.02.20*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 055 500	0,18	
KOREA GAS CORPORATION 2.875000% 11-11.10.19*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 546 650	0,09	
KOREA NATIONAL OIL CORP 1.625000% 13-29.11.18*	CHF	2 050 000		2 050 000				
KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 0.373000% 18-01.06.23*	CHF		5 800 000		5 800 000	5 823 200	0,34	380 000
KOREA RAILROAD CORP 1.000000% 12-16.11.18*	CHF	2 500 000		2 500 000				
KOREA RAILROAD CORP 1.500000% 13-02.12.19*	CHF	3 500 000	1 000 000		4 500 000	4 601 250	0,27	
KOREA WATER RESOURCES CORP-REG-S 0.150000% 18-20.09.23*	CHF		3 400 000		3 400 000	3 379 600	0,20	
KOREA WESTERN POWER CO LTD 1.625000% 13-26.03.19*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 021 200	0,12	
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.500000% 05-25.08.25*	CHF	11 500 000	4 050 000		15 550 000	18 216 825	1,06	
LANDSHYPOTEK AB 1.500000% 11-24.10.18*	CHF	1 500 000		1 500 000				
LANSFORSKRINGAR HYPOTEK AB 1.000000% 12-29.05.19*	CHF	2 570 000		2 570 000				
LANSFORSKRINGAR HYPOTEK AB 1.125000% 13-11.04.23*	CHF	1 100 000			1 100 000	1 153 350	0,07	
LANSFORSKRINGAR HYPOTEK AB-REG-S 0.875000% 14-16.09.24*	CHF	2 800 000		400 000	2 400 000	2 516 400	0,15	
LANSFORSKRINGAR HYPOTEK AB-REG-S 0.200000% 18-17.04.26*	CHF		1 600 000	300 000	1 300 000	1 298 050	0,08	
LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 1.000000% 18-04.03.25*	CHF	4 700 000			4 700 000	4 688 250	0,27	
MACQUARIE BANK 0.750000% 16-05.02.24*	CHF	1 000 000	1 600 000		2 600 000	2 629 900	0,15	1 705 000
MACQUARIE BANK LTD 0.625000% 15-04.09.23*	CHF	4 000 000	1 300 000		5 300 000	5 342 400	0,31	1 300 000
MACQUARIE BANK LTD 3.000000% 12-29.11.22*	CHF	1 820 000	800 000		2 620 000	2 909 510	0,17	640 000
MBANK SA-REG-S 0.565000% 18-07.06.22*	CHF	2 650 000			2 650 000	2 644 700	0,15	
MCDONALD'S CORP 0.170000% 16-04.10.24*	CHF	4 200 000		2 000 000	6 200 000	6 072 900	0,35	1 880 000
MEDIOBANCA INTERNATIONAL LUX SA-REG-S 0.550000% 18-02.03.23*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 408 750	0,14	200 000
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 1.125000% 13-18.06.20*	CHF	250 000			1 800 000	1 843 200	0,11	
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.750000% 14-17.04.19*	CHF	4 220 000	2 000 000	6 220 000				
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.000000% 14-19.09.22*	CHF	4 140 000	1 000 000		5 140 000	5 319 900	0,31	
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING 0.300000% 17-19.01.26*	CHF	3 500 000	800 000		4 300 000	4 194 650	0,24	1 350 000
MFINANCE FRANCE SA 1.005000% 17-28.03.23*	CHF	2 400 000	600 000		3 000 000	3 015 000	0,18	
MFINANCE FRANCE SA 2.500000% 13-08.10.18*	CHF	2 070 000		2 070 000				
MORGAN STANLEY 3.125000% 06-21.11.18*	CHF	3 940 000		3 940 000				
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG 0.300000% 17-20.12.24*	CHF	2 000 000			2 000 000	1 969 000	0,11	1 055 000
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.550000% 17-22.11.32*	CHF		2 350 000		2 350 000	2 284 200	0,13	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.350000% 18-12.12.23*	CHF		1 350 000		1 350 000	1 345 275	0,08	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.500000% 18-14.06.28*	CHF		2 000 000	300 000	1 700 000	1 714 450	0,10	750 000
MUNICIPALITY FINANCE PLC 3.000000% 09-15.04.21*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 090 500	0,06	
MUNICIPALITY FINANCE PLC 2.250000% 10-10.12.19*	CHF	3 500 000			3 500 000	3 618 650	0,21	
MUNICIPALITY FINANCE PLC 2.375000% 11-30.03.26*	CHF		2 000 000		2 000 000	2 332 000	0,14	
MUNICIPALITY FINANCE PLC 1.375000% 12-08.06.27*	CHF	3 000 000	1 000 000	500 000	3 500 000	3 825 500	0,22	
MUNICIPALITY FINANCE PLC 0.875000% 13-01.02.23*	CHF	4 420 000	1 500 000	2 920 000	3 000 000	3 145 500	0,18	
MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 0.750000% 14-17.09.24*	CHF	1 700 000	800 000	500 000	2 000 000	2 094 000	0,12	180 000
MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 0.625000% 17-06.08.38*	CHF	2 000 000	700 000		2 700 000	2 589 300	0,15	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.125000% 12-07.11.18*	CHF	4 000 000		4 000 000				
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.625000% 13-05.09.23*	CHF	3 500 000			3 500 000	3 727 500	0,22	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.000000% 13-17.04.20*	CHF	2 500 000	2 000 000		4 500 000	4 592 250	0,27	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.500000% 14-07.02.24*	CHF	4 145 000			4 145 000	4 474 528	0,26	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.000000% 14-10.12.21*	CHF	4 000 000			4 000 000	4 130 000	0,24	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.350000% 15-05.08.22*	CHF	2 800 000	150 000		2 950 000	2 972 125	0,17	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.250000% 16-19.01.23*	CHF	3 500 000			3 500 000	3 503 500	0,20	3 500 000
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.250000% 18-13.03.24*	CHF		5 200 000		5 200 000	5 158 400	0,30	
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 2.375000% 05-19.08.20*	CHF	4 500 000	500 000		5 000 000	5 282 500	0,31	
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 2.375000% 06-27.01.23*	CHF	5 250 000			5 250 000	5 840 625	0,34	500 000
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 3.250000% 06-07.08.29*	CHF	5 000 000	2 200 000		7 200 000	9 370 800	0,55	35 000
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 2.500000% 06-27.12.18*	CHF	2 000 000		2 000 000				
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 2.625000% 07-07.02.22*	CHF	2 250 000			2 250 000	2 478 375	0,14	
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 2.250000% 10-03.09.19*	CHF	5 000 000		5 000 000				
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 1.875000% 10-03.02.20*	CHF	3 500 000	1 000 000	1 000 000	3 500 000	3 618 300	0,21	
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 2.250000% 11-24.02.21*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 067 500	0,06	

Titel		30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 1.375000% 12-13.09.27*	CHF	4 250 000	2 000 000	2 500 000	3 750 000	4 104 375	0,24	
NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 1.250000% 12-09.08.24*	CHF	1 130 000			1 130 000	1 214 750	0,07	
NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 0.625000% 17-21.08.37*	CHF		1 500 000		1 500 000	1 440 750	0,08	
NESTLE HOLDINGS INC 0.250000% 17-04.10.27*	CHF	3 000 000	3 250 000		6 250 000	6 090 625	0,36	915 000
NESTLE HOLDINGS INC 0.550000% 17-04.10.32*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 416 750	0,08	250 000
NETWORK RAIL INFRASTRUCTURE FINANCE 2.750000% 06-06.10.21*	CHF	5 000 000			5 000 000	5 475 000	0,32	
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.500000% 14-13.05.19*	CHF	2 000 000		2 000 000				
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.375000% 15-02.02.22*	CHF	6 000 000	3 300 000		9 300 000	9 430 200	0,55	
NIBC BANK NV 1.375000% 16-17.06.19*	CHF	200 000	1 000 000		1 200 000	1 209 960	0,07	
NORDEA BANK AB 0.875000% 13-25.09.18*	CHF	6 000 000		6 000 000				
NORDEA BANK ABP 0.250000% 15-27.11.23*	CHF	4 500 000			4 500 000	4 500 000	0,26	900 000
NORDEA BANK ABP 0.550000% 15-23.06.25*	CHF	5 500 000	800 000		6 300 000	6 331 500	0,37	
NORDEA BANK ABP 0.750000% 14-04.10.19*	CHF		2 000 000		2 000 000	2 023 000	0,12	
NORDEA BANK ABP 1.125000% 12-02.10.20*	CHF	4 000 000			4 000 000	4 114 000	0,24	
NORDEA BANK ABP 2.750000% 11-22.03.21*	CHF		1 200 000		1 200 000	1 288 800	0,08	
NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF 2.250000% 06-01.03.19*	CHF	3 000 000		3 000 000				
NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF 0.875000% 14-29.07.24*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 052 000	0,06	
NORGES STATSBANER AS 1.375000% 10-15.11.17*	CHF	2 500 000		2 500 000				
NORSKE TOG 2.125000% 11-14.02.20*	CHF	3 150 000			3 150 000	3 250 170	0,19	
NORSKE TOG-REG-S 1.125000% 13-02.05.23*	CHF	2 800 000			2 800 000	2 896 600	0,17	
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 1.750000% 12-24.05.23*	CHF	2 300 000			2 300 000	2 505 850	0,15	
ONTARIO, PROVINCE OF 3.375000% 09-29.04.19*	CHF	2 000 000						
ONTARIO, PROVINCE OF 2.500000% 09-04.12.19*	CHF	3 500 000			3 500 000	3 624 250	0,21	
ONTARIO, PROVINCE OF 2.375000% 10-07.05.20*	CHF	5 500 000			5 500 000	5 755 750	0,34	
ONTARIO, PROVINCE OF 0.250000% 17-28.06.29*	CHF	8 250 000			8 250 000	7 948 875	0,46	
OP CORPORATE BANK PLC 1.000000% 14-14.07.21*	CHF	4 100 000	400 000		4 500 000	4 632 750	0,27	
PETROLEOS MEXICANOS 2.500000% 12-10.04.19*	CHF	5 000 000		3 000 000	2 000 000	2 025 200	0,12	
PETROLEOS MEXICANOS 1.500000% 15-08.12.20*	CHF	6 500 000	1 500 000		8 000 000	8 128 000	0,47	
PETROLEOS MEXICANOS 2.375000% 16-14.12.21*	CHF	1 600 000			1 600 000	1 664 800	0,10	1 510 000
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.000000% 12-18.09.20*	CHF	4 000 000	2 500 000	500 000	6 000 000	6 138 000	0,36	
POLAND, REPUBLIC OF 3.250000% 07-15.05.19*	CHF	11 105 000	2 550 000		13 655 000	13 975 893	0,82	
POLAND, REPUBLIC OF 2.250000% 12-15.05.18*	CHF	5 170 000		5 170 000				
POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.000000% 14-17.09.21*	CHF	6 000 000	2 500 000	1 000 000	7 500 000	7 730 438	0,45	
POWSZECZNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK-REG-S 0.300000% 17-02.11.21*	CHF		4 800 000		4 800 000	4 795 200	0,28	
QUEBEC, PROVINCE OF 2.875000% 09-17.12.21*	CHF	2 700 000		2 000 000	700 000	770 700	0,05	
QUEBEC, PROVINCE OF 1.125000% 13-22.02.23*	CHF	5 500 000	1 500 000		7 000 000	7 381 500	0,43	
QUEBEC, PROVINCE OF 1.500000% 14-05.02.24*	CHF	5 000 000	500 000		5 500 000	5 918 000	0,35	
QUEBEC, PROVINCE OF-REG-S 0.750000% 14-21.11.24*	CHF	5 000 000	250 000	1 500 000	3 750 000	3 886 875	0,23	1 795 000
RABOBANK NEDERLAND NV 3.500000% 07-31.08.23*	CHF	1 000 000	2 500 000		3 500 000	4 070 500	0,24	
RABOBANK NEDERLAND NV 3.625000% 09-02.07.19*	CHF	5 000 000	1 000 000	2 000 000	4 000 000	4 126 800	0,24	
RABOBANK NEDERLAND NV 2.000000% 10-16.09.21*	CHF	5 500 000	1 000 000		6 500 000	6 912 750	0,40	
RABOBANK NEDERLAND NV 2.000000% 12-06.02.19*	CHF	3 380 000		3 380 000				
RABOBANK NEDERLAND NV 1.250000% 12-15.10.20*	CHF	1 700 000	2 000 000	2 000 000	1 700 000	1 752 700	0,10	
RABOBANK NEDERLAND NV 1.000000% 13-26.06.20*	CHF	2 500 000	1 000 000		3 500 000	3 580 500	0,21	1 000 000
RABOBANK NEDERLAND NV 1.125000% 14-08.04.21*	CHF	4 000 000			4 000 000	4 138 000	0,24	
RAIFFEISENLANDESBANK NIEDEROESTER 1.000000% 12-12.11.20*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 065 000	0,12	
RCI BANQUE SA 0.500000% 17-20.04.22*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 010 500	0,18	1 000 000
RCI BANQUE SA-REG-S 0.550000% 18-30.05.23*	CHF		2 000 000		2 000 000	1 997 000	0,12	1 000 000
REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS PARISIENS 2.625000% 06-06.11.19*	CHF	4 500 000	500 000		5 000 000	5 174 500	0,30	
ROYAL BANK OF CANADA 2.250000% 11-21.04.21*	CHF	5 500 000	500 000		6 000 000	6 414 000	0,37	
ROYAL BANK OF CANADA 0.750000% 13-23.10.18*	CHF	3 500 000		3 500 000				
ROYAL BANK OF CANADA 0.625000% 14-09.04.19*	CHF	4 500 000		4 500 000				
SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.500000% 15-05.10.20*	CHF	1 700 000			1 700 000	1 708 500	0,10	
SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.600000% 16-23.03.21*	CHF	2 000 000	400 000		2 400 000	2 415 600	0,14	
SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 0.375000% 15-21.08.23*	CHF	8 500 000	1 625 000		10 125 000	10 271 813	0,60	
SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 0.875000% 15-21.08.28*	CHF	6 000 000	5 000 000	2 300 000	8 700 000	8 891 400	0,52	350 000
SLOVAKIA GOVERNMENT INTER BD-REG-S 2.750000% 12-25.04.22*	CHF	1 000 000	1 750 000		2 750 000	3 031 875	0,18	
SNCF RESEAU 2.000000% 10-12.11.26*	CHF	1 500 000	500 000		2 000 000	2 250 000	0,13	
SNCF RESEAU 2.625000% 11-10.03.31*	CHF		700 000		700 000	854 000	0,05	280 000
SNCF RESEAU 2.625000% 11-11.03.37*	CHF	2 250 000			2 250 000	2 892 375	0,17	
SNCF RESEAU 2.875000% 09-26.02.21*	CHF	4 000 000			4 000 000	4 322 000	0,25	
SNCF RESEAU 3.000000% 09-24.04.19*	CHF	5 000 000	1 000 000	6 000 000				
SNCF RESEAU 3.250000% 06-30.06.32*	CHF	4 000 000			4 000 000	5 242 000	0,31	
SOCIETE GENERALE 0.400000% 17-22.02.22*	CHF	2 400 000			2 400 000	2 392 800	0,14	
SOCIETE GENERALE 2.375000% 12-19.09.22*	CHF	1 600 000			1 600 000	1 741 600	0,10	
SOCIETE GENERALE-REG-S 0.700000% 18-26.02.25*	CHF		2 000 000		2 000 000	1 939 000	0,11	
SPAREBANK 1 NORD NORGE-REG-S 0.875000% 14-02.12.20*	CHF	2 050 000			2 050 000	2 092 025	0,12	
SPAREBANK 1 NORD NORGE 0.300000% 16-16.09.22*	CHF		700 000		700 000	702 450	0,04	
SPAREBANK 1 SR BANK ASA 0.875000% 13-30.11.18*	CHF	4 000 000		4 000 000				
STATNETT SF 2.375000% 11-08.02.21*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 122 000	0,12	
STATNETT SF 2.625000% 06-15.12.17*	CHF	2 540 000		2 540 000				
STE NATL DES CHEMINS DE FER FRANCAIS 2.750000% 09-23.01.19*	CHF	2 000 000		2 000 000				
STE NATL DES CHEMINS DE FER FRANCAIS 2.625000% 06-13.12.21*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 727 500	0,16	
STE NATL DES CHEMINS DE FER FRANCAIS 2.375000% 09-24.07.19*	CHF	1 100 000		1 100 000				
STE NATL DES CHEMINS DE FER FRANCAIS 2.250000% 11-25.02.21*	CHF	3 200 000	930 000		4 130 000	4 392 255	0,26	
SVENSK EXPORTKREDIT AB 1.250000% 13-17.07.23*	CHF	2 250 000	1 200 000		3 450 000	3 684 600	0,22	325 000
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.375000% 12-05.10.22*	CHF	2 200 000	200 000		2 400 000	2 527 200	0,15	
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.250000% 13-20.12.19*	CHF	3 500 000	2 230 000		5 730 000	5 836 578	0,34	
SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 0.625000% 14-11.12.18*	CHF	3 500 000		3 500 000				
TELEFONICA EMISIONES SA 2.718000% 12-14.12.18*	CHF	2 900 000		2 900 000				
TELEFONICA EMISIONES SAU 3.450000% 12-14.12.22*	CHF	1 260 000			1 260 000	1 414 350	0,08	
TELEFONICA EMISIONES SAU 2.595000% 13-23.10.20*	CHF	4 000 000			4 000 000	4 192 000	0,24	1 755 000
TELSTRA CORP LTD 1.750000% 11-14.12.18*	CHF	2 250 000		2 250 000				
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.000000% 14-29.08.24*	CHF	9 500 000	500 000		10 000 000	10 470 000	0,61	
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 0.500000% 15-01.06.27*	CHF	3 000 000	600 000	600 000	3 000 000	2 989 500	0,17	1 390 000
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 0.288000% 18-13.07.26*	CHF	3 400 000	3 400 000		3 400 000	3 360 900	0,20	
TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY LTD 0.625000% 16-23.06.23*	CHF	2 000 000	400 000		2 400 000	2 415 600	0,14	
TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY-REG-S 1.000000% 18-08.12.25*	CHF		4 700 000		4 700 000	4 664 750	0,27	
UNICREDIT BANK (IRELAND) PLC 4.250000% 12-19.10.22*	CHF	3 025 000		1 000 000	2 025 000	2 259 900	0,13	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.375000% 17-31.05.23*	CHF	7 000 000	1 000 000		8 000 000	7 948 000	0,46	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 1.000000% 17-30.11.27*	CHF	4 800 000	500 000		5 300 000	5 159 550	0,30	
VINCI SA 2.125000% 11-15.12.17*	CHF	3 535 000		3 535 000				
VODAFONE GROUP PLC 0.375000% 16-03.12.24*	CHF	4 750 000			4 750 000	4 638 375	0,27	4 750 000
VODAFONE GROUP PLC 0.500000% 16-19.09.31*	CHF	2 000 000	500 000		2 500 000	2 162 500	0,13	
VODAFONE GROUP PLC 0.625000% 17-15.03.27*	CHF	2 400 000		300 000	2 100 000	2 020 200	0,12	
WELLS FARGO & CO 0.375000% 15-02.06.22*	CHF	2 150 000	1 150 000		3 300 000	3 316 500	0,19	
WELLS FARGO & CO-REG-S 0.625000% 14-03.09.20*	CHF	4 500 000			4 500 000	4 569 750	0,27	1 000 000
WELLS FARGO & CO-REG-S 1.250000% 14-03.09.24*	CHF	3 000 000		500 000	2 500 000	2 598 750	0,15	
WELLS FARGO & CO-REG-S 0.500000% 15-02.11.23*	CHF	6 060 000			6 060 000	6 072 120	0,35	
WESTPAC BANKING CORP 3.125000% 09-21.12.18*	CHF	3 600 000		3 600 000				
WESTPAC BANKING CORP 0.500000% 15-02.02.22*	CHF	1 500 000	500 000		2 000 000	2 028 000	0,12	
WESTPAC BANKING CORP 0.400000% 15-09.06.23*	CHF	3 000 000	3 300 000		6 300 000	6 337 800	0,37	

Titel	30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.30000% 17-28.11.25*	CHF	4 000 000	1 000 000	3 000 000	2 934 000	0,17	2 500 000
WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.50000% 18-16.05.28*	CHF	3 000 000		3 000 000	2 899 500	0,17	
WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.40000% 18-06.06.24*	CHF	3 300 000		3 300 000	3 295 050	0,19	
WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON-REG-S 0.62500% 14-02.09.20*	CHF	3 150 000		3 150 000	3 201 975	0,19	
WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 0.37500% 16-05.02.24*	CHF	4 000 000	1 700 000	5 700 000	5 697 150	0,33	
WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 0.12500% 17-15.12.22*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 992 000	0,12	
WOODSIDE FINANCE LTD 1.00000% 16-11.12.23*	CHF	1 300 000		1 300 000	1 331 850	0,08	1 300 000
Total CHF					1 245 518 521	72,74	
Total Medium-Term Notes, fester Zins					1 245 518 521	72,74	
Medium-Term Notes, Nullcoupon							
CHF							
HYPO NOE GRUPPE BANK AG 0.00000% 17-30.12.20*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 003 000	0,06	
Total CHF					1 003 000	0,06	
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon					1 003 000	0,06	
Anleihen, fester Zins							
CHF							
AMGEN INC 0.41000% 16-08.03.23*	CHF	7 800 000	1 700 000	9 500 000	9 557 000	0,56	
ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LDN 0.25000% 17-22.09.25*	CHF	1 500 000	1 000 000	300 000	2 147 200	0,13	
APPLE INC-REG-S 0.37500% 15-25.11.24*	CHF	8 500 000	3 550 000	12 050 000	12 104 225	0,71	
APPLE INC-REG-S 0.75000% 15-25.02.30*	CHF	5 060 000	2 000 000	2 000 000	5 047 350	0,29	
ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.75000% 10-12.02.30*	CHF	4 150 000		4 150 000	5 206 175	0,30	800 000
AT&T INC-REG-S 1.87500% 14-04.12.30*	CHF		1 700 000	200 000	1 533 750	0,09	
BANCO DE CHILE 1.25000% 14-21.03.19*	CHF	1 000 000	1 450 000	2 450 000	2 469 355	0,14	
BANCO DE CHILE 1.50000% 13-03.12.19*	CHF	3 050 000		3 050 000	3 117 710	0,18	
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES 0.25000% 15-17.06.20*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 004 000	0,12	
BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA-REG-S 0.87500% 18-14.12.21*	CHF		1 300 000	1 300 000	1 301 300	0,08	
BANCO SANTANDER CHILE 1.75000% 13-26.09.19*	CHF	2 500 000		2 500 000	2 546 738	0,15	
BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.12500% 17-20.07.27*	CHF		3 050 000	3 050 000	2 964 600	0,17	
BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.12500% 18-20.07.27*	CHF		1 250 000	1 250 000			
BP CAPITAL MARKETS PLC 1.00000% 14-28.08.20*	CHF	2 300 000	700 000	3 000 000	3 072 000	0,18	
BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.75000% 14-28.02.24*	CHF	2 400 000	800 000	3 200 000	3 427 200	0,20	
CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 1.25000% 13-16.12.20*	CHF	3 000 000	1 400 000	4 400 000	4 573 800	0,27	
CAISSE FRANCAISE DE FIN LOCAL 3.50000% 07-28.08.19*	CHF	2 750 000		2 750 000			
CENTRAL AMERICAN BANK ECO INTEGRAT 1.50000% 13-16.12.19*	CHF	1 800 000		1 800 000	1 834 380	0,11	
CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT-REG-S 0.50000% 14-26.11.18*	CHF	2 000 000		2 000 000			
CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 1.12500% 14-24.02.23*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 062 000	0,12	
CIF EUROMORTGAGE 2.00000% 10-30.01.19*	CHF	2 000 000		2 000 000			
CIF EUROMORTGAGE 2.37500% 10-05.03.19*	CHF	3 000 000		3 000 000			
COCA-COLA CO/THE 1.00000% 15-02.10.28*	CHF	6 050 000	1 000 000	7 050 000	7 240 350	0,42	6 100 000
COCA-COLA CO/THE-REG-S 0.25000% 15-22.12.22*	CHF	6 500 000	4 405 000	10 905 000	11 014 050	0,64	2 800 000
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.30000% 17-07.04.25*	CHF		1 500 000	1 500 000	1 470 000	0,09	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 1.75000% 13-13.03.23*	CHF	2 100 000		2 100 000	2 222 850	0,13	
DH SWITZERLAND FINANCE SA-REG-S 0.50000% 15-08.12.23*	CHF	6 000 000		6 000 000	6 063 000	0,35	15 000
DH SWITZERLAND FINANCE SA-REG-S 1.12500% 15-08.12.28*	CHF	60 000	3 300 000	3 360 000	3 459 120	0,20	2 710 000
DH SWITZERLAND FINANCE SA-REG-S 1.12500% 17-08.12.28*	CHF		1 500 000	1 500 000			
DZ BANK GENOSSENSCHAFTSBANK AG-REGS-SUB 2.00000% 12-14.11.17*	CHF	1 500 000		1 500 000			
EBN BV 2.12500% 10-27.04.20*	CHF	5 000 000	1 000 000	6 000 000	6 249 000	0,36	
EBN NV 0.62500% 12-04.07.19*	CHF		2 000 000	2 000 000			
EL FONDO MIVIVIENDA 1.25000% 14-13.06.18*	CHF	2 400 000		2 400 000			
EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO-REG-S 2.87500% 13-05.12.18*	CHF	2 575 000		2 575 000	2 587 103	0,15	
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 2.75000% 12-17.12.18*	CHF	4 000 000		4 000 000			
EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.37500% 07-15.10.27*	CHF	3 500 000		3 500 000	4 478 250	0,26	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.62500% 10-11.02.25*	CHF	5 000 000	2 000 000	3 000 000	3 508 500	0,20	350 000
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.25000% 12-02.08.19*	CHF	3 000 000		3 000 000			
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.37500% 13-21.02.28*	CHF	6 000 000		6 000 000	6 603 000	0,39	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.75000% 13-28.06.33*	CHF	3 650 000	500 000	4 150 000	4 803 625	0,28	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.62500% 12-02.04.26*	CHF	6 000 000	5 000 000	500 000	11 697 000	0,68	1 000 000
FIRST GULF BANK PJSC 0.62500% 15-27.05.22*	CHF	1 000 000	575 000	1 575 000	1 593 113	0,09	
GAZ CAPITAL SA/GAZPROM LPN 2.75000% 16-30.11.21*	CHF		1 745 000	1 745 000	1 797 350	0,10	
GAZ CAPITAL SA/GAZPROM 2.25000% 17-19.07.22*	CHF	3 255 000		3 255 000	3 275 344	0,19	
GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S 1.45000% 18-06.03.23*	CHF	18 400 000		18 400 000	17 806 324	1,04	2 200 000
GENERAL ELECTRIC CO 3.12500% 04-06.12.19*	CHF	7 110 000	1 000 000	500 000	7 610 000	0,46	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 1.62500% 13-06.02.20*	CHF	2 400 000		2 400 000	2 457 120	0,14	
GS CALTEX CORP-REG-S 0.63300% 18-31.01.24*	CHF		2 100 000	2 100 000	2 071 650	0,12	
INDUSTRIAL&COMME BK OF CHINA LTD-REG-S 1.00000% 14-17.12.19*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 522 950	0,09	
KEB HANA BANK-REG-S 0.40750% 18-14.09.23*	CHF		3 100 000	3 100 000	3 084 500	0,18	
KIWBANK LTD 0.87500% 14-04.04.19*	CHF		2 200 000	2 200 000	2 213 860	0,13	
KOREA ELECTRIC POWER CORP 1.50000% 13-23.04.19*	CHF	2 800 000		2 800 000	2 830 240	0,17	
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.25000% 10-12.08.20*	CHF	5 500 000	1 300 000	6 800 000	7 170 600	0,42	
LITHUANIA, REPUBLIC OF 2.00000% 12-11.04.18*	CHF	1 550 000		1 550 000			
MINERA Y METALURGICA DEL BOLEO-REG-S 0.75000% 14-12.11.19*	CHF		1 000 000	1 000 000	1 007 500	0,06	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC 0.05000% 17-30.03.20*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 501 500	0,09	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-REG-S 0.61700% 17-30.09.24*	CHF	2 400 000		2 400 000	2 384 400	0,14	
MONDELEZ INTL 1.12500% 15-21.12.23*	CHF	2 650 000	800 000	3 450 000	3 550 050	0,21	
MONDELEZ INTL-REG-S 0.62500% 15-30.12.21*	CHF	3 500 000		3 500 000	3 542 000	0,21	
MONDELEZ INTL-REG-S 1.12500% 15-30.12.25*	CHF	4 060 000	100 000	4 160 000	4 243 200	0,25	
MONDELEZ INTL-REG-S 0.65000% 16-26.07.22*	CHF	2 500 000	1 000 000	3 500 000	3 542 000	0,21	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.30000% 17-31.10.25*	CHF	4 450 000		4 050 000	3 964 950	0,23	
NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF 0.20000% 16-07.11.31*	CHF	4 750 000	1 950 000	6 700 000	6 231 000	0,36	
NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF 0.25000% 17-19.01.29*	CHF	3 500 000	1 500 000	5 000 000	4 847 500	0,28	
NIEDEROESTERREICH, LAND-REG-S 0.37500% 14-27.04.21*	CHF	4 800 000		4 800 000	4 888 800	0,29	
NIEDEROESTERREICH, LAND-REG-S 0.50000% 14-27.10.22*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 048 000	0,12	
NIEDEROESTERREICH, LAND 0.35000% 15-22.09.23*	CHF	2 400 000	400 000	2 800 000	2 851 800	0,17	395 000
NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.30000% 18-24.07.26*	CHF		3 550 000	3 550 000	3 534 025	0,21	535 000
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.75000% 05-28.01.20*	CHF	5 000 000	2 000 000	1 000 000	6 270 600	0,37	
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.87500% 05-25.02.30*	CHF	13 500 000	500 000	14 000 000	17 689 000	1,03	
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.12500% 05-18.10.18*	CHF	2 500 000		2 500 000			
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 3.25000% 06-25.07.36*	CHF	4 500 000		4 500 000	6 331 500	0,37	
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.62500% 06-22.11.24*	CHF	8 650 000	1 500 000	10 150 000	11 794 300	0,69	4 750 000
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 3.00000% 07-14.06.22*	CHF	5 500 000		5 500 000	6 176 500	0,36	
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 1.00000% 12-28.09.21*	CHF	6 500 000	4 000 000	10 500 000	10 956 750	0,64	
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 1.12500% 13-24.07.20*	CHF	4 000 000		4 000 000	4 128 000	0,24	
PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 1.75000% 18-04.12.23*	CHF		4 800 000	4 800 000	4 788 072	0,28	3 900 000
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC-REG-S 0.87500% 13-11.03.19*	CHF	1 500 000		1 500 000			
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 3.12500% 06-15.09.26*	CHF	8 200 000	1 300 000	500 000	9 000 000	0,63	
RZD CAPITAL PLC 2.10000% 17-02.10.23*	CHF		5 300 000	5 300 000	5 305 300	0,31	

Titel		30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
SLOVAKIA, REPUBLIC OF 1.37500% 13-16.10.19*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 056 100	0,18	
SLOVAKIA, REPUBLIC OF 2.12500% 13-16.10.23*	CHF	1 550 000			1 550 000	1 707 325	0,10	95 000
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE 0.50000% 16-28.07.22*	CHF	3 250 000		3 250 000				
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE 1.00000% 16-28.07.25*	CHF	4 200 000		4 200 000				
TOTAL CAPITAL SA 3.12500% 06-28.06.18*	CHF	3 000 000		3 000 000				
Total CHF						327 251 252	19,11	
Total Anleihen, fester Zins						327 251 252	19,11	
Anleihen, Nullcoupon								
CHF								
INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.00000% 86-26.11.21*	CHF	7 500 000	2 500 000		10 000 000	10 145 000	0,59	800 000
Total CHF						10 145 000	0,59	
Total Anleihen, Nullcoupon						10 145 000	0,59	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						1 649 499 301	96,33	

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

Investmentzertifikate, open end

Global

UBS (CH) INST FUND-BONDS CHF AUSLAND CORPORATE PASSIVE II UX**	CHF	332			332	34 183 124	2,00	
Total Global						34 183 124	2,00	
Total Investmentzertifikate, open end						34 183 124	2,00	

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF

KOREA GAS CORP-REG-S 0.20750% 18-02.08.23**	CHF		3 400 000		3 400 000	3 400 000	0,20	916 405
Total CHF						3 400 000	0,20	
Total Medium-Term Notes, fester Zins						3 400 000	0,20	

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

Total Wertschriften						1 687 082 425	98,52	
(davon ausgeliehen)						128 123 682	7,48	

Bankguthaben auf Sicht						14 759 101	0,86	
Derivative Finanzinstrumente						266 020	0,02	
Sonstige Vermögenswerte						10 289 220	0,60	
Gesamtfondsvermögen						1 712 396 766	100,00	

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-6 629 077		
Andere Verbindlichkeiten						-4 230		
Nettofondsvermögen						1 705 763 459		

Bewertungskategorie

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.9.2018	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	1 649 499 301	96,33
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	37 849 144	2,21
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	1 687 348 445	98,54

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Nominal	Währung	Deckung in CHF	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps					
UBS/INTEREST RATE SWAP REC 1.29000% 14-08.12.39**	4 000 000	CHF	4 000 000	266 020	0.02
UBS/INTEREST RATE SWAP PAYER GML 14-08.12.39	4 000 000	CHF			
			4 000 000	266 020	0.02

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 4 000 000

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in CHF	in % des Nettofonds- vermögens
Total engagement- erhöhende Positionen	4 223 879,91	0,25%
Total engagement- reduzierende Positionen	–	–

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Einzahlung in Effekten statt in bar

UBS (CH) Investment Fund

– *Bonds CHF Ausland Passive Klasse I-X*

Während der Berichtsperiode wurden Effekten (statt in bar) im Gegenwert von 122 338 467,27 CHF eingebracht, was 114 147,0322 Anteilen entspricht.

Soft Commission Arrangements

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

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

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

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

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

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.9.2018	30.9.2017	31.10.2016
Nettofondsvermögen in CHF		1 039 540 729.74	1 067 865 626.21	893 214 443.13
Klasse I-A1	CH0120249013			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		951.34	959.00	968.85
Anzahl Anteile im Umlauf		84 397,2510	60 900,2290	44 065,1850
Klasse I-B	CH0122212027			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		957.95	964.77	974.04
Anzahl Anteile im Umlauf		118 711,6190	136 475,1850	67 075,7610
Klasse I-X	CH0117297561			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		962.45	969.01	978.05
Anzahl Anteile im Umlauf		876 854,4750	905 400,1000	802 806,8900
Klasse W	CH0356496544			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		98.70	99.52	
Anzahl Anteile im Umlauf		16 212,5880	4 600,0000	

¹ Erstemission per 23.2.2017

Performance

	Währung	2017/2018	2016/2017	2015/2016
Klasse I-A1	CHF	-0.4%	-0.4% ¹	-0.5%
Klasse I-B	CHF	-0.2%	-0.3% ¹	-0.3%
Klasse I-X	CHF	-0.2%	-0.3% ¹	-0.3%
Klasse W	CHF	-0.4%	-	-
Benchmark:				
SBI® Domestic AAA-BBB 1-5 Jahre (TR)	CHF	-0.2%	-0.5%	-0.3%

¹ Aufgrund der Umstellung des Teilvermögens, umfasst die Performanceangabe die Berichtsperiode vom 1. November 2016 bis 30. September 2017.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Bericht des Portfoliomanagers

Die Schweizer Kapitalmarktzinsen stiegen im Berichtsjahr vom 1. Oktober 2017 bis 30. September 2018 im 1- bis 5-jährigen Laufzeitenbereich leicht. Das allgemeine Zinsniveau ist allerdings weiterhin sehr niedrig. Die Rendite der fünfjährigen Eidgenossenanleihe bewegte sich in einer Bandbreite von -0,6% bis -0,3% deutlich unter dem Zehnjahresdurchschnitt von +0,2%. Die Schweizerische Nationalbank setzte ihre expansive Geldpolitik unvermindert fort. Sie belies das Zielband des Dreimonats-Libor unverändert bei -1,25% bis -0,25% und den Zinssatz auf Sichteinlagen bei -0,75%. Gleichzeitig bleibt die Nationalbank bei Bedarf am Devisenmarkt aktiv, um den CHF zu schwächen.

Im Berichtsjahr entwickelte sich der Fonds vor allem wegen des Zinsanstiegs leicht negativ. Der Fonds bildet seine Benchmark, den SBI® Domestic AAA-BBB 1-5 Jahre (TR), passiv nach.

Struktur des Wertpapierportfolios

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens	
Schweiz	95,04
Supranational	0,95
Liechtenstein	0,24
Total	96,23

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.9.2018	30.9.2017
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	28 245 451.16	24 738 432.61
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	1 017 210 076.90	1 057 041 446.01
Sonstige Vermögenswerte	11 645 800.63	10 372 697.39
Gesamtfondsvermögen	1 057 101 328.69	1 092 152 576.01
Aufgenommene Kredite	-17 553 108.85	-24 280 168.33
Andere Verbindlichkeiten	-7 490.10	-6 781.47
Nettofondsvermögen	1 039 540 729.74	1 067 865 626.21

Erfolgsrechnung

	1.10.2017-30.9.2018	1.11.2016-30.9.2017
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	0.16	0.00
Negativzinsen	-15 582.20	-14 061.70
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	14 441 244.47	13 736 292.94
Erträge der Effektenleihe	97 859.88	77 115.85
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	437 348.70	196 881.29
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	1 211 240.32	1 849 845.59
Total Ertrag	16 172 111.33	15 846 073.97
Aufwand		
Prüfaufwand	-12 241.80	-16 561.80
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A1	-119 303.85	-88 131.97
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-B	-50 675.12	-41 780.37
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-X	0.00	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse W	-1 484.99	-297.93
Sonstige Aufwendungen	-19 352.47	-6 233.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-1 506 923.08	-507 787.33
Total Aufwand	-1 709 981.31	-660 792.40
Nettoertrag	14 462 130.02	15 185 281.57
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-13 533 488.26	-9 032 848.22
Realisierter Erfolg	928 641.76	6 152 433.35
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-3 140 179.93	-7 649 836.68
Gesamterfolg	-2 211 538.17	-1 497 403.33

Verwendung des Erfolges

	1.10.2017-30.9.2018	1.11.2016-30.9.2017
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	14 462 130.02	15 185 281.57
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	14 462 130.02	15 185 281.57
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-5 061 745.51	-5 314 848.55
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-9 400 384.51	-9 870 433.02
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.10.2017-30.9.2018	1.11.2016-30.9.2017
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 067 865 626.21	893 214 443.13
Abgeführte Verrechnungssteuer	-5 324 358.56	-5 782 879.69
Saldo aus dem Anteilverkehr	-20 788 999.74	181 931 466.10
Gesamterfolg	-2 211 538.17	-1 497 403.33
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1 039 540 729.74	1 067 865 626.21

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.10.2017-30.9.2018	1.11.2016-30.9.2017
Klasse I-A1	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	60 900,2290	44 065,1850
Ausgegebene Anteile	29 783,2280	25 749,3170
Zurückgenommene Anteile	-6 286,2060	-8 914,2730
Bestand Ende Berichtsperiode	84 397,2510	60 900,2290
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	23 497,0220	16 835,0440
Klasse I-B	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	136 475,1850	67 075,7610
Ausgegebene Anteile	16 661,1520	84 749,7400
Zurückgenommene Anteile	-34 424,7180	-15 350,3160
Bestand Ende Berichtsperiode	118 711,6190	136 475,1850
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-17 763,5660	69 399,4240
Klasse I-X	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	905 400,1000	802 806,8900
Ausgegebene Anteile	132 637,9400	167 990,0050
Zurückgenommene Anteile	-161 183,5650	-65 396,7950
Bestand Ende Berichtsperiode	876 854,4750	905 400,1000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-28 545,6250	102 593,2100
Klasse W	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	4 600,0000	0,0000
Ausgegebene Anteile	11 712,5880	4 600,0000
Zurückgenommene Anteile	-100,0000	0,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	16 212,5880	4 600,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	11 612,5880	4 600,0000

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg (Thesaurierung)

Klasse I-A1

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	11.7106
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-4.0987
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	7.6119

Klasse I-B

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	13.0802
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-4.5781
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	8.5021

Klasse I-X

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	13.5728
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-4.7505
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	8.8223

Klasse W

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	1.2090
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.4232
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.7858

Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Asset Backed Securities, fester Zins							
CHF							
SWISS AUTO LEASE 2015-1 0.23000% 15-25.03.19*	CHF	500 000	500 000				
SWISS AUTO LEASE-REG-S STEP-UP 15-23.03.25*	CHF		500 000	500 000	500 700	0,05	
SWISS AUTO LEASE 2016-1 GMBH 0.22000% 16-23.03.20*	CHF	1 500 000	1 500 000				
SWISS AUTO LEASE-REG-S 0.22000% 16-23.03.26*	CHF		1 500 000	1 500 000	1 503 000	0,14	
SWISS CAR ABS 2015-1 AG 0.20000% 15-19.11.18*	CHF	4 000 000	4 000 000				
SWISS CAR ABS 2015-1 AG-REG-S 0.20000% 15-18.11.25*	CHF		4 000 000	4 000 000	4 000 800	0,38	
SWISS CAR ABS 2016-2 0.30000% 16-18.04.20*	CHF	3 700 000	3 700 000				
SWISS CAR ABS-REG-S 0.30000% 16-18.04.26*	CHF		3 700 000	3 700 000	3 707 400	0,35	
SWISS CAR ABS-REG-S 0.12000% 18-18.04.28*	CHF		2 500 000	2 500 000	2 485 000	0,24	
SWISS CR CARD ISSUANCE 2015-2 AG-REG-S 0.34000% 15-15.06.20*	CHF	2 250 000	2 250 000				
SWISS CR CARD ISSUANCE-REG-S 0.34000% 15-15.06.22*	CHF		2 250 000	2 250 000	2 268 395	0,21	
SWISS CREDIT CARD ISSUANCE 2016-1 AG-A 0.13000% 16-15.06.19*	CHF	1 610 000	1 610 000				
SWISS CREDIT CARD ISSUANCE-REG-S-SUB 0.13000% 16-15.06.21*	CHF		1 610 000	1 610 000	1 612 093	0,15	
SWISS CREDIT CARD ISSUANCE-REG-S 0.10000% 18-15.06.23*	CHF		1 000 000	1 000 000	993 903	0,09	
Total CHF					17 071 291	1,61	
Total Asset Backed Securities, fester Zins						17 071 291	1,61
Notes, fester Zins							
CHF							
BALOISE-HOLDING AG 2.00000% 12-12.10.22*	CHF	1 530 000		1 530 000	1 640 925	0,16	360 000
LAFARGEHOLCIM LTD 3.00000% 12-22.11.22*	CHF		5 250 000	5 250 000	5 769 750	0,55	
LGT BANK AG 1.50000% 14-10.05.21*	CHF	4 000 000		4 000 000	4 176 000	0,40	620 000
LUZERNER KANTONALBANK AG 0.37500% 15-30.01.23*	CHF		7 000 000	7 000 000	7 133 000	0,67	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.37500% 11-30.11.21*	CHF	9 500 000		9 500 000	10 009 200	0,95	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.37500% 12-15.03.18*	CHF	70 000					
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.25000% 13-10.05.21*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 043 200	0,10	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.25000% 13-29.10.21*	CHF	2 750 000		2 750 000	2 882 275	0,27	
SCHAFFHAUSER KANTONALBANK 1.12500% 13-24.04.23*	CHF		1 300 000	1 300 000	1 368 900	0,13	
THURGAUER KANTONALBANK 2.25000% 11-25.02.21*	CHF	6 500 000		6 500 000	6 916 000	0,65	2 000 000
VALIANT BANK AG 1.00000% 12-20.11.18*	CHF	2 170 000					
ZÜRICH INSURANCE CO 1.12500% 13-18.09.19*	CHF		3 480 000				
Total CHF					40 939 250	3,87	
Total Notes, fester Zins						40 939 250	3,87
Medium-Term Notes, fester Zins							
CHF							
BKW FMB ENERGIE AG 3.37500% 09-29.07.19*	CHF	2 230 000		2 230 000			
CREDIT SUISSE-SUB 3.37500% 10-16.03.20*	CHF	4 010 000		4 010 000	4 196 465	0,40	
GLARNER KANTONALBANK 1.00000% 12-21.09.22*	CHF	400 000		400 000	418 000	0,04	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.25000% 12-03.02.22*	CHF	4 300 000	7 500 000	11 800 000	12 406 520	1,17	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.00000% 12-09.09.22*	CHF	4 340 000	1 000 000	5 340 000	5 590 446	0,53	
SCHINDLER HOLDING AG 0.25000% 18-05.06.23*	CHF		2 000 000	2 000 000	1 998 000	0,19	430 000
ZÜRCHER KANTONALBANK 2.12500% 11-15.04.19*	CHF	6 000 000		6 000 000			
ZÜRCHER KANTONALBANK 0.87500% 13-17.05.21*	CHF	3 400 000	2 500 000	5 900 000	6 091 750	0,58	
ZÜRICH INSURANCE CO 2.87500% 11-27.07.21*	CHF	2 650 000		2 650 000	2 867 300	0,27	2 070 000
ZÜRICH INSURANCE CO 2.37500% 11-23.11.18*	CHF	10 195 000		10 195 000			
ZÜRICH INSURANCE CO 1.50000% 12-25.06.19*	CHF	1 750 000		1 750 000			
Total CHF					33 568 481	3,18	
Total Medium-Term Notes, fester Zins						33 568 481	3,18
Medium-Term Notes, Nullcoupon							
CHF							
BASELSTADTSCHAFTLICHE KANTONALBANK 0.00000% 18-23.03.23*	CHF		13 500 000	13 500 000	13 547 250	1,28	
Total CHF					13 547 250	1,28	
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon						13 547 250	1,28
Anleihen, fester Zins							
CHF							
AARGAUISCHE KANTONALBANK 1.00000% 14-19.06.23*	CHF		4 400 000	4 400 000	4 615 600	0,44	
AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.15000% 15-18.05.22*	CHF	5 000 000		5 000 000	5 062 500	0,48	
AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.05000% 15-16.12.22*	CHF	6 030 000		6 030 000	6 069 195	0,57	
ABB LTD 1.50000% 12-23.11.18*	CHF			4 405 000			
ADECCO SA 2.62500% 12-18.12.20*	CHF			4 000 000	4 234 000	0,40	
ADUNO HOLDING AG 1.12500% 14-16.07.21*	CHF	5 035 000		5 035 000	5 186 050	0,49	
ALLREAL HOLDING AG 0.75000% 15-31.03.21*	CHF	2 025 000		2 025 000	2 052 338	0,19	
ALLREAL HOLDING AG 1.25000% 14-02.04.19*	CHF	1 535 000		1 535 000			
ALLREAL HOLDING AG 2.00000% 13-23.09.20*	CHF	4 000 000		4 000 000	4 144 000	0,39	
ALPIQ HOLDING AG 3.00000% 09-25.11.19*	CHF	3 465 000		2 940 000	542 378	0,05	
ALPIQ HOLDING AG 3.87500% 08-30.10.18*	CHF	1 635 000		1 635 000			
AMAG LEASING AG-REG-S 0.35000% 17-27.10.21*	CHF		5 750 000	5 750 000	5 747 125	0,54	
AMAG LEASING AG-REG-S 0.55000% 18-10.02.23*	CHF		1 600 000	1 600 000	1 589 600	0,15	
AXPO HOLDING AG 2.62500% 10-26.02.20*	CHF	4 300 000		4 300 000	4 439 320	0,42	
BALOISE HOLDING 2.25000% 12-01.03.19*	CHF	2 130 000		2 130 000			
BALOISE HOLDING AG 1.75000% 13-26.04.23*	CHF		750 000	750 000	799 500	0,08	
BALOISE HOLDING AG 2.87500% 10-14.10.20*	CHF	3 650 000		3 650 000	3 872 650	0,37	
BALOISE-HOLDING AG 3.00000% 11-07.07.21*	CHF	4 750 000		4 750 000	5 141 875	0,49	
BANQUE CANTONALE DE GENÈVE-SUB 3.12500% 11-07.11.18*	CHF	2 420 000		2 420 000			
BANQUE CANTONALE NEUCHÂTELLOISE 1.25000% 12-26.04.21*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 559 250	0,15	
BANQUE CANTONALE VAUDOISE KASSAOBL 2.50000% 10-25.03.20*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 045 500	0,10	
BASEL-STADT, CANTON OF 3.25000% 08-31.01.20*	CHF	2 500 000		2 500 000	2 628 250	0,25	
BASELSTADTSCHAFTLICHE KANTONALBANK 2.50000% 09-16.12.19*	CHF	3 500 000		3 500 000			
BASELSTADTSCHAFTLICHE KANTONALBANK 1.75000% 10-25.06.19*	CHF	9 250 000		9 250 000			
BASELSTADTSCHAFTLICHE KANTONALBANK 1.75000% 10-09.11.20*	CHF	450 000		450 000	471 150	0,04	
BASELSTADTSCHAFTLICHE KANTONALBANK 1.12500% 13-27.03.23*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 053 500	0,10	

Titel		30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgegeben Anzahl/Nominal
BASLER KANTONALBANK 2.50000% 06-24.03.21*	CHF	11 640 000			11 640 000	12 478 080	1,18	
BASLER KANTONALBANK 3.25000% 07-29.06.22*	CHF	4 150 000			4 150 000	4 685 350	0,44	670 000
BELL FOOD GROUP AG 1.75000% 13-16.05.22*	CHF	1 800 000			1 800 000	1 897 200	0,18	
BERN, CANTON OF 1.25000% 13-20.09.21*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 099 000	0,20	
BERN, CANTON OF 2.37500% 10-25.03.22*	CHF	340 000			340 000	372 300	0,04	
BERN, CANTON OF 2.50000% 09-26.11.21*	CHF	9 200 000			9 200 000	10 037 200	0,95	50 000
BERN, CANTON OF 3.12500% 07-27.06.19*	CHF	2 000 000		2 000 000				
BIEL, CITY OF 2.62500% 09-12.04.19*	CHF	3 550 000		3 550 000				
BK J SAFRA SARASIN AG 1.00000% 14-28.05.20*	CHF	1 900 000			1 900 000	1 931 350	0,18	
BKW FMB BETEILIGUNGEN AG 3.00000% 07-27.04.22*	CHF		5 000 000		5 000 000	5 500 000	0,52	
BKW FMB ENERGIE AG 1.87500% 10-15.10.18*	CHF	1 210 000		1 210 000				
BUCHER INDUSTRIES AG-REG-S 0.62500% 14-02.10.20*	CHF	800 000			800 000	810 000	0,08	
BUEHLER HOLDING AG-REG-S 0.10000% 17-21.12.22*	CHF		2 540 000		2 540 000	2 534 920	0,24	
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 0.75000% 14-14.10.19*	CHF	4 000 000			4 000 000	4 040 400	0,38	
CEMBRA MONEY BANK AG 0.50000% 15-15.09.21*	CHF	500 000			500 000	506 000	0,05	300 000
CEMBRA MONEY BANK AG 0.18000% 16-05.10.23*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 481 250	0,14	1 500 000
CLIENTIS AG 0.50000% 15-29.06.22*	CHF	500 000	1 000 000		1 500 000	1 511 250	0,14	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 1.25000% 12-25.07.19*	CHF	1 350 000			1 350 000	1 366 740	0,13	1 210 000
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 0.87500% 14-16.06.21*	CHF	3 915 000			3 915 000	4 008 960	0,38	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 0.25000% 15-31.07.20*	CHF	750 000			750 000	756 000	0,07	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT-REG-S 0.25000% 16-30.09.22*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 002 500	0,09	
CREDIT SUISSE 0.75000% 14-11.07.19*	CHF	5 000 000			5 000 000	5 041 000	0,48	
DORMAKABA FINANCE AG 0.37500% 17-13.10.21*	CHF	4 250 000			4 250 000	4 258 500	0,40	
ELSEVIER FINANCE SA 1.00000% 13-18.12.18*	CHF	4 785 000		4 785 000				
EMISSIONS- UND FINANZ AG 0.45000% 17-11.07.22*	CHF	1 200 000			1 200 000	1 193 400	0,11	
EMISSIONS- UND FINANZ AG 0.87500% 18-18.10.23*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 000 000	0,09	
EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN CO 3.25000% 03-28.12.18*	CHF	11 180 000		11 180 000				
EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN CO 3.37500% 04-29.12.20*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 629 750	0,15	
EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN CO 2.37500% 05-03.08.20*	CHF	8 000 000			8 000 000	8 424 000	0,80	
FLUGHAFEN ZUERICH AG 1.25000% 12-03.07.20*	CHF	1 100 000			1 100 000	1 129 150	0,11	
FLUGHAFEN ZUERICH AG 1.50000% 13-17.04.23*	CHF		1 500 000		1 500 000	1 595 250	0,15	
FREIBURGER KANTONALBANK 1.12500% 12-01.02.22*	CHF	8 000 000			8 000 000	8 364 000	0,79	
FREIBURGER KANTONALBANK 1.12500% 13-28.03.23*	CHF		4 500 000		4 500 000	4 738 500	0,45	540 000
FREIBURGER KANTONALBANK 1.12500% 14-05.02.21*	CHF		2 500 000		2 500 000	2 590 000	0,25	100 000
GEBERIT AG 0.05000% 15-17.04.19*	CHF	1 560 000		1 560 000				
GEBERIT AG 0.30000% 15-17.04.23*	CHF		1 450 000		1 450 000	1 452 175	0,14	220 000
GENEVA, CANTON OF 0.62500% 14-30.07.21*	CHF	1 260 000			1 260 000	1 296 540	0,12	
GENEVA, CANTON OF 1.00000% 12-26.10.22*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 049 500	0,10	160 000
GENEVA, CANTON OF 1.25000% 13-22.03.23*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 125 000	0,20	
GENEVA, CANTON OF 2.50000% 09-27.11.19*	CHF	2 000 000		2 000 000				
GENEVA, CANTON OF 2.12500% 10-15.06.20*	CHF	500 000			500 000	522 750	0,05	
GENEVA, CANTON OF 2.25000% 11-22.02.21*	CHF	6 600 000			6 600 000	7 032 300	0,67	
GEORGES FISCHER FINANZ AG 1.50000% 13-12.09.18*	CHF	425 000		425 000				
GIVAUDAN SA 2.12500% 11-07.12.21*	CHF	1 000 000	250 000		1 250 000	1 333 125	0,13	
GRAUBUENDNER KANTONALBANK 0.75000% 12-14.06.19*	CHF	500 000		500 000				
GRAUBUENDNER KANTONALBANK 0.75000% 14-07.05.21*	CHF	700 000			700 000	720 300	0,07	
HELVETIA SCHWEIZ VERSICHERUNGSGES-REG-S 0.75000% 14-28.10.20*	CHF	900 000			900 000	916 200	0,09	
INTERSHOP HOLDING AG 1.50000% 14-14.02.19*	CHF	1 500 000		1 500 000				
INVESTIS HOLDING SA 0.75000% 17-03.10.22*	CHF	4 000 000			4 000 000	3 976 000	0,38	
KERNKRAFTWERK LEIBSTADT AG 2.50000% 10-29.03.19*	CHF	210 000		210 000				
KRAFTWERK AMSTEG 2.37500% 06-09.03.18*	CHF	380 000		380 000				
KRAFTWERKE HINTERREIN 2.37500% 10-28.07.22*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 079 000	0,10	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG 2.75000% 10-10.03.22*	CHF	1 200 000			1 200 000	1 277 400	0,12	
LGT BANK AG 2.00000% 12-02.07.19*	CHF	4 000 000		4 000 000				
LINDT & SPRUENGLI AG-REG-S 0.50000% 14-08.10.20*	CHF	11 750 000		3 000 000	8 750 000	8 890 000	0,84	
LONZA SWISS FINANCE AG 3.12500% 11-07.12.18*	CHF	1 900 000			1 900 000	1 911 400	0,18	
LONZA SWISS FINANCE AG 2.00000% 12-11.10.18*	CHF	2 710 000		2 710 000				
LONZA SWISS FINANCE AG 1.75000% 13-10.04.19*	CHF	2 535 000		2 535 000				
LONZA SWISS FINANCE AG 0.12500% 16-01.11.21*	CHF	4 300 000			4 300 000	4 276 350	0,40	2 500 000
LUZERNER KANTONALBANK 2.62500% 05-25.11.20*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 198 000	0,30	
LUZERNER KANTONALBANK 3.37500% 07-05.07.19*	CHF	8 500 000		8 500 000				
LUZERNER KANTONALBANK 2.50000% 10-07.01.22*	CHF	11 000 000	1 000 000	5 000 000	7 000 000	7 633 500	0,72	
LUZERNER KANTONALBANK 1.87500% 10-30.06.20*	CHF	4 750 000			4 750 000	4 949 500	0,47	
MOBIMO HOLDING AG 1.50000% 13-29.10.18*	CHF	1 860 000		1 860 000				
MOBIMO HOLDING AG 1.62500% 14-19.05.21*	CHF	4 225 000		2 000 000	2 225 000	2 298 425	0,22	
MOBIMO HOLDING AG-REG-S 0.87500% 18-02.10.23*	CHF		4 000 000		4 000 000	4 016 000	0,38	
NANT DE DRANCE SA 1.50000% 13-15.02.21*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 052 000	0,19	
OC OERLIKON CORP AG 1.25000% 14-17.06.19*	CHF	2 815 000			2 815 000	2 838 928	0,27	800 000
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.50000% 05-13.12.19*	CHF	5 610 000	5 000 000	10 610 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.37500% 06-27.01.21*	CHF	7 500 000			7 500 000	7 993 500	0,76	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.75000% 06-16.10.20*	CHF	3 575 000			3 575 000	3 813 453	0,36	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.87500% 07-14.02.22*	CHF	4 550 000			4 550 000	5 038 215	0,48	600 000
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.87500% 07-15.03.19*	CHF	16 085 000		16 085 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 3.37500% 07-10.10.22*	CHF	8 000 000			8 000 000	9 150 400	0,87	8 000 000
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.37500% 10-30.10.19*	CHF	8 850 000	6 240 000	15 090 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.25000% 10-25.02.20*	CHF	5 450 000			5 450 000	5 666 365	0,54	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.12500% 10-28.06.23*	CHF		8 000 000		8 000 000	8 836 000	0,84	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.87500% 10-13.05.20*	CHF	3 230 000			3 230 000	3 357 262	0,32	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.62500% 10-03.08.20*	CHF	4 000 000			4 000 000	4 158 800	0,39	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.12500% 11-25.11.20*	CHF	16 000 000		9 000 000	7 000 000	7 394 100	0,70	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.00000% 11-27.09.19*	CHF	2 000 000			2 000 000			
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.87500% 12-13.08.19*	CHF	7 080 000			7 080 000			
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.75000% 12-15.03.19*	CHF	8 300 000		8 300 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.00000% 12-13.08.21*	CHF	7 000 000			7 000 000	7 271 600	0,69	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.50000% 12-17.06.19*	CHF	8 000 000			8 000 000			
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.25000% 13-29.09.23*	CHF		10 000 000		10 000 000	10 641 000	1,01	315 000
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.50000% 13-15.04.19*	CHF	4 150 000		4 150 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.50000% 13-16.01.23*	CHF	4 000 000			4 000 000	4 281 600	0,41	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.00000% 14-14.01.22*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 128 100	0,30	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.00000% 14-21.03.23*	CHF		5 000 000		5 000 000	5 248 000	0,50	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.37500% 14-02.07.21*	CHF	350 000			350 000	357 175	0,03	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.12500% 15-25.01.19*	CHF	12 000 000		12 000 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 2.62500% 09-08.02.19*	CHF	9 600 000		9 600 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 2.62500% 09-16.09.21*	CHF	9 000 000			9 000 000	9 792 900	0,93	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 2.37500% 09-01.11.19*	CHF	1 500 000		1 500 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 2.50000% 10-11.02.22*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 094 100	0,10	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.50000% 10-03.09.20*	CHF	1 750 000			1 750 000	1 817 200	0,17	1 750 000
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.75000% 10-01.11.19*	CHF	1 300 000		1 300 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 2.12500% 11-21.02.20*	CHF	5 000 000			5 000 000	5 190 500	0,49	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 2.25000% 11-16.06.23*	CHF		5 000 000		5 000 000	5 549 000	0,52	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.37500% 11-02.09.21*	CHF	4 605 000			4 605 000	4 836 632	0,46	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.37500% 11-15.12.21*	CHF	8 500 000			8 500 000	8 961 550	0,85	2 600 000

Titel	30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.87500% 12-20.06.22*	CHF 2 480 000	7 500 000		9 980 000	10 388 182	0,98	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.87500% 13-16.04.21*	CHF 10 000 000			10 000 000	10 327 000	0,98	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.12500% 13-12.06.20*	CHF 200 000			200 000	205 600	0,02	200 000
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.37500% 13-12.12.22*	CHF 3 000 000	1 750 000		4 750 000	5 054 950	0,48	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.00000% 14-17.02.21*	CHF 1 550 000			1 550 000	1 603 320	0,15	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.50000% 14-06.04.20*	CHF 4 500 000	8 450 000		12 950 000	13 155 905	1,24	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.25000% 14-15.07.19*	CHF 8 500 000		8 500 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.12500% 14-15.05.19*	CHF 13 150 000		13 150 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.75000% 14-15.04.24*	CHF 3 500 000	3 500 000		3 500 000	3 636 500	0,34	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.25000% 14-21.02.20*	CHF 7 550 000	2 500 000		10 050 000	10 165 575	0,96	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.01000% 17-05.02.24*	CHF 3 000 000	3 000 000		3 000 000	2 997 600	0,28	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.75000% 18-15.04.24*	CHF 3 500 000	3 500 000	3 500 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.01000% 14-05.02.24*	CHF 5 000 000	5 000 000		5 000 000	4 999 000	0,47	
PSP SWISS PROPERTY AG 1.37500% 14-04.02.20*	CHF 1 650 000			1 650 000	1 682 175	0,16	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 2.00000% 10-21.09.23*	CHF 1 570 000	1 570 000		1 570 000	1 702 665	0,16	265 000
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 2.12500% 11-04.02.19*	CHF 150 000		150 000				
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT-REG-S 1.62500% 15-07.02.22*	CHF 2 300 000			2 300 000	2 423 050	0,23	2 275 000
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 0.35000% 18-16.02.24*	CHF 1 550 000	1 550 000		1 550 000	1 549 225	0,15	
ROCHE KAPITALMARKT AG 1.62500% 12-23.09.22*	CHF 1 150 000	2 000 000		3 150 000	3 357 900	0,32	
SCHWYZER KANTONALBANK 0.75000% 12-05.10.20*	CHF 3 810 000			3 810 000	3 903 345	0,37	
SCHWYZER KANTONALBANK 1.12500% 13-20.02.23*	CHF 4 000 000			4 000 000	4 208 000	0,40	
SGS LTD 2.62500% 11-08.03.19*	CHF 4 000 000		4 000 000				
SGS LTD 3.00000% 11-27.05.21*	CHF 4 500 000			4 500 000	4 864 500	0,46	
SGS SA 1.37500% 14-25.02.22*	CHF 1 600 000	1 600 000		1 600 000	1 669 600	0,16	
SGS SA 1.75000% 14-27.02.24*	CHF 2 500 000	2 500 000		2 500 000	2 671 250	0,25	
SIKA AG 1.12500% 13-14.11.19*	CHF 3 550 000			3 550 000	3 603 250	0,34	
SIKA AG 1.75000% 12-12.07.22*	CHF 1 500 000	1 500 000		1 500 000	1 587 000	0,15	
SIKA AG-REG-S 0.12500% 18-12.07.21*	CHF 800 000	800 000		800 000	801 832	0,08	
SONOVA HOLDING AG 0.01000% 16-11.10.21*	CHF 4 500 000	4 500 000		4 500 000	4 491 000	0,42	
ST GALLEN, CANTON OF 3.12500% 04-03.02.20*	CHF 2 000 000			2 000 000	2 099 200	0,20	
ST GALLER KANTONALBANK 2.50000% 05-30.11.17*	CHF 110 000		110 000				
ST GALLER KANTONALBANK 2.25000% 10-11.05.20*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 044 500	0,10	
ST GALLER KANTONALBANK-SUB 2.00000% 11-16.12.19*	CHF 300 000			300 000	307 170	0,03	
ST GALLER KANTONALBANK 1.50000% 13-13.09.22*	CHF 1 500 000			1 500 000	1 597 500	0,15	
ST GALLER KANTONALBANK 0.62500% 14-09.09.22*	CHF 8 500 000	2 000 000		10 500 000	10 820 250	1,02	
ST GALLER KANTONALBANK 0.25000% 15-28.01.21*	CHF 5 045 000			5 045 000	5 125 720	0,48	
STRAUMANN HOLDING AG 1.62500% 13-30.04.20*	CHF 2 500 000			2 500 000	2 565 000	0,24	
SULZER AG-REG-S 1.30000% 18-06.07.23*	CHF 4 500 000	4 500 000		4 500 000	4 509 000	0,43	
SWISS LIFE AG 1.12500% 13-21.06.19*	CHF 2 285 000	750 000		1 535 000	1 551 118	0,15	
SWISS LIFE HOLDING AG 1.87500% 13-21.06.23*	CHF 2 400 000	2 400 000		2 400 000	2 566 800	0,24	
SWISS PRIME SITE AG 1.12500% 13-11.07.18*	CHF 530 000		530 000				
SWISS PRIME SITE AG 1.75000% 14-16.04.21*	CHF 4 500 000			4 500 000	4 655 250	0,44	
SWISS PRIME SITE AG 1.00000% 14-10.12.19*	CHF 2 250 000			2 250 000	2 281 275	0,22	
SWISSCOM AG 0.25000% 15-17.04.23*	CHF 1 500 000			1 500 000	1 509 750	0,14	
SWISSCOM AG 2.62500% 10-31.08.22*	CHF 2 700 000			2 700 000	2 975 400	0,28	
SWISSGRID AG 1.00000% 13-30.01.20*	CHF 300 000	300 000					
SWITZERLAND 2.00000% 10-28.04.21*	CHF 43 500 000		4 000 000	39 500 000	42 213 650	3,99	32 911 295
SWITZERLAND 2.00000% 11-25.05.22*	CHF 41 250 000	5 675 000	5 000 000	41 925 000	45 765 330	4,33	36 250 000
SWITZERLAND 2.25000% 05-06.07.20*	CHF 22 000 000			22 000 000	23 159 400	2,19	3 030 000
SWITZERLAND 3.00000% 04-12.05.19*	CHF 45 710 000		45 710 000				
SWITZERLAND 4.00000% 98-11.02.23*	CHF 5 000 000	47 740 000	4 000 000	48 740 000	58 137 072	5,50	48 680 000
TESSIN, CANTON OF 0.62500% 13-21.03.19*	CHF 2 500 000		2 500 000				
TESSIN, CANTON OF 2.50000% 09-04.11.21*	CHF 6 730 000			6 730 000	7 318 875	0,69	
UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND AG-REG-S 0.75000% 16-22.02.22*	CHF 3 400 000			3 400 000	3 449 300	0,33	
UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND AG 0.62500% 17-18.05.24*	CHF 3 000 000	3 000 000		3 000 000	3 015 000	0,29	600 000
VALIANT BANK AG 1.00000% 14-22.11.19*	CHF 2 515 000			2 515 000	2 549 959	0,24	
VIFOR PHARMA AG-REG-S 0.75000% 18-13.09.22*	CHF 3 000 000	3 000 000		3 000 000	3 018 000	0,29	
VP BANK AG 0.50000% 15-07.04.21*	CHF 2 500 000			2 500 000	2 525 000	0,24	
WALLISER KANTONALBANK 2.37500% 11-18.05.21*	CHF 4 000 000			4 000 000	4 288 000	0,41	
WALLISER KANTONALBANK 0.37500% 14-15.12.21*	CHF 4 100 000			4 100 000	4 177 900	0,40	
WALLISER KANTONALBANK 0.08000% 15-15.09.21*	CHF 1 150 000			1 150 000	1 161 500	0,11	
ZUERCHER KANTONALBANK 2.12500% 10-12.03.20*	CHF 2 400 000			2 400 000	2 490 000	0,24	
ZUERCHER KANTONALBANK 2.12500% 10-29.06.22*	CHF 4 150 000			4 150 000	4 511 050	0,43	
ZUERCHER KANTONALBANK 2.00000% 11-21.01.21*	CHF 2 500 000	7 000 000		9 500 000	10 032 000	0,95	
ZUERCHER KANTONALBANK 1.00000% 11-14.12.18*	CHF 5 500 000		5 500 000				
ZUERCHER KANTONALBANK 1.25000% 12-31.01.22*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 050 000	0,10	
ZUERCHER KANTONALBANK 0.25000% 15-31.03.21*	CHF 2 000 000	2 500 000		4 500 000	4 569 750	0,43	
ZUERCHER KANTONALBANK 0.04000% 15-09.12.22*	CHF 600 000			600 000	603 900	0,06	
ZUERCHER KANTONALBANK 0.03000% 16-11.02.22*	CHF 1 750 000			1 750 000	1 764 000	0,17	
ZUERICH, CITY OF 0.25000% 14-21.08.19*	CHF 2 400 000		2 400 000				
ZUERICH, CITY OF 2.12500% 10-10.06.20*	CHF 22 520 000		7 500 000	15 020 000	15 688 390	1,48	
ZUERICH, CITY OF 2.75000% 09-20.02.19*	CHF 1 000 000		1 000 000				
ZUERICH, CITY OF 2.87500% 09-21.04.21*	CHF 3 350 000			3 350 000	3 633 075	0,34	
ZUERICH, CITY OF 3.50000% 08-14.08.20*	CHF 1 500 000			1 500 000	1 612 500	0,15	
ZUGER KANTONALBANK 1.87500% 10-14.10.20*	CHF 7 000 000			7 000 000	7 332 500	0,69	
ZUGER KANTONALBANK 1.50000% 11-27.09.21*	CHF 1 665 000			1 665 000	1 756 575	0,17	
ZUGER KANTONALBANK 1.12500% 13-29.10.20*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 032 500	0,10	
ZUGER KANTONALBANK AG 2.37500% 11-25.05.21*	CHF 4 740 000			4 740 000	5 088 390	0,48	155 000
ZURICH INSURANCE CO 1.87500% 13-18.09.23*	CHF 700 000			700 000	752 150	0,07	
ZURICH INSURANCE CO 0.62500% 14-22.07.20*	CHF 2 000 000			2 000 000	2 031 000	0,19	
Total CHF					755 040 796	71,42	
Total Anleihen, fester Zins					755 040 796	71,42	
Anleihen, Nullcoupon							
CHF							
AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.00000% 16-08.03.22*	CHF 7 000 000	3 000 000		4 000 000	4 034 000	0,38	
BASELSTADTSCHAFTLICHE KANTONALBANK 0.00000% 16-20.04.20*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 007 000	0,10	
BASELSTADTSCHAFTLICHE KANTONALBANK 0.00000% 17-06.10.21*	CHF 5 000 000			5 000 000	5 045 000	0,48	1 600 000
BASLER KANTONALBANK-REG-S 0.00000% 18-11.04.22*	CHF 2 500 000			2 500 000	2 520 000	0,24	
GIVAUDAN SA 0.00000% 16-07.12.22*	CHF 2 900 000			2 900 000	2 885 500	0,27	490 000
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.00000% 15-06.07.20*	CHF 12 375 000		7 500 000	4 875 000	4 920 825	0,47	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.00000% 15-25.11.20*	CHF 3 500 000			3 500 000	3 536 050	0,33	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.00000% 16-02.07.21*	CHF 3 000 000			3 000 000	3 030 600	0,29	510 000
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.00000% 16-05.07.22*	CHF 1 500 000	18 000 000		19 500 000	19 656 000	1,86	420 000
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.00000% 16-09.01.20*	CHF 6 000 000			6 000 000	6 045 600	0,57	215 000
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.00000% 16-14.02.22*	CHF 8 000 000			8 000 000	8 073 600	0,76	225 000
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.00000% 16-16.05.23*	CHF 6 500 000	22 125 000		28 625 000	28 728 050	2,72	325 000
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.00000% 16-26.03.21*	CHF 23 500 000		11 770 000	11 730 000	11 856 684	1,12	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.00000% 17-05.07.22*	CHF 15 000 000	15 000 000					
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.00000% 17-22.11.22*	CHF 10 000 000			10 000 000	10 062 000	0,95	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 18-16.05.23*	CHF 5 000 000	5 000 000					

UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Inland

Titel	30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 15-15.07.20*	CHF 27 000 000			27 000 000	27 259 200	2,58	195 000
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 15-25.07.23*	CHF	6 360 000		6 360 000	6 375 900	0,60	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 16-15.12.21*	CHF 5 000 000			5 000 000	5 048 000	0,48	915 000
PSP SWISS PROPERTY AG 0.00000% 16-01.09.23*	CHF 1 000 000	3 000 000		4 000 000	3 950 000	0,37	
SCHINDLER HOLDING LTD 0.00000% 18-05.06.20*	CHF	3 000 000		3 000 000	3 009 000	0,28	
Total CHF					157 043 009	14,87	
Total Anleihen, Nullcoupon					157 043 009	14,87	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					1 017 210 077	96,23	
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)					1 017 210 077	96,23	
Bankguthaben auf Sicht					28 245 451	2,67	
Sonstige Vermögenswerte					11 645 801	1,10	
Gesamtfondsvermögen					1 057 101 329	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-17 553 109		
Andere Verbindlichkeiten					-7 490		
Nettofondsvermögen					1 039 540 730		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.9.2018	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	1 017 210 077	96,23
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-	-
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	1 017 210 077	96,23

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Soft Commission Arrangements

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

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse I-A1	0,18%
Klasse I-B	0,05%
Klasse I-X	0,00%
Klasse W	0,19%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Inland Passive

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.9.2018	30.9.2017	31.10.2016
Nettofondsvermögen in CHF		3 834 310 706.14	3 344 389 380.51	3 827 061 972.32
Klasse I-A1	CH0018234580			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 066.99	1 082.61	1 112.97
Anzahl Anteile im Umlauf		37 879,6800	39 227,8000	55 151,5910
Klasse I-A2	CH0142362190			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 012.85	1 027.70	1 056.65
Anzahl Anteile im Umlauf		6 431,3480	8 188,3480	8 188,3480
Klasse I-B	CH0018234606			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 106.80	1 121.97	1 152.67
Anzahl Anteile im Umlauf		77 043,9480	108 510,7960	264 625,5740
Klasse I-X	CH0018234614			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 124.43	1 139.48	1 170.35
Anzahl Anteile im Umlauf		3 292 394,7050	2 783 511,5880	2 949 547,6810
Klasse W	CH0356496650			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		97.68	99.13	
Anzahl Anteile im Umlauf		517,8080	100,0000	

¹ Erstemission per 23.2.2017

Performance

	Währung	2017/2018	2016/2017	2015/2016
Klasse I-A1	CHF	-1.0%	-2.3% ¹	2.0%
Klasse I-A2	CHF	-1.0%	-2.2% ¹	2.0%
Klasse I-B	CHF	-0.9%	-2.1% ¹	2.2%
Klasse I-X	CHF	-0.9%	-2.1% ¹	2.2%
Klasse W	CHF	-1.0%	-	-
Benchmark:				
SBI® Domestic AAA-BBB (TR)	CHF	-0.9%	-3.3%	2.1%

¹ Aufgrund der Umstellung des Teilvermögens, umfasst die Performanceangabe die Berichtsperiode vom 1. November 2016 bis 30. September 2017.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Bericht des Portfoliomanagers

Die Schweizer Kapitalmarktzinsen stiegen über den gesamten Laufzeitenbereich im Berichtsjahr vom 1. Oktober 2017 bis 30. September 2018 leicht. Das allgemeine Zinsniveau ist allerdings weiterhin sehr niedrig. Die Rendite der zehnjährigen Eidgenossenanleihe bewegte sich in einer Bandbreite von -0,2% bis +0,2% deutlich unter dem Zehnjahresdurchschnitt von +0,8%. Die Schweizerische Nationalbank setzte ihre expansive Geldpolitik unvermindert fort. Sie belies das Zielband des Dreimonats-Libor unverändert bei -1,25% bis -0,25% und den Zinssatz auf Sichteinlagen bei -0,75%. Gleichzeitig bleibt die Nationalbank bei Bedarf am Devisenmarkt aktiv, um den CHF zu schwächen.

Im Berichtsjahr entwickelte sich der Fonds vor allem wegen des Zinsanstiegs leicht negativ. Der Fonds bildet seine Benchmark, den SBI® Domestic AAA-BBB (TR), passiv nach.

Struktur des Wertpapierportfolios

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens	
Schweiz	95,64
Supranational	1,75
Liechtenstein	0,52
Total	97,91

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.9.2018	30.9.2017
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	50 152 748.47	31 742 378.11
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	3 635 181 129.79	3 139 735 329.24
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	148 670 310.12	158 625 516.25
Sonstige Vermögenswerte	30 579 591.70	28 364 771.29
Gesamtfondsvermögen	3 864 583 780.08	3 358 467 994.89
Aufgenommene Kredite	-30 268 365.00	-14 072 600.00
Andere Verbindlichkeiten	-4 708.94	-6 014.38
Nettofondsvermögen	3 834 310 706.14	3 344 389 380.51

Erfolgsrechnung

	1.10.2017-30.9.2018	1.11.2016-30.9.2017
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	0.00	107.45
Negativzinsen	-168 487.40	-150 382.45
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	41 478 602.97	42 043 411.41
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	2 886 710.01	3 239 183.67
Erträge der Effektenleihe	323 679.85	199 462.51
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	3 444 361.22	1 034 667.91
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	4 437 609.50	3 656 232.44
Total Ertrag	52 402 476.15	50 022 682.94
Aufwand		
Prüfaufwand	-23 041.80	-18 721.80
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A1	-71 193.24	-81 574.32
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A2	-13 483.08	-14 001.10
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-B	-48 714.52	-83 131.35
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-X	0.00	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse W	-37.99	-10.75
Sonstige Aufwendungen	-47 050.11	-6 222.58
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-2 328 372.11	-5 591 875.68
Total Aufwand	-2 531 892.85	-5 795 537.58
Nettoertrag	49 870 583.30	44 227 145.36
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	4 887 311.00	36 607 765.17
Realisierter Erfolg	54 757 894.30	80 834 910.53
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-88 038 753.33	-161 693 653.05
Gesamterfolg	-33 280 859.03	-80 858 742.52

Verwendung des Erfolges

	1.10.2017-30.9.2018	1.11.2016-30.9.2017
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	49 870 583.30	44 227 145.36
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	49 870 583.30	44 227 145.36
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-17 454 704.15	-15 479 500.88
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-32 415 879.15	-28 747 644.48
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.10.2017-30.9.2018	1.11.2016-30.9.2017
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	3 344 389 380.51	3 827 061 972.32
Abgeführte Verrechnungssteuer	-15 886 974.15	-20 205 096.72
Saldo aus dem Anteilverkehr	539 089 158.81	-381 608 752.57
Gesamterfolg	-33 280 859.03	-80 858 742.52
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	3 834 310 706.14	3 344 389 380.51

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.10.2017-30.9.2018	1.11.2016-30.9.2017
Klasse I-A1	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	39 227,8000	55 151,5910
Ausgegebene Anteile	4 214,0400	1 997,2940
Zurückgenommene Anteile	-5 562,1600	-17 921,0850
Bestand Ende Berichtsperiode	37 879,6800	39 227,8000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-1 348,1200	-15 923,7910
Klasse I-A2	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	8 188,3480	8 188,3480
Ausgegebene Anteile	0,0000	0,0000
Zurückgenommene Anteile	-1 757,0000	0,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	6 431,3480	8 188,3480
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-1 757,0000	0,0000
Klasse I-B	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	108 510,7960	264 625,5740
Ausgegebene Anteile	7 679,5800	32 594,1750
Zurückgenommene Anteile	-39 146,4280	-188 708,9530
Bestand Ende Berichtsperiode	77 043,9480	108 510,7960
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-31 466,8480	-156 114,7780
Klasse I-X	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 783 511,5880	2 949 547,6810
Ausgegebene Anteile	777 052,2650	514 325,3240
Zurückgenommene Anteile	-268 169,1480	-680 361,4170
Bestand Ende Berichtsperiode	3 292 394,7050	2 783 511,5880
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	508 883,1170	-166 036,0930
Klasse W	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	100,0000	0,0000
Ausgegebene Anteile	517,8080	100,0000
Zurückgenommene Anteile	-100,0000	0,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	517,8080	100,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	417,8080	100,0000

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg (Thesaurierung)

Klasse I-A1

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	11.9926
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-4.1974
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	7.7952

Klasse I-A2

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	11.3834
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-3.9842
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	7.3992

Klasse I-B

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	13.9319
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-4.8762
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	9.0557

Klasse I-X

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	14.6608
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-5.1313
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	9.5295

Klasse W

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	1.0970
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.3840
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.7130

Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Asset Backed Securities, fester Zins							
CHF							
FIRST SWISS MOBILITY AG-REG-S 0.14000% 17-16.04.27*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 003 546	0,03	
SWISS AUTO LEASE-REG-S STEP-UP 15-23.03.25*	CHF	1 250 000		1 250 000	1 251 750	0,03	
SWISS AUTO LEASE 2016-1 GMBH 0.22000% 16-23.03.20*	CHF	3 500 000	3 500 000				
SWISS AUTO LEASE-REG-S 0.22000% 16-23.03.26*	CHF	3 500 000		3 500 000	3 507 000	0,09	
SWISS CAR ABS 2015-1 AG 0.20000% 15-19.11.18*	CHF	4 500 000	4 500 000				
SWISS CAR ABS 2015-1 AG-REG-S 0.20000% 15-18.11.25*	CHF	5 500 000	4 500 000	1 000 000	1 000 200	0,03	
SWISS CAR ABS 2016-2 0.30000% 16-18.04.20*	CHF	7 000 000	7 000 000				
SWISS CAR ABS-REG-S 0.30000% 16-18.04.26*	CHF	8 300 000		8 300 000	8 316 600	0,22	
SWISS CAR ABS-REG-S 0.12000% 18-18.04.28*	CHF	3 750 000		3 750 000	3 727 500	0,10	
SWISS CR CARD ISSUANCE 2015-2 AG-REG-S 0.34000% 15-15.06.20*	CHF	2 000 000	2 000 000				
SWISS CR CARD ISSUANCE-REG-S 0.34000% 15-15.06.22*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 016 351	0,05	
SWISS CRT CARD ISSUANCE 2015-1 AG-REG-S 0.18000% 15-15.06.18*	CHF	2 790 000	2 790 000				
SWISS CREDIT CARD ISSUANCE AG-REG-S 0.18000% 15-15.06.20*	CHF	2 790 000	2 790 000				
SWISS CREDIT CARD ISSUANCE 2016-1 AG-A 0.13000% 16-15.06.19*	CHF	2 050 000	2 050 000				
SWISS CREDIT CARD ISSUANCE-REG-S-SUB 0.13000% 16-15.06.21*	CHF	2 050 000		2 050 000	2 052 665	0,05	
SWISS CREDIT CARD ISSUANCE-REG-S 0.10000% 18-15.06.23*	CHF	2 350 000		2 350 000	2 335 672	0,06	
Total CHF					25 211 285	0,65	
Total Asset Backed Securities, fester Zins					25 211 285	0,65	
Notes, fester Zins							
CHF							
AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.87500% 15-23.01.30*	CHF	6 000 000	50 000	6 050 000	6 198 225	0,16	
ALPIQ HOLDING LTD 2.25000% 11-20.09.21*	CHF	1 820 000		1 820 000	1 897 350	0,05	
ALPIQ HOLDING LTD 3.00000% 12-16.05.22*	CHF	2 050 000	50 000	2 100 000	2 253 300	0,06	
BALOISE-HOLDING AG 2.00000% 12-12.10.22*	CHF	1 850 000		1 850 000	1 984 125	0,05	
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF 1.50000% 13-26.06.28*	CHF	450 000		450 000	498 825	0,01	
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF 1.75000% 13-26.06.43*	CHF	500 000		500 000	590 250	0,02	
BERN, CITY OF 2.50000% 11-01.04.41*	CHF	1 150 000		1 150 000	1 486 375	0,04	
LAFARGEHOLCIM LTD 3.00000% 12-22.11.22*	CHF	1 700 000		1 700 000	1 868 300	0,05	
LGT BANK AG 1.50000% 14-10.05.21*	CHF	3 920 000		4 420 000	4 614 480	0,12	
LGT BANK AG 1.87500% 13-08.02.23*	CHF	120 000		120 000	128 940	0,00	
LUZERNER KANTONALBANK AG 0.37500% 15-30.01.23*	CHF	100 000		100 000	101 900	0,00	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.37500% 11-30.11.21*	CHF	5 000 000	5 000 000	10 000 000	10 536 000	0,27	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.37500% 12-14.02.24*	CHF	16 000 000		16 000 000	17 164 800	0,44	550 000
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.50000% 12-14.02.40*	CHF	8 000 000	700 000	8 700 000	9 516 060	0,25	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.37500% 12-20.09.29*	CHF	2 500 000	250 000	2 750 000	2 978 525	0,08	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.37500% 15-21.01.30*	CHF	20 500 000	200 000	20 700 000	20 153 520	0,52	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.50000% 15-05.05.28*	CHF	7 500 000	5 000 000	12 500 000	12 523 750	0,32	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.87500% 15-07.05.35*	CHF	3 500 000		3 500 000	3 487 050	0,09	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.75000% 13-25.02.26*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 663 800	0,04	1 500 000
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.25000% 13-29.10.21*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 572 150	0,04	
SCHAFFHAUSER KANTONALBANK 1.12500% 13-24.04.23*	CHF	3 000 000		3 000 000	3 159 000	0,08	
SPITAL LIMMATTAL 1.87500% 13-29.11.23*	CHF	500 000		500 000	548 750	0,01	
ST GALLER KANTONALBANK 1.50000% 13-12.02.31*	CHF	3 370 000		3 370 000	3 671 615	0,10	
SWISSCOM AG 1.75000% 12-10.07.24*	CHF	2 700 000	12 850 000	15 550 000	16 902 850	0,44	
TESSINER STAATSBANK 0.50000% 15-24.06.24*	CHF	14 900 000		14 900 000	15 220 350	0,39	
THURGAUER KANTONALBANK 2.25000% 11-25.02.21*	CHF	6 900 000	50 000	6 950 000	7 394 800	0,19	
VALIANT BANK AG 1.00000% 12-20.11.18*	CHF	30 000	30 000				
ZUERICH, CANTON OF 2.00000% 13-29.07.38*	CHF	2 500 000		2 500 000	3 028 750	0,08	
ZUGER KANTONALBANK AG 1.00000% 12-26.09.22*	CHF	6 000 000	100 000	6 100 000	6 377 550	0,17	
ZURICH INSURANCE CO 1.12500% 13-18.09.19*	CHF	500 000	2 000 000	2 500 000	2 537 000	0,07	
ZURICH, CITY OF 1.75000% 14-06.03.29*	CHF	3 500 000		3 500 000	3 928 750	0,10	
Total CHF					163 987 140	4,24	
Total Notes, fester Zins					163 987 140	4,24	
Medium-Term Notes, fester Zins							
CHF							
BASEL-STADT, CANTON OF 0.50000% 13-28.11.18*	CHF		40 000	40 000	40 076	0,00	
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 1.00000% 12-04.10.22*	CHF	5 000 000		5 000 000	5 227 500	0,14	
BERN, CANTON OF 2.25000% 11-20.04.26*	CHF	600 000		600 000	695 100	0,02	100 000
BKW FMB ENERGIE AG 3.37500% 09-29.07.19*	CHF	3 510 000	60 000	3 570 000			
CREDIT SUISSE-SUB 3.37500% 10-16.03.20*	CHF	2 250 000		2 250 000	2 354 625	0,06	
CRH FINANCE SWITZERLAND AG-REG-S 1.37500% 14-30.09.22*	CHF	6 500 000		6 500 000	6 714 500	0,17	
GIVAUDAN 2.50000% 11-15.06.18*	CHF	50 000		50 000			
LAFARGEHOLCIM LTD 4.00000% 09-11.09.18*	CHF	7 465 000	50 000	7 515 000			
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.10000% 18-08.05.24*	CHF	2 200 000		2 200 000	2 201 100	0,06	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.75000% 11-15.12.26*	CHF	4 500 000	2 000 000	6 500 000	7 772 050	0,20	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.62500% 11-29.11.41*	CHF	3 400 000	1 000 000	4 400 000	4 941 200	0,13	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.50000% 12-27.04.27*	CHF	20 650 000	6 500 000	27 150 000	29 710 245	0,77	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.25000% 16-17.05.40*	CHF	3 500 000	13 750 000	17 250 000	14 705 625	0,38	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.62500% 17-23.01.37*	CHF	7 500 000	1 750 000	9 250 000	8 745 875	0,23	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.50000% 17-21.12.29*	CHF	3 000 000		3 000 000	2 960 400	0,08	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.12500% 17-25.03.24*	CHF	5 000 000		5 000 000	5 022 000	0,13	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.25000% 17-12.10.27*	CHF	5 000 000		5 000 000	4 919 000	0,13	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.62500% 17-18.10.30*	CHF	7 500 000		7 500 000	7 465 500	0,19	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.75000% 17-18.10.38*	CHF	14 130 000		14 130 000	13 516 758	0,35	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.12500% 17-06.05.25*	CHF	3 250 000	3 250 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.25000% 12-03.02.22*	CHF	25 750 000	4 000 000	22 250 000	23 393 650	0,61	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.00000% 12-09.09.22*	CHF	16 000 000	4 210 000	20 210 000	21 157 849	0,55	
SCHINDLER HOLDING AG 0.25000% 18-05.06.23*	CHF	3 700 000		3 700 000	3 696 300	0,10	
SWISS REINSURANCE CO LTD 0.75000% 15-21.01.27*	CHF	3 000 000		3 000 000	3 042 000	0,08	3 000 000
SWISSCOM AG 3.25000% 09-14.09.18*	CHF	10 960 000		10 960 000			
ZUERCHER KANTONALBANK 2.12500% 11-15.04.19*	CHF	1 500 000		1 500 000			
ZUERCHER KANTONALBANK 0.87500% 13-17.05.21*	CHF	100 000	1 000 000	1 100 000	1 135 750	0,03	
ZUERICH, CITY OF 3.00000% 07-08.06.22*	CHF	2 760 000		2 760 000	3 089 820	0,08	
ZURICH INSURANCE CO 2.87500% 11-27.07.21*	CHF	4 000 000	550 000	4 550 000	4 923 100	0,13	
ZURICH INSURANCE CO 2.37500% 11-23.11.18*	CHF	2 200 000		2 200 000			
ZURICH INSURANCE CO 1.50000% 12-25.06.19*	CHF	3 300 000	1 000 000	4 300 000			
Total CHF					177 430 023	4,59	
Total Medium-Term Notes, fester Zins					177 430 023	4,59	

Titel		30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Medium-Term Notes, Nullcoupon								
CHF								
BASELSTÄNDISCHE KANTONALBANK 0.00000% 18-23.03.23*	CHF		14 000 000		14 000 000	14 049 000	0,36	
Total CHF						14 049 000	0,36	
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon						14 049 000	0,36	
Anleihen, fester Zins								
CHF								
AARGAU, CANTON OF 2.00000% 10-15.12.28*	CHF	4 365 000			4 365 000	5 069 948	0,13	270 000
AARGAUISCHE KANTONALBANK 1.60000% 12-18.05.37*	CHF	10 500 000			10 500 000	11 581 500	0,30	
AARGAUISCHE KANTONALBANK 1.00000% 14-19.06.23*	CHF	7 000 000			7 000 000	7 343 000	0,19	
AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.62500% 15-13.04.28*	CHF		700 000		700 000	707 700	0,02	
AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.15000% 15-18.05.22*	CHF	2 140 000			2 140 000	2 166 750	0,06	
AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.05000% 15-16.12.22*	CHF	17 500 000	900 000		18 400 000	18 519 600	0,48	190 000
AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.06000% 16-01.07.25*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 485 000	0,04	500 000
AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.02000% 16-17.10.24*	CHF	10 250 000			10 250 000	10 173 125	0,26	
AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.11000% 17-21.02.24*	CHF		4 500 000		4 500 000	4 513 500	0,12	
AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.25000% 18-03.04.25*	CHF		5 000 000		5 000 000	5 022 500	0,13	115 000
ABB LTD 1.50000% 12-23.11.18*	CHF	3 885 000		3 885 000				
ABB LTD 2.25000% 11-11.10.21*	CHF	2 475 000			2 475 000	2 639 588	0,07	
ADECCO SA 2.62500% 12-18.12.20*	CHF	3 000 000	30 000		3 030 000	3 207 255	0,08	
ADUNO HOLDING AG 1.12500% 14-16.07.21*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 090 000	0,08	
ALLREAL HOLDING AG 0.75000% 15-31.03.21*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 040 500	0,08	
ALLREAL HOLDING AG 0.62500% 16-10.05.24*	CHF	6 320 000			6 320 000	6 291 560	0,16	1 000 000
ALLREAL HOLDING AG 0.87500% 17-30.03.27*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 423 750	0,06	
ALLREAL HOLDING AG 1.37500% 15-31.03.25*	CHF	1 850 000			1 850 000	1 915 675	0,05	
ALLREAL HOLDING AG 2.00000% 13-23.09.20*	CHF	825 000	800 000		1 625 000	1 683 500	0,04	
ALLREAL HOLDING AG-REG-S 0.75000% 17-19.06.26*	CHF		3 250 000		3 250 000	3 168 750	0,08	100 000
ALPIQ HOLDING AG 2.62500% 14-29.07.24*	CHF	1 000 000	1 075 000	1 480 000	595 000	622 370	0,02	
ALPIQ HOLDING AG 3.00000% 09-25.11.19*	CHF	5 465 000		5 465 000				
AMAG LEASING AG-REG-S 0.35000% 17-27.10.21*	CHF		6 250 000		6 250 000	6 246 875	0,16	
AMAG LEASING AG-REG-S 0.87500% 17-25.10.24*	CHF		5 750 000		5 750 000	5 712 625	0,15	645 000
AMAG LEASING AG-REG-S 0.55000% 18-10.02.23*	CHF		2 000 000		2 000 000	1 987 000	0,05	
AXPO HOLDING AG 1.75000% 16-29.05.24*	CHF	2 225 000	400 000		2 625 000	2 693 250	0,07	5 000
AXPO HOLDING AG 2.62500% 10-26.02.20*	CHF	8 500 000		5 000 000	3 500 000	3 613 400	0,09	
AXPO HOLDING AG 3.12500% 10-26.02.25*	CHF	2 090 000			2 090 000	2 297 955	0,06	
BALOISE HOLDING AG 1.75000% 13-26.04.23*	CHF	8 250 000		300 000	7 950 000	8 474 700	0,22	385 000
BALOISE HOLDING AG 2.87500% 10-14.10.20*	CHF	3 800 000	500 000		4 300 000	4 562 300	0,12	
BALOISE HOLDING AG-REG-S 1.12500% 14-19.12.24*	CHF	1 100 000			1 100 000	1 141 250	0,03	500 000
BALOISE-HOLDING AG 3.00000% 11-07.07.21*	CHF	2 650 000	50 000		2 700 000	2 922 750	0,08	1 700 000
BANCA DELLO STATO CANTONE TICINO-REG-S 0.37500% 18-08.02.28*	CHF		250 000		250 000	246 625	0,01	
BANK CLER AG-REG-S 0.50000% 17-28.11.25*	CHF		2 500 000		2 500 000	2 498 750	0,06	
BANQUE CANTONALE DE GENEVE-SUB 1.12500% 17-28.06.27*	CHF	3 000 000			3 000 000	2 934 000	0,08	
BANQUE CANTONALE NEUCHATELOISE 1.25000% 12-26.04.21*	CHF	3 750 000			3 750 000	3 898 125	0,10	
BANQUE CANTONALE NEUCHATELOISE-REG-S 0.35000% 18-14.09.26*	CHF		3 500 000		3 500 000	3 470 250	0,09	
BANQUE CANTONALE VAUDOISE KASSAOBL 2.50000% 10-25.03.20*	CHF	45 000			45 000	47 048	0,00	
BANQUE CANTONALE VAUDOISE 1.62500% 11-30.11.26*	CHF	65 000			65 000	71 370	0,00	
BANQUE CANTONALE VAUDOISE 0.50000% 17-12.07.29*	CHF		50 000		50 000	49 075	0,00	
BANQUE CANTONALE VAUDOISE 0.25000% 17-28.11.25*	CHF	2 000 000			2 000 000	1 991 000	0,05	1 210 000
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF-REG-S 0.50000% 14-30.03.22*	CHF		700 000		700 000	721 350	0,02	250 000
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF-REG-S 1.00000% 14-30.03.27*	CHF	500 000			500 000	532 750	0,01	
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF-REG-S 1.37500% 14-29.09.34*	CHF	4 750 000			4 750 000	5 198 875	0,13	
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF 0.12500% 15-26.02.26*	CHF	2 000 000			2 000 000	1 996 000	0,05	395 000
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF 0.62500% 15-26.06.36*	CHF	500 000			500 000	486 500	0,01	
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF 1.00000% 15-05.03.40*	CHF	3 500 000	1 350 000		4 850 000	4 951 850	0,13	
BASEL-STADT, CANTON OF 3.25000% 08-31.01.20*	CHF	2 000 000	40 000		2 040 000	2 144 652	0,06	
BASEL-STADT, CANTON OF 1.87500% 10-31.05.19*	CHF		1 000 000	1 000 000				
BASELSTÄNDISCHE KANTONALBANK 2.50000% 09-16.12.19*	CHF	500 000	6 070 000		6 570 000	6 808 491	0,18	
BASELSTÄNDISCHE KANTONALBANK 1.75000% 10-09.11.20*	CHF	7 500 000			7 500 000	7 852 500	0,20	
BASELSTÄNDISCHE KANTONALBANK 1.75000% 11-22.11.24*	CHF	500 000			500 000	549 250	0,01	
BASELSTÄNDISCHE KANTONALBANK 1.12500% 13-27.03.23*	CHF	7 500 000	1 650 000		9 150 000	9 639 525	0,25	
BASELSTÄNDISCHE KANTONALBANK 0.75000% 15-30.03.28*	CHF	3 000 000	500 000		3 500 000	3 573 500	0,09	
BASELSTÄNDISCHE KANTONALBANK 0.25000% 18-25.01.27*	CHF		5 000 000		5 000 000	4 940 000	0,13	170 000
BASLER KANTONALBANK 2.50000% 06-24.03.21*	CHF	2 790 000			2 790 000	2 990 880	0,08	
BASLER KANTONALBANK 3.25000% 07-29.06.22*	CHF	500 000	800 000		1 300 000	1 467 700	0,04	
BASLER KANTONALBANK 1.87500% 10-26.10.26*	CHF		50 000		50 000	56 000	0,00	
BASLER KANTONALBANK 1.50000% 12-02.03.27*	CHF	4 250 000	200 000		4 450 000	4 857 175	0,13	
BASLER KANTONALBANK 0.37500% 15-10.08.23*	CHF	100 000			100 000	101 850	0,00	
BASLER KANTONALBANK 0.30000% 17-22.06.27*	CHF	2 000 000	2 650 000		4 650 000	4 594 200	0,12	250 000
BELL FOOD GROUP AG 1.75000% 13-16.05.22*	CHF	600 000			600 000	632 400	0,02	600 000
BELL FOOD GROUP AG-REG-S 0.37500% 18-01.02.24*	CHF		1 870 000		1 870 000	1 853 170	0,05	
BELL FOOD GROUP AG-REG-S 0.75000% 18-01.02.28*	CHF		3 750 000		3 750 000	3 667 500	0,09	
BERN, CANTON OF 0.05000% 16-18.11.31*	CHF	7 200 000	800 000		8 000 000	7 428 000	0,19	
BERN, CANTON OF 1.25000% 12-30.03.27*	CHF	3 500 000	85 000		3 585 000	3 895 103	0,10	100 000
BERN, CANTON OF 1.25000% 13-07.02.28*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 626 000	0,04	1 500 000
BERN, CANTON OF 1.25000% 13-20.09.21*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 148 500	0,08	
BERN, CANTON OF 1.75000% 10-24.09.25*	CHF		200 000		200 000	222 900	0,01	
BERN, CANTON OF 2.25000% 10-31.05.23*	CHF	7 850 000	800 000		8 650 000	9 631 775	0,25	
BERN, CANTON OF 2.37500% 10-25.03.22*	CHF	160 000			160 000	175 200	0,00	
BERN, CANTON OF 2.62500% 09-24.04.20*	CHF	300 000			300 000	314 850	0,01	
BERN, CANTON OF 3.12500% 07-27.06.19*	CHF	9 600 000		9 600 000				
BERN, CITY OF 2.50000% 05-26.09.25*	CHF	10 990 000			10 990 000	12 726 420	0,33	
BERN, CITY OF 2.50000% 10-01.04.25*	CHF	6 500 000	40 000		6 540 000	7 530 810	0,19	
BERNER KANTONALBANK AG 0.75000% 15-14.07.25*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 035 000	0,03	
BIEL, CITY OF 1.37500% 14-24.09.29*	CHF		300 000		300 000	320 250	0,01	
BIEL, CITY OF 2.62500% 06-03.03.26*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 334 000	0,06	
BK J SAFRA SARASIN AG 1.00000% 14-28.05.20*	CHF	2 400 000			2 400 000	2 439 600	0,06	
BKW AG-REG-S 0.75000% 18-15.10.25*	CHF		2 500 000		2 500 000	2 488 000	0,06	
BKW FMB BETEILIGUNGEN AG 3.00000% 07-27.04.22*	CHF	1 370 000	1 500 000		2 870 000	3 157 000	0,08	
BKW FMB ENERGIE AG 2.50000% 10-15.10.30*	CHF	3 900 000			3 900 000	4 356 300	0,11	
BOBST GROUP SA-REG-S 1.12500% 18-27.09.24*	CHF		3 250 000		3 250 000	3 256 500	0,08	
BUCHER INDUSTRIES AG-REG-S 0.62500% 14-02.10.20*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 037 500	0,08	
BUCHER INDUSTRIES AG 1.37500% 14-02.10.24*	CHF	600 000			600 000	619 800	0,02	
BUEHLER HOLDING AG-REG-S 0.10000% 17-21.12.22*	CHF		3 735 000		3 735 000	3 727 530	0,10	
BUEHLER HOLDING AG-REG-S 0.60000% 17-21.12.26*	CHF		5 380 000		5 380 000	5 240 120	0,14	
CANTON OF GRAUBUENDEN 0.25000% 15-26.11.27*	CHF	1 500 000	300 000		1 800 000	1 789 200	0,05	
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 0.75000% 14-14.10.19*	CHF	1 750 000			1 750 000	1 767 675	0,05	
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 1.25000% 14-14.10.22*	CHF	2 550 000			2 550 000	2 650 725	0,07	

Titel		30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgegeben Anzahl/Nominal
CEMBRA MONEY BANK AG 0.50000% 15-15.09.21*	CHF	3 000 000	1 000 000		4 000 000	4 048 000	0,10	1 815 000
CEMBRA MONEY BANK AG 0.18000% 16-05.10.23*	CHF	1 000 000	1 650 000		2 650 000	2 616 875	0,07	1 000 000
CEMBRA MONEY BANK AG 0.37500% 17-27.06.25*	CHF	2 250 000			2 250 000	2 207 250	0,06	
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 0.25000% 17-23.05.24*	CHF		3 250 000		3 250 000	3 201 250	0,08	
CEMBRA MONEY BANK LTD-REG-S 0.87500% 18-08.06.26*	CHF		4 000 000		4 000 000	4 018 000	0,10	145 000
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 1.25000% 12-25.07.19*	CHF	2 000 000		2 000 000				
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 0.87500% 14-16.06.21*	CHF	12 050 000			12 050 000	12 339 200	0,32	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT-REG-S 1.00000% 14-29.09.23*	CHF	350 000			350 000	359 275	0,01	350 000
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 0.25000% 15-31.07.20*	CHF	350 000	40 000		390 000	393 120	0,01	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 0.87500% 15-31.07.24*	CHF		200 000		200 000	203 900	0,01	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 0.50000% 16-19.05.26*	CHF	7 700 000	2 000 000		9 700 000	9 438 100	0,24	2 515 000
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT-REG-S 0.25000% 16-30.09.22*	CHF	3 750 000			3 750 000	3 759 375	0,10	1 365 000
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 0.75000% 18-06.06.25*	CHF		3 950 000		3 950 000	3 950 000	0,10	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 0.50000% 17-29.09.27*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 390 000	0,06	
CREDIT SUISSE 0.75000% 14-11.07.19*	CHF	4 000 000			4 000 000	4 032 800	0,10	
DAETWYLER HOLDING AG-REG-S 0.62500% 18-30.05.24*	CHF		1 400 000		1 400 000	1 403 500	0,04	
DORMAKABA FINANCE AG 0.37500% 17-13.10.21*	CHF	5 000 000			5 000 000	5 010 000	0,13	
DORMAKABA FINANCE AG 1.00000% 17-13.10.25*	CHF	5 000 000			5 000 000	4 975 000	0,13	
ELSEVIER FINANCE SA 1.00000% 13-18.12.18*	CHF	4 500 000		4 500 000				
EMISSIONS- UND FINANZ AG 0.45000% 17-11.07.22*	CHF	1 750 000			1 750 000	1 740 375	0,05	
EMISSIONS- UND FINANZ AG 0.87500% 18-18.10.23*	CHF		2 750 000		2 750 000	2 750 000	0,07	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTRAEGER 2.75000% 05-30.04.20*	CHF	70 000	50 000		120 000	126 300	0,00	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTRAEGER 2.50000% 09-27.11.19*	CHF	3 000 000		3 000 000				
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTRAEGER 1.75000% 11-14.09.26*	CHF		2 200 000		2 200 000	2 469 500	0,06	100 000
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTRAEGER 1.25000% 12-15.06.27*	CHF	7 040 000			7 040 000	7 641 920	0,20	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTRAEGER 0.37500% 15-27.05.30*	CHF		150 000		150 000	147 600	0,00	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTRAEGER 0.62500% 15-07.09.33*	CHF		350 000		350 000	346 500	0,01	
ENGADINER KRAFTWERKE AG 1.62500% 14-25.04.24*	CHF		500 000		500 000	523 000	0,01	15 000
EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN CO 3.37500% 04-29.12.20*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 259 500	0,08	
EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN CO 2.87500% 05-04.02.30*	CHF	11 580 000	1 200 000		12 780 000	15 968 610	0,41	
EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN CO 2.37500% 05-03.08.20*	CHF	11 555 000	7 560 000		19 115 000	20 128 095	0,52	
EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN CO 3.00000% 06-15.05.26*	CHF	13 500 000	200 000		13 700 000	16 529 050	0,43	1 350 000
EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN CO 3.00000% 07-22.05.24*	CHF	9 500 000	50 000		9 550 000	11 130 525	0,29	
EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN CO 0.62500% 14-30.06.21*	CHF	100 000	500 000		600 000	616 800	0,02	
FLUGHAFEN ZUERICH AG 1.25000% 12-03.07.20*	CHF	4 300 000	40 000		4 340 000	4 455 010	0,12	
FLUGHAFEN ZUERICH AG 1.50000% 13-17.04.23*	CHF	3 075 000			3 075 000	3 270 263	0,08	
FLUGHAFEN ZURICH AG 0.62500% 17-24.05.29*	CHF	3 500 000			3 500 000	3 454 500	0,09	1 380 000
FREIBURGER KANTONALBANK 2.25000% 11-14.06.21*	CHF	4 650 000			4 650 000	4 982 475	0,13	60 000
FREIBURGER KANTONALBANK 1.12500% 12-01.02.22*	CHF	3 250 000			3 250 000	3 397 875	0,09	
FREIBURGER KANTONALBANK 1.45000% 12-07.06.27*	CHF	7 000 000			7 000 000	7 609 000	0,20	
FREIBURGER KANTONALBANK 1.12500% 13-28.03.23*	CHF	1 500 000	3 895 000		5 395 000	5 680 935	0,15	
FREIBURGER KANTONALBANK 0.55000% 15-03.02.25*	CHF	3 500 000	50 000		3 550 000	3 633 425	0,09	
FREIBURGER KANTONALBANK 0.60000% 15-09.04.27*	CHF	200 000	800 000		1 000 000	1 015 000	0,03	
FREIBURGER KANTONALBANK 0.50000% 16-23.02.28*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 000 000	0,08	
FREIBURGER KANTONALBANK 0.30000% 17-17.02.27*	CHF	5 000 000			5 000 000	4 957 500	0,13	
FREIBURGER KANTONALBANK 0.20000% 18-20.02.26*	CHF		7 000 000		7 000 000	6 954 500	0,18	
GALENICA SANTE LTD 0.50000% 17-15.06.23*	CHF	2 620 000			2 620 000	2 626 550	0,07	
GALENICA SANTE LTD 1.00000% 17-15.12.26*	CHF	3 150 000			3 150 000	3 153 150	0,08	150 000
GEBERIT AG 0.30000% 15-17.04.23*	CHF	1 260 000	400 000		1 660 000	1 662 490	0,04	1 660 000
GENEVA, CANTON OF 0.62500% 14-30.07.21*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 087 000	0,08	
GENEVA, CANTON OF 0.50000% 15-27.11.30*	CHF	750 000	1 000 000		1 750 000	1 717 625	0,04	
GENEVA, CANTON OF 0.60000% 16-04.07.46*	CHF		3 825 000		3 825 000	3 423 375	0,09	
GENEVA, CANTON OF 0.60000% 17-24.03.38*	CHF	4 000 000			4 000 000	3 730 000	0,10	1 050 000
GENEVA, CANTON OF 1.50000% 11-14.10.24*	CHF	2 300 000	50 000		2 350 000	2 552 100	0,07	
GENEVA, CANTON OF 1.62500% 11-28.11.23*	CHF	2 300 000			2 300 000	2 498 950	0,06	
GENEVA, CANTON OF 1.50000% 12-27.01.28*	CHF	3 900 000			3 900 000	4 286 100	0,11	
GENEVA, CANTON OF 1.25000% 12-29.12.22*	CHF	750 000			750 000	796 875	0,02	
GENEVA, CANTON OF 1.50000% 12-28.05.27*	CHF	2 000 000	200 000		2 200 000	2 418 900	0,06	
GENEVA, CANTON OF 1.25000% 12-26.10.26*	CHF	120 000			120 000	129 420	0,00	
GENEVA, CANTON OF 1.25000% 13-22.03.23*	CHF	10 500 000			10 500 000	11 156 250	0,29	730 000
GENEVA, CANTON OF 1.75000% 13-22.03.33*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 408 000	0,09	100 000
GENEVA, CANTON OF 1.75000% 13-24.05.34*	CHF		800 000		800 000	908 400	0,02	
GENEVA, CANTON OF 2.50000% 09-27.11.19*	CHF	2 600 000	40 000		2 640 000	2 733 456	0,07	
GENEVA, CANTON OF 2.50000% 10-06.04.22*	CHF	6 630 000	2 000 000		8 630 000	9 484 370	0,25	
GENEVA, CANTON OF 2.12500% 10-15.06.20*	CHF	5 000 000			5 000 000	5 227 500	0,14	
GENEVA, CANTON OF 2.12500% 10-27.10.28*	CHF	250 000	60 000		310 000	360 065	0,01	200 000
GENEVA, CANTON OF 2.25000% 11-22.02.21*	CHF	19 000 000			19 000 000	20 244 500	0,52	
GENEVA, CANTON OF 2.00000% 11-28.11.41*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 206 000	0,03	1 000 000
GENEVA, CANTON OF-REG-S 1.37500% 14-29.09.34*	CHF	13 300 000		3 300 000	10 000 000	10 775 000	0,28	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.25000% 17-29.11.27*	CHF		3 610 000		3 610 000	3 561 265	0,09	2 250 000
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.50000% 17-28.11.31*	CHF		4 000 000		4 000 000	3 894 000	0,10	
GENEVA, CITY OF 1.12500% 13-17.04.23*	CHF	6 000 000			6 000 000	6 315 000	0,16	
GENEVA, CITY OF 1.37500% 12-19.11.29*	CHF	8 250 000			8 250 000	8 852 250	0,23	85 000
GEORG FISCHER AG-REG-S 1.05000% 18-20.04.28*	CHF		2 250 000		2 250 000	2 196 000	0,06	200 000
GEORGES FISCHER FINANZ AG 2.50000% 13-12.09.22*	CHF	1 400 000			1 400 000	1 509 200	0,04	800 000
GEORGES FISCHER FINANZ AG 0.87500% 16-12.05.26*	CHF	2 700 000			2 700 000	2 660 850	0,07	500 000
GIVAUDAN SA 0.62500% 16-05.12.31*	CHF	2 000 000			2 000 000	1 857 000	0,05	
GIVAUDAN SA 1.00000% 14-18.09.20*	CHF	1 750 000			1 750 000	1 791 125	0,05	
GIVAUDAN SA 1.75000% 14-19.03.24*	CHF	4 000 000	500 000		4 500 000	4 817 250	0,12	
GIVAUDAN SA 2.12500% 11-07.12.21*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 599 750	0,04	
GLARNER KANTONALBANK 1.00000% 13-04.10.19*	CHF	2 000 000		2 000 000				
GLARNER KANTONALBANK 0.37500% 15-26.02.27*	CHF		200 000		200 000	199 300	0,01	
GRANDE DIXENCE SA 1.37500% 15-18.02.25*	CHF	500 000	20 000		520 000	525 720	0,01	465 000
GRAUBUENDNER KANTONALBANK 0.75000% 12-14.06.19*	CHF	3 500 000		3 500 000				
GRAUBUENDNER KANTONALBANK 1.25000% 12-14.06.24*	CHF	4 000 000	600 000		4 600 000	4 901 300	0,13	
GRAUBUENDNER KANTONALBANK 1.37500% 13-11.03.25*	CHF		40 000		40 000	43 140	0,00	
GRAUBUENDNER KANTONALBANK 0.75000% 14-07.05.21*	CHF	3 090 000			3 090 000	3 179 610	0,08	
GRAUBUENDNER KANTONALBANK 0.62500% 15-20.04.29*	CHF	3 900 000			3 900 000	3 907 800	0,10	
GRAUBUENDNER KANTONALBANK 0.12500% 18-29.05.24*	CHF		3 500 000		3 500 000	3 507 000	0,09	
HELVETIA SCHWEIZ VERSICHERUNGSGES-REG-S 0.75000% 14-28.10.20*	CHF	2 590 000			2 590 000	2 636 620	0,07	
HELVETIA SCHWEIZ VERSICHERUNGSGES-REG-S 1.50000% 14-28.04.25*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 642 500	0,07	
HIAG IMMOBILIEN HOLDING AG 1.00000% 16-04.07.23*	CHF		600 000		600 000	601 800	0,02	
INVESTIS HOLDING SA 0.75000% 17-03.10.22*	CHF	1 000 000			1 000 000	994 000	0,03	
JULIUS BAER GROUP-REG-S 0.37500% 17-06.12.24*	CHF		2 380 000		2 380 000	2 355 010	0,06	
KANTONSSPITAL AARAU AG 0.75000% 17-28.05.32*	CHF		200 000		200 000	196 700	0,01	200 000
KANTONSSPITAL AARAU AG-REG-S 0.70000% 18-23.05.28*	CHF		600 000		600 000	598 500	0,02	
KANTONSSPITAL AARAU AG-REG-S 1.10000% 18-23.05.33*	CHF		3 100 000		3 100 000	3 072 100	0,08	
KERNKRAFTWERK LEIBSTADT AG 2.50000% 10-29.03.19*	CHF	3 050 000		3 050 000				
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG 2.75000% 10-10.03.22*	CHF		500 000		500 000	532 250	0,01	250 000
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG 2.75000% 11-09.06.23*	CHF	6 600 000	390 000		6 990 000	7 549 200	0,20	925 000
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG 2.87500% 11-30.06.31*	CHF	4 200 000			4 200 000	4 462 500	0,12	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG 2.87500% 12-27.03.42*	CHF	2 250 000	1 000 000		3 250 000	2 947 750	0,08	60 000

Titel		30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG 3.00000% 12-27.09.52*	CHF	700 000			700 000	623 350	0,02	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG 2.37500% 13-10.12.26*	CHF	5 450 000			5 450 000	5 657 100	0,15	815 000
KRAFTWERKE OBERHASLI AG 1.87500% 13-21.02.25*	CHF	300 000			300 000	321 150	0,01	
KRAFTWERKE OBERHASLI AG 0.70000% 17-30.01.26*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 000 000	0,05	200 000
LAFARGEHOLCIM LTD-REG-S 2.00000% 13-09.06.22*	CHF	700 000			700 000	736 400	0,02	
LAFARGEHOLCIM LTD-REG-S 1.00000% 18-11.12.24*	CHF		6 500 000		6 500 000	6 522 750	0,17	
LAUSANNE, CITY OF 1.62500% 11-30.09.22*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 067 000	0,03	1 000 000
LAUSANNE, CITY OF 1.25000% 12-07.06.24*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 062 500	0,03	
LAUSANNE, CITY OF 1.50000% 13-03.04.28*	CHF		1 730 000		1 730 000	1 882 240	0,05	1 730 000
LAUSANNE, CITY OF 1.37500% 13-27.11.23*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 599 750	0,04	
LGT BANK AG 0.20000% 16-12.10.26*	CHF	2 850 000			2 850 000	2 745 975	0,07	840 000
LGT BANK AG 0.50000% 17-12.05.27*	CHF	7 000 000	500 000		7 500 000	7 380 000	0,19	4 000 000
LGT BANK AG 2.00000% 12-02.07.19*	CHF		50 000		50 000	50 900	0,00	
LINDT & SPRUENGLI AG-REG-S 0.50000% 14-08.10.20*	CHF	6 000 000	3 000 000		9 000 000	9 144 000	0,24	
LINDT & SPRUENGLI AG-REG-S 1.00000% 14-08.10.24*	CHF	4 000 000	30 000	3 000 000	1 030 000	1 069 655	0,03	
LONZA SWISS FINANCE AG 3.12500% 11-07.12.18*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 515 000	0,07	
LONZA SWISS FINANCE AG 2.00000% 12-11.10.18*	CHF	800 000		800 000				
LONZA SWISS FINANCE AG 3.00000% 12-11.10.22*	CHF	600 000			600 000	659 400	0,02	
LONZA SWISS FINANCE AG 1.75000% 13-10.04.19*	CHF	6 500 000	460 000		6 960 000	7 024 728	0,18	
LONZA SWISS FINANCE AG 0.62500% 15-22.09.20*	CHF		40 000		40 000	40 440	0,00	
LONZA SWISS FINANCE AG 1.25000% 15-22.09.23*	CHF	500 000			500 000	512 500	0,01	380 000
LUGANO, CITY OF 0.87500% 14-09.12.24*	CHF		1 300 000		1 300 000	1 357 200	0,04	340 000
LUZERNER KANTONALBANK 3.00000% 05-11.03.25*	CHF	3 375 000	1 000 000		4 375 000	5 162 500	0,13	
LUZERNER KANTONALBANK 2.62500% 05-25.11.20*	CHF	6 300 000			6 300 000	6 715 800	0,17	
LUZERNER KANTONALBANK 3.37500% 07-05.07.19*	CHF	3 950 000	8 500 000	12 450 000				
LUZERNER KANTONALBANK 2.50000% 10-07.01.22*	CHF	5 500 000	5 085 000		10 585 000	11 542 943	0,30	
LUZERNER KANTONALBANK 1.87500% 10-30.06.20*	CHF	90 000	500 000		590 000	614 780	0,02	
LUZERNER KANTONALBANK AG 1.87500% 10-26.11.35*	CHF	800 000			800 000	917 200	0,02	
LUZERNER KANTONALBANK 2.50000% 11-11.03.43*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 306 000	0,03	
LUZERNER KANTONALBANK-SUB 3.00000% 11-27.12.21*	CHF	700 000			700 000	764 400	0,02	
LUZERNER KANTONALBANK 1.62500% 12-20.07.37*	CHF	8 000 000	500 000		8 500 000	9 405 250	0,24	
LUZERNER KANTONSPITAL-REG-S 0.62500% 18-25.09.28*	CHF		2 760 000		2 760 000	2 737 920	0,07	
MOBIMO HOLDING AG 0.75000% 17-20.03.26*	CHF	3 500 000			3 500 000	3 388 000	0,09	280 000
MOBIMO HOLDING AG 1.62500% 14-19.05.21*	CHF	1 500 000	3 735 000		5 235 000	5 407 755	0,14	
MOBIMO HOLDING AG 1.87500% 14-16.09.24*	CHF	5 310 000			5 310 000	5 625 945	0,15	
MOBIMO HOLDING AG-REG-S 0.87500% 18-02.10.23*	CHF		8 000 000		8 000 000	8 032 000	0,21	
NANT DE DRANCE SA 1.50000% 13-15.02.21*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 539 000	0,04	
NANT DE DRANCE SA 1.75000% 14-18.07.24*	CHF	3 500 000	540 000		4 040 000	4 153 120	0,11	
NANT DE DRANCE SA 2.37500% 13-15.02.28*	CHF	5 250 000			5 250 000	5 436 375	0,14	
NANT DE DRANCE SA 2.00000% 16-02.02.26*	CHF		1 900 000		1 900 000	1 949 400	0,05	
NANT DE DRANCE SA-REG-S 1.55000% 18-19.08.25*	CHF	3 250 000			3 250 000	3 328 000	0,09	
NESTLE SA-REG-S 0.25000% 18-28.06.24*	CHF	5 750 000			5 750 000	5 773 000	0,15	
NESTLE SA-REG-S 0.75000% 18-28.06.28*	CHF	4 500 000			4 500 000	4 563 000	0,12	
NEUENBURG, CANTON OF 1.25000% 12-24.09.27*	CHF	1 350 000	50 000		1 400 000	1 508 500	0,04	
NEUENBURG, CANTON OF 0.04000% 15-11.11.24*	CHF	4 000 000			4 000 000	4 000 000	0,10	
NOVARTIS AG 0.25000% 15-13.05.25*	CHF	6 150 000	2 300 000		8 450 000	8 399 300	0,22	8 080 000
NOVARTIS AG 0.62500% 15-13.11.29*	CHF	4 000 000	1 900 000		5 900 000	5 752 500	0,15	
NOVARTIS AG 1.05000% 15-11.05.35*	CHF	1 500 000	3 100 000		4 600 000	4 508 000	0,12	
OC OERLIKON CORP AG 1.25000% 14-17.06.19*	CHF	3 150 000		3 150 000				
OC OERLIKON CORP AG 2.62500% 14-17.06.24*	CHF	2 250 000			2 250 000	2 468 250	0,06	
ORIOR AG 0.62500% 17-26.09.23*	CHF	2 160 000			2 160 000	2 160 000	0,06	
PARTNERS GROUP HOLDING AG 0.15000% 17-07.06.24*	CHF	6 500 000			6 500 000	6 379 750	0,17	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.50000% 05-13.12.19*	CHF	15 000 000		15 000 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.37500% 06-27.01.21*	CHF	8 985 000	2 000 000		10 985 000	11 707 813	0,30	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.87500% 07-14.02.22*	CHF	1 150 000	2 500 000		3 650 000	4 041 645	0,10	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.87500% 07-15.03.19*	CHF	21 500 000		21 500 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 3.37500% 07-10.10.22*	CHF	6 570 000			6 570 000	7 514 766	0,19	6 570 000
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 3.25000% 07-12.12.18*	CHF	3 630 000		3 630 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.37500% 10-30.10.19*	CHF	10 000 000	8 850 000	18 850 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.25000% 10-25.02.20*	CHF	10 495 000	3 500 000	13 995 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.62500% 10-27.03.30*	CHF	400 000		400 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.12500% 10-28.06.23*	CHF	14 050 000		5 000 000	9 050 000	9 995 725	0,26	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.25000% 10-13.08.32*	CHF	13 240 000	3 750 000		16 990 000	20 323 438	0,53	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.87500% 10-15.09.31*	CHF	8 830 000	560 000		9 390 000	10 770 330	0,28	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.62500% 10-03.08.20*	CHF	560 000			560 000	582 232	0,02	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.12500% 10-01.12.28*	CHF	8 525 000			8 525 000	9 880 475	0,26	100 000
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.12500% 11-25.11.20*	CHF	10 000 000	9 000 000		19 000 000	20 069 700	0,52	6 090 000
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.37500% 11-25.01.24*	CHF	13 700 000			13 700 000	15 424 830	0,40	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.00000% 11-27.09.19*	CHF	4 000 000		4 000 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.50000% 11-16.02.27*	CHF	2 500 000	1 000 000		3 500 000	4 119 850	0,11	2 800 000
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.62500% 11-14.02.31*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 231 000	0,03	1 000 000
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.50000% 11-30.03.26*	CHF	6 220 000	150 000		6 370 000	7 428 057	0,19	3 500 000
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.37500% 11-27.06.25*	CHF	3 365 000			3 365 000	3 860 328	0,10	805 000
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.62500% 11-15.03.22*	CHF	10 500 000			10 500 000	11 188 800	0,29	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.50000% 12-21.01.28*	CHF	8 300 000	100 000		8 400 000	9 201 360	0,24	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.87500% 12-13.08.19*	CHF	20 000 000		20 000 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.75000% 12-15.03.19*	CHF	17 000 000		17 000 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.50000% 12-02.08.33*	CHF	7 000 000	100 000		7 100 000	7 776 630	0,20	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.00000% 12-13.08.21*	CHF	13 000 000	2 000 000		15 000 000	15 582 000	0,40	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.37500% 12-13.08.27*	CHF	10 000 000			10 000 000	10 836 000	0,28	4 000 000
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.50000% 12-17.06.19*	CHF	4 400 000	4 400 000					
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.12500% 12-16.11.23*	CHF		110 000		110 000	116 424	0,00	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.25000% 13-29.09.23*	CHF	100 000			100 000	106 410	0,00	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.62500% 13-03.07.30*	CHF	8 000 000	50 000		8 050 000	8 950 795	0,23	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.37500% 13-15.08.22*	CHF	4 000 000			4 000 000	4 244 800	0,11	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.12500% 13-28.11.33*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 367 800	0,06	1 420 000
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.12500% 14-03.03.44*	CHF		500 000		500 000	620 400	0,02	200 000
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.37500% 14-14.11.24*	CHF	2 350 000	5 250 000		7 600 000	8 183 680	0,21	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.50000% 14-15.12.25*	CHF		250 000		250 000	272 475	0,01	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.00000% 14-21.03.23*	CHF	10 000 000	2 915 000		12 915 000	13 555 584	0,35	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.00000% 14-07.07.26*	CHF	1 000 000	250 000		1 250 000	1 316 500	0,03	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.75000% 14-23.08.24*	CHF	4 000 000	2 000 000		6 000 000	6 233 400	0,16	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.50000% 14-09.11.35*	CHF	5 500 000			5 500 000	6 016 450	0,16	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.50000% 14-05.12.40*	CHF	5 770 000	1 000 000		6 770 000	7 426 690	0,19	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.62500% 14-19.03.25*	CHF	9 405 000	650 000		10 055 000	10 361 678	0,27	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.62500% 15-25.04.33*	CHF	10 000 000	7 500 000		17 500 000	17 027 500	0,44	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.12500% 15-04.12.23*	CHF		2 000 000		2 000 000	2 012 800	0,05	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.87500% 15-25.06.37*	CHF	4 500 000			4 500 000	4 441 050	0,11	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.00000% 15-25.01.45*	CHF	580 000	2 700 000		3 280 000	3 255 400	0,08	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.50000% 15-24.01.25*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 069 000	0,08	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.00000% 15-12.05.32*	CHF	2 000 000	5 000 000		7 000 000	7 221 200	0,19	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.12500% 15-19.06.42*	CHF		50 000		50 000	51 200	0,00	

Titel	30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.37500% 15-26.01.26*	CHF 20 750 000	4 240 000		24 990 000	25 214 910	0,65	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.62500% 15-16.05.31*	CHF 4 000 000			4 000 000	3 962 400	0,10	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.37500% 15-15.10.25*	CHF 8 250 000			8 250 000	8 331 675	0,22	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.00000% 15-25.01.36*	CHF 250 000			250 000	252 850	0,01	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.50000% 15-15.06.29*	CHF 21 500 000	170 000		21 670 000	21 507 475	0,56	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.75000% 15-28.11.34*	CHF 8 500 000			8 500 000	8 333 400	0,22	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.25000% 16-05.08.26*	CHF 12 160 000			12 160 000	12 090 688	0,31	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.12500% 16-06.09.28*	CHF 14 600 000			14 600 000	14 048 120	0,36	2 190 000
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.37500% 16-26.01.32*	CHF 3 250 000			3 250 000	3 098 225	0,08	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.50000% 16-05.10.35*	CHF 9 250 000	4 100 000		13 350 000	12 515 625	0,32	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.12500% 16-15.12.27*	CHF 23 690 000	5 800 000		29 490 000	28 634 790	0,74	9 760 844
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.37500% 16-08.07.39*	CHF 2 000 000			2 000 000	1 762 800	0,05	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.25000% 16-04.08.38*	CHF 11 020 000			11 020 000	9 570 870	0,25	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.12500% 16-15.07.31*	CHF 2 200 000	2 200 000		2 200 000	2 040 720	0,05	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.37500% 16-15.06.46*	CHF 3 500 000	500 000		4 000 000	3 350 000	0,09	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.37500% 16-23.09.43*	CHF 3 250 000			3 250 000	2 775 500	0,07	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.25000% 16-14.10.36*	CHF 1 235 000			1 235 000	1 094 581	0,03	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.12500% 17-06.05.25*	CHF 1 250 000	3 250 000		4 500 000	4 483 800	0,12	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.37500% 17-21.03.28*	CHF 9 250 000	4 440 000		13 690 000	13 555 838	0,35	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 17-18.01.27*	CHF 5 000 000	250 000		5 250 000	5 201 700	0,13	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.25000% 17-20.10.26*	CHF 3 500 000			3 500 000	3 474 450	0,09	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.62500% 17-18.10.39*	CHF 500 000			500 000	462 550	0,01	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.37500% 17-26.01.32*	CHF 3 250 000		3 250 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.25000% 17-17.05.40*	CHF 11 500 000		11 500 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 17-27.04.26*	CHF 17 500 000			17 500 000	17 445 750	0,45	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.37500% 18-14.11.24*	CHF 5 000 000		5 000 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 17-12.10.27*	CHF 5 000 000		5 000 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.62500% 18-23.01.37*	CHF 1 750 000		1 750 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER INST-REG-S 0.37500% 18-23.09.43*	CHF 1 750 000		1 750 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 18-25.03.24*	CHF 5 000 000		5 000 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST-REG-S 0.75000% 18-18.10.38*	CHF 5 500 000		5 500 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 18-17.11.25*	CHF 3 750 000			3 750 000	3 751 500	0,10	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYP INST-REG-S 0.50000% 18-22.01.29*	CHF 5 000 000			5 000 000	4 978 500	0,13	
PFANDBRIEFZEN SCHWEIZ KANTONALBANKEN AG 0.25000% 17-01.12.25*	CHF 6 425 000			6 425 000	6 428 213	0,17	2 290 000
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 3.25000% 07-10.09.19*	CHF 850 000	2 000 000	2 850 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 2.62500% 09-08.02.19*	CHF 50 000			50 000	50 585	0,00	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 2.62500% 09-16.09.21*	CHF 7 425 000			7 425 000	8 079 143	0,21	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 2.37500% 09-01.11.19*	CHF 250 000		250 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 2.50000% 10-11.02.22*	CHF 250 000			250 000	273 525	0,01	135 000
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.50000% 10-03.09.20*	CHF 9 160 000			9 160 000	9 511 744	0,25	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.75000% 10-01.11.19*	CHF 3 350 000		3 350 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 2.00000% 10-30.10.25*	CHF 23 470 000	70 000		23 540 000	26 477 792	0,69	500 000
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 2.25000% 11-16.06.23*	CHF 25 000 000	300 000		25 300 000	28 077 940	0,73	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.37500% 11-02.09.21*	CHF 9 500 000			9 500 000	9 977 850	0,26	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.75000% 11-02.09.26*	CHF 4 325 000	150 000		4 475 000	4 977 095	0,13	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.62500% 11-31.10.24*	CHF 2 350 000			2 350 000	2 565 495	0,07	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.37500% 11-15.12.21*	CHF 500 000	300 000		800 000	843 440	0,02	800 000
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.37500% 12-19.03.27*	CHF 3 450 000	160 000		3 610 000	3 904 937	0,10	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.62500% 12-17.04.28*	CHF 2 100 000	3 500 000		5 600 000	6 196 400	0,16	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.50000% 12-21.05.29*	CHF 10 000 000			10 000 000	10 974 000	0,28	1 250 000
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.25000% 12-17.07.24*	CHF 5 120 000	250 000		5 370 000	5 733 549	0,15	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.00000% 12-13.02.23*	CHF 6 750 000	2 000 000		8 750 000	9 177 875	0,24	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.37500% 13-05.11.27*	CHF 5 000 000			5 000 000	5 421 000	0,14	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.87500% 13-16.04.21*	CHF 6 900 000			6 900 000	7 125 630	0,18	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.37500% 13-16.04.25*	CHF 10 500 000	100 000		10 600 000	11 427 860	0,30	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.50000% 13-21.06.28*	CHF 16 550 000	1 000 000		17 550 000	19 213 740	0,50	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.12500% 13-12.06.20*	CHF 8 000 000		8 000 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.37500% 13-12.12.22*	CHF 3 000 000	250 000		3 250 000	3 458 650	0,09	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.00000% 14-17.02.21*	CHF 11 000 000			11 000 000	11 378 400	0,29	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.62500% 14-17.06.26*	CHF 7 000 000			7 000 000	7 704 900	0,20	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.87500% 14-10.06.21*	CHF 2 420 000			2 420 000	2 502 038	0,06	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.50000% 14-06.04.20*	CHF 8 450 000		8 450 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.12500% 14-28.04.23*	CHF 5 000 000			5 000 000	5 279 000	0,14	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.50000% 14-05.02.29*	CHF 8 300 000			8 300 000	9 100 120	0,24	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.00000% 14-18.12.23*	CHF 4 500 000	250 000		4 750 000	4 995 100	0,13	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.75000% 14-15.04.24*	CHF 7 500 000			7 500 000	7 792 500	0,20	10 000
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.25000% 14-21.02.20*	CHF 2 500 000		2 500 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.75000% 14-23.09.24*	CHF 6 635 000			6 635 000	6 889 784	0,18	480 000
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.50000% 14-20.01.23*	CHF 9 100 000	5 000 000		14 100 000	14 469 420	0,37	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.00000% 14-22.09.28*	CHF 1 750 000	300 000		2 050 000	2 148 400	0,06	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.62500% 15-12.02.30*	CHF 9 000 000			9 000 000	9 010 800	0,23	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.37500% 15-14.02.25*	CHF 10 000 000	400 000		10 400 000	10 549 760	0,27	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.62500% 15-16.07.29*	CHF 7 500 000			7 500 000	7 534 500	0,19	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.12500% 15-12.03.24*	CHF 5 000 000			5 000 000	5 026 500	0,13	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.50000% 15-30.04.30*	CHF 2 750 000	8 000 000		10 750 000	10 597 350	0,27	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL 0.37500% 15-30.08.23*	CHF 7 000 000			7 000 000	7 142 100	0,18	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL 0.62500% 15-30.06.27*	CHF 7 000 000			7 000 000	7 133 000	0,18	450 000
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.37500% 15-15.09.25*	CHF 5 000 000	5 000 000		5 000 000	5 053 500	0,13	750 000
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.12500% 15-17.07.24*	CHF 7 500 000	4 750 000		12 250 000	12 281 850	0,32	730 000
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.62500% 15-01.11.30*	CHF 5 000 000	3 000 000		8 000 000	7 945 600	0,21	1 250 000
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.12500% 15-25.02.26*	CHF 3 500 000	6 500 000		10 000 000	9 905 000	0,26	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.50000% 15-20.09.30*	CHF 7 200 000			7 200 000	7 069 680	0,18	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL 0.25000% 16-11.02.28*	CHF 3 000 000			3 000 000	2 940 000	0,08	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.60000% 16-11.12.35*	CHF 6 375 000			6 375 000	6 059 438	0,16	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.50000% 16-30.03.34*	CHF 500 000	4 250 000		4 750 000	4 507 750	0,12	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.05000% 16-06.11.26*	CHF 12 000 000			12 000 000	11 709 600	0,30	4 401 469
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.30000% 16-06.06.31*	CHF 25 000 000		9 000 000	16 000 000	15 219 200	0,39	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.12500% 16-02.09.31*	CHF 6 000 000	100 000		6 100 000	5 651 650	0,15	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.25000% 16-21.05.25*	CHF 50 000			50 000	50 210	0,00	50 000
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.12500% 16-02.12.24*	CHF 100 000			100 000	99 980	0,00	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.37500% 17-21.09.27*	CHF 4 000 000			4 000 000	3 982 000	0,10	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.50000% 17-20.02.32*	CHF 2 750 000	8 140 000		10 890 000	10 534 986	0,27	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.37500% 17-07.12.26*	CHF 500 000	5 000 000		5 500 000	5 507 700	0,14	950 000
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.25000% 17-26.05.27*	CHF 6 000 000			6 000 000	5 920 200	0,15	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.25000% 17-12.05.26*	CHF 2 750 000			2 750 000	2 741 475	0,07	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.12500% 17-25.02.26*	CHF 6 500 000	6 500 000					
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.37500% 17-24.07.28*	CHF 6 800 000			6 800 000	6 728 600	0,17	385 000
PFANDBRIEF							

Titel	30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgegeben Anzahl/Nominal
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.37500% 18-15.09.25*	CHF	5 000 000	5 000 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.50000% 18-24.11.28*	CHF	5 000 000		5 000 000	4 985 000	0,13	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.65000% 18-15.02.33*	CHF	5 000 000	5 000 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.75000% 18-15.04.24*	CHF	7 500 000	7 500 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.50000% 18-19.05.28*	CHF	7 500 000	7 500 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.75000% 18-21.06.33*	CHF	7 500 000		7 500 000	7 429 500	0,19	
PSP SWISS PROPERTY AG 1.37500% 14-04.02.20*	CHF	2 550 000	1 200 000	3 750 000	3 823 125	0,10	
PSP SWISS PROPERTY AG 1.00000% 15-06.02.25*	CHF	2 450 000		2 450 000	2 534 525	0,07	
PSP SWISS PROPERTY AG 0.50000% 16-16.02.24*	CHF	10 500 000		10 500 000	10 589 250	0,27	800 000
PSP SWISS PROPERTY AG 0.37500% 16-29.04.26*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 972 000	0,05	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 2.00000% 10-21.09.23*	CHF	4 800 000		4 800 000	5 205 600	0,13	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 2.12500% 11-04.02.19*	CHF		6 830 000	6 830 000			
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 2.62500% 11-04.02.26*	CHF	3 700 000		3 700 000	4 247 600	0,11	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT-SUB 3.87500% 11-21.12.21*	CHF		40 000	40 000	44 220	0,00	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT-REG-S 1.62500% 15-07.02.22*	CHF		1 000 000	1 000 000	1 053 500	0,03	1 000 000
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 0.30000% 16-22.04.25*	CHF	9 000 000		9 000 000	8 887 500	0,23	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 0.75000% 16-22.04.31*	CHF		1 000 000	1 000 000	968 000	0,03	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 0.35000% 18-16.02.24*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 499 250	0,04	
ROCHE KAPITALMARKT AG 1.62500% 12-23.09.22*	CHF	4 785 000	50 000	4 835 000	5 154 110	0,13	
ROCHE KAPITALMARKT AG 0.10000% 17-23.09.24*	CHF	8 630 000	2 000 000	10 630 000	10 571 535	0,27	
ROCHE KAPITALMARKT AG 0.45000% 17-23.03.29*	CHF	2 400 000		2 400 000	2 332 800	0,06	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.25000% 18-24.09.25*	CHF		7 000 000	7 000 000	6 951 000	0,18	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.75000% 18-24.09.30*	CHF		7 000 000	7 000 000	6 937 000	0,18	
SCHAFFHAUSER KANTONALBANK 0.37500% 15-16.02.27*	CHF	1 030 000	200 000	1 230 000	1 228 770	0,03	
SCHAFFHAUSER KANTONALBANK-REG-S 0.50000% 18-31.05.28*	CHF		400 000	400 000	399 600	0,01	
SCHWEIZERISCHE SUEDESTBAHN AG-REG-S 0.62500% 18-15.02.35*	CHF		4 000 000	4 000 000	3 880 000	0,10	
SCHWYZER KANTONALBANK 1.37500% 13-24.09.21*	CHF	1 110 000		1 110 000	1 165 500	0,03	
SCHWYZER KANTONALBANK 0.75000% 14-12.03.20*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 018 000	0,03	
SCHWYZER KANTONALBANK 0.25000% 16-19.02.26*	CHF		40 000	2 470 000	2 468 765	0,06	500 000
SCHWYZER KANTONALBANK 0.10000% 16-25.10.28*	CHF	1 000 000		1 000 000	954 000	0,02	
SEE-SPITAL 1.25000% 18-03.07.26*	CHF		1 250 000	1 250 000	1 255 000	0,03	
SGS LTD 2.62500% 11-08.03.19*	CHF		900 000				
SGS LTD 3.00000% 11-27.05.21*	CHF	7 000 000		7 000 000	7 567 000	0,20	
SGS SA 0.25000% 15-08.05.23*	CHF	3 000 000		3 000 000	2 983 500	0,08	2 879 261
SGS SA 0.55000% 17-03.03.26*	CHF	3 250 000		3 250 000	3 206 125	0,08	
SGS SA 0.87500% 15-08.05.30*	CHF	3 050 000		3 050 000	2 956 975	0,08	
SGS SA 1.37500% 14-25.02.22*	CHF	2 500 000		2 500 000	2 608 750	0,07	84 000
SGS SA 1.75000% 14-27.02.24*	CHF	3 440 000	60 000	3 500 000	3 739 750	0,10	1 110 000
SIKA AG 0.60000% 18-27.03.26*	CHF		2 500 000	2 500 000	2 485 000	0,06	1 675 000
SIKA AG 1.12500% 13-14.11.19*	CHF	3 700 000					
SIKA AG 1.75000% 12-12.07.22*	CHF	1 100 000		1 100 000	1 163 800	0,03	
SIKA AG 1.87500% 13-14.11.23*	CHF	1 200 000	40 000	1 240 000	1 334 860	0,03	350 000
SIKA AG-REG-S 0.62500% 18-12.07.24*	CHF		3 000 000	3 000 000	3 015 210	0,08	1 105 000
SIKA AG-REG-S 1.12500% 18-12.07.28*	CHF		1 000 000	1 000 000	1 012 120	0,03	
SOLOTHURN, CANTON OF 1.12500% 12-29.11.27*	CHF		150 000	150 000	161 475	0,00	
SOLOTHURN, CANTON OF 1.00000% 15-20.02.45*	CHF		200 000	200 000	203 900	0,01	200 000
SOLOTHURN, CANTON OF 0.50000% 15-16.10.30*	CHF	6 500 000	2 500 000	9 000 000	8 955 000	0,23	
SONOVA HOLDING AG 0.01000% 16-11.10.21*	CHF		500 000	500 000	499 000	0,01	500 000
ST GALLEN, CANTON OF 3.12500% 04-03.02.20*	CHF	2 050 000		2 050 000	2 151 680	0,06	
ST GALLEN, CANTON OF 1.75000% 13-18.07.28*	CHF		200 000	200 000	226 600	0,01	
ST GALLEN, CANTON OF 2.00000% 13-16.07.38*	CHF	6 630 000	290 000	6 920 000	8 359 360	0,22	
ST GALLER KANTONALBANK 2.25000% 10-11.05.20*	CHF		1 700 000	1 700 000	1 775 650	0,05	
ST GALLER KANTONALBANK-SUB 2.62500% 11-30.06.21*	CHF	4 600 000		4 600 000	4 910 500	0,13	
ST GALLER KANTONALBANK-SUB 2.00000% 11-16.12.19*	CHF	3 000 000		3 000 000	3 071 700	0,08	
ST GALLER KANTONALBANK 1.37500% 12-22.06.27*	CHF	3 500 000	75 000	3 575 000	3 882 450	0,10	
ST GALLER KANTONALBANK 0.62500% 14-09.09.22*	CHF	100 000		100 000	103 050	0,00	100 000
ST GALLER KANTONALBANK 0.25000% 15-28.01.21*	CHF	2 220 000		2 220 000	2 255 520	0,06	
ST GALLER KANTONALBANK 0.50000% 15-24.06.25*	CHF	8 030 000	6 800 000	14 830 000	15 119 185	0,39	
STRAUMANN HOLDING AG 1.62500% 13-30.04.20*	CHF	3 000 000	400 000	3 400 000	3 488 400	0,09	
SULZER AG 0.37500% 16-11.07.22*	CHF		440 000	440 000	433 620	0,01	
SULZER AG-REG-S 0.62500% 18-22.10.21*	CHF		7 500 000	7 500 000	7 501 800	0,19	
SULZER AG-REG-S 1.30000% 18-06.07.23*	CHF		2 000 000	2 000 000	2 004 000	0,05	280 000
SULZER AG-REG-S 1.60000% 18-22.10.24*	CHF		7 500 000	7 500 000	7 515 150	0,19	
SWISS LIFE AG 1.12500% 13-21.06.19*	CHF		30 000				
SWISS LIFE HOLDING AG 1.87500% 13-21.06.23*	CHF	9 500 000	600 000	10 100 000	10 801 950	0,28	
SWISS PRIME SITE AG 2.00000% 13-21.10.20*	CHF	3 400 000		3 400 000	3 519 000	0,09	
SWISS PRIME SITE AG 1.75000% 14-16.04.21*	CHF	2 950 000	2 300 000	5 250 000	5 431 125	0,14	2 985 000
SWISS PRIME SITE AG 1.00000% 14-10.12.19*	CHF	1 200 000		1 200 000	1 216 680	0,03	
SWISS PRIME SITE AG 2.00000% 14-10.12.24*	CHF	1 750 000	2 040 000	3 790 000	4 009 820	0,10	
SWISS PRIME SITE AG 0.82500% 17-11.05.26*	CHF	4 000 000		4 000 000	3 876 000	0,10	3 940 000
SWISS PRIME SITE AG-REG-S 1.00000% 18-16.07.24*	CHF		4 000 000	4 000 000	4 000 000	0,10	
SWISS PRIME SITE AG-REG-S 1.00000% 18-16.07.24*	CHF		4 000 000	4 000 000			
SWISS REINSURANCE CO LTD-REG-S 1.00000% 14-17.09.24*	CHF	3 010 000		3 010 000	3 130 400	0,08	750 000
SWISSCOM AG 0.12500% 16-15.09.32*	CHF	3 250 000		3 250 000	2 861 625	0,07	140 000
SWISSCOM AG 0.25000% 15-17.04.23*	CHF	2 350 000		2 350 000	2 365 275	0,06	905 000
SWISSCOM AG 0.37500% 16-31.03.28*	CHF	8 250 000	500 000	8 750 000	8 496 250	0,22	
SWISSCOM AG 0.37500% 16-15.12.27*	CHF	1 750 000	150 000	1 900 000	1 849 650	0,05	520 000
SWISSCOM AG 0.37500% 17-31.05.27*	CHF	4 500 000		4 500 000	4 430 250	0,11	
SWISSCOM AG 1.00000% 15-17.04.35*	CHF	2 000 000	500 000	2 500 000	2 416 250	0,06	
SWISSCOM AG 1.50000% 14-14.07.26*	CHF	6 930 000	600 000	7 530 000	8 117 340	0,21	
SWISSCOM AG 2.62500% 10-31.08.22*	CHF	5 675 000	1 560 000	7 235 000	7 972 970	0,21	
SWISSCOM AG-REG-S 0.75000% 18-12.10.28*	CHF		2 000 000	2 000 000	2 005 220	0,05	
SWISSCOM AG-REG-S 1.50000% 14-28.09.29*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 614 000	0,04	
SWISSGRID AG 0.62500% 15-25.02.30*	CHF	350 000		350 000	342 825	0,01	
SWISSGRID AG 1.00000% 13-30.01.20*	CHF	4 850 000		4 850 000	4 941 665	0,13	
SWISSGRID AG 1.62500% 13-30.01.25*	CHF	4 760 000	215 000	4 975 000	5 392 900	0,14	
SWITZERLAND 1.25000% 12-11.06.24*	CHF	24 310 000	850 000	25 160 000	27 348 920	0,71	23 662 234
SWITZERLAND 1.25000% 12-27.06.37*	CHF	28 200 000	9 200 000	37 400 000	42 377 940	1,10	
SWITZERLAND 1.25000% 14-28.05.26*	CHF	3 350 000	7 400 000	10 750 000	11 872 300	0,31	2 365 344
SWITZERLAND 1.50000% 12-30.04.42*	CHF	34 800 000	3 300 000	38 100 000	45 754 290	1,18	38 100 000
SWITZERLAND 1.50000% 13-24.07.25*	CHF	12 500 000	6 250 000	18 750 000	20 885 625	0,54	
SWITZERLAND 2.00000% 10-28.04.21*	CHF	40 600 000	6 100 000	46 700 000	40 824 340	1,06	14 384 277
SWITZERLAND 2.00000% 11-25.05.22*	CHF	25 095 000	6 100 000	31 195 000	34 052 462	0,88	25 195 000
SWITZERLAND 2.00000% 14-25.06.64*	CHF	20 750 000	1 630 000	22 380 000	33 916 890	0,88	1 660 000
SWITZERLAND 2.25000% 05-06.07.20*	CHF	58 265 000	120 000	58 385 000	50 529 600	1,31	
SWITZERLAND 2.25000% 11-22.06.31*	CHF	23 255 000	3 175 000	26 430 000	33 077 145	0,86	
SWITZERLAND 2.50000% 06-08.03.36*	CHF	29 536 000	100 000	29 636 000	39 581 842	1,02	20 820 386
SWITZERLAND 3.00000% 04-12.05.19*	CHF	27 612 000	140 000	27 752 000			
SWITZERLAND 3.25000% 07-27.06.27*	CHF	23 880 000	5 550 000	29 430 000	38 008 845	0,98	2 977 913
SWITZERLAND 3.50000% 03-08.04.33*	CHF	28 524 000	7 000 000	35 524 000	51 207 846	1,33	250 000
SWITZERLAND 4.00000% 98-11.02.23*	CHF	28 987 000	10 430 000	39 417 000	47 016 598	1,22	39 417 000
SWITZERLAND 4.00000% 98-08.04.28*	CHF	55 700 000	4 360 000	60 060 000	75 795 596	1,96	33 489 547
SWITZERLAND 4.00000% 99-06.01.49*	CHF	19 818 000	2 340 000	22 158 000	42 931 125	1,11	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF	7 400 000	5 380 000	12 780 000	13 291 200	0,34	

Titel		30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 16-30.05.58*	CHF	15 750 000	50 000		15 800 000	15 270 700	0,40	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-24.05.55*	CHF		11 500 000		11 500 000	11 155 000	0,29	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-28.06.45*	CHF		2 500 000		2 500 000	2 441 000	0,06	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 18-24.05.55*	CHF		4 000 000	4 000 000				
TESSIN, CANTON OF 0.40000% 16-27.06.44*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 106 250	0,05	
TESSIN, CANTON OF 1.25000% 12-11.06.27*	CHF	1 500 000	40 000		1 540 000	1 657 810	0,04	
TESSIN, CANTON OF 1.80000% 13-15.05.43*	CHF	9 750 000			9 750 000	11 319 750	0,29	
TESSIN, CANTON OF 2.50000% 09-04.11.21*	CHF		1 400 000		1 400 000	1 522 500	0,04	
TESSIN, CANTON OF 2.12500% 10-24.11.34*	CHF	4 185 000			4 185 000	4 990 613	0,13	
THURGAUER KANTONALBANK 1.00000% 12-30.11.22*	CHF	5 390 000			5 390 000	5 635 245	0,15	
THURGAUER KANTONALBANK 1.50000% 13-04.03.27*	CHF		800 000		800 000	874 000	0,02	
THURGAUER KANTONALBANK 1.75000% 13-30.09.24*	CHF	7 000 000			7 000 000	7 675 500	0,20	30 000
THURGAUER KANTONALBANK 1.37500% 14-28.08.23*	CHF	3 600 000			3 600 000	3 844 800	0,10	1 390 000
TRANSPORTS PUBLICS GENEVOIS 0.90000% 15-21.05.35*	CHF		200 000		200 000	201 100	0,01	200 000
UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND AG-REG-S 0.75000% 16-22.02.22*	CHF		400 000		400 000	405 800	0,01	
UBS GROUP FUNDING SWISS AG-REG-S 1.25000% 16-23.02.26*	CHF	3 600 000	400 000		4 000 000	4 078 000	0,11	800 000
UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND AG 0.62500% 17-18.05.24*	CHF	5 400 000			5 400 000	5 427 000	0,14	
URNER KANTONALBANK 0.12500% 16-27.11.26*	CHF		250 000		250 000	245 125	0,01	
VALIANT BANK AG 1.00000% 14-22.11.19*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 041 700	0,08	
VALIANT BANK AG-REG-S 0.37500% 17-06.12.27*	CHF		400 000		400 000	400 000	0,01	400 000
VALIANT BANK AG-REG-S 0.12500% 18-23.04.24*	CHF		200 000		200 000	201 100	0,01	
VAUD, CANTON OF 1.00000% 12-07.06.22*	CHF	14 350 000	500 000		14 850 000	15 577 650	0,40	
VAUD, CANTON OF 2.00000% 13-24.10.33*	CHF	10 000 000	500 000		10 500 000	12 447 750	0,32	
VIFOR PHARMA AG-REG-S 0.75000% 18-13.09.22*	CHF		3 800 000		3 800 000	3 822 800	0,10	
VP BANK AG 0.50000% 15-07.04.21*	CHF		4 000 000		4 000 000	4 040 000	0,10	130 000
VP BANK AG 0.87500% 15-07.10.24*	CHF		5 750 000		5 750 000	5 865 000	0,15	
WALLISER KANTONALBANK 2.37500% 11-18.05.21*	CHF	1 050 000			1 050 000	1 125 600	0,03	
WALLISER KANTONALBANK-SUB 3.00000% 11-19.12.18*	CHF	450 000			450 000	453 015	0,01	
WALLISER KANTONALBANK 1.50000% 13-28.10.22*	CHF	250 000			250 000	266 125	0,01	
WALLISER KANTONALBANK 0.25000% 15-16.03.23*	CHF	10 400 000	940 000		11 340 000	11 476 080	0,30	
WALLISER KANTONALBANK 0.40000% 15-15.09.25*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 016 000	0,05	
WALLISER KANTONALBANK 0.20000% 16-19.08.24*	CHF	3 100 000			3 100 000	3 106 200	0,08	
WALLISER KANTONALBANK 0.20000% 17-02.02.26*	CHF	3 250 000			3 250 000	3 227 250	0,08	
WALLISER KANTONALBANK-REG-S 0.35000% 18-07.09.27*	CHF		11 500 000		11 500 000	11 356 250	0,29	
WINTERTHUR, CITY OF 1.87500% 12-20.04.37*	CHF	7 500 000	500 000		8 000 000	9 156 000	0,24	
WINTERTHUR, CITY OF 1.50000% 13-24.01.36*	CHF	3 800 000	50 000		3 850 000	4 186 875	0,11	
WINTERTHUR, CITY OF 2.25000% 14-10.02.39*	CHF	3 250 000			3 250 000	3 947 125	0,10	
WINTERTHUR, CITY OF 0.15000% 15-27.03.23*	CHF	400 000			400 000	403 600	0,01	
ZUERCHER KANTONALBANK 2.12500% 10-29.06.22*	CHF	6 840 000	1 600 000		8 440 000	9 174 280	0,24	
ZUERCHER KANTONALBANK 2.00000% 10-08.09.25*	CHF	6 520 000	150 000		6 670 000	7 483 740	0,19	
ZUERCHER KANTONALBANK 2.00000% 10-30.11.34*	CHF	4 615 000			4 615 000	5 378 783	0,14	
ZUERCHER KANTONALBANK 2.00000% 10-14.12.40*	CHF	75 000			75 000	88 838	0,00	
ZUERCHER KANTONALBANK 2.00000% 11-21.01.21*	CHF	2 530 000			2 530 000	2 671 680	0,07	
ZUERCHER KANTONALBANK 2.37500% 11-29.03.23*	CHF	4 060 000			4 060 000	4 506 600	0,12	
ZUERCHER KANTONALBANK 2.50000% 11-29.03.44*	CHF	1 000 000	1 000 000		2 000 000	2 614 000	0,07	
ZUERCHER KANTONALBANK 2.50000% 11-10.06.31*	CHF		570 000		570 000	693 975	0,02	
ZUERCHER KANTONALBANK 1.25000% 12-31.01.22*	CHF	7 750 000			7 750 000	8 137 500	0,21	
ZUERCHER KANTONALBANK 1.62500% 12-12.04.27*	CHF		760 000		760 000	838 280	0,02	
ZUERCHER KANTONALBANK 1.12500% 13-29.01.24*	CHF	5 000 000			5 000 000	5 287 500	0,14	
ZUERCHER KANTONALBANK 1.50000% 14-27.01.23*	CHF	500 000			500 000	534 500	0,01	500 000
ZUERCHER KANTONALBANK 0.25000% 15-31.03.21*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 031 000	0,05	
ZUERCHER KANTONALBANK 0.75000% 15-28.10.30*	CHF	7 000 000	4 250 000		11 250 000	11 300 625	0,29	
ZUERCHER KANTONALBANK 0.04000% 15-09.12.22*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 006 500	0,03	30 000
ZUERCHER KANTONALBANK 0.12500% 16-13.05.26*	CHF	2 000 000			2 000 000	1 971 000	0,05	2 000 000
ZUERCHER KANTONALBANK 0.02000% 16-16.08.27*	CHF	3 000 000			3 000 000	2 887 500	0,07	250 000
ZUERCHER KANTONALBANK 0.25000% 17-27.01.26*	CHF	10 500 000			10 500 000	10 473 750	0,27	3 700 000
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.30000% 18-25.01.28*	CHF		5 000 000		5 000 000	4 915 000	0,13	4 295 000
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.25000% 18-08.05.25*	CHF		9 000 000		9 000 000	9 049 500	0,23	300 000
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.25000% 18-08.05.25*	CHF		6 500 000	6 500 000				
ZUERICH, CANTON OF 0.01000% 17-07.09.26*	CHF	1 000 000			1 000 000	988 000	0,03	
ZUERICH, CANTON OF 1.00000% 12-03.12.25*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 128 000	0,06	
ZUERICH, CANTON OF 1.25000% 12-03.12.32*	CHF		1 250 000		1 250 000	1 348 125	0,03	250 000
ZUERICH, CANTON OF 1.37500% 13-06.12.23*	CHF	2 420 000	50 000		2 470 000	2 660 190	0,07	160 000
ZUERICH, CANTON OF 1.25000% 14-07.03.24*	CHF		500 000		500 000	536 250	0,01	
ZUERICH, CITY OF 0.25000% 14-21.08.19*	CHF	1 250 000		1 250 000				
ZUERICH, CITY OF 1.00000% 12-05.12.23*	CHF		500 000		500 000	526 000	0,01	
ZUERICH, CITY OF 1.00000% 14-25.04.22*	CHF	7 850 000			7 850 000	8 199 325	0,21	
ZUERICH, CITY OF 1.62500% 13-26.09.24*	CHF	4 000 000			4 000 000	4 364 000	0,11	
ZUERICH, CITY OF 2.12500% 10-10.06.20*	CHF		7 500 000		7 500 000	7 833 750	0,20	225 000
ZUERICH, CITY OF 2.37500% 11-21.02.24*	CHF	3 000 000	400 000		3 400 000	3 831 800	0,10	
ZUERICH, CITY OF 2.55000% 06-10.03.36*	CHF	19 960 000	1 050 000	3 000 000	18 010 000	22 800 660	0,59	
ZUERICH, CITY OF 2.62500% 11-10.06.38*	CHF	400 000			400 000	519 200	0,01	
ZUERICH, CITY OF 2.75000% 05-14.02.25*	CHF	11 925 000	1 000 000	2 150 000	10 775 000	12 558 263	0,32	
ZUERICH, CITY OF 2.75000% 09-20.02.19*	CHF	600 000	50 000	650 000				
ZUERICH, CITY OF 2.87500% 09-21.04.21*	CHF	5 510 000	1 560 000		7 070 000	7 667 415	0,20	
ZUGER KANTONALBANK 0.50000% 15-03.03.27*	CHF	7 500 000	200 000		7 700 000	7 757 750	0,20	90 000
ZUGER KANTONALBANK 1.87500% 10-14.10.20*	CHF	1 600 000			1 600 000	1 676 000	0,04	
ZUGER KANTONALBANK 1.75000% 10-03.12.19*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 078 900	0,08	
ZUGER KANTONALBANK 1.12500% 13-29.10.20*	CHF	350 000			350 000	361 375	0,01	
ZUGER KANTONALBANK AG 2.37500% 11-25.05.21*	CHF	6 500 000	400 000		6 900 000	7 407 150	0,19	
ZUGER KANTONALBANK AG 1.50000% 11-28.11.23*	CHF	3 700 000	1 000 000		4 700 000	5 054 850	0,13	
ZUGER KANTONALBANK AG 1.50000% 12-20.11.37*	CHF	4 000 000			4 000 000	4 352 000	0,11	
ZURICH INSURANCE CO 1.87500% 13-18.09.23*	CHF	4 800 000			4 800 000	5 157 600	0,13	1 950 000
ZURICH INSURANCE CO 0.62500% 14-22.07.20*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 046 500	0,08	
ZURICH INSURANCE CO 1.50000% 14-22.07.26*	CHF	6 100 000	200 000		6 300 000	6 700 050	0,17	
ZURICH, CITY OF 1.12500% 14-06.03.23*	CHF	3 500 000			3 500 000	3 692 500	0,10	
Total CHF						3 143 075 474	81,33	

Total Anleihen, fester Zins

3 143 075 474 **81,33**

Anleihen, Nullcoupon

CHF

AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.00000% 16-08.03.22*	CHF		5 000 000		5 000 000	5 042 500	0,13	
BASEL-STADT, CANTON OF 0.00000% 16-28.01.22*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 013 500	0,03	
BASEL-STADT, CANTON OF 0.00000% 16-04.09.26*	CHF	4 500 000			4 500 000	4 430 250	0,11	
BASEL-STADT, CANTON OF 0.00000% 16-05.09.29*	CHF		1 000 000		1 000 000	954 000	0,02	650 000
BASEL-STADT, CANTON OF 0.00000% 17-22.11.24*	CHF		2 500 000		2 500 000	2 500 000	0,06	
BASELSTADTSCHAFTLICHE KANTONALBANK 0.00000% 17-06.10.21*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 027 000	0,08	500 000
BASLER KANTONALBANK-REG-S 0.00000% 18-11.04.22*	CHF	18 500 000			18 500 000	18 648 000	0,48	
CANTON OF SCHWYZ SWITZERLAND 0.00000% 16-20.01.23*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 010 500	0,03	
GIVAUDAN SA 0.00000% 16-07.12.22*	CHF	4 100 000			4 100 000	4 079 500	0,11	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.00000% 15-06.07.20*	CHF		7 500 000		7 500 000	7 570 500	0,20	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.00000% 15-25.11.20*	CHF	7 500 000			7 500 000	7 577 250	0,20	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.00000% 16-05.07.22*	CHF		3 100 000		3 100 000	3 124 800	0,08	

Titel	30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.00000% 16-26.03.21*	CHF	11 770 000		11 770 000	11 897 116	0,31	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.00000% 17-22.11.22*	CHF	3 500 000		3 500 000	3 521 700	0,09	1 285 000
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 15-25.07.23*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 002 500	0,03	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 16-27.01.27*	CHF	3 000 000		3 000 000	2 908 200	0,08	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 16-02.10.26*	CHF	10 100 000		10 100 000	9 830 330	0,25	
PSP SWISS PROPERTY AG 0.00000% 16-01.09.23*	CHF	6 225 000		6 225 000	6 147 188	0,16	
SCHINDLER HOLDING LTD 0.00000% 18-05.06.20*	CHF	2 500 000		2 500 000	2 507 500	0,06	
SOLOTHURN, CANTON OF 0.00000% 15-16.10.23*	CHF	2 750 000		2 750 000	2 767 875	0,07	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF	5 000 000	7 000 000	12 000 000	11 868 000	0,31	6 108 000
Total CHF					111 428 209	2,89	
Total Anleihen, Nullcoupon					111 428 209	2,89	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					3 635 181 130	94,06	

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

Investmentzertifikate, open end

Schweiz

UBS (CH) INST FUND 3 - BONDS CHF INLAND GOVT PAS II U-X**	CHF	1 234		1 234	131 283 613	3,40	
UBS (CH) INST FUND-BONDS CHF INLAND CORPORATE PASSIVE II UX**	CHF	237	70	167	17 386 697	0,45	
Total Schweiz					148 670 310	3,85	

Total Investmentzertifikate, open end

148 670 310 **3,85**

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

148 670 310 **3,85**

Total Wertschriften

3 783 851 440 **97,91**

(davon ausgeliehen)

400 816 820 10,37

Bankguthaben auf Sicht					50 152 748	1,30	
Sonstige Vermögenswerte					30 579 592	0,79	
Gesamtfondsvermögen					3 864 583 780	100,00	

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-30 268 365		
Andere Verbindlichkeiten					-4 709		
Nettofondsvermögen					3 834 310 706		

Bewertungskategorie

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.9.2018	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	3 635 181 130	94,06
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	148 670 310	3,85
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	3 783 851 440	97,91

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Einzahlung in Effekten statt in bar

UBS (CH) Investment Fund

– *Bonds CHF Inland Passive Klasse I-X*

Während der Berichtsperiode wurden Effekten (statt in bar) im Gegenwert von 229 938 426,85 CHF eingebracht, was 201 315,1004 Anteilen entspricht.

Soft Commission Arrangements

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

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

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

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

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

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.9.2018	31.10.2017	31.10.2016
Nettofondsvermögen in CHF		189 111 611.05	210 812 752.38	208 120 086.26
Klasse I-X	CH0042263191			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		880.72	885.02	762.71
Anzahl Anteile im Umlauf		209 550,5050	233 028,8290	267 696,5900
Klasse (CAD) I-X	CH0295356700			
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		1 271.33	1 248.54	1 127.62
Anzahl Anteile im Umlauf		4 742,1850	4 742,1850	4 742,1850

Performance

	Währung	2017/2018	2016/2017	2015/2016
Klasse I-X	CHF	0.4% ¹	17.0%	9.8%
Klasse (CAD) I-X	CAD	2.6% ¹	11.7%	12.1%
Benchmark:				
MSCI Canada (net div. reinv.)	CHF	0.1%	16.7%	9.2%
MSCI Canada (net div. reinv.)	CAD	2.4%	11.3%	11.6%

¹ Aufgrund der Umstellung des Teilvermögens, umfasst die Performanceangabe die Berichtsperiode vom 1. November 2017 bis 30. September 2018.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Bericht des Portfoliomanagers

Im Rechnungsjahr vom 1. November 2017 bis zum 30. September 2018 verzeichnete der kanadische Aktienmarkt einen positiven Ertrag. Auf eine Talfahrt in der ersten Hälfte des Jahres folgte eine kräftige Rally im 2. Quartal 2018, die von steigenden Ölpreisen und der Erwartung einer moderateren Position der Bank of Canada getragen wurde. Die Bank hob ihren Leitzins im Laufe des Jahres stetig an. Dies wurde durch positive Konjunkturdaten untermauert, obwohl zu erwarten stand, dass sie angesichts der Spannungen im Zusammenhang mit den Verhandlungen über eine neue NAFTA-Vereinbarung vorsichtiger werden würde. Der Ölpreis profitierte von der vorteilhaften Angebots- und Nachfragedynamik und trieb die Gewinne in der kanadischen Wirtschaft im letzten Quartal des Berichtszeitraums an.

Die Performance im Rechnungsjahr war positiv und der Fonds entwickelte sich analog zu seinem Benchmark, dem MSCI Canada (net div. reinv.). Dies ist ein passiver Fonds, der danach strebt, die Entwicklung des Index nachzubilden und keine aktiven Anlageentscheidungen trifft. Die Performance des Fonds spiegelt die Wertentwicklung des Benchmark.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens	
Royal Bank of Canada	8,21
Toronto-Dominion Bank	7,96
Bank of Nova Scotia	5,06
Canadian National Railway Co	4,69
Suncor Energy Inc	4,50
Enbridge Inc	3,91
Bank of Montreal	3,76
Canadian Imperial Bank	2,96
Canadian Natural Resources	2,85
Brookfield Asset M Ltd	2,66
Übrige	52,75
Total	99,31

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens	
Banken & Kreditinstitute	29,18
Erdöl	16,44
Verkehr & Transport	6,84
Versicherungen	6,08
Energie- & Wasserversorgung	5,59
Internet, Software & IT-Dienste	3,96
Detailhandel, Warenhäuser	3,91
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	3,49
Edelmetalle und -steine	3,06
Immobilien	3,06
Übrige	17,70
Total	99,31

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.9.2018	31.10.2017
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	949 078.63	1 166 568.51
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	187 676 325.16	209 808 963.35
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	503 782.63	575 877.55
Derivative Finanzinstrumente	4 969.39	51 464.60
Sonstige Vermögenswerte	353 255.27	395 523.12
Gesamtfondsvermögen	189 487 411.08	211 998 397.13
Aufgenommene Kredite	0.00	-869 915.66
Andere Verbindlichkeiten	-375 800.03	-315 729.09
Nettofondsvermögen	189 111 611.05	210 812 752.38

Erfolgsrechnung

	1.11.2017-30.9.2018	1.11.2016-31.10.2017
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	309.54	1 019.96
Negativzinsen	-30.15	-74.13
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	2 363 354.98	1 439 816.27
– aus Gratisaktien	0.00	2 530.15
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	19 177.56	25 874.01
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	1 957 729.17	3 174 178.72
Erträge der Effektenleihe	93 571.33	167 776.21
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	458 806.30	166 810.68
Total Ertrag	4 892 918.73	4 977 931.87
Aufwand		
Passivzinsen	-8.89	-64.16
Prüfaufwand	-15 438.80	-15 481.80
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-X	0.00	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CAD) I-X	0.00	0.00
Sonstige Aufwendungen	-10 268.13	-6 732.55
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-591 532.74	-336 380.69
Total Aufwand	-617 248.56	-358 659.20
Nettoertrag	4 275 670.17	4 619 272.67
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 567 923.57	363 897.21
Realisierter Erfolg	5 843 593.74	4 983 169.88
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-6 012 830.29	27 169 572.73
Gesamterfolg	-169 236.55	32 152 742.61

Verwendung des Erfolges

	1.11.2017-30.9.2018	1.11.2016-31.10.2017
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	4 275 670.17	4 619 272.67
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	4 275 670.17	4 619 272.67
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-1 496 484.56	-1 616 745.43
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-2 779 185.61	-3 002 527.24
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.11.2017-30.9.2018	1.11.2016-31.10.2017
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	210 812 752.38	208 120 086.26
Abgeführte Verrechnungssteuer	-1 457 891.04	-1 689 911.27
Saldo aus dem Anteilverkehr	-20 074 013.74	-27 770 165.22
Gesamterfolg	-169 236.55	32 152 742.61
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	189 111 611.05	210 812 752.38

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2017-30.9.2018	1.11.2016-31.10.2017
Klasse I-X	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	233 028,8290	267 696,5900
Ausgegebene Anteile	46 063,1100	25 866,2380
Zurückgenommene Anteile	-69 541,4340	-60 533,9990
Bestand Ende Berichtsperiode	209 550,5050	233 028,8290
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-23 478,3240	-34 667,7610
Klasse (CAD) I-X	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	4 742,1850	4 742,1850
Ausgegebene Anteile	0,0000	0,0000
Zurückgenommene Anteile	0,0000	0,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	4 742,1850	4 742,1850
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	0,0000	0,0000

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg (Thesaurierung)

Klasse I-X

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	19.9124
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-6.9693
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	12.9431

Klasse (CAD) I-X

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	CAD	28.7439
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CAD	-10.0604
Thesaurierung netto pro Anteil	CAD	18.6835

¹ resp. Ausgleichszahlung für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber gem. Kreisschreiben Nr. 24 Ziffer 2.3.4. ESTV in Verbindung mit Art. 34 Abs. 1 VStV

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.10.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Inhaberaktien							
Kanada							
1ST CAP REALTY INC COM NPV*	CAD	23 231	3 989	3 402	23 818	350 979	0,19
AGRIUM INC COM NPV*	CAD	21 007		21 007			
ALTAGAS LTD COM NPV*	CAD	25 540	17 145	5 818	36 867	572 521	0,30
ARC RESOURCES COM NPV*	CAD	54 184	7 197	12 668	48 713	530 089	0,28
ATCO LTD CL 1 NON VTG*	CAD	11 834	908	2 121	10 621	302 987	0,16
AURORA CANNABIS IN COM NPV*	CAD		89 345		89 345	837 883	0,44
BOMBARDIER INC CLASS'B/SUB-VTG NPV*	CAD	296 235	62 954	69 678	289 511	1 006 386	0,53
CAE INC COM*	CAD	40 927	5 705	9 434	37 198	737 045	0,39
CAMECO CORP COM*	CAD	60 052	8 073	13 577	54 548	607 188	0,32
CANADIAN UTILS LTD CL A*	CAD	19 460	2 196	3 906	17 750	426 011	0,22
CI FINANCIAL CORP COM NPV*	CAD	40 248	9 518	12 428	37 338	578 706	0,31
CRESCENT POINT EN COM NPV*	CAD	81 969	11 130	17 780	75 319	467 862	0,25
ELEMENT FLEET MGMT COM NPV*	CAD	59 955	18 016	77 971			
EMERA INC COM*	CAD	7 797	2 108	1 746	8 159	247 612	0,13
EMPIRE LTD CL A*	CAD	26 817	3 438	6 378	23 877	424 744	0,22
FINNING INTL INC COM NEW*	CAD	25 514	3 374	5 789	23 099	550 724	0,29
HUSKY ENERGY INC COM*	CAD	53 284	6 928	11 744	48 468	830 691	0,44
HYDRO ONE INC COM NPV*	CAD	45 010	10 265	9 997	45 278	672 001	0,35
IGM FINANCIAL INC COM*	CAD	13 029	1 846	3 227	11 648	312 479	0,16
INDUSTRIAL ALLNCE INS FIN SRVC COM*	CAD	16 094	2 021	3 350	14 765	576 296	0,30
JEAN COUTU GROUP PJIC INC CL A SUB VTG*	CAD	12 237		12 237			
KEYERA CORPORATION COM NPV*	CAD	28 709	6 838	6 960	28 587	747 673	0,39
KINROSS GOLD CORP COM NPV*	CAD	187 887	21 581	36 296	173 172	460 640	0,24
LINAMAR CORP COM*	CAD	7 536	936	2 174	6 298	283 227	0,15
LUNDIN MINING CORP COM*	CAD		111 762	21 736	90 026	465 335	0,25
METHANEX CORP COM*	CAD	13 539	1 709	6 031	9 217	710 168	0,37
ONEX CORP SUB VTG*	CAD	12 484	2 357	2 884	11 957	798 127	0,42
PEYTO EXPLORATION COM NPV*	CAD	25 609		25 609			
POTASH CORP SASK INC COM*	CAD	128 382		128 382			
PRAIRIESKY ROYALTY COM NPV*	CAD	32 751	4 137	7 674	29 214	500 918	0,26
SEVEN GENERATIONS COM NPV 'WI'*	CAD	37 817	7 289	8 608	36 498	424 748	0,22
TOURMALINE OIL CP COM NPV*	CAD	34 780	10 186	9 663	35 303	606 658	0,32
TURQUOISE HILL RES COM NPV*	CAD	155 234	13 347	27 796	140 785	292 571	0,15
VERMILION ENERGY I COM NPV*	CAD	17 166	7 430	4 299	20 297	652 792	0,34
WEST FRASER TIMBER COM NPV*	CAD	10 366	1 343	3 397	8 312	461 736	0,24
WESTON GEORGE LTD COM*	CAD	7 866	901	1 637	7 130	526 789	0,28
WSP GLOBAL INC COM NPV*	CAD		16 147	1 970	14 177	757 328	0,40
YAMANA GOLD INC COM*	CAD	149 674		149 674			
Total Kanada						17 720 913	9,35
Total Inhaberaktien						17 720 913	9,35
Namensaktien							
Kanada							
1ST QUANTUM MINLS COM NPV*	CAD	105 301	15 185	25 567	94 919	1 055 133	0,56
AGNICO EAGLE MINES LTD COM*	CAD	35 152	6 307	9 325	32 134	1 071 376	0,57
ALIMENTATION COUCHE TARD INC SUB VTG SH*	CAD	64 002	10 615	15 097	59 520	2 906 057	1,53
BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM*	CAD	183 052	27 249	45 356	164 945	9 596 547	5,06
BANK OF MONTREAL COM NPV*	CAD	99 475	15 311	26 245	88 541	7 128 508	3,76
BARRICK GOLD CORP COM NPV*	CAD	177 889	24 718	41 034	161 573	1 744 787	0,92
BAUSCH HEALTH COS INC*	CAD	49 856	8 728	58 584			
BCE INC COM NEW*	CAD	23 402	4 634	7 111	20 925	827 480	0,44
BLACKBERRY LTD NPV*	CAD	77 652	10 193	17 844	70 001	773 380	0,41
BROOKFIELD ASSET M LTD VTG SHS NPV CL A**	CAD	135 247	19 988	39 054	116 181	5 047 414	2,66
CAN PACIFIC RYS COM NPV*	CAD	22 322	2 950	5 512	19 760	4 079 969	2,15
CANADIAN NAT RES LTD COM*	CAD	170 339	46 550	47 571	169 318	5 399 544	2,85
CANADIAN NATL RY CO COM*	CAD	115 202	16 485	30 210	101 477	8 887 765	4,69
CANADIAN TIRE LTD CL A*	CAD	10 213	1 201	2 741	8 673	991 892	0,52
CCL INDUSTRIES INC 'B'NON-VTG COM NPV*	CAD	21 502	4 013	5 062	20 453	899 851	0,47
CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM*	CAD	65 683	11 478	15 892	61 269	5 603 706	2,96
CENOVUS ENERGY INC COM NPV*	CAD	159 130	23 545	38 942	143 733	1 408 763	0,74
CGI GROUP INC 'A'SUB-VTG NPV*	CAD	32 010	11 922	8 871	35 061	2 206 513	1,16
CONSTELLATION SOFT COM STK NPV*	CAD	3 084	351	664	2 771	1 989 034	1,05
DOLLARAMA INC COM NPV*	CAD	16 410	50 963	24 506	42 867	1 318 112	0,70
ENBRIDGE INC COM NPV*	CAD	249 971	45 415	60 390	234 996	7 401 669	3,91
ENCANA CORP COM NPV*	CAD	147 369	23 159	37 965	132 563	1 695 980	0,90
FAIRFAX FINL HDLGS LTD SUB VTG*	CAD	4 256	478	894	3 840	2 036 334	1,07
FORTIS INC COM NPV*	CAD	63 387	10 517	15 368	58 536	1 852 555	0,98
FRANCO NEVADA CORP COM NPV*	CAD	27 523	5 655	7 536	25 642	1 565 686	0,83
GILDAN ACTIVEWEAR INC COM*	CAD	34 563	4 472	9 622	29 413	873 521	0,46
GOLDCORP INC COM NPV*	CAD	131 598	21 143	33 264	119 477	1 188 179	0,63
GREAT WEST LIFECO INC COM*	CAD	45 013	5 899	10 137	40 775	965 683	0,51
IMPERIAL OIL LTD COM NEW*	CAD	45 367	6 750	12 279	39 838	1 258 390	0,66
INTACT FINL CORP COM NPV*	CAD	20 033	3 612	4 489	19 156	1 554 714	0,82
INTER PIPELINE LTD COM NPV*	CAD	56 142	10 402	14 287	52 257	884 574	0,47
LOBLAW COS LTD COM*	CAD	33 488	4 408	11 891	26 005	1 304 082	0,69
MAGNA INTL INC COM NPV*	CAD	55 151	7 580	15 947	46 784	2 398 771	1,27
MANULIFE FINL CORP COM*	CAD	300 837	45 399	74 049	272 187	4 749 335	2,51
METRO INC CL A SUB*	CAD	34 626	7 060	8 212	33 474	1 016 387	0,54
NATL BK OF CANADA COM NPV*	CAD	52 235	7 717	12 980	46 972	2 289 853	1,21
NUTRIEN LTD NPV*	CAD		108 369	20 683	87 686	4 941 902	2,61
OPEN TEXT CO COM NPV*	CAD	40 039	6 596	10 091	36 544	1 357 316	0,72
PEMBINA PIPELINE C COM NPV*	CAD	76 432	11 467	18 815	69 084	2 291 314	1,21
POWER CORP CDA COM*	CAD	54 220	7 946	13 658	48 508	1 028 591	0,54
POWER FINANCIAL CORP COM*	CAD	38 152	5 966	9 796	34 322	767 466	0,41
RESTAURANT BRANDS COM NPV*	CAD	34 199	7 198	8 702	32 695	1 889 604	1,00
ROGERS COMMS INC CLASS'B'COM CAD1.62478*	CAD	55 137	8 164	13 500	49 801	2 500 022	1,32
ROYAL BK OF CANADA COM NPV*	CAD	222 014	34 428	57 688	198 754	5 551 258	8,21
SAPUTO INC COM*	CAD	32 468	7 236	7 713	31 991	928 810	0,49
SHAW COMMUNICATIONS INC CL B CONV*	CAD	64 850	14 860	16 547	63 163	1 201 400	0,63
SHOPIFY INC COM NPV CL A*	CAD	12 310	2 714	2 833	12 191	1 955 829	1,03
SNC-LAVALIN GROUP INC COM*	CAD	26 718	3 628	6 229	24 117	959 905	0,51

Titel		31.10.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
SUN LIFE FINL INC COM*	CAD	93 409	14 543	24 035	83 917	3 256 356	1,72	83 917
SUNCOR ENERGY INC COM NPV 'NEW'*	CAD	254 344	37 811	66 591	225 564	8 519 371	4,50	
TECK RESOURCES LTD CLASS'B/SUB-VTG COM NPV*	CAD	86 792	14 503	30 702	70 593	1 660 666	0,88	61 414
THOMSON-REUTERS CO COM NPV*	CAD	44 013	6 071	11 023	39 061	1 739 783	0,92	24 313
TORONTO-DOMINION COM NPV*	CAD	280 891	44 956	71 465	254 382	15 088 366	7,96	
TRANSCANADA CORP COM NPV*	CAD	132 601	22 910	32 550	122 961	4 855 996	2,56	43 680
WHEATON PRECIOUS M COM NPV*	CAD	67 803	11 318	18 062	61 059	1 042 797	0,55	40 426
Total Kanada						167 508 293	88,40	
Vereinigte Staaten								
BAUSCH HEALTH COMP COM NPV*	CAD		43 165		43 165	1 081 979	0,57	
Total Vereinigte Staaten						1 081 979	0,57	
Total Namensaktien						168 590 271	88,97	
Investmentzertifikate, closed end								
Kanada								
RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST*	CAD	24 344	4 940	8 028	21 256	396 432	0,21	3 891
Total Kanada						396 432	0,21	
Total Investmentzertifikate, closed end						396 432	0,21	
Investmentzertifikate, open end								
Kanada								
H&R REAL ESTATE IN STAPLED UT(1 REIT UT&1 FIN)*	CAD	21 560	2 865	24 425				
H&R REAL ESTATE INVESTMENT TRUST-CAD*	CAD		19 340		19 340	290 399	0,15	19 340
SMART REAL ESTATE INVESTMENT TRUST UNITS VARIABLE VOTING*	CAD	9 763	956	1 464	9 255	213 383	0,11	
Total Kanada						503 783	0,27	
Total Investmentzertifikate, open end						503 783	0,27	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						187 211 398	98,80	

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

Inhaberaktien

Kanada

TELUS CORPORATION COM NPV**	CAD	29 889	5 039	8 037	26 891	968 710	0,51	
Total Kanada						968 710	0,51	

Total Inhaberaktien

968 710 0,51

Weitere Aktien

Kanada

AUSTRALIS CAPITAL INC-UNITS (1 SH + 1 WT 19)**	CAD		2 628	1	2 627	0	0,00	2 627
Total Kanada							0,00	

Total Weitere Aktien

0,00

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

968 710 0,51

Total Wertschriften

(davon ausgeliehen)

188 180 108 99,31
70 194 321 37,04

Bankguthaben auf Sicht						949 079	0,50	
Derivative Finanzinstrumente						4 969	0,00	
Sonstige Vermögenswerte						353 255	0,19	
Gesamtfondsvermögen						189 487 411	100,00	

Andere Verbindlichkeiten

-375 800

Nettofondsvermögen

189 111 611

Bewertungskategorie

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.9.2018	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	187 216 367	98,80
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	968 710	0,51
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	188 185 077	99,31

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Indices/Commodities/Währungen					
S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 20.12.18*	8	CAD	1 149 006	4 969	0.00
			1 149 006	4 969	0.00

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 1 149 006

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

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

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 14.12.17	CAD	0	5
S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 15.03.18	CAD	31	31
S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 14.06.18	CAD	31	31
S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 20.09.18	CAD	24	24
S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 20.12.18	CAD	10	2

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

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

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in CHF	in % des Nettofonds- vermögens
Total engagement- erhöhende Positionen	1 149 005,77	0,61%
Total engagement- reduzierende Positionen	–	–

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Soft Commission Arrangements

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

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Total Expense Ratio (TER)

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

TER annualisiert:	
Klasse I-X	0,01%
Klasse (CAD) I-X	0,01%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

CAD 1 = CHF 0.755686 USD 1 = CHF 0.976800

UBS (CH) Investment Fund – Equities Europe Passive

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.9.2018	30.9.2017	31.10.2016
Nettofondsvermögen in CHF		2 023 600 885.21	2 032 273 029.21	1 683 733 086.67
Klasse I-A1	CH0015798637			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 139.40	1 145.61	931.91
Anzahl Anteile im Umlauf		17 895,5990	11 358,5480	13 124,6310
Klasse I-A2	CH0109754611			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 217.72	1 224.38	996.07
Anzahl Anteile im Umlauf		15 762,2160	14 862,2160	14 862,2160
Klasse I-B	CH0015799569			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 069.34	1 074.10	872.92
Anzahl Anteile im Umlauf		133 331,1860	201 801,6870	165 624,0110
Klasse I-X	CH0015799643			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 218.21	1 223.24	993.80
Anzahl Anteile im Umlauf		1 447 925,3970	1 398 497,0860	1 463 624,4340
Klasse (EUR) I-X	CH0295355579			
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		1 177.01	1 172.22	1 004.95
Anzahl Anteile im Umlauf		57 385,5690	54 611,4770	52 847,9380
Klasse W	CH0356496742			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		114.92	115.60	
Anzahl Anteile im Umlauf		8 170,6320	3 301,4530	

¹ Erstemission per 24.2.2017

Performance

	Währung	2017/2018	2016/2017	2015/2016
Klasse I-A1	CHF	0.6%	24.2% ¹	-7.1%
Klasse I-A2	CHF	0.6%	24.2% ¹	-7.1%
Klasse I-B	CHF	0.7%	24.4% ¹	-6.9%
Klasse I-X	CHF	0.8%	24.5% ¹	-6.9%
Klasse (EUR) I-X	EUR	1.7%	18.0% ¹	-6.3%
Klasse W	CHF	0.5%	-	-
Benchmark:				
MSCI Europe ex Switzerland (net div. reinv.)	CHF	0.3%	23.1%	-7.0%
MSCI Europe ex Switzerland (net div. reinv.)	EUR	1.2%	17.3%	-6.6%

¹ Aufgrund der Umstellung des Teilvermögens, umfasst die Performanceangabe die Berichtsperiode vom 1. November 2016 bis 30. September 2017.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Bericht des Portfoliomanagers

Die Performance im Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2017 bis zum 30. September 2018 war positiv. Die erste Hälfte des Berichtszeitraums war von der politischen Unsicherheit geprägt, denn Italien und Deutschland hatten nach unklaren Wahlergebnissen Mühe, Koalitionsregierungen zu bilden. Italien gab Anlass zur Besorgnis. Hier wurde nach langen Verhandlungen eine neue euroskeptische Regierung gebildet, während die Besorgnis über den Umfang des Defizits zunahm. Die EZB liess ihre Geldpolitik im Berichtszeitraum unverändert und kündigte an, die quantitative Lockerung bis Ende 2018 zu beenden. In der zweiten Jahreshälfte verschärften sich die Handelskonflikte aufgrund der aggressiven Haltung von US-Präsident Trump. Nach Verhandlungen zwischen EU-Präsident Juncker und US-Präsident Trump im Juli schien die Gefahr von US-Zöllen und Vergeltungsmassnahmen der EU vorerst gebannt. Die Brexit-Verhandlungen zwischen der EU und Grossbritannien wurden vorangetrieben, doch eine definitive Vereinbarung kam nicht zustande.

Die Performance im Rechnungsjahr war positiv und der Fonds entwickelte sich weitgehend analog zu seinem Benchmark, dem MSCI Europe ex Switzerland (net div. reinv.). Dies ist ein passiver Fonds, der danach strebt, die Entwicklung des Index nachzubilden und keine aktiven Anlageentscheide trifft. Die Performance des Fonds spiegelt die Wertentwicklung des Benchmark.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens

Royal Dutch Shell Plc	3,61
HSBC Holdings Plc	2,18
Total SA	1,95
BP Plc	1,91
SAP AG	1,52
British American Tobacco	1,34
Sanofi	1,26
GlaxoSmithKline Plc	1,24
Astrazeneca Plc	1,23
Allianz SE	1,22
Übrige	81,46
Total	98,92

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Banken & Kreditinstitute	11,88
Erdöl	9,77
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	7,61
Telekommunikation	5,50
Versicherungen	5,30
Chemie	5,03
Tabak & alkoholische Getränke	4,91
Energie- & Wasserversorgung	4,21
Internet, Software & IT-Dienste	3,41
Fahrzeuge	3,15
Übrige	38,15
Total	98,92

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.9.2018	30.9.2017
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	16 871 936.57	19 671 524.97
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	2 008 381 052.29	2 016 075 317.58
Derivative Finanzinstrumente	242 947.89	209 696.49
Sonstige Vermögenswerte	4 935 603.55	4 637 749.88
Gesamtfondsvermögen	2 030 431 540.30	2 040 594 288.92
Aufgenommene Kredite	-3 667 365.22	-2 617 635.26
Andere Verbindlichkeiten	-3 163 289.87	-5 703 624.45
Nettofondsvermögen	2 023 600 885.21	2 032 273 029.21

Erfolgsrechnung

	1.10.2017-30.9.2018	1.11.2016-30.9.2017
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	272.79	340.44
Negativzinsen	-17 428.32	-4 453.93
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	49 895 018.70	38 410 798.62
– aus Gratisaktien	3 818 222.17	8 958 229.41
Erträge der Effektenleihe	1 226 849.12	1 081 240.96
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	14 888 256.42	11 811 517.50
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	2 033 956.82	2 189 086.31
Total Ertrag	71 845 147.70	62 446 759.31
Aufwand		
Passivzinsen	-63.37	-2 733.34
Prüfaufwand	-34 408.23	-20 881.80
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A1	-40 332.80	-25 176.44
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A2	-42 128.12	-33 279.43
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-B	-88 179.87	-88 691.66
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-X	0.00	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-X	0.00	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse W	-1 602.30	-223.60
Aufwand Teilnahme an Sammelklagen	-13 293.44	0.00
Sonstige Aufwendungen	-79 739.75	-22 643.13
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-2 411 716.38	-2 169 956.59
Total Aufwand	-2 711 464.26	-2 363 585.99
Nettoertrag	69 133 683.44	60 083 173.32
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	16 676 727.52	-6 776 347.64
Realisierter Erfolg	85 810 410.96	53 306 825.68
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-63 505 875.74	347 090 502.99
Gesamterfolg	22 304 535.22	400 397 328.67

Verwendung des Erfolges

	1.10.2017-30.9.2018	1.11.2016-30.9.2017
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	69 133 683.44	60 083 173.32
Zwischenthesaurierung ¹	-11 320 611.30	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	57 813 072.14	60 083 173.32
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-20 234 575.25	-21 029 110.66
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-37 578 496.89	-39 054 062.66
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.10.2017-30.9.2018	1.11.2016-30.9.2017
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	2 032 273 029.21	1 683 733 086.67
Abgeführte Verrechnungssteuer	-19 961 894.13	-19 779 875.97
Verrechnungssteuer der Zwischenthesaurierung ¹	-3 962 213.95	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	-7 052 571.14	-32 077 510.16
Gesamterfolg	22 304 535.22	400 397 328.67
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	2 023 600 885.21	2 032 273 029.21

¹ Zwischenthesaurierungen:

Klasse I-A1: Zwischenthesaurierung (Brutto CHF 5.4376 / Ex. Datum 26.02.2018 / Valuta 28.02.2018)
 Klasse I-A2: Zwischenthesaurierung (Brutto CHF 5.8120 / Ex. Datum 26.02.2018 / Valuta 28.02.2018)
 Klasse I-B: Zwischenthesaurierung (Brutto CHF 5.7673 / Ex. Datum 26.02.2018 / Valuta 28.02.2018)
 Klasse I-X: Zwischenthesaurierung (Brutto CHF 6.8112 / Ex. Datum 26.02.2018 / Valuta 28.02.2018)
 Klasse (EUR) I-X: Zwischenthesaurierung (Brutto CHF 6.4838 / Ex. Datum 26.02.2018 / Valuta 28.02.2018)
 Klasse W: Zwischenthesaurierung (Brutto CHF 0.5407 / Ex. Datum 26.02.2018 / Valuta 28.02.2018)

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.10.2017-30.9.2018	1.11.2016-30.9.2017
Klasse I-A1	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	11 358,5480	13 124,6310
Ausgegebene Anteile	8 441,9040	1 363,4640
Zurückgenommene Anteile	-1 904,8530	-3 129,5470
Bestand Ende Berichtsperiode	17 895,5990	11 358,5480
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	6 537,0510	-1 766,0830
Klasse I-A2	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	14 862,2160	14 862,2160
Ausgegebene Anteile	900,0000	0,0000
Zurückgenommene Anteile	0,0000	0,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	15 762,2160	14 862,2160
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	900,0000	0,0000
Klasse I-B	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	201 801,6870	165 624,0110
Ausgegebene Anteile	5 339,8270	36 276,9650
Zurückgenommene Anteile	-73 810,3280	-99,2890
Bestand Ende Berichtsperiode	133 331,1860	201 801,6870
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-68 470,5010	36 177,6760
Klasse I-X	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 398 497,0860	1 463 624,4340
Ausgegebene Anteile	225 699,1790	168 027,2240
Zurückgenommene Anteile	-176 270,8680	-233 154,5720
Bestand Ende Berichtsperiode	1 447 925,3970	1 398 497,0860
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	49 428,3110	-65 127,3480
Klasse (EUR) I-X	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	54 611,4770	52 847,9380
Ausgegebene Anteile	2 774,0920	1 770,3170
Zurückgenommene Anteile	0,0000	-6,7780
Bestand Ende Berichtsperiode	57 385,5690	54 611,4770
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	2 774,0920	1 763,5390
Klasse W	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	3 301,4530	0,0000
Ausgegebene Anteile	6 250,9790	3 524,4850
Zurückgenommene Anteile	-1 381,8000	-223,0320
Bestand Ende Berichtsperiode	8 170,6320	3 301,4530
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	4 869,1790	3 301,4530

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg (Thesaurierung)

Klasse I-A1

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	31.0299
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-10.8605
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	20.1694

Klasse I-A2

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	33.1586
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-11.6055
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	21.5531

Klasse I-B

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	30.2461
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-10.5861
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	19.6600

Klasse I-X

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	34.8662
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-12.2032
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	22.6630

Klasse (EUR) I-X

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	EUR	33.6875
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	EUR	-11.7906
Thesaurierung netto pro Anteil	EUR	21.8969

Klasse W

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	3.1068
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-1.0874
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	2.0194

¹ resp. Ausgleichszahlung für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber gem. Kreisschreiben Nr. 24 Ziffer 2.3.4. ESTV in Verbindung mit Art. 34 Abs. 1 VStV

Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ²	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Inhaberaktien								
Österreich								
ANDRITZ AG NPV(BR)*	EUR	17 806			17 806	1 015 143	0,05	9 311
ERSTE GROUP BK AG NPV*	EUR	78 334	8 335	8 400	78 269	3 177 276	0,16	
OMV AG NPV(VAR)*	EUR	36 548			36 548	2 006 523	0,10	
RAIFFEISEN BK INTL NPV (REGD)*	EUR	34 054	4 786		38 840	1 092 838	0,05	
VOESTALPINE AG NPV*	EUR	32 542		3 715	28 827	1 288 607	0,06	28 295
Total Österreich						8 580 387	0,42	
Belgien								
AGEAS NPV*	EUR	50 256	4 022	8 293	45 985	2 416 105	0,12	
ANHEUSER-BUSCH IN NPV*	EUR	195 637	28 220	26 361	197 496	16 854 524	0,83	
COLRUYT SA NPV*	EUR	17 556			17 556	971 013	0,05	17 095
GPE BRUXELLES LAM NPV*	EUR	19 719	1 840		21 559	2 208 723	0,11	
PROXIMUS SA NPV*	EUR	43 368	6 547	6 125	43 790	1 022 457	0,05	
SOLVAY SA NPV*	EUR	19 831	3 309	2 831	20 309	2 661 310	0,13	9 807
TELENET GRP HLDG NPV*	EUR	15 269			15 269	821 480	0,04	
UMICORE NPV*	EUR	23 682		23 682				
UMICORE NPV*	EUR		59 230	3 800	55 430	3 029 329	0,15	18 828
Total Belgien						29 984 941	1,48	
Dänemark								
A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000*	DKK	1 694	127	115	1 706	2 341 168	0,12	1 565
A.P. MOLLER-MAERSK 'A'DKK1000*	DKK	994			994	1 274 099	0,06	946
CHR. HANSEN HLDG DKK10*	DKK	27 616	2 456	4 560	25 512	2 530 691	0,12	25 512
COLOPLAST DKK1 B*	DKK	31 073	2 493	2 576	30 990	3 096 718	0,15	2 008
DANSKE BANK A/S DKK10*	DKK	192 304	20 633	27 284	185 653	4 765 012	0,23	
DSV DKK1*	DKK	47 960	5 281	2 627	50 614	4 497 078	0,22	
GENMAB AS DKK1 (BEARER)*	DKK	14 413	2 238	1 300	15 351	2 358 875	0,12	15 351
ISS A/S DKK1*	DKK	42 017			42 017	1 444 709	0,07	36 495
NOVOZYMES A/S SER'B'DKK2 (POST CONS)*	DKK	61 872	4 089	7 926	58 035	3 113 288	0,15	54 416
ORSTED A/S DKK10*	DKK	39 634	14 933	3 500	51 067	3 389 788	0,17	
PANDORA A/S DKK1*	DKK	28 056	4 740	4 793	28 003	1 708 851	0,08	25 881
VESTAS WIND SYSTEM DKK1*	DKK	56 166	5 935	11 532	50 569	3 342 113	0,16	50 569
Total Dänemark						33 862 390	1,67	
Finnland								
KONE CORPORATION NPV ORD 'B'*	EUR	85 025	7 527	3 831	88 721	4 632 313	0,23	88 721
METSO OYJ NPV*	EUR	27 620			27 620	957 012	0,05	15 874
NOKIA OYJ NPV*	EUR	1 489 269	154 295	169 739	1 473 825	7 987 779	0,39	1 090 712
NOKIAN RENKAAT OYJ NPV*	EUR	28 943			28 943	1 158 831	0,06	28 943
ORION CORP SER'B'NPV*	EUR	26 408			26 408	977 337	0,05	24 176
STORA ENSO OYJ NPV SER'R'*	EUR	149 628	12 293	12 972	148 949	2 784 120	0,14	
WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50*	EUR	37 397	114 971	40 342	112 026	2 134 000	0,11	112 026
Total Finnland						20 631 392	1,02	
Frankreich								
ACCOR EUR3*	EUR	46 210	11 648	8 392	49 466	2 481 706	0,12	
ADP EUR3*	EUR	7 179			7 179	1 579 307	0,08	
AIR LIQUIDE(L) EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)*	EUR	100 204	20 079	9 378	110 905	14 256 270	0,70	
AIRBUS EUR1*	EUR	148 863	13 944	13 449	149 358	18 331 598	0,90	
ALSTOM EUR7.00*	EUR	41 397	5 089	4 969	41 517	1 813 004	0,09	
AMUNDI EUR2.5 (AIW)*	EUR		14 902		14 902	1 091 185	0,05	
ARKEMA EUR10*	EUR	17 448	1 709	1 600	17 557	2 125 395	0,10	
ATOS SE EUR1*	EUR	24 030	2 586	1 380	25 236	2 934 737	0,14	
AXA EUR2.29*	EUR	498 774	63 144	64 118	497 800	13 074 671	0,64	497 800
BIC EUR3.82*	EUR	6 999			6 999	626 127	0,03	6 127
BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)*	EUR		9 114		9 114	742 435	0,04	4 604
BNP PARIBAS EUR2*	EUR	287 438	28 099	25 479	290 058	17 346 135	0,85	
BOLLORE EURO.16*	EUR	200 842	3 219		204 061	861 247	0,04	130 375
BOUYGUES EUR1*	EUR	53 021	4 020		57 041	2 409 379	0,12	30 458
BUREAU VERITAS EURO.12*	EUR	66 334			66 334	1 673 018	0,08	
CAPGEMINI EUR8*	EUR	42 508	3 340	4 177	41 671	5 124 932	0,25	550
CARREFOUR EUR2.50*	EUR	149 726	24 057	13 350	160 433	3 003 326	0,15	160 433
CASINO GUICH-PERR EUR1.53*	EUR	14 268			14 268	586 322	0,03	14 268
CIE DE ST-GOBAIN EUR4*	EUR	127 844	12 290	11 191	128 943	5 434 042	0,27	
CNP ASSURANCES EUR1*	EUR	37 472			37 472	882 590	0,04	2 600
COVIVIO EUR3*	EUR	8 521			8 521	867 661	0,04	8 521
CREDIT AGRICOLE SA EUR3*	EUR	288 879	24 482	11 474	301 887	4 242 290	0,21	
DANONE EURO.25*	EUR	151 731	19 568	14 051	157 248	11 899 695	0,59	
DASSAULT AVIATION EUR8*	EUR	590			590	1 067 002	0,05	
DASSAULT SYSTEMES EURO.50*	EUR	32 937	4 140	3 600	33 477	4 890 110	0,24	
EDENRED EUR2*	EUR	55 137	11 845	6 600	60 382	2 249 071	0,11	60 382
EDF EURO.5*	EUR	131 127	20 884		152 011	2 608 527	0,13	
EFFAGE EUR4*	EUR	18 839	4 866	3 670	20 035	2 185 791	0,11	
ENGIE EUR1*	EUR	456 606	39 607	23 996	472 217	6 785 341	0,33	
ESSILORLUXOTTICA EURO.18*	EUR	53 838	4 712	4 640	53 910	7 795 322	0,38	53 910
EURAZEO NPV*	EUR	10 839	542	1	11 380	876 026	0,04	11 380
EUROFINS SCIENTIFI EURO.10*	EUR	2 775	178		2 953	1 638 314	0,08	2 953
EUTELSAT COMMUNICA EUR1*	EUR	44 710			44 710	1 032 779	0,05	
FAURECIA EUR7*	EUR		23 827	2 800	21 027	1 236 708	0,06	
GETLINK SE EURO.40*	EUR	117 170			117 170	1 462 292	0,07	
HERMES INTL NPV*	EUR	7 888	1 140	722	8 306	5 377 106	0,26	
ICADE NPV*	EUR	8 989			8 989	811 801	0,04	8 989
ILIAD NPV*	EUR	7 051		800	6 251	797 860	0,04	6 251
IMERY'S EUR2*	EUR	10 178			10 178	734 420	0,04	10 178
INGENICO GROUP EUR1*	EUR	14 722	2 240	1 800	15 162	1 125 705	0,06	15 081
IPSEN EUR1*	EUR	8 176	1 412		9 588	1 575 148	0,08	
JC DECAUX SA NPV*	EUR	19 391			19 391	693 004	0,03	19 391
KERING EUR4*	EUR	19 828	1 893	2 043	19 678	10 307 793	0,51	
KLEPIERRE EUR1.40*	EUR	57 530	5 057	4 759	57 828	2 003 041	0,10	
L'OREAL EURO.20*	EUR	64 639	5 934	5 777	64 796	15 268 964	0,75	
LEGRAND SA EUR4*	EUR	68 934	6 302	5 671	69 565	4 954 924	0,24	
LVMH MOET HENNESSY EURO.30*	EUR	71 603	6 772	6 457	71 918	24 853 775	1,22	
NATIXIS EUR1.6*	EUR	230 459	24 760		255 219	1 692 186	0,08	

Titel		30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
ORANGE EUR4*	EUR	506 644	39 313	24 143	521 814	8 131 474	0,40	
PERNOD RICARD EUR1.55*	EUR	54 146	4 289	2 627	55 808	8 946 713	0,44	
PEUGEOT SA EUR1*	EUR	121 036	32 866		153 902	4 056 190	0,20	
PUBLICIS GROUPE SA EURO.40*	EUR	50 722	10 942	6 302	55 362	3 233 517	0,16	45 615
REMY COINTREAU EUR1.60*	EUR	5 849	94		5 943	756 525	0,04	5 943
RENAULT SA EUR3.81*	EUR	44 502	5 962	2 181	48 283	4 081 083	0,20	
REXEL EUR5*	EUR	74 533			74 533	1 093 805	0,05	
SAFRAN EUR0.20*	EUR	81 198	14 852	10 332	85 718	11 738 272	0,58	
SANOHI EUR2*	EUR	292 584	29 609	28 805	293 388	25 484 090	1,26	
SCHNEIDER ELECTRIC EUR8*	EUR	144 424	11 983	16 668	139 739	10 986 914	0,54	
SCOR SE EUR7.876972 (POST CONS)*	EUR	40 033			40 033	1 816 783	0,09	
SEB SA EUR1*	EUR	5 915			5 915	983 815	0,05	2 598
SOC GENERALE EUR1.25*	EUR	195 251	20 393	15 414	200 230	8 398 534	0,41	38 862
SODEXO EUR4*	EUR	23 332	1 676	1 511	23 497	2 434 996	0,12	23 497
STMICROELECTRONICS EUR1.04*	EUR	160 526	27 677	9 084	179 119	3 184 458	0,16	134 550
SUEZ EUR4*	EUR	85 362	7 824		93 186	1 294 068	0,06	93 186
TELEPERFORMANCE EUR2.50*	EUR		14 348		14 348	2 645 268	0,13	
THALES EUR3*	EUR	28 171	3 838	3 820	28 189	3 912 988	0,19	
TOTAL EUR2.5*	EUR	601 441	83 596	59 125	625 912	39 653 685	1,95	
UBISOFT ENTERTAIN EURO.31*	EUR		18 950		18 950	2 008 510	0,10	18 950
VALEO EUR1 (POST SUBD)*	EUR	62 322	5 575	5 535	62 362	2 646 162	0,13	3 086
VEOLIA ENVIRONNEME EUR5*	EUR	121 798	28 333	17 253	132 878	2 591 516	0,13	
VINCI EUR2.50*	EUR	129 263	14 614	13 580	130 297	12 124 925	0,60	
VIVENDI SA EUR5.50*	EUR	259 841	24 093	16 239	267 695	6 733 344	0,33	
WENDEL EUR4*	EUR	7 127			7 127	1 036 620	0,05	6 360
ZODIAC AEROSPACE*	EUR	50 684		50 684				
Total Frankreich						387 384 334	19,08	

Deutschland

1&1 DRILLISCH AG NPV*	EUR		12 608		12 608	599 356	0,03	12 608
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1*	EUR	83 996	10 078	8 388	85 686	7 554 603	0,37	38 346
BEIERSDORF AG NPV*	EUR	25 334	4 594	3 521	26 407	2 911 527	0,14	
COMMERZBANK AG NPV*	EUR	282 641	26 609	47 472	261 778	2 665 585	0,13	261 778
CONTINENTAL AG ORD NPV*	EUR	28 410	2 248	1 740	28 918	4 919 711	0,24	
COVESTRO AG NPV*	EUR	28 900	21 203		50 103	3 971 158	0,20	7 618
DEUTSCHE WOHNEN AG NPV (BR)*	EUR	91 502	15 363	13 704	93 161	4 367 363	0,22	
FRAPORT AG NPV*	EUR	12 002		1 828	10 174	878 418	0,04	
FRESENIUS MED CARE NPV*	EUR	56 675	7 227	6 794	57 108	5 739 281	0,28	24 567
FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV*	EUR	106 759	10 489	7 997	109 251	7 838 666	0,39	5 282
GEA GROUP AG NPV*	EUR	46 951	4 501	4 221	47 231	1 644 021	0,08	47 231
HEIDELBERGCEMENT NPV*	EUR	38 442	4 177	4 262	38 357	2 929 636	0,14	
HENKEL AG & CO KGAA*	EUR	26 330			26 330	2 731 866	0,13	
HOCHTIEF AG NPV*	EUR	5 455			5 455	883 787	0,04	
INNOGY SE NPV*	EUR	36 988	5 333	42 321				
INNOGY SE NPV (ASD 06/07/18 EON CSH)*	EUR		37 150		37 150	1 529 996	0,08	
KION GROUP AG NPV*	EUR	15 856	2 443		18 299	1 099 097	0,05	17 630
LANXESS AG NPV*	EUR	22 958			22 958	1 643 049	0,08	22 958
LINDE AG NPV*	EUR	47 137	23 081	70 218				
LINDE AG NPV (ASD 24/10/2017)*	EUR		51 648	3 669	47 979	11 088 354	0,55	
MAN SE ORD NPV*	EUR	9 867	1 839	1 835	9 871	1 048 803	0,05	2 844
MERCK KGAA NPV*	EUR	32 887	6 452	4 117	35 222	3 556 550	0,18	
METRO AG (NEW) NPV*	EUR	47 572			47 572	728 635	0,04	17 607
PUMA SE NPV*	EUR		2 013	1	2 012	970 156	0,05	844
RWE AG (NEU) NPV*	EUR	136 177	10 432	8 956	137 653	3 318 711	0,16	
SAP AG ORD NPV*	EUR	252 645	32 167	28 442	256 370	30 831 733	1,52	229 902
SIEMENS HEALTHINEE NPV*	EUR		42 379		42 379	1 821 077	0,09	
SYMRISE AG NPV (BR)*	EUR	31 763	2 618	2 380	32 001	2 854 444	0,14	21 346
TELEFONICA DEUTSCH NPV*	EUR	194 952			194 952	805 329	0,04	38 629
THYSSENKRUPP AG NPV*	EUR	104 169	15 346	7 920	111 595	2 752 512	0,14	111 595
VOLKSWAGEN AG ORD NPV*	EUR	7 923			7 923	1 349 259	0,07	7 923
WIRECARD AG NPV*	EUR		35 266	4 797	30 469	6 453 977	0,32	30 245
ZALANDO SE NPV*	EUR	29 698			29 698	1 129 085	0,06	29 698
Total Deutschland						122 615 744	6,04	

Irland

AIB GROUP PLC ORD EURO.625*	EUR		204 426		204 426	1 022 821	0,05	94 876
BANK OF IRELAND GR EUR1*	EUR	221 812	12 560		234 372	1 753 660	0,09	40
CRH ORD EURO.32*	EUR	210 442	18 743	5 584	223 601	7 148 906	0,35	
DCC ORD EURO.25*	GBP	23 911	2 325	2 107	24 129	2 140 722	0,11	
IRISH BK RESOL CP.COM EURO.16*	EUR	112 771			112 771	1	0,00	
KERRY GROUP 'A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST)*	EUR	39 452	5 762	2 200	43 014	4 648 359	0,23	
PADDY POWER BETFAI ORD EURO.09*	EUR	20 545			20 545	1 713 241	0,08	
Total Irland						18 427 710	0,91	

Italien

ASSIC GENERALI SPA EUR1*	EUR	318 221	10 941	23 600	305 562	5 158 544	0,25	14 534
DAVIDE DE CAMPARI EURO.05 (POST SUBD)*	EUR		142 838		142 838	1 188 690	0,06	119 130
ENI SPA EUR1*	EUR	650 141	62 410	55 004	657 547	12 146 731	0,60	
FERRARI NV EURO.01(NEW)*	EUR	32 824	3 430	3 675	32 579	4 383 765	0,22	32 579
LEONARDO SPA EUR4.40*	EUR	107 773	18 959	11 855	114 877	1 352 868	0,07	80 722
LUXOTTICA GROUP EURO.06*	EUR	42 617	6 857	3 321	46 153	3 064 285	0,15	
MONCLER SPA NPV*	EUR		42 837		42 837	1 803 092	0,09	
PIRELLI & C SPA NPV*	EUR		89 793		89 793	736 352	0,04	89 793
POSTE ITALIANE SPA NPV*	EUR	139 260	25 529	26 489	138 300	1 079 846	0,05	
SAIPEM NPV(POST CONS)*	EUR	175 558		175 558				
SNAM EUR1*	EUR	586 845	47 856	39 261	595 440	2 424 579	0,12	
TELECOM ITALIA SPA DI RISP EURO.55*	EUR	1 470 096			1 470 096	772 906	0,04	
TELECOM ITALIA SPA EURO.55*	EUR	3 030 402	236 468	227 141	3 039 729	1 803 688	0,09	
TERNA SPA ORD EURO.22*	EUR	364 922			364 922	1 904 922	0,09	364 922
UNIPOLSAI SPA NPV*	EUR	286 378	88 228	374 606				
Total Italien						37 820 267	1,86	

Luxemburg

RTL GROUP NPV*	EUR	9 139			9 139	635 082	0,03	9 139
Total Luxemburg						635 082	0,03	

Niederlande

AERCAP HOLDINGS NV*	USD	40 939	11 000	15 500	36 439	2 047 345	0,10	15 940
AKZO NOBEL NV EUR2*	EUR	63 668	8 794	6 910	65 552	5 989 940	0,30	37 040
ALTICE EUROPE N.V. EURO.01 (COMMON SHARES A)*	EUR	114 500	39 985	154 485				
ALTICE EUROPE N.V. EURO.25 (COMMON SHARES B)*	EUR	25 695						
EXOR NV EURO.01*	EUR	29 330	3 058	3 268	29 120	1 910 268	0,09	
GEMALTO EUR1*	EUR	22 057		22 057				

Titel		30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
HEINEKEN HOLDING EUR1.6*	EUR	26 019	2 129		28 148	2 490 961	0,12	27 628
HEINEKEN NV EUR1.60*	EUR	64 305	7 757	4 453	67 609	6 194 777	0,31	
ING GROEP N.V. EURO.01*	EUR	998 840	154 830	146 507	1 007 163	12 779 733	0,63	
KON KPN NV EURO.04*	EUR	886 553	73 242	56 004	903 791	2 329 706	0,11	
KONINKLIJKE AHOLD EURO.01*	EUR	328 167	28 155	32 434	323 888	7 257 496	0,36	17 236
KONINKLIJKE BOSKAL EURO.01*	EUR	27 433	941	28 374				
KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20*	EUR	242 578	28 967	27 349	244 196	10 870 188	0,54	
NXP SEMICONDUCTORS EURO.20*	USD	88 671	11 000	11 000	88 671	7 405 483	0,36	
RANDSTAD N.V. EURO.10*	EUR	29 391	2 966		32 357	1 687 960	0,08	32 357
UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)*	EUR		37 547	936	36 611	7 195 061	0,35	35 147
VOPAK(KON) EURO.50*	EUR	16 496			16 496	794 290	0,04	16 496
WOLTERS KLUWER EURO.12*	EUR	76 177	8 118	7 927	76 368	4 651 026	0,23	
Total Niederlande						73 604 235	3,63	
Norwegen								
DNB ASA NOK10*	NOK	247 191	21 281	11 028	257 444	5 288 330	0,26	
GIJENSIDIGE FORSIKR NOK2*	NOK	56 489			56 489	929 658	0,05	16 918
ØRKLÅ ASA NOK1.25*	NOK	210 998	20 495	19 720	211 773	1 746 673	0,09	
SCHIBSTED ASA SER'A/NOK0.50*	NOK	18 551		18 551				
SCHIBSTED ASA SER'B/NOK0.5*	NOK	25 442			25 442	860 608	0,04	2 089
YARA INTERNATIONAL NOK1.7*	NOK	43 479	9 169	4 326	48 322	2 316 777	0,11	48 322
Total Norwegen						11 142 047	0,55	
Portugal								
JERONIMO MARTINS EUR5*	EUR	63 911			63 911	919 795	0,05	63 911
Total Portugal						919 795	0,05	
Südafrika								
MONDI ORD EURO.20*	GBP	91 502	23 833	23 064	92 271	2 472 925	0,12	
Total Südafrika						2 472 925	0,12	
Spanien								
ACS ACTIVIDADES CO EURO.5*	EUR	65 316	12 825	11 008	67 133	2 793 767	0,14	1 055
AENA SME S.A. EUR10*	EUR	17 281	5 210	4 190	18 301	3 104 137	0,15	
AMADEUS IT GROUP EURO.01*	EUR	114 681	14 226	12 842	116 065	10 537 187	0,52	116 065
BANKIA S.A. EUR1 (POST CONS)*	EUR	276 456	89 606	42 453	323 609	1 239 871	0,06	323 609
BCO DE SABADELL EURO.125*	EUR	1 370 257	200 378	98 840	1 471 795	2 235 902	0,11	16 430
CAIXABANK SA EUR1*	EUR	955 173	144 288	177 219	922 242	4 120 458	0,20	
DISTRIBUIDORA INTL EURO.01*	EUR	149 340		149 340				
ENAGAS SA EUR1.50*	EUR	59 230	8 126	7 187	60 169	1 587 160	0,08	
ENDESA SA EUR1.2*	EUR	79 983			79 983	1 688 764	0,08	60 483
FERROVIAL SA EURO.2*	EUR	124 213	14 263	9 713	128 763	2 610 601	0,13	122 637
GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD*	EUR	77 414	7 119	6 808	77 725	2 139 323	0,11	45 734
IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)*	EUR	1 508 540	245 605	222 737	1 531 408	11 012 046	0,54	
INDITEX EURO.03 (POST SUBD)*	EUR	280 336	46 580	45 401	281 515	8 339 371	0,41	200 765
NATURGY ENERGY GRO EUR1*	EUR	87 749	17 601	17 226	88 124	2 350 562	0,12	55 733
RED ELECTRICA CORP EURO.5*	EUR	108 247	22 849	18 000	113 096	2 314 774	0,11	
REPSOL SA EUR1*	EUR	319 505	86 912	61 125	345 292	6 724 426	0,33	
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY*	EUR	61 989			61 989	766 595	0,04	61 989
TELEFONICA SA EUR1*	EUR	1 163 299	201 187	158 605	1 205 881	9 327 952	0,46	
Total Spanien						72 892 896	3,59	
Schweden								
ALFA LAVAL AB NPV*	SEK	80 275	8 677	8 054	80 898	2 141 423	0,11	35 042
ASSA ABLOY SER'B/NPV (POST SPLIT)*	SEK	260 670	28 661	28 343	260 988	5 121 193	0,25	228 289
ATLAS COPCO AB SER'B/NPV (POST SPLIT)*	SEK	100 844	5 596	106 440				
BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)*	SEK	72 735	6 018	78 753				
ERICSSON SER'B/NPV*	SEK	793 347	93 996	95 417	791 926	6 861 184	0,34	
ESSITY AB SER'B/NPV*	SEK	157 940	15 223	14 166	158 997	3 901 393	0,19	
HUSQVARNA AB SER'B/NPV*	SEK	100 790			100 790	838 033	0,04	41 819
ICA GRUPPEN AB*	SEK	19 233			19 233	595 722	0,03	17 116
INDUSTRIVARDEN AB SER'C/NPV*	SEK	40 215	9 602		49 817	1 080 668	0,05	35 275
INVESTOR AB SER'B/NPV*	SEK	116 626	19 994	18 373	118 247	5 334 116	0,26	102 013
KINNEVIK INV AB SER'B/NPV (POST SPLIT)*	SEK	62 852	5 815	6 229	62 438	1 845 484	0,09	57 954
LUNDBERGFORETAGEN SER'B/NPV*	SEK	8 461	8 461		16 922	556 854	0,03	
LUNDIN PETROLEUM A NPV*	SEK	53 041	3 884	6 579	50 346	1 881 252	0,09	7 058
MODERN TIMES GROUP SER'B/NPV*	SEK		2 973	2 973				
SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)*	SEK	288 151	33 909	34 986	287 074	4 974 058	0,24	
SECURITAS SER'B/NPV*	SEK	80 723	12 065	11 000	81 788	1 390 170	0,07	49 022
SKAND ENSKILDA BKN SER'A/NPV*	SEK	389 497	80 932	44 109	426 320	4 646 972	0,23	
SKANSKA AB SER'B/NPV*	SEK	83 718	10 264		93 982	1 801 823	0,09	79 973
SVENSKA HANDELSBKN SER'A/NPV (P/S)*	SEK	390 775	45 249	47 603	388 421	4 788 910	0,24	388 421
SWEDBANK AB SER'A/NPV*	SEK	233 291	25 687	26 899	232 079	5 615 623	0,28	
SWEDISH MATCH NPV*	SEK	51 874	5 330	10 772	46 432	2 320 472	0,11	
TELIA COMPANY AB NPV*	SEK	673 973	274 350	220 381	727 942	3 263 754	0,16	
Total Schweden						58 959 102	2,90	
Schweiz								
GLENCORE XSTRATA ORD USD0.01*	GBP	3 159 798	271 362	433 096	2 998 064	12 667 364	0,62	
Total Schweiz						12 667 364	0,62	
Grossbritannien								
3I GROUP ORD GBPO.738636*	GBP	254 386	32 828	31 641	255 573	3 064 057	0,15	
ANGLO AMERICAN USD0.54945*	GBP	344 640	27 006	99 426	272 220	5 974 550	0,29	
ASTRAZENECA ORD USD0.25*	GBP	321 866	35 709	28 650	328 925	24 983 978	1,23	
AUTO TRADER GROUP ORD GBPO.01*	GBP	241 988			241 988	1 376 615	0,07	
AVIVA ORD GBPO.25*	GBP	1 033 516	60 245	60 999	1 032 762	6 439 510	0,32	
BABCOCK INTL GROUP ORD GBPO.60*	GBP	57 601			57 601	530 479	0,03	
BAE SYSTEMS ORD GBPO.025*	GBP	814 045	104 476	102 435	816 086	6 546 942	0,32	
BARCLAYS ORD GBPO.25*	GBP	4 347 240	540 973	399 449	4 488 764	9 821 985	0,48	
BARRATT DEVEL ORD GBPO.10*	GBP	256 911	25 876	24 000	258 787	1 869 069	0,09	
BHP BILLITON PLC USD0.50*	GBP	540 760	59 391	55 532	544 619	11 593 675	0,57	
BP ORD USD0.25*	GBP	5 013 011	534 921	387 018	5 160 914	38 740 298	1,91	
BRIT AMER TOBACCO ORD GBPO.25*	GBP	576 608	58 954	38 809	596 753	27 247 276	1,34	
BRITISH LAND CO PLC REIT*	GBP	259 844	24 920	47 768	236 996	1 862 024	0,09	
BT GROUP ORD GBPO.05*	GBP	2 165 892	197 287	186 696	2 176 483	6 246 207	0,31	
BUNZL ORD GBPO.32142857*	GBP	82 219	7 923		90 142	2 770 667	0,14	
CAPITA PLC ORD GBPO.02066666*	GBP	177 602		177 602				
CARNIVAL PLC ORD USD1.66*	GBP	47 592	3 054	3 043	47 603	2 888 723	0,14	
CENTRICA ORD GBPO.061728395*	GBP	1 463 903	108 038	100 239	1 471 702	2 903 830	0,14	

Titel		30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
COBHAM ORD GBPO.025*	GBP	507 540	125 542	633 082				
COCA-COLA EUROPEAN ORD EURO.01*	EUR	53 599		5 000	48 599	2 150 388	0,11	44 434
COCA-COLA EUROPEAN ORD EURO.01*	USD		10 800		10 800	479 683	0,02	
COMPASS GROUP ORD GBPO.1105*	GBP	401 050	40 244	29 474	411 820	8 949 244	0,44	
CONVATEC GROUP PLC ORD GBPO.1*	GBP	305 039	35 486		340 525	1 008 057	0,05	
CRODA INTL ORD GBPO.10357143*	GBP	33 524	3 414	3 473	33 465	2 217 487	0,11	
DIXONS CARPHONE ORD GBPO.001*	GBP	277 348		277 348				
EXPERIAN ORD USDO.10*	GBP	244 177	19 649	28 986	234 840	5 894 519	0,29	
FRESNILLO PLC ORD USDO.50*	GBP	57 642			57 642	603 106	0,03	
G4S ORD GBPO.25*	GBP	396 272			396 272	1 221 543	0,06	
GKN ORD GBPO.50*	GBP	461 840	36 016	497 856				
GLAXOSMITHKLINE ORD GBPO.25*	GBP	1 247 822	148 230	105 667	1 290 385	25 260 186	1,24	
GVC HLDGS PLC ORD EURO.01*	GBP		149 995		149 995	1 754 914	0,09	
HAMMERSON PLC REIT*	GBP	190 958	32 690		223 648	1 301 056	0,06	
HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBPO.10*	GBP	38 801		38 801				
HSBC HLDGS ORD USDO.50(UK REG)*	GBP	5 109 534	453 788	367 512	5 195 810	44 330 058	2,18	
IMPERIAL BRANDS PL GBPO.10*	GBP	245 719	21 943	23 347	244 315	8 312 352	0,41	
INFORMA PLC (GB) ORD GBPO.001*	GBP		325 572		325 572	3 160 937	0,16	
INMARSAT ORD EURO.0005*	GBP	121 646		121 646				
INTERCONTL HOTELS ORD GBPO.1980952380937*	GBP	47 108	6 642	7 412	46 338	2 821 403	0,14	
INTU PROPERTIES PLC GBPO.50*	GBP	232 997		232 997				
INVESTEC ORD GBPO.0002*	GBP	179 870			179 870	1 236 319	0,06	
ITV ORD GBPO.10*	GBP	951 785	88 298	86 967	953 116	1 916 418	0,09	
JOHNSON MATTHEY ORD GBP1.109245*	GBP	49 363	4 495	4 910	48 948	2 220 899	0,11	
KINGFISHER ORD GBPO.157142857*	GBP	564 009	41 805	44 253	561 561	1 845 511	0,09	
LAND SECURITIES GP ORD GBPO.106666666*	GBP	195 499	30 676	31 019	195 156	2 196 035	0,11	
LLOYDS BANKING GP ORD GBPO.1*	GBP	18 171 361	1 702 818	1 153 865	18 720 314	14 133 442	0,70	
MARKS & SPENCER GP ORD GBPO.25*	GBP	404 693			404 693	1 488 753	0,07	
MEDICLINIC INTERNA ORD GBPO.10*	GBP	89 808		89 808	89 808	490 763	0,02	
MEGGITT ORD GBPO.05*	GBP	210 257	32 176	30 013	212 420	1 532 564	0,08	
MELROSE INDUST PLC ORD GBPO.0685714*	GBP		1 265 892		1 265 892	3 223 364	0,16	
MERLIN ENTERTAINME ORD GBPO.01 (WI)*	GBP	196 686			196 686	1 003 154	0,05	
MICRO FOCUS INTL ORD GBPO.10*	GBP	105 305	7 288		112 593	2 050 196	0,10	
NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289*	GBP	889 163	100 309	114 852	874 620	8 816 888	0,43	
NEXT ORD GBPO.10*	GBP	36 233	6 109	5 515	36 827	2 577 240	0,13	
OLD MUTUAL PLC ORD GBPO.114285714(POST CON)*	GBP	1 200 162	190 239	1 390 401				
PEARSON ORD GBPO.25*	GBP	214 462	22 191	37 982	198 671	2 252 290	0,11	
PROVIDENT FINL ORD GBX20.727272*	GBP	38 037		38 037				
RANDGOLD RESOURCES ORD USDO.05*	GBP	23 654	2 256	2 053	23 857	1 656 198	0,08	
RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10*	GBP	168 435	16 374	10 594	174 215	15 569 513	0,77	
RELX PLC GBPO.1444*	GBP	275 029	20 278	17 503	277 804	5 718 469	0,28	
RELX PLC GBPO.1444*	EUR		256 817	11 859	244 958	5 028 924	0,25	
ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBPO.20*	GBP	426 545	36 080	34 249	428 376	5 387 883	0,27	
ROYAL DUTCH SHELL 'B'SHS EURO.07 (UK LIST)*	GBP	954 772	109 670	90 157	974 285	33 371 576	1,64	
ROYAL DUTCH SHELL PLC 'A'SHS EURO.07*	EUR	177 611	5 756	22 002	161 365	5 414 508	0,27	
ROYAL DUTCH SHELL PLC 'A'SHS EURO.07*	GBP	972 087	157 906	100 335	1 029 658	34 579 656	1,70	
ROYAL MAIL PLC ORD GBPO.01 (WI)*	GBP	249 125	28 222	39 514	237 833	1 445 378	0,07	
RSA INSURANCE GRP ORD GBP1.00*	GBP	260 947	24 870	23 800	262 017	1 919 098	0,09	
SAGE GROUP GBPO.01051948*	GBP	265 659	43 648	18 300	291 007	2 173 688	0,11	
SAINSBURY(J) ORD GBPO.28571428*	GBP	422 868	86 496	61 630	447 734	1 835 296	0,09	
SEVERN TRENT ORD GBPO.9789*	GBP	61 066	8 022	7 357	61 731	1 453 919	0,07	
SHIRE ORD GBPO.05*	GBP	231 614	26 999	21 495	237 118	13 964 818	0,69	
SKY PLC ORD GBPO.50*	GBP	262 750	27 863	19 377	271 236	5 973 684	0,29	
SMITH & NEPHEW ORD USDO.20*	GBP	227 521	41 425	45 998	222 948	3 974 444	0,20	
SMITHS GROUP ORD GBPO.375*	GBP	99 674		99 674	99 674	1 898 752	0,09	
SSE PLC ORD GBPO.50*	GBP	263 174	37 234	42 113	258 295	3 770 514	0,19	
ST JAMES'S PLACE ORD GBPO.15*	GBP	131 406			131 406	1 914 878	0,09	
STANDARD CHARTERED ORD USDO.50*	GBP	841 539	76 178	185 997	731 720	5 931 643	0,29	
STD LIFE ABERDEEN ORD GBPO.1222222*	GBP	664 145	76 605	34 000	706 750	2 753 881	0,14	
TATE & LYLE ORD GBPO.25*	GBP	114 917		114 917				
TRAVIS PERKINS ORD GBPO.10*	GBP	63 807			63 807	866 008	0,04	
UNILEVER PLC ORD GBPO.031111*	GBP	328 382	23 508	32 775	319 115	17 137 510	0,84	
UNITED UTILITIES G ORD GBPO.05*	GBP	178 527	21 083	18 541	181 069	1 623 741	0,08	
VODAFONE GROUP ORD USDO.2095238(POST CONS)*	GBP	6 818 799	612 863	512 718	6 918 944	14 497 917	0,71	
WEIR GROUP ORD GBPO.125*	GBP	55 118	9 388		64 506	1 448 613	0,07	
WHITBREAD ORD GBPO.76797385*	GBP	46 091	3 869	3 862	46 098	2 769 796	0,14	
WOOD GROUP (JOHN) ORD GBPO.0428571(POST CONS)*	GBP		174 918		174 918	1 719 201	0,08	
WORLDPAY GRP PLC ORD GBPO.03 (WI)*	GBP	497 491		497 491				
WPP PLC ORD GBPO.10*	GBP	335 033	22 936	27 815	330 154	4 729 072	0,23	
Total Grossbritannien						511 837 229	25,21	
Vereinigte Staaten								
QIAGEN NV EURO.01*	EUR	52 959	3 115		56 074	2 073 977	0,10	28 690
WORLDPAY INC COM USDO.00001 CL A*	USD		33 431	33 431				
Total Vereinigte Staaten						2 073 977	0,10	
Total Inhaberaktien						1 406 511 815	69,27	
Vorzugsaktien								
Deutschland								
BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1*	EUR	14 330		1 800	12 530	962 420	0,05	12 530
FUCHS PETROLUB SE NON-VTG PRF NPV*	EUR	17 333			17 333	946 290	0,05	4 745
HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV*	EUR	45 239	2 241	1 479	46 001	5 273 858	0,26	
PORSCHE AUTO HL SE NON VGT PRF NPV*	EUR	37 592	7 322	5 010	39 904	2 625 846	0,13	
SARTORIUS AG NON VGT PRF NPV*	EUR		9 313		9 313	1 477 140	0,07	1 849
SCHAEFFLER AG NPV*	EUR	44 805			44 805	559 679	0,03	44 805
VOLKSWAGEN AG NON VGT PRF NPV*	EUR	48 509	7 387	7 476	48 420	8 328 156	0,41	
Total Deutschland						20 173 389	0,99	
Total Vorzugsaktien						20 173 389	0,99	
Namensaktien								
Belgien								
KBC GROUP NV NPV*	EUR	65 788	8 649	8 044	66 393	4 828 422	0,24	
UCB NPV*	EUR	33 937	2 618	2 862	33 693	2 958 731	0,15	
Total Belgien						7 787 153	0,38	

Titel		30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Dänemark								
CARLSBERG SER'B'DKK20*	DKK	26 685	3 486	3 300	26 871	3 149 539	0,16	
H.LUNDBECK A/S DKK5*	DKK	18 814			18 814	1 135 508	0,06	18 814
NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B*	DKK	468 986	62 027	62 386	468 627	21 560 362	1,06	
TRYG A/S DKK5*	DKK	25 912	12 727	8 794	29 845	726 051	0,04	29 845
WILLIAM DEMANT HOL DKK0.20*	DKK	31 615		5 371	26 244	963 861	0,05	26 244
Total Dänemark						27 535 321	1,36	
Finnland								
ELISA CORPORATION EURO.50*	EUR	34 336			34 336	1 423 063	0,07	
FORTUM OYJ EUR3.40*	EUR	121 215	19 278	21 489	119 004	2 915 003	0,14	
NESTE OIL OYJ NPV*	EUR	32 699	3 121	3 102	32 718	2 642 966	0,13	
SAMPO OYJ SER'A'NPV*	EUR	114 837	26 561	23 960	117 438	5 942 489	0,29	
UPM-KYMMENE CORP NPV*	EUR	137 543	12 629	13 052	137 120	5 258 264	0,26	
Total Finnland						18 181 786	0,90	
Frankreich								
GECINA EUR7.50*	EUR	11 582	1 491	1 000	12 073	1 969 695	0,10	
LAGARDERE SCA EUR6.10(REGD)*	EUR	32 506	7 803	40 309				
MICHELIN (CGDE) EUR2*	EUR	44 887	2 763	2 790	44 860	5 239 749	0,26	
Total Frankreich						7 209 444	0,36	
Deutschland								
ADIDAS AG NPV (REGD)*	EUR	48 514	4 790	4 136	49 168	11 764 785	0,58	48 788
ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)*	EUR	117 929	15 071	18 886	114 114	24 857 934	1,22	
AXEL SPRINGER SE NPV(REGD)*	EUR	9 071	2 392		11 463	753 662	0,04	3 348
BASF SE NPV*	EUR	234 311	31 867	27 886	238 292	20 695 672	1,02	
BAYER AG NPV (REGD)*	EUR	211 995	56 854	26 159	242 690	21 066 624	1,04	7 737
BRENTAG AG*	EUR	40 606	3 580	3 110	41 076	2 477 411	0,12	16 593
DAIMLER AG ORD NPV(REGD)*	EUR	244 674	34 210	43 390	235 494	14 521 259	0,72	143 451
DELIVERY HERO SE NPV*	EUR	21 994			21 994	1 033 568	0,05	
DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)*	EUR	530 168	65 218	78 814	516 572	5 759 979	0,28	380 240
DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)*	EUR	49 939	4 821	5 187	49 573	6 490 466	0,32	49 573
DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)*	EUR	70 918	7 519	13 096	65 341	1 568 651	0,08	
DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)*	EUR	255 944	33 396	36 362	252 978	8 814 292	0,43	
DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)*	EUR	845 426	90 839	77 769	858 496	13 524 120	0,67	
E.ON SE NPV*	EUR	578 364	60 428	64 828	573 964	5 717 472	0,28	573 964
EVONIK INDUSTRIES NPV*	EUR	41 000			41 000	1 435 040	0,07	
HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)*	EUR	15 927			15 927	2 199 123	0,11	6 100
HUGO BOSS AG NPV (REGD)*	EUR	17 980		2 268	15 712	1 182 227	0,06	
INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)*	EUR	286 103	30 351	21 559	294 895	6 547 614	0,32	294 895
K&S AG NPV*	EUR	48 727			48 727	999 523	0,05	48 727
MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)*	EUR		13 982	1 100	12 882	2 836 833	0,14	3 921
MUENCHENER RUECKVKE NPV(REGD)*	EUR	41 320	5 316	7 053	39 583	8 566 395	0,42	
OSRAM LICHT AG NPV*	EUR	22 466	7 308	2 100	27 674	1 075 683	0,05	27 184
PROSIEBENSAT1 MED. NPV*	EUR	59 059	11 577	10 876	59 760	1 516 706	0,07	
SIEMENS AG NPV(REGD)*	EUR	196 943	26 112	24 925	198 130	24 803 221	1,22	
TUI AG NPV (REGD)*	EUR	28 866		19 666	9 200	172 799	0,01	
TUI AG NPV (REGD)*	GBP	91 743	19 280	10 746	100 277	1 881 499	0,09	
UNIPER SE NPV*	EUR		55 805	6 600	49 205	1 479 939	0,07	
UNITED INTERNET AG NPV(REGD)*	EUR	30 568	1 513		32 081	1 483 202	0,07	431
VONOVIA SE NPV*	EUR	117 612	17 836	8 550	126 898	6 058 364	0,30	
Total Deutschland						201 284 062	9,91	
Irland								
SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001*	EUR		53 671		53 671	2 074 002	0,10	
Total Irland						2 074 002	0,10	
Italien								
ATLANTIA SPA EUR1*	EUR	109 836	20 465	6 100	124 201	2 518 109	0,12	124 201
CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01*	EUR	257 690	15 076	16 400	256 366	3 010 410	0,15	254 831
ENEL EUR1*	EUR	2 067 785	147 022	95 713	2 119 094	10 607 440	0,52	2 119 094
INTESA SANPAOLO NPV*	EUR	3 227 408	740 007	175 324	3 792 091	9 469 426	0,47	
MEDIOBANCA SPA EURO.5*	EUR	136 829	25 177		162 006	1 581 453	0,08	
PRYSMIAN SPA EURO.10*	EUR	49 370	14 233		63 603	1 447 549	0,07	
RECORDATI EURO.125*	EUR	24 922			24 922	824 509	0,04	
UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)*	EUR	508 042	39 674	29 798	517 918	7 617 718	0,38	
Total Italien						37 076 615	1,83	
Luxemburg								
ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)*	EUR	168 173	43 282	40 504	170 951	5 197 941	0,26	170 951
TENARIS S.A. USD1*	EUR	118 694			118 694	1 943 211	0,10	110 257
Total Luxemburg						7 141 152	0,35	
Niederlande								
AEGON NV EURO.12*	EUR	472 893	88 751	70 125	491 519	3 116 173	0,15	177 534
ASML HOLDING NV EURO.09*	EUR	95 656	18 353	7 563	106 446	19 431 676	0,96	
FIAT CHRYSLER AUTO EURO.01*	EUR	262 623	18 716		281 339	4 833 875	0,24	
KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5*	EUR	47 145	15 191	15 122	47 214	4 887 434	0,24	47 214
NN GROUP N.V. EURO.12*	EUR	83 557	9 189	14 426	78 320	3 414 821	0,17	
UNILEVER NV CVA EURO.16*	EUR	419 429	61 278	80 865	399 842	21 758 940	1,07	71 655
Total Niederlande						57 442 919	2,83	
Norwegen								
AKER BP ASA NOK1*	NOK		29 456		29 456	1 220 398	0,06	
EQUINOR ASA NOK2.50*	NOK	293 377	59 335	50 369	302 343	8 323 152	0,41	
MARINE HARVEST ASA NOK7.50*	NOK	103 215	10 964	9 989	104 190	2 356 448	0,12	99 967
NORSK HYDRO ASA NOK3.6666*	NOK	352 754	32 118	26 058	358 814	2 102 946	0,10	466
TELENOR ASA ORD NOK6*	NOK	183 204	15 880		199 084	3 799 371	0,19	
Total Norwegen						17 802 314	0,88	
Portugal								
EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)*	EUR	609 778	32 583		642 361	2 316 103	0,11	
GALP ENERGIA EUR1-B*	EUR	124 953	21 281	11 172	135 062	2 618 787	0,13	135 062
Total Portugal						4 934 890	0,24	
Südafrika								
OLD MUTUAL LTD NPV*	GBP		623 840	623 840				
Total Südafrika							0,00	

Titel		30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Spanien								
BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)*	EUR	4 097 264	582 291	497 705	4 181 850	20 569 915	1,01	
BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)*	GBP	29 158			29 158	143 737	0,01	
BANKINTER SA EURO.3(REGD)*	EUR	164 076	40 210	19 000	185 286	1 667 440	0,08	
BVVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49*	EUR	1 729 331	202 546	217 538	1 714 339	10 678 098	0,53	1 714 339
MAPFRE SA EURO.10*	EUR	275 532			275 532	844 661	0,04	64 085
Total Spanien						33 903 851	1,67	
Schweden								
ARJO AB SER'B'NPV*	SEK		53 211	53 211				
ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)*	SEK		176 335		176 335	4 962 097	0,24	44 744
ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)*	SEK		101 293		101 293	2 638 458	0,13	101 293
BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)*	SEK		72 699		72 699	1 979 487	0,10	11 217
ELECTROLUX AB SER'B'NPV (POST SPLIT)*	SEK	60 767	6 478	6 176	61 069	1 314 693	0,06	11 465
EPIROC AB SER'A'NPV*	SEK		194 715	19 948	174 767	1 906 146	0,09	109 007
EPIROC AB SER'B'NPV*	SEK		101 293		101 293	1 018 001	0,05	11 931
GETINGE AB SER'B'NPV*	SEK	53 211		53 211				
HENNES & MAURITZ SER'B'NPV*	SEK	243 158	22 972	34 616	231 514	4 176 416	0,21	226 756
HEXAGON AB SER'B'NPV*	SEK	67 709	7 112	8 282	66 539	3 807 690	0,19	
SKF AB SER'B'NPV*	SEK	99 201	9 549	9 261	99 489	1 916 145	0,09	52 575
TELE2 AB SHS*	SEK	85 176	16 972		102 148	1 200 497	0,06	100 488
VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)*	SEK	399 465	69 025	68 800	399 690	6 896 791	0,34	88 969
Total Schweden						31 816 422	1,57	
Schweiz								
COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70*	GBP	43 571	6 263		49 834	1 658 689	0,08	
FERGUSON PLC ORD GBPO.11403197*	GBP		62 242	2 585	59 657	4 950 804	0,24	
Total Schweiz						6 609 493	0,33	
Grossbritannien								
ADMIRAL GROUP ORD GBPO.001*	GBP	49 660	4 253	8 107	45 806	1 213 628	0,06	
ANTOFAGASTA ORD GBPO.05*	GBP	104 362			104 362	1 136 602	0,06	
ASHTREAD GROUP ORD GBPO.10*	GBP	126 758	15 172	14 904	127 026	3 943 193	0,19	
ASSOCD BRIT FOODS ORD GBPO.0568*	GBP	89 131	11 695	10 715	90 111	2 628 532	0,13	
BERKELEY GP HLDGS ORD GBPO.05*	GBP	34 604	4 682	3 925	35 361	1 657 121	0,08	
BURBERRY GROUP ORD GBPO.0005*	GBP	111 033	9 759	8 519	112 273	2 881 710	0,14	
DIAGEO ORD GBPO.28 101/108*	GBP	645 430	53 371	56 087	642 714	22 260 087	1,10	
DIRECT LINE INSURA ORD GBP 0.109090909*	GBP	351 973	40 210	41 181	351 002	1 448 173	0,07	
EASYJET ORD GBPO.27285714*	GBP	46 512			46 512	778 503	0,04	
HARGREAVES LANSDOWN ORD GBPO.004 (WI)*	GBP	71 121	15 858	9 376	77 603	2 209 306	0,11	
IMI ORD GBPO.2857*	GBP	69 027		69 027				
INTERTEK GROUP ORD GBPO.01*	GBP	40 384	3 034	2 800	40 618	2 582 813	0,13	
INTL CONS AIRLINE ORD EURO.50*	EUR	179 434	24 685	24 249	179 870	1 510 542	0,07	
LEGAL & GENERAL GP ORD GBPO.025*	GBP	1 565 587	117 510	144 562	1 538 535	5 138 543	0,25	
LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604*	GBP	82 570	8 684	11 717	79 537	4 646 256	0,23	
MORRISON(W)SUPRMKT ORD GBPO.10*	GBP	552 561			552 561	1 825 787	0,09	
NMC HEALTH PLC ORD GBPO.1*	GBP		24 621		24 621	1 064 431	0,05	
OLD MUTUAL LTD NPV*	ZAR		73 617	73 617				
PERSIMMON ORD GBPO.10*	GBP	76 396	9 193	5 843	79 746	2 402 370	0,12	
PRUDENTIAL ORD GBPO.05*	GBP	660 610	79 083	60 715	678 978	15 217 555	0,75	
QUILTER PLC ORD GBPO.07*	GBP		207 947	207 947				
RIO TINTO ORD GBPO.10*	GBP	315 804	23 641	29 159	310 286	15 335 354	0,76	
ROYAL BK SCOT GRP ORD GBP1 (POST CONS)*	GBP	925 447	379 551	54 182	1 250 816	3 983 211	0,20	
SCHRODERS VTG SHS GBP1*	GBP	30 667	4 445	4 973	30 139	1 188 200	0,06	
TAYLOR WIMPEY ORD GBPO.01*	GBP	851 318	78 552	79 027	850 843	1 861 969	0,09	
TESCO ORD GBPO.05*	GBP	2 108 112	634 368	222 164	2 520 316	7 698 464	0,38	
Total Grossbritannien						104 612 349	5,15	
Total Namensaktien						565 411 770	27,85	
Depository Receipts								
Frankreich								
SES S.A. FDR EACH REP 1 'A' NPV*	EUR	96 144	7 195	11 385	91 954	1 971 775	0,10	
Total Frankreich						1 971 775	0,10	
Niederlande								
ABN AMRO GROUP NV DR EACH REP SHS*	EUR	103 091	26 316	16 221	113 186	3 011 344	0,15	
Total Niederlande						3 011 344	0,15	
Schweden								
MILLICOM INTL CELL SDR EACH REP 1 USD1.50*	SEK	16 023			16 023	898 436	0,04	16 023
Total Schweden						898 436	0,04	
Grossbritannien								
BRITISH AMERN TOB PLC SPONSORED ADR*	USD	11 100		11 100				
Total Grossbritannien							0,00	
Total Depository Receipts						5 881 555	0,29	
Investmentzertifikate, closed end								
Grossbritannien								
SEGRO PLC REIT*	GBP	253 188	27 098	24 784	255 502	2 075 768	0,10	
Total Grossbritannien						2 075 768	0,10	
Total Investmentzertifikate, closed end						2 075 768	0,10	
Anrechte								
Deutschland								
BAYER AG RIGHTS 19.06.18*	EUR		216 820	216 820				
Total Deutschland							0,00	
Italien								
INTESA SANPAOLO SPA RIGHTS 17.07.18*	EUR		3 701 097	3 701 097				
PRYSMIAN SPA RIGHTS 19.07.18*	EUR		56 121	56 121				
UNICREDIT SPA RIGHTS 21.02.18*	EUR		488 111	488 111				
Total Italien							0,00	

Titel		30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Niederlande								
AEGON NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 15.06.18*	EUR		468 080	468 080				
AEGON NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 14.09.18*	EUR		478 585	478 558	27	5	0,00	
BOSKALIS WESTMINSTER (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 28.05.18*	EUR		22 128	22 128				
KONINKLIJKE DSM (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 15.06.18*	EUR		48 237	48 237				
KONINKLIJKE DSM NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 20.08.18*	EUR		46 791	46 791				
KONINKLIJKE PHILIPS NV(STOCK DIVIDEND) RIGHTS 01.06.18*	EUR		245 001	245 001				
NN GROUP NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 18.06.18*	EUR		80 999	80 999				
Total Niederlande						5	0,00	
Spanien								
ACS ACTIVIDADES DE CONST Y SER SA RIGHTS 05.02.18*	EUR		59 532	59 532				
ACS ACTIVIDADES DE CONST Y SER SA RIGHTS 06.07.18*	EUR		65 455	65 455				
BANCO SANTANDER (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 01.11.17*	EUR		4 025 462	4 025 462				
FERROVIAL SA (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 13.11.17*	EUR		114 500	114 500				
FERROVIAL SA (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 31.05.18*	EUR		126 504	126 504				
IBERDROLA SA (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 25.01.18*	EUR		1 386 301	1 386 301				
IBERDROLA SA (STOCK DIVIDEND) RIGHTS PRP*	EUR		1 488 869	1 488 869				
REPSOL SA (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 05.01.18*	EUR		294 571	294 571				
REPSOL SA RIGHTS (STOCK DIVIDEND) 06.07.18*	EUR		345 523	345 523				
Total Spanien							0,00	
Schweden								
KINNEVIK AB RIGHTS PRP*	SEK		62 438	62 438				
Total Schweden							0,00	
Total Anrechte						5	0,00	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						2 000 054 302	98,50	
Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden								
Inhaberaktien								
Dänemark								
TDC A/S DKK1**	DKK	199 053	25 768	224 821				
Total Dänemark							0,00	
Frankreich								
BOLLORE EURO.16 (RFD 01/01/18)**	EUR		1 150	1 150				
UNIBAIL-RODAMCO EUR5**	EUR	25 990	14 039	40 029				
Total Frankreich							0,00	
Irland								
ALLIED IRISH BANKS EURO.625**	EUR		136 950	136 950				
Total Irland							0,00	
Italien								
INTESA SANPAOLO SPA-RNC**	EUR	205 509	5 693	211 202				
Total Italien							0,00	
Niederlande								
RELX NV EURO.07**	EUR	254 091	40 238	294 329				
Total Niederlande							0,00	
Spanien								
ABERTIS INFRAESTR EUR3 SERIE A**	EUR	168 370	73 386	241 756				
Total Spanien							0,00	
Schweden								
ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)**	SEK	170 984	19 999	190 983				
NORDEA BANK AB ORD NPV(SEK QUOTE)**	SEK	785 999	71 441	74 762	782 678	8 326 742	0,42	
Total Schweden						8 326 742	0,42	
Grossbritannien								
OLD MUTUAL PLC ORD GBPO.114285714(POST CON)**	SEK	73 617		73 617				
Total Grossbritannien							0,00	
Total Inhaberaktien						8 326 742	0,42	
Vorzugsaktien								
Grossbritannien								
ROLLS ROYCE HLDGS C SHS ENTITLEMENT (JAN 2018)**	GBP		18 856 872	18 856 872				
Total Grossbritannien							0,00	
Total Vorzugsaktien							0,00	
Namensaktien								
Portugal								
BCO ESPIRITO SANTO EUR**	EUR	625 509			625 509	7	0,00	
Total Portugal						7	0,00	
Schweden								
ATLAS COPCO AB SER'A'NPV(RED SHS 11/06/18)**	SEK		176 335	176 335				
ATLAS COPCO AB SER'B'NPV(RED SHS 11/06/18)**	SEK		101 293	101 293				
BOLIDEN AB NPV (RED SHS 15/06/2018)**	SEK		72 699	72 699				
Total Schweden							0,00	
Schweiz								
FERGUSON PLC ORD GBPO.108030303**	GBP	65 484	8 477	73 961				
Total Schweiz							0,00	

Titel	30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Grossbritannien							
ROLLS ROYCE HLDGS C SHS ENTITLEMENT (JULY 2018)**	GBP	30 414 696	30 414 696				
Total Grossbritannien						0,00	
Total Namensaktien						7	0,00
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						8 326 750	0,42
Total Wertschriften						2 008 381 052	98,92
(davon ausgeliehen)						343 104 129	16,90
Bankguthaben auf Sicht						16 871 937	0,83
Derivative Finanzinstrumente						242 948	0,01
Sonstige Vermögenswerte						4 935 603	0,24
Gesamtfondsvermögen						2 030 431 540	100,00
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-3 667 365	
Andere Verbindlichkeiten						-3 163 290	
Nettofondsvermögen						2 023 600 885	

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.9.2018	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	2 000 297 250	98,51
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	8 326 750	0,42
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	2 008 624 000	98,93

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Indices/Commodities/Währungen					
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.12.18*	182	EUR	6 993 772	122 861	0,01
FTSE 100 INDEX FUTURE 21.12.18*	45	GBP	4 291 323	120 087	0,00
			11 285 095	242 948	0,01

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 11 285 095

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

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

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.12.18	EUR	11	11

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.03.18	EUR	228	228
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.06.18	EUR	466	466
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.09.18	EUR	380	380
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.12.18	EUR	182	0
FTSE 100 INDEX FUTURE 15.06.18	GBP	117	117
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.03.18	GBP	57	57
FTSE 100 INDEX FUTURE 21.09.18	GBP	95	95
FTSE 100 INDEX FUTURE 21.12.18	GBP	48	3
FTSE 100 INDEX FUTURE 15.12.17	GBP	0	69
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.12.17	EUR	0	277
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.03.18	GBP	27	27

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
USD	1 250 000	CHF	1 222 400	10.10.2017
CHF	1 221 961	SEK	10 200 000	10.01.2018
DKK	3 000 000	EUR	402 612	30.04.2018

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in CHF	in % des Nettofonds- vermögens
Total engagement- erhöhende Positionen	11 285 094,99	0,56%
Total engagement- reduzierende Positionen	–	–

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Soft Commission Arrangements

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

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse I-A1	0,23%
Klasse I-A2	0,23%
Klasse I-B	0,06%
Klasse I-X	0,01%
Klasse (EUR) I-X	0,01%
Klasse W	0,25%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

DKK 1 = CHF	0.152141	NOK 1 = CHF	0.119951
EUR 1 = CHF	1.134553	SEK 1 = CHF	0.109837
GBP 1 = CHF	1.273796	USD 1 = CHF	0.976800

UBS (CH) Investment Fund – Equities Global Passive

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.9.2018	30.9.2017	31.10.2016
Nettofondsvermögen in CHF		1 219 753 818.18	1 228 899 632.68	1 147 171 524.86
Klasse I-A1	CH0017256857			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 692.51	1 512.65	1 292.13
Anzahl Anteile im Umlauf		46 801,0080	54 061,3710	54 466,6730
Klasse I-B	CH0017256865			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 728.12	1 542.42	1 316.24
Anzahl Anteile im Umlauf		260 933,9520	292 433,5840	399 525,0860
Klasse I-X	CH0017256873			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 815.86	1 620.08	1 382.14
Anzahl Anteile im Umlauf		378 592,4230	429 398,5800	398 602,6660
Klasse W	CH0356507415			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		118.35	105.61	
Anzahl Anteile im Umlauf		18 119,4730	3 833,5670	

¹ Erstemission per 24.2.2017

Performance

	Währung	2017/2018	2016/2017	2015/2016
Klasse I-A1	CHF	12.5%	17.7% ¹	1.6%
Klasse I-B	CHF	12.7%	17.9% ¹	1.8%
Klasse I-X	CHF	12.7%	17.9% ¹	1.9%
Klasse W	CHF	12.4%	-	-
Benchmark:				
MSCI World ex Switzerland (net div. reinv.)	CHF	12.6%	18.0%	1.9%

¹ Aufgrund der Umstellung des Teilvermögens, umfasst die Performanceangabe die Berichtsperiode vom 1. November 2016 bis 30. September 2017.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Bericht des Portfoliomanagers

Im Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2017 bis zum 30. September 2018 verzeichneten die globalen Anleihenmärkte eine positive Wertentwicklung. Das Jahr begann mit einem schwungvollen Wirtschaftswachstum, während die Volatilität niedrig blieb. Das Wachstum wurde durch positive Prognosen von Zentralbanken angeregt. Die politische Instabilität in Europa wurde teilweise durch Koalitionsvereinbarungen in Italien und Deutschland beigelegt, und obwohl noch keine Vereinbarung über den Brexit getroffen wurde, gab es Fortschritt bei den Verhandlungen. Das globale Handelsumfeld wurde im Berichtszeitraum unsicherer, da die USA Importzölle auf Güter von wichtigen internationalen Handelspartnern wie der EU und China verhängten.

Die Performance im Rechnungsjahr war positiv und der Fonds entwickelte sich analog zu seinem Benchmark, dem MSCI World ex Switzerland (net div. reinv.). Dies ist ein passiver Fonds, der danach strebt, die Entwicklung des Index nachzubilden und keine aktiven Anlageentscheide trifft. Die Performance des Fonds spiegelt die Wertentwicklung des Benchmark.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
UBS (CH) Investment Fund – Equities USA Passive	63,63
UBS (CH) Investment Fund – Equities Europe Passive	19,58
UBS (CH) Investment Fund – Equities Japan Passive	8,78
UBS (CH) Investment Fund – Equities Pacific (ex Japan) Passive	4,19
UBS (CH) Investment Fund – Equities Canada Passive	3,45
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Israel Passive	0,19
Total	99,82

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens	
Anlagefonds	99,82
Total	99,82

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.9.2018	30.9.2017
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	295 998.26	295 596.02
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	1 219 511 748.48	1 228 738 457.91
Sonstige Vermögenswerte	2 000 339.84	2 094 521.95
Gesamtfondsvermögen	1 221 808 086.58	1 231 128 575.88
Aufgenommene Kredite	-2 023 823.58	-2 200 902.17
Andere Verbindlichkeiten	-30 444.82	-28 041.03
Nettofondsvermögen	1 219 753 818.18	1 228 899 632.68

Erfolgsrechnung

	1.10.2017-30.9.2018	1.11.2016-30.9.2017
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	644.46	37.47
Negativzinsen	-4 548.45	-3 759.70
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	1.51	34 330.95
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	22 855 007.43	23 932 416.11
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	0.00	1 669.74
Erträge der Effektenleihe	0.00	5 990.90
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	1 593 520.83	2 239 388.38
Total Ertrag	24 444 625.78	26 210 073.85
Aufwand		
Passivzinsen	-114 049.77	-14 940.39
Prüfaufwand	-15 481.80	-16 978.22
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A1	-196 738.02	-174 135.70
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-B	-246 924.40	-243 678.06
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-X	0.00	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse W	-2 950.85	-376.88
Sonstige Aufwendungen	-56 185.86	-1 368.03
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-2 647 529.87	-4 401 168.03
Total Aufwand	-3 279 860.57	-4 852 645.31
Nettoertrag	21 164 765.21	21 357 428.54
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	58 770 411.93	48 914 355.03
Realisierter Erfolg	79 935 177.14	70 271 783.57
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	66 963 270.59	126 390 825.35
Gesamterfolg	146 898 447.73	196 662 608.92

Verwendung des Erfolges

	1.10.2017-30.9.2018	1.11.2016-30.9.2017
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	21 164 765.21	21 357 428.54
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	21 164 765.21	21 357 428.54
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-7 407 667.82	-7 475 099.99
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-13 757 097.39	-13 882 328.55
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.10.2017-30.9.2018	1.11.2016-30.9.2017
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 228 899 632.68	1 147 171 524.86
Abgeführte Verrechnungssteuer	-6 960 581.43	-7 598 388.56
Saldo aus dem Anteilverkehr	-149 083 680.80	-107 336 112.54
Gesamterfolg	146 898 447.73	196 662 608.92
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1 219 753 818.18	1 228 899 632.68

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.10.2017-30.9.2018	1.11.2016-30.9.2017
Klasse I-A1	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	54 061,3710	54 466,6730
Ausgegebene Anteile	5 320,4150	5 139,5640
Zurückgenommene Anteile	-12 580,7780	-5 544,8660
Bestand Ende Berichtsperiode	46 801,0080	54 061,3710
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-7 260,3630	-405,3020
Klasse I-B	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	292 433,5840	399 525,0860
Ausgegebene Anteile	82,1480	3 559,1700
Zurückgenommene Anteile	-31 581,7800	-110 650,6720
Bestand Ende Berichtsperiode	260 933,9520	292 433,5840
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-31 499,6320	-107 091,5020
Klasse I-X	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	429 398,5800	398 602,6660
Ausgegebene Anteile	53 933,5870	122 678,2850
Zurückgenommene Anteile	-104 739,7440	-91 882,3710
Bestand Ende Berichtsperiode	378 592,4230	429 398,5800
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-50 806,1570	30 795,9140
Klasse W	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	3 833,5670	0,0000
Ausgegebene Anteile	17 495,2630	3 983,1400
Zurückgenommene Anteile	-3 209,3570	-149,5730
Bestand Ende Berichtsperiode	18 119,4730	3 833,5670
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	14 285,9060	3 833,5670

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg (Thesaurierung)

Klasse I-A1

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	26.1224
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-9.1428
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	16.9796

Klasse I-B

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	29.6811
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-10.3884
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	19.2927

Klasse I-X

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	32.1310
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-11.2459
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	20.8851

Klasse W

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	1.8116
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.6341
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	1.1775

Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	---------------------------------	--------------------	-----------------------	---------------------------------	-------------------------------------	-------------------	----------------------------------------

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

Investmentzertifikate, open end

Asien ohne Japan

UBS (CH) INVESTMENT FUND - EQUITIES PACIFIC (EX JAPAN) PASSIVE I-X**	CHF	64 763	4 245	11 727	57 281	51 245 641	4,19
Total Asien ohne Japan						51 245 641	4,19

Kanada

UBS (CH) INVESTMENT FUND - EQUITIES CANADA PASSIVE I-X**	CHF	53 487	3 360	8 988	47 859	42 150 488	3,45
Total Kanada						42 150 488	3,45

Europa

UBS (CH) INVESTMENT FUND - EQUITIES EUROPE PASSIVE I-X**	CHF	219 619	14 590	37 827	196 382	239 234 033	19,58
Total Europa						239 234 033	19,58

Israel

UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES ISRAEL PASSIVE II I-X**	CHF	2 572	65	343	2 294	2 366 475	0,19
Total Israel						2 366 475	0,19

Japan

UBS (CH) INVESTMENT FUND - EQUITIES JAPAN PASSIVE I-X**	CHF	88 993	5 365	16 037	78 321	107 332 669	8,78
Total Japan						107 332 669	8,78

Vereinigte Staaten

UBS (CH) INVESTMENT FUND - EQUITIES USA PASSIVE I-X**	CHF	404 045	21 540	68 444	357 141	777 182 443	63,62
Total Vereinigte Staaten						777 182 443	63,62

Total Investmentzertifikate, open end

1 219 511 748 99,82

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

1 219 511 748 99,82

Total Wertschriften

(davon ausgeliehen)						1 219 511 748	99,82
---------------------	--	--	--	--	--	---------------	-------

Bankguthaben auf Sicht

295 998 0,02

Sonstige Vermögenswerte

2 000 340 0,16

Gesamtfondsvermögen

1 221 808 086 100,00

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten

-2 023 823

Andere Verbindlichkeiten

-30 445

Nettofondsvermögen

1 219 753 818

Bewertungskategorie

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.9.2018	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	–	–
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	1 219 511 748	99,82
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	1 219 511 748	99,82

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Soft Commission Arrangements

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

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Total Expense Ratio (TER)

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

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Klasse I-A1	0,24%
Klasse I-B	0,06%
Klasse I-X	0,01%
Klasse W	0,25%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

ILS 1 = CHF 0.268632

USD 1 = CHF 0.976800

UBS (CH) Investment Fund – Equities Japan Passive

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.9.2018	30.9.2017	31.10.2016
Nettofondsvermögen in CHF		256 956 053.20	229 124 251.34	665 708 994.46
Klasse I-A1	CH0017256899			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 206.42	1 091.84	997.52
Anzahl Anteile im Umlauf		2 483,4030	2 732,0360	5 363,7530
Klasse I-A2	CH0109754561			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 491.08	1 349.50	1 233.01
Anzahl Anteile im Umlauf		318,4710	318,4710	318,4710
Klasse I-B	CH0017256907			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 271.85	1 149.66	1 049.33
Anzahl Anteile im Umlauf		13 591,1430	7 193,3340	20 028,1310
Klasse I-X	CH0017256915			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 370.42	1 238.30	1 129.86
Anzahl Anteile im Umlauf		163 413,8430	166 829,7310	556 797,0800
Klasse (JPY) I-X	CH0295356619			
Nettoinventarwert pro Anteil in JPY		128 289	115 969	96 655
Anzahl Anteile im Umlauf		10 825,6950	10 825,6950	10 825,6950
Klasse W	CH0356548021			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		114.83	103.97	
Anzahl Anteile im Umlauf		2 703,7520	623,8880	

¹ Erstemission per 24.2.2017

Performance

	Währung	2017/2018	2016/2017	2015/2016
Klasse I-A1	CHF	11.0%	10.1% ¹	3.3%
Klasse I-A2	CHF	11.0%	10.1% ¹	3.3%
Klasse I-B	CHF	11.2%	10.2% ¹	3.5%
Klasse I-X	CHF	11.3%	10.3% ¹	3.5%
Klasse (JPY) I-X	JPY	11.2%	20.7% ¹	-10.6%
Klasse W	CHF	11.0%	-	-
Benchmark:				
MSCI Japan (net div. reinv.)	CHF	11.3%	13.9%	3.5%
MSCI Japan (net div. reinv.)	JPY	11.2%	26.8%	-10.1%

¹ Aufgrund der Umstellung des Teilvermögens, umfasst die Performanceangabe die Berichtsperiode vom 1. November 2016 bis 30. September 2017.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Bericht des Portfoliomanagers

Im Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2017 bis zum 30. September 2018 verzeichnete der japanische Aktienmarkt eine positive Wertentwicklung. Das Wirtschaftswachstum wurde durch die unterstützende Geldpolitik der Bank of Japan und die Abschwächung des japanischen Yen gegenüber dem US-Dollar gestärkt. Die politische Stabilität in Japan war ebenfalls vorteilhaft, da Ministerpräsident Abe im Oktober wiedergewählt wurde. Dies kam dem Markt zugute, auch wenn seine Regierung im März von Vorwürfen der Vetternwirtschaft erschüttert wurde.

Die Performance im Rechnungsjahr war positiv und der Fonds entwickelte sich analog zu seinem Benchmark, dem MSCI Japan (net div. reinv.). Dies ist ein passiver Fonds, der danach strebt, die Entwicklung des Index nachzubilden und keine aktiven Anlageentscheide trifft. Die Performance des Fonds spiegelt die Wertentwicklung des Benchmark.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens

Toyota Motor Corp	3,98
Softbank Corp	2,32
Sony Corp Npv	2,17
Mitsubishi UFJ Financial Group	2,06
Keyence Corp	1,57
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	1,51
Honda Motor Co Ltd	1,37
KDDI Corp	1,37
Mizuho Financial Group Inc	1,18
Mitsubishi Corp Npv	1,17
Übrige	80,37
Total	99,07

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	17,89
Elektronik & Halbleiter	13,79
Fahrzeuge	9,99
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	8,50
Verkehr & Transport	4,80
Maschinen & Apparate	4,58
Chemie	4,03
Internet, Software & IT-Dienste	3,95
Diverse Handelsfirmen	3,86
Telekommunikation	3,36
Übrige	24,32
Total	99,07

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.9.2018	30.9.2017
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	505 163.09	1 381 035.95
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	254 592 748.35	226 880 561.31
Derivative Finanzinstrumente	16 941.46	47 409.38
Sonstige Vermögenswerte	1 855 730.01	1 709 354.05
Gesamtfondsvermögen	256 970 582.91	230 018 360.69
Aufgenommene Kredite	-13 265.51	-893 255.42
Andere Verbindlichkeiten	-1 264.20	-853.93
Nettofondsvermögen	256 956 053.20	229 124 251.34

Erfolgsrechnung

	1.10.2017-30.9.2018	1.11.2016-30.9.2017
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	195.61	200.45
Negativzinsen	-1 755.55	-691.87
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	1 940 052.46	1 896 667.30
– aus Gratisaktien	15 774.12	0.00
Erträge der Effektenleihe	121 366.03	305 661.93
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	2 797 491.87	5 383 966.79
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	188 237.36	278 638.10
Total Ertrag	5 061 361.90	7 864 442.70
Aufwand		
Passivzinsen	-72.07	-1 936.72
Prüfaufwand	-20 881.80	-20 881.80
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A1	-6 894.05	-9 924.18
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A2	-1 026.94	-827.18
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-B	-8 954.90	-9 996.14
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-X	0.00	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-X	0.00	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse W	-601.39	-26.29
Aufwand Teilnahme an Sammelklagen	0.00	-122.29
Sonstige Aufwendungen	-28 689.25	-9 452.21
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-226 943.04	-3 837 500.37
Total Aufwand	-294 063.44	-3 890 667.18
Nettoertrag	4 767 298.46	3 973 775.52
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	8 333 283.08	80 740 919.27
Realisierter Erfolg	13 100 581.54	84 714 694.79
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	14 618 274.77	-34 036 334.63
Gesamterfolg	27 718 856.31	50 678 360.16

Verwendung des Erfolges

	1.10.2017-30.9.2018	1.11.2016-30.9.2017
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	4 767 298.46	3 973 775.52
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	4 767 298.46	3 973 775.52
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-1 668 554.46	-1 390 821.43
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-3 098 744.00	-2 582 954.09
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.10.2017-30.9.2018	1.11.2016-30.9.2017
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	229 124 251.34	665 708 994.46
Abgeführte Verrechnungssteuer	-1 467 475.53	-3 852 874.15
Saldo aus dem Anteilverkehr	1 580 421.08	-483 410 229.13
Gesamterfolg	27 718 856.31	50 678 360.16
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	256 956 053.20	229 124 251.34

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.10.2017-30.9.2018	1.11.2016-30.9.2017
Klasse I-A1	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 732,0360	5 363,7530
Ausgegebene Anteile	92,8490	93,7530
Zurückgenommene Anteile	-341,4820	-2 725,4700
Bestand Ende Berichtsperiode	2 483,4030	2 732,0360
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-248,6330	-2 631,7170
Klasse I-A2	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	318,4710	318,4710
Ausgegebene Anteile	0,0000	0,0000
Zurückgenommene Anteile	0,0000	0,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	318,4710	318,4710
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	0,0000	0,0000
Klasse I-B	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	7 193,3340	20 028,1310
Ausgegebene Anteile	8 230,7000	1 107,9260
Zurückgenommene Anteile	-1 832,8910	-13 942,7230
Bestand Ende Berichtsperiode	13 591,1430	7 193,3340
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	6 397,8090	-12 834,7970
Klasse I-X	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	166 829,7310	556 797,0800
Ausgegebene Anteile	33 008,2030	56 905,7460
Zurückgenommene Anteile	-36 424,0910	-446 873,0950
Bestand Ende Berichtsperiode	163 413,8430	166 829,7310
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-3 415,8880	-389 967,3490
Klasse (JPY) I-X	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	10 825,6950	10 825,6950
Ausgegebene Anteile	0,0000	0,0000
Zurückgenommene Anteile	0,0000	0,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	10 825,6950	10 825,6950
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	0,0000	0,0000
Klasse W	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	623,8880	0,0000
Ausgegebene Anteile	2 974,8420	623,8880
Zurückgenommene Anteile	-894,9780	0,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	2 703,7520	623,8880
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	2 079,8640	623,8880

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg (Thesaurierung)

Klasse I-A1

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	19.9078
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-6.9677
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	12.9401

Klasse I-A2

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	24.5876
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-8.6057
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	15.9819

Klasse I-B

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	23.0481
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-8.0668
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	14.9813

Klasse I-X

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	25.5125
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-8.9294
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	16.5831

Klasse (JPY) I-X

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	JPY	2 391.1694
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	JPY	-836.9093
Thesaurierung netto pro Anteil	JPY	1 554.2601

Klasse W

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	1.8715
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-0.6550
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	1.2165

¹ resp. Ausgleichszahlung für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber gem. Kreisschreiben Nr. 24 Ziffer 2.3.4. ESTV in Verbindung mit Art. 34 Abs. 1 VStV

Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Inhaberaktien								
Japan								
ACOM CO NPV*	JPY	28 700			28 700	113 040	0,04	28 700
AEON FINANCIAL SER NPV*	JPY	7 830	1 200	600	8 430	170 582	0,07	
AEON MALL CO LTD NPV*	JPY	7 870	2 600	2 300	8 170	137 147	0,05	
AIR WATER INC NPV*	JPY	10 400	2 700	2 400	10 700	191 856	0,07	
AISIN SEIKI CO NPV*	JPY	12 525	900	1 500	11 925	567 111	0,22	
AMADA CO LTD NPV*	JPY	23 800	4 300	3 100	25 000	260 787	0,10	
AOZORA BANK LTD*	JPY	8 360	700	400	8 660	302 363	0,12	
ASICS CORP NPV*	JPY	11 300	1 700	1 700	11 300	164 618	0,06	11 300
BANDAI NAMCO HLDGS NPV*	JPY	14 150	1 100	600	14 650	556 228	0,22	
BENESSE HOLDINGS INC NPV*	JPY	5 000	700	400	5 300	147 447	0,06	1 396
BK OF KYOTO NPV*	JPY	4 200	500	1 000	3 700	188 687	0,07	2 201
CALBEE INC NPV*	JPY	5 600	700	500	5 800	186 545	0,07	5 800
CENTRAL JAPAN RLWY NPV*	JPY	10 200	1 700	1 300	10 600	2 156 777	0,84	10 600
CHIBA BANK NPV*	JPY	50 000	7 900	12 300	45 600	304 307	0,12	
CHUGAI PHARM CO NPV*	JPY	15 880	1 300	900	16 280	1 022 026	0,40	
CHUGOKU BANK NPV*	JPY	11 100	1 900	13 000				
COCA-COLA BOTTLERS NPV*	JPY	8 700	1 400	400	9 700	253 589	0,10	
CONCORDIA FINANCIA NPV*	JPY	86 098	8 300	14 800	79 598	381 278	0,15	34 828
CREDIT SAISON CO NPV*	JPY	11 000	2 900	2 300	11 600	184 849	0,07	
CYBER AGENT NPV*	JPY		7 400		7 400	385 010	0,15	7 300
CYBERDYNE INC NPV*	JPY	6 600	1 500	900	7 200	55 540	0,02	7 200
DAI-ICHI LIFE HOLD NPV*	JPY	76 000	10 900	7 400	79 500	1 617 241	0,63	
DAIICEL CORP*	JPY	19 500	4 300	3 600	20 200	229 303	0,09	
DAIFUKU CO LTD NPV*	JPY		8 000	500	7 500	373 443	0,15	7 500
DAIICHI SANKYO COM NPV*	JPY	39 836	7 600	6 000	41 436	1 754 966	0,68	39 800
DAIKIN INDUSTRIES NPV*	JPY	17 600	3 100	2 500	18 200	2 367 290	0,92	17 500
DAITO TRUST CONST NPV*	JPY	4 900	1 100	800	5 200	653 562	0,25	
DAIWA HOUSE INDS NPV*	JPY	39 862	7 200	5 100	41 962	1 215 382	0,47	36 600
DAIWA HOUSE REIT I REIT*	JPY	100	42	18	124	277 149	0,11	26
DENA CO LTD NPV*	JPY	7 300	2 400	1 900	7 800	134 625	0,05	
DENTSU INC NPV*	JPY	15 300	1 900	1 100	16 100	729 661	0,28	9 800
DISCO CORPORATION NPV*	JPY	2 000	300	200	2 100	343 490	0,13	2 100
DON QUIJOTE HOLDINGS NPV*	JPY	8 300	800	300	8 800	435 146	0,17	
EISAI CO NPV*	JPY	18 820	3 100	3 400	18 520	1 761 492	0,69	18 440
ELEC POWER DEV NPV*	JPY	10 260	1 000	600	10 660	288 312	0,11	
FANUC CORP NPV*	JPY	13 700	2 100	1 600	14 200	2 615 727	1,02	13 109
FAST RETAILING CO NPV*	JPY	3 706	1 200	600	4 306	2 144 802	0,83	
FUJI ELECTRIC CO L NPV*	JPY	39 000	21 000	51 000	9 000	352 159	0,14	
FUKUOKA FINANCIAL NPV*	JPY	55 094	15 419	60 094	10 419	279 996	0,11	
HACHIJUNI BANK NPV*	JPY	29 200	4 100	33 300				
HANKYU HANSHIN HLD NPV*	JPY	17 100	1 200	1 800	16 500	571 839	0,22	
HIKARI TSUSHIN INC NPV*	JPY	1 500	200	100	1 600	309 040	0,12	
HIROSE ELECTRIC NPV*	JPY	2 227	321	200	2 348	250 787	0,10	2 216
HIROSHIMA BANK NPV*	JPY	18 000		18 000				
HISAMITSU PHARM CO NPV*	JPY	4 400			4 400	329 576	0,13	
HITACHI CHEMICAL NPV*	JPY	7 300	900	1 000	7 200	143 216	0,06	6 042
HITACHI HIGH-TECH NPV*	JPY	4 800	700	400	5 100	171 706	0,07	1 000
HOSHIZAKI CORPORAT NPV*	JPY	3 900	300	300	3 900	394 418	0,15	
HULIC CO LTD NPV*	JPY	21 000	2 600	1 300	22 300	213 828	0,08	
IDEMITSU KOSAN CO LTD*	JPY	9 400	900	400	9 900	511 675	0,20	
IHI CORP NPV*	JPY	11 000	700	1 200	10 500	388 729	0,15	800
IIDA GROUP HOLDING NPV*	JPY	10 332	1 400	800	10 932	189 999	0,07	10 493
ISETAN MITSUKOSHI NPV*	JPY	23 860	4 700	3 800	24 760	297 036	0,12	24 760
ISUZU MOTORS NPV*	JPY	38 700	5 700	3 400	41 000	631 487	0,25	
J FRONT RETAILING NPV*	JPY	16 900	3 300	4 100	16 100	244 097	0,09	
JAPAN AIRPORT TERM NPV*	JPY	3 300			3 300	146 720	0,06	1 948
JAPAN EXCHANGE GP NPV*	JPY	36 600	3 500	3 000	37 100	631 719	0,25	
JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP*	JPY	87	8		95	486 917	0,19	95
JFE HOLDINGS INC NPV*	JPY	36 927	6 800	7 200	36 527	818 917	0,32	
JGC CORP NPV*	JPY	14 500	3 000	2 400	15 100	338 404	0,13	15 100
JSR CORP NPV*	JPY	13 400	2 700	2 100	14 000	255 360	0,10	14 000
JTEKT CORPORATION NPV*	JPY	15 600	3 500	4 100	15 000	214 520	0,08	15 000
KAJIMA CORP NPV*	JPY	64 000	40 500	72 000	32 500	461 440	0,18	
KAKAKU.COM INC NPV*	JPY	9 800	3 100	2 800	10 100	192 997	0,08	5 800
KAMIGUMI CO LTD NPV*	JPY	8 000	2 300	1 800	8 500	183 037	0,07	
KANEKA CORP NPV*	JPY	20 000	3 600	20 000	3 600	162 535	0,06	
KANSAI ELEC POWER NPV*	JPY	49 641	6 200	3 900	51 941	765 160	0,30	
KANSAI PAINT CO NPV*	JPY	14 300	3 800	5 600	12 500	225 098	0,09	12 500
KAO CORP NPV*	JPY	34 947	6 100	4 500	36 547	2 883 335	1,12	
KAWASAKI HEAVY IND NPV*	JPY	10 700	800	1 300	10 200	281 134	0,11	10 000
KEIHAN HOLDINGS CO NPV*	JPY	6 800			6 800	253 795	0,10	6 000
KEIKYU CORP*	JPY	16 500	1 300	1 400	16 400	292 085	0,11	16 400
KEIO CORPORATION NPV*	JPY	8 200		500	7 700	411 875	0,16	900
KEISEI ELEC RY CO NPV*	JPY	9 800			9 800	337 109	0,13	9 500
KIKKOMAN CORP NPV*	JPY	10 500	800	400	10 900	633 662	0,25	10 201
KINTETSU GROUP HOL NPV*	JPY	12 782	700	700	12 782	502 342	0,20	
KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV*	JPY	61 257	11 800	13 000	60 057	1 503 455	0,59	
KOBAYASHI PHARMACE NPV*	JPY		3 600		3 600	258 817	0,10	
KOITO MFG CO LTD NPV*	JPY	7 900	700	900	7 700	493 986	0,19	
KOMATSU NPV*	JPY	65 139	10 500	7 400	68 239	2 028 108	0,79	68 239
KOSE CORPORATION NPV*	JPY	2 100	300	200	2 200	409 605	0,16	1 600
KURARAY CO NPV*	JPY	25 100	2 300	4 000	23 400	343 707	0,13	
KURITA WATER INDS NPV*	JPY	7 000			7 000	199 256	0,08	
KYOWA HAKKO KIRIN NPV*	JPY	18 114	4 500	3 600	19 014	348 124	0,14	
KYUSHU ELEC POWER NPV*	JPY	29 872	2 800	4 200	28 472	335 691	0,13	28 472
KYUSHU FINANCIAL G NPV*	JPY	24 600	4 200	28 800				
KYUSHU RAILWAY COR NPV*	JPY	11 300	900	500	11 700	348 134	0,14	
LION CORP NPV*	JPY	15 800	3 000	2 400	16 400	355 974	0,14	6 300
M3 INC NPV*	JPY	14 900	33 300	16 800	31 400	696 141	0,27	
MABUCHI MOTOR CO NPV*	JPY	3 400	400	300	3 500	138 004	0,05	
MAKITA CORP NPV*	JPY	15 800	1 900	1 000	16 700	817 172	0,32	700
MARUI GROUP NPV*	JPY	13 900	3 000	2 900	14 000	337 591	0,13	14 000

Titel		30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
MARUICHI STL TUBE NPV*	JPY	4 000			4 000	127 448	0,05	3 700
MCDONALD'S HOLDING NPV*	JPY	4 700	600	600	4 700	201 689	0,08	
MEBUIFINANCIAL G NPV*	JPY	71 240		7 500	63 740	215 422	0,08	
MEIJI HOLDINGS CO NPV*	JPY	8 612	700	500	8 812	578 207	0,23	
MINEBEA MITSUMI INC*	JPY	27 100	5 100	3 700	28 500	504 890	0,20	
MIRACA HLDGS INC NPV*	JPY	4 100		4 100				
MISUMI GROUP INC NPV*	JPY	19 400	2 700	1 500	20 600	520 834	0,20	20 600
MITSUBISHI GAS CHM NPV*	JPY	12 700	1 300	1 700	12 300	255 874	0,10	7 876
MITSUBISHI MOTOR C NPV*	JPY	47 400	3 900	2 200	49 100	338 642	0,13	
MITSUBISHI UFJ LEA NV*	JPY	32 000			32 000	184 103	0,07	
MIITSUI CHEMICALS NPV*	JPY	12 900	2 000	1 800	13 100	320 057	0,12	
MIITSUI FUDOSAN CO NPV*	JPY	62 983	10 700	8 100	65 583	1 516 585	0,59	
MIXL INC NPV*	JPY	3 100		3 100				
NABTESCO CORP NPV*	JPY	8 000	700	700	8 000	207 769	0,08	
NAGOYA RAILROAD CO NPV*	JPY	13 000	1 200	1 100	13 100	317 015	0,12	13 100
NH FOODS LTD NPV*	JPY	13 000	6 500	13 000	6 500	234 493	0,09	
NIDEC CORPORATION NPV*	JPY	16 800	2 700	3 000	16 500	2 319 282	0,90	16 500
NIPPON BUILDING FD REIT*	JPY	95	5		100	565 002	0,22	100
NIPPON ELEC GLASS NPV*	JPY	5 900	700	400	6 200	190 613	0,07	6 200
NIPPON EXPRESS CO NPV*	JPY	5 600	400	400	5 600	359 262	0,14	5 600
NIPPON PAINT HLDGS NPV*	JPY	11 500	900	1 800	10 600	386 506	0,15	10 600
NIPPON STEEL & SUMITOMO METAL CORP NPV*	JPY	53 673	7 100	4 800	55 973	1 156 931	0,45	55 973
NISSAN CHEMICAL CO NPV*	JPY	8 600	1 200	400	9 400	485 025	0,19	8 500
NISSHIN SEIFUN GRP NPV*	JPY	13 853	4 200	3 600	14 453	309 487	0,12	12 257
NISSIN FOODS HLDG NPV*	JPY	4 100	800	200	4 700	315 670	0,12	
NIITORI HOLDINGS CO LTD*	JPY	5 700	1 100	900	5 900	826 782	0,32	1 400
NIITTO DENKO CORP NPV*	JPY	11 600	2 000	1 500	12 100	886 147	0,34	12 100
NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS INC*	JPY	8 700	2 300	2 000	9 000	177 550	0,07	9 000
NSK LTD NPV*	JPY	27 000	4 300	5 900	25 400	284 400	0,11	
OBAYASHI CORP NPV*	JPY	46 000	6 400	4 100	48 300	446 935	0,17	46 000
OBIC CO LTD NPV*	JPY	4 600	400	300	4 700	434 501	0,17	2 300
ODAKYU ELEC RLWY NPV*	JPY	20 800	3 400	2 300	21 900	506 242	0,20	
OJI HOLDINGS CO NPV*	JPY	61 000	5 000	4 000	62 000	439 876	0,17	
OLYMPUS CORP NPV*	JPY	20 600	2 200	1 200	21 600	823 819	0,32	21 476
ONO PHARMACEUTICAL NPV*	JPY	28 994	3 800	4 800	27 994	773 982	0,30	9 400
ORACLE CORP JAPAN NPV*	JPY	2 700	600	500	2 800	220 566	0,09	
ORIENTAL LAND CO NPV*	JPY	15 300	2 500	3 000	14 800	1 512 038	0,59	14 653
PANASONIC CORP NPV*	JPY	155 805*	25 700	18 600	162 905	1 854 142	0,72	
PARK 24 CO LTD NPV*	JPY	7 700	3 100	2 000	8 800	259 953	0,10	8 600
PERSOL HOLDINGS CO NPV*	JPY		14 300	1 200	13 100	300 229	0,12	8 301
POLA ORBIS HOLDINGS INC NPV*	JPY	6 400	1 400	1 100	6 700	239 115	0,09	
RAKUTEN INC NPV*	JPY	65 400	6 400	9 400	62 400	467 291	0,18	6 400
RECRUIT HLDGS CO L NPV*	JPY	77 800	12 600	9 100	81 300	2 651 206	1,03	27 000
RINNAI CORP NPV*	JPY	2 400	300	300	2 400	178 737	0,07	
RYOHIN KEIKAKU CO NPV*	JPY	1 700	200	100	1 800	523 207	0,20	1 800
SANKYO CO LTD NPV*	JPY	3 100			3 100	118 500	0,05	
SANTEN PHARM CO NPV*	JPY	25 600	5 800	4 400	27 000	418 179	0,16	2 200
SBI HOLDINGS INC NPV*	JPY	14 100	4 800	2 200	16 700	506 963	0,20	9 181
SECOM CO NPV*	JPY	14 815	3 100	2 600	15 315	1 219 850	0,47	
SEGA SAMMY HLDGS I NPV*	JPY	12 120	3 900	3 400	12 620	181 785	0,07	
SEIBU HOLDINGS INC NPV*	JPY	13 100	5 800	3 100	15 800	277 594	0,11	2 900
SEKISUI HOUSE NPV*	JPY	41 400	8 200	4 700	44 900	668 966	0,26	
SEVEN BANK NPV*	JPY	42 600			42 600	131 519	0,05	40 700
SHARP CORP NPV*	JPY	10 600	3 300	500	13 400	266 081	0,10	13 400
SHIMAMURA CO NPV*	JPY	1 500	500	200	1 800	166 869	0,06	1 800
SHIMANO INC NPV*	JPY	5 200	700	400	5 500	866 036	0,34	5 001
SHIMIZU CORP NPV*	JPY	38 700	8 900	7 000	40 600	362 067	0,14	
SHIN-ETSU CHEMICAL NPV*	JPY	27 400	4 300	5 000	26 700	2 311 052	0,90	26 700
SHINSEI BANK NPV*	JPY	13 210			11 510	183 811	0,07	
SHIONOGI & CO NPV*	JPY	20 900	3 400	4 200	20 100	1 283 272	0,50	700
SHISEIDO CO LTD NPV*	JPY	26 800	5 300	4 400	27 700	2 096 031	0,82	
SHIZUOKA BANK NPV*	JPY	36 000	3 000	7 300	31 700	278 064	0,11	
SHOWA DENKO KK NPV*	JPY	9 900			9 900	533 811	0,21	
SHOWA SHELL SEKIYU NPV*	JPY	13 100	4 200	3 300	14 000	289 794	0,11	
SMC CORP NPV*	JPY	4 076	800	700	4 176	1 305 777	0,51	
SONY FINANCIAL HOL NPV*	JPY	12 100	1 600	900	12 800	275 632	0,11	
STANLEY ELECTRIC NPV*	JPY	10 000	700	1 100	9 600	320 735	0,12	900
SUMITOMO HEAVY IND NPV*	JPY	8 200	700	1 100	7 800	272 001	0,11	
SUMITOMO METAL MNG NPV*	JPY	17 118	2 500	2 601	17 017	583 317	0,23	17 017
SUMITOMO RLTY&DEV NPV*	JPY	25 206	4 000	3 000	26 206	919 487	0,36	2 000
SUMITOMO RUBBER NPV*	JPY	12 800	3 000	2 500	13 300	195 012	0,08	
SUNDRUG CO LTD NPV*	JPY	5 300			5 300	184 821	0,07	100
SUNTORY BEVERAGE & NPV*	JPY	9 900	600	500	10 000	413 647	0,16	
SURUGA BANK NPV*	JPY	12 200	2 700	14 900				
SUZUKEN CO LTD NPV*	JPY	5 104			5 104	236 583	0,09	
SUZUKI MOTOR CORP NPV*	JPY	24 200	3 900	3 000	25 100	1 404 772	0,55	10 660
SYSMEX CORP NPV*	JPY	11 100	2 000	700	12 400	1 042 906	0,41	8 100
T&D HOLDINGS INC NPV*	JPY	38 400	8 700	5 900	41 200	664 329	0,26	3 900
TAIHEIYO CEMENT NPV*	JPY	8 600	1 500	1 000	9 100	278 988	0,11	
TAISEI CORP NPV*	JPY	14 600	1 800	800	15 600	694 927	0,27	
TAISHO PHARM H NPV*	JPY	2 200	300		2 500	298 626	0,12	
TAIYO NIPPON SANSO NPV*	JPY	9 000	1 700	1 100	9 600	140 348	0,05	2 700
TAKASHIMAYA CO NPV*	JPY	21 000	13 500	24 001	10 499	173 264	0,07	5 001
TEIJIN LTD NPV*	JPY	13 100	4 100	3 400	13 800	258 596	0,10	13 800
TERUMO CORP NPV*	JPY	22 832	2 300	2 700	22 432	1 298 278	0,51	22 432
THK CO LTD NPV*	JPY	8 400	700	400	8 700	216 373	0,08	
TOBU RAILWAY CO NPV*	JPY	13 800	900		14 700	424 758	0,17	
TOHO CO LTD NPV*	JPY	7 900	700	500	8 100	248 330	0,10	
TOHO GAS CO NPV*	JPY	5 200			5 200	192 961	0,08	
TOHOKU ELEC POWER NPV*	JPY	32 038	2 700	3 200	31 538	418 218	0,16	
TOKYO CENTURY CORP NPV*	JPY		3 100		3 100	188 214	0,07	600
TOKYO GAS CO NPV*	JPY	27 709	4 500	3 601	28 608	687 014	0,27	
TOKYO TATEMONO CO NPV*	JPY	14 300	4 000	2 900	15 400	183 556	0,07	
TOKYU CORP NPV*	JPY	37 300	3 700	4 800	36 200	646 902	0,25	21 900
TORAY IND'S INC NPV*	JPY	103 595*	15 500	17 000	102 095	749 364	0,29	102 095
TOSOH CORP NPV*	JPY	20 500	3 200	5 000	18 700	281 426	0,11	18 700
TOTO LTD NPV*	JPY	10 000	1 300	800	10 500	425 751	0,17	10 001
TOYO SUISAN KAISHA NPV*	JPY	6 200	700	400	6 500	246 232	0,10	
TOYODA GOSEI NPV*	JPY	4 500	2 000	1 700	4 800	115 787	0,05	
TOYOTA INDUSTRIES NPV*	JPY	11 500	800	1 400	10 900	629 913	0,25	4 863
TOYOTA TSUSHO CORP NPV*	JPY	15 000	1 000	400	15 600	575 528	0,22	1 000
TSURUHA HOLDINGS I NPV*	JPY	2 600	400	200	2 800	336 869	0,13	800

Titel		30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
UNICHARM CORP NPV*	JPY	28 300	3 600	2 300	29 600	956 606	0,37	5 100
USS CO LTD NPV*	JPY	15 500	4 100	4 000	15 600	282 934	0,11	
YAKULT HONSHA CO NPV*	JPY	6 200	2 300	500	8 000	640 508	0,25	7 600
YAMAGUCHI FINANCIA NPV*	JPY	14 000	2 300		16 300	173 537	0,07	15 000
YAMAHA CORP NPV*	JPY	11 900	900	2 800	10 000	517 704	0,20	
YAMATO HOLDINGS CO NPV*	JPY	24 500	4 800	6 900	22 400	671 907	0,26	22 101
ZOZO INC NPV*	JPY	13 700	2 600	1 500	14 800	437 829	0,17	
Total Japan						107 830 925	41,96	
Südkorea								
LINE CORP NPV*	JPY	3 000	2 600	400	5 200	214 649	0,08	4 700
Total Südkorea						214 649	0,08	
Total Inhaberaktien						108 045 574	42,05	
Namensaktien								
Japan								
ABC-MART INC NPV*	JPY	2 300			2 300	125 006	0,05	
AEON CO LTD NPV*	JPY	42 900	9 700	7 600	45 000	1 059 379	0,41	41 496
AGC INC NPV*	JPY	14 163	1 000	1 600	13 563	549 949	0,21	
AJINOMOTO CO INC NPV*	JPY	38 270	6 400	10 200	34 470	578 192	0,23	
ALFRESA HOLDINGS NPV*	JPY	13 100	2 500	1 400	14 200	371 233	0,14	
ALPS ELECTRIC CO NPV*	JPY	13 900	1 300	1 600	13 600	337 536	0,13	2 600
ANA HOLDINGS INC NPV*	JPY	8 100	2 400	1 900	8 600	293 612	0,11	
ASAHI GROUP HLDGS NPV*	JPY	27 300	4 000	4 700	26 600	1 126 607	0,44	
ASAHI KASEI CORP NPV*	JPY	89 538	13 500	10 100	92 938	1 377 093	0,54	
ASTELLAS PHARMA NPV*	JPY	146 030	20 900	28 800	138 130	2 354 379	0,92	130 999
BRIDGESTONE CORP NPV*	JPY	45 900	7 300	8 100	45 100	1 665 030	0,65	
BROTHER INDUSTRIES NPV*	JPY	16 500	2 700	2 800	16 400	316 484	0,12	
CANON INC NPV*	JPY	75 284	11 200	12 900	73 584	2 284 416	0,89	
CASIO COMPUTER CO NPV*	JPY	13 500	3 700	2 900	14 300	228 367	0,09	14 300
CHUBU ELEC POWER NPV*	JPY	45 570	10 400	10 900	45 070	666 073	0,26	
CHUGOKU ELEC POWER NPV*	JPY	19 600	2 400	2 400	19 600	246 090	0,10	19 600
DAI NIPPON PRINTING NPV*	JPY	18 000	4 400	4 300	18 100	411 241	0,16	
DAIWA SECS GROUP NPV*	JPY	113 402	23 600	19 500	117 502	698 447	0,27	104 200
DENSO CORP NPV*	JPY	33 600	4 900	6 300	32 200	1 661 190	0,65	31 199
EAST JAPAN RAILWAY NPV*	JPY	23 400	3 500	4 200	22 700	2 060 482	0,80	
FAMILYMART UNY HOL NPV*	JPY	5 900	500	1 800	4 600	467 980	0,18	200
FUJI FILM HLD CORP NPV*	JPY	28 985	4 100	4 700	28 385	1 248 588	0,49	28 385
FUJITSU NPV*	JPY	138 507	37 251	161 507	14 251	992 182	0,39	
HAKUHODO DY HLDGS NPV*	JPY	16 600	3 700	3 000	17 300	296 509	0,12	
HAMAMATSU PHOTONIC NPV*	JPY	10 100	800	400	10 500	408 595	0,16	
HINO MOTORS NPV*	JPY	18 000	2 100	1 200	18 900	202 193	0,08	18 900
HITACHI CONST MACH NPV*	JPY	7 500	800	800	7 500	245 092	0,10	7 500
HITACHI METALS NPV*	JPY	14 900	1 800	1 100	15 600	188 757	0,07	15 600
HITACHI NPV*	JPY	340 670	129 334	398 670	71 334	2 367 928	0,92	
HONDA MOTOR CO NPV*	JPY	121 400	18 500	20 700	119 200	3 525 276	1,37	119 200
HOYA CORP NPV*	JPY	27 424	3 900	3 500	27 824	1 615 132	0,63	
INPEX CORPORATION NPV*	JPY	66 800	14 700	5 100	76 400	930 996	0,36	
ITOCHU CORP NPV*	JPY	105 300	17 000	18 500	103 800	1 856 715	0,72	102 137
JAPAN AIRLINES CO NPV*	JPY	8 200	1 700	1 400	8 500	298 531	0,12	8 500
JAPAN POST BANK CO NPV*	JPY	28 400	2 700	1 200	29 900	345 328	0,13	
JAPAN POST HOLD CO NPV*	JPY	110 000	14 300	8 200	116 100	1 349 875	0,53	113 600
JAPAN PRIME REALTY INVESTMENT CORP*	JPY	58			58	202 008	0,08	
JAPAN RETAIL FUND INVESTMENT CORP*	JPY	187	36	27	196	347 391	0,14	
JAPAN TOBACCO INC NPV*	JPY	77 600	11 600	8 000	81 200	2 071 151	0,81	
JXTG HOLDINGS INC NPV*	JPY	217 861	45 900	25 000	238 761	1 762 330	0,69	160 500
KDDI CORP NPV*	JPY	127 700	21 100	18 400	130 400	3 520 088	1,37	130 400
KEYENCE CORP NPV*	JPY	6 816	1 300	1 000	7 116	4 037 690	1,57	
KOBE STEEL NPV*	JPY	21 600	4 900	2 700	23 800	206 720	0,08	
KONAMI HOLDINGS CORP NPV*	JPY	6 600	500	500	6 600	252 574	0,10	6 400
KONICA MINOLTA INC NPV*	JPY	33 448	3 100	3 000	33 548	348 512	0,14	33 548
KUBOTA CORP NPV*	JPY	74 480	9 500	11 700	72 280	1 200 287	0,47	
KYOCERA CORP NPV*	JPY	22 600	3 900	3 100	23 400	1 372 413	0,53	
LAWSON INC NPV*	JPY	3 500	400		3 900	232 089	0,09	3 506
LIXIL GROUP CORP COM NPV*	JPY	18 792	2 700	1 600	19 892	374 292	0,15	19 892
MARUBENI CORP NPV*	JPY	115 989	17 400	18 100	115 289	1 031 112	0,40	115 289
MAZDA MOTOR CORP NPV*	JPY	40 000	7 900	5 600	42 300	496 180	0,19	
MEDIPAL HOLDINGS CORP NPV*	JPY	12 000	2 700	1 400	13 300	271 186	0,11	
mitsubishi chem hl NPV*	JPY	101 100	17 400	25 200	93 300	872 561	0,34	81 700
MITSUBISHI CORP NPV*	JPY	106 548	17 800	24 800	99 548	2 997 156	1,17	33 300
MITSUBISHI ELEC CP NPV*	JPY	136 400	23 700	26 900	133 200	1 782 945	0,69	62 087
MITSUBISHI ESTATE NPV*	JPY	88 197	12 100	13 400	86 897	1 443 765	0,56	
MITSUBISHI HVY IND NPV*	JPY	22 565	3 500	3 400	22 665	855 083	0,33	18 665
MITSUBISHI MATERLS NPV*	JPY	7 800	1 600	1 300	8 100	236 488	0,09	
MITSUBISHI TANABE PHARMA CORP NPV*	JPY	15 700	4 600	2 200	18 100	295 745	0,12	
MITSUBISHI UFJ FIN NPV*	JPY	848 795	142 100	122 700	868 195	5 294 311	2,06	785 676
mitsui & co NPV*	JPY	120 457	17 500	16 500	121 457	2 110 406	0,82	83 701
mitsui o.s.k. lines NPV*	JPY	8 131	900	500	8 531	243 203	0,09	6 331
MIZUHO FINL GP NPV*	JPY	1 698 480	234 100	155 600	1 776 980	3 028 802	1,18	1 758 180
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV*	JPY	33 422	4 900	3 200	35 122	1 145 938	0,45	31 900
MURATA MFG CO NPV*	JPY	13 500	2 300	2 500	13 300	1 997 583	0,78	
NEC CORP NPV*	JPY	18 469	1 200	601	19 068	514 896	0,20	
NEXON CO LTD NPV*	JPY	13 800	34 700	15 900	32 600	416 321	0,16	26 000
NGK INSULATORS NPV*	JPY	18 300	3 400	2 100	19 600	315 871	0,12	
NGK SPARK PLUG CO NPV*	JPY	11 700	2 400	2 200	11 900	338 735	0,13	8 700
NIKON CORP NPV*	JPY	24 000	3 500	4 000	23 500	431 470	0,17	23 500
NINTENDO CO LTD NPV*	JPY	7 972	1 700	1 300	8 372	2 984 992	1,16	
NIPPON PROLOGIS RE REIT*	JPY	130	42	35	137	264 969	0,10	
NIPPON TEL&TEL CP NPV*	JPY	48 800	8 200	6 100	50 900	2 246 410	0,87	
NIPPON YUSEN KK NPV*	JPY	11 500	1 200	1 800	10 900	200 316	0,08	
NISSAN MOTOR CO NPV*	JPY	163 412	26 600	20 200	169 812	1 553 068	0,60	89 539
NOK CORP NPV*	JPY	6 600	2 200	3 400	5 400	90 602	0,04	
NOMURA HOLDINGS NPV*	JPY	255 505	36 600	39 600	252 505	1 178 459	0,46	252 505
NOMURA REAL EST MA REIT*	JPY	267	45	31	281	375 044	0,15	
NOMURA RESEARCH IN NPV*	JPY	9 212	700	1 200	8 712	430 046	0,17	4 426
NTT DATA CORP NPV*	JPY	44 300	6 100	4 300	46 100	623 612	0,24	
NTT DOCOMO NPV*	JPY	96 100	13 200	12 100	97 200	2 553 655	0,99	66 000
OMRON CORP NPV*	JPY	13 600	1 600	900	14 300	590 285	0,23	
ORIX CORP NPV*	JPY	93 500	15 400	12 500	96 400	1 527 043	0,59	
OSAKA GAS CO NPV*	JPY	26 337	6 500	5 500	27 337	520 961	0,20	27 337

Titel		30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
OTSUKA CORP NPV*	JPY	3 700	8 300	4 400	7 600	277 118	0,11	
OTSUKA HLDGS CO NPV*	JPY	27 600	4 200	3 100	28 700	1 413 493	0,55	
RENESAS ELECTRONIC NPV*	JPY	35 100	28 100	3 400	59 800	365 127	0,14	
RESONA HOLDINGS NPV*	JPY	155 200	27 100	28 000	154 300	846 984	0,33	110 700
RICOH CO NPV*	JPY	50 139	6 500	7 100	49 539	519 747	0,20	49 539
ROHM CO LTD NPV*	JPY	6 704	800	500	7 004	498 725	0,19	5 100
SEIKO EPSON CORP NPV*	JPY	19 600	3 300	2 000	20 900	348 325	0,14	20 900
SEKISUI CHEMICAL NPV*	JPY	28 200	4 200	4 700	27 700	499 293	0,19	5 500
SEVEN & I HOLDINGS NPV*	JPY	53 008	9 600	7 600	55 008	2 393 652	0,93	
SG HOLDINGS CO LTD NPV*	JPY		6 900		6 900	176 650	0,07	
SHIMADZU CORP NPV*	JPY	17 600	3 000	4 500	16 100	492 902	0,19	2 500
SOFTBANK GROUP CO NPV*	JPY	58 159	9 800	7 400	60 559	5 973 471	2,32	
SOHGO SECURITY SER NPV*	JPY	5 100			5 100	219 074	0,09	2 500
SOMPO HOLDINGS INC NPV*	JPY	24 902	4 100	4 600	24 402	1 015 467	0,40	24 402
SONY CORP NPV*	JPY	89 089	15 200	11 200	93 089	5 576 562	2,17	
SUBARU CORPORATION NPV*	JPY	43 300	6 400	4 500	45 200	1 352 703	0,53	40 000
SUMCO CORPORATION NPV*	JPY		19 700	2 000	17 700	250 851	0,10	17 700
SUMITOMO CHEM CO NPV*	JPY	110 981	9 000	13 000	106 981	611 805	0,24	106 981
SUMITOMO CORP NPV*	JPY	83 800	12 200	14 000	82 000	1 335 959	0,52	82 000
SUMITOMO DAINIPPON PHARMA CO LTD*	JPY	11 000	3 000	1 800	12 200	273 728	0,11	12 148
SUMITOMO ELECTRIC NPV*	JPY	53 300	9 500	7 400	55 400	848 989	0,33	46 901
SUMITOMO MITSUI FG NPV*	JPY	94 700	15 200	11 600	98 300	3 876 790	1,51	93 630
SUMITOMO MITSUI TR NPV*	JPY	23 422	4 800	3 900	24 322	978 044	0,38	23 922
TAKEDA PHARMACEUTI NPV*	JPY	50 200	7 300	4 900	52 600	2 198 852	0,86	52 600
TDK CORP NPV*	JPY	9 215	1 100	700	9 615	1 024 484	0,40	7 401
TOKIO MARINE HLDG NPV*	JPY	47 800	8 100	6 700	49 200	2 385 052	0,93	9 400
TOKYO ELEC POWER H NPV*	JPY	102 500	6 300	5 300	103 500	496 660	0,19	
TOKYO ELECTRON NPV*	JPY	11 100	1 600	1 100	11 600	1 557 204	0,61	11 600
TOKYU FUDOSAN HLDG NPV*	JPY	36 500			36 500	248 601	0,10	
TOPPAN PRINTING CO NPV*	JPY	37 698	20 849	40 698	17 849	280 131	0,11	
TOSHIBA CORP NPV*	JPY	285 000	259 900	497 000	47 900	1 353 180	0,53	47 900
TOYO SEIKAN GROUP NPV*	JPY	11 700	2 900	3 900	10 700	216 884	0,08	10 700
TOYOTA MOTOR CORP NPV*	JPY	183 989	29 900	46 200	167 689	10 231 555	3,98	167 689
TREND MICRO INC NPV*	JPY	8 500	500	300	8 700	546 917	0,21	
UNITED URBAN INVESTMENT CORP*	JPY	217	41	39	219	335 800	0,13	
WEST JAPAN RAILWAY NPV*	JPY	11 600	2 400	1 900	12 100	824 233	0,32	1 000
YAHOO JAPAN CORP NPV*	JPY	100 900	108 100		209 000	735 113	0,29	65 100
YAMADA DENKI CO NPV*	JPY	44 200	4 200	2 800	45 600	225 485	0,09	45 600
YAMAHA MOTOR CO NPV*	JPY	19 800	2 500	1 400	20 900	572 454	0,22	
YAMAZAKI BAKING CO NPV*	JPY	9 200	3 700	3 300	9 600	187 735	0,07	4 100
YASKAWA ELEC CORP NPV*	JPY	17 900	2 000	2 200	17 700	513 726	0,20	17 700
YOKOGAWA ELECTRIC NPV*	JPY	16 000	3 000	2 200	16 800	347 174	0,14	13 600
YOKOHAMA RUBBER CO NPV*	JPY	8 200	2 300	1 800	8 700	183 228	0,07	
Total Japan						146 547 174	57,03	

Total Namensaktien						146 547 174	57,03	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						254 592 748	99,07	
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)						254 592 748 117 732 189	99,07 45,82)	
Bankguthaben auf Sicht						505 163	0,20	
Derivative Finanzinstrumente						16 942	0,01	
Sonstige Vermögenswerte						1 855 730	0,72	
Gesamtfondsvermögen						256 970 583	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-13 266		
Andere Verbindlichkeiten						-1 264		
Nettofondsvermögen						256 956 053		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.9.2018	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	254 609 690	99,08
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	254 609 690	99,08

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Indices/Commodities/Währungen					
TOPIX INDEX FUTURE 13.12.18*	15	JPY	2 344 501	16 942	0,01
			2 344 501	16 942	0,01

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 2 344 501

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

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

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
TOPIX INDEX FUTURE 07.12.17	JPY	17	37
TOPIX INDEX FUTURE 08.03.18	JPY	31	31
TOPIX INDEX FUTURE 07.06.18	JPY	38	38
TOPIX INDEX FUTURE 13.09.18	JPY	41	41
TOPIX INDX FUTURE 13.12.18	JPY	18	3

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
JPY	23 156 716	CHF	200 000	05.10.2017
CHF	100 000	JPY	11 580 412	06.10.2017
CHF	21 300 000	JPY	2 453 551 686	11.10.2017
JPY	125 719 401	CHF	1 090 000	11.10.2017
JPY	17 300 644	CHF	150 000	25.10.2017
JPY	267 674 870	CHF	2 350 000	06.11.2017
JPY	22 728 144	CHF	200 000	13.11.2017
JPY	11 426 664	CHF	100 000	20.11.2017
CHF	200 000	JPY	22 653 966	22.11.2017
CHF	200 000	JPY	22 684 500	24.11.2017
JPY	124 651 560	CHF	1 100 000	24.11.2017
JPY	210 008 300	CHF	1 850 000	27.11.2017
JPY	143 081 725	CHF	1 250 000	07.12.2017
CHF	300 000	JPY	34 024 905	11.12.2017
CHF	250 000	JPY	28 382 212	12.12.2017
JPY	228 903 200	CHF	2 000 000	14.12.2017
CHF	200 000	JPY	22 787 774	19.12.2017
CHF	400 000	JPY	45 431 956	20.12.2017
CHF	130 000	JPY	14 823 595	21.12.2017
CHF	100 000	JPY	11 443 085	22.12.2017
JPY	23 139 720	CHF	200 000	09.01.2018
CHF	600 000	JPY	68 634 594	12.01.2018
CHF	800 000	JPY	91 412 080	16.01.2018
JPY	22 921 698	CHF	200 000	17.01.2018
JPY	5 755 825	CHF	50 000	18.01.2018
JPY	121 007 974	CHF	1 050 000	22.01.2018
CHF	700 000	JPY	81 667 243	30.01.2018
CHF	1 100 000	JPY	127 725 818	31.01.2018
CHF	350 000	JPY	40 718 916	01.02.2018
JPY	23 283 462	CHF	200 000	02.02.2018
JPY	35 357 409	CHF	300 000	06.02.2018
CHF	200 000	JPY	23 687 740	07.02.2018
CHF	1 900 000	JPY	220 909 067	14.02.2018
JPY	92 475 120	CHF	800 000	14.02.2018
JPY	17 271 745	CHF	150 000	16.02.2018
CHF	300 000	JPY	34 389 213	21.02.2018
JPY	34 396 491	CHF	300 000	22.02.2018
CHF	2 600 000	JPY	297 382 098	02.03.2018
JPY	28 223 695	CHF	250 000	06.03.2018
JPY	12 369 823	CHF	110 000	07.03.2018
CHF	250 000	JPY	28 121 392	12.03.2018
JPY	112 570 770	CHF	1 000 000	14.03.2018
CHF	150 000	JPY	16 948 525	16.03.2018
CHF	100 000	JPY	11 220 957	19.03.2018
CHF	600 000	JPY	66 787 110	22.03.2018
JPY	189 195 550	CHF	1 700 000	22.03.2018
CHF	150 000	JPY	16 687 204	27.03.2018
JPY	88 636 800	CHF	800 000	28.03.2018
CHF	550 000	JPY	61 201 250	29.03.2018
CHF	700 000	JPY	77 951 426	03.04.2018
CHF	350 000	JPY	38 900 627	06.04.2018
JPY	39 109 668	CHF	350 000	18.04.2018
CHF	100 000	JPY	11 067 483	24.04.2018
CHF	100 000	JPY	11 128 998	27.04.2018
JPY	27 539 037	CHF	250 000	07.05.2018
CHF	250 000	JPY	27 341 632	16.05.2018
JPY	164 993 400	CHF	1 500 000	29.05.2018
JPY	44 088 276	CHF	400 000	30.05.2018
CHF	750 000	JPY	82 528 207	04.06.2018
JPY	276 290 100	CHF	2 500 000	05.06.2018
JPY	19 960 113	CHF	180 000	06.06.2018
JPY	77 699 433	CHF	700 000	07.06.2018
JPY	100 520 892	CHF	900 000	11.06.2018
JPY	162 412 368	CHF	1 450 000	15.06.2018
CHF	800 000	JPY	88 277 104	22.06.2018
CHF	350 000	JPY	38 735 186	25.06.2018
JPY	66 592 272	CHF	600 000	28.06.2018
CHF	200 000	JPY	22 185 644	02.07.2018
CHF	150 000	JPY	16 590 043	03.07.2018
CHF	1 400 000	JPY	156 174 858	04.07.2018
JPY	16 697 820	CHF	150 000	05.07.2018
CHF	200 000	JPY	22 288 340	06.07.2018
JPY	22 264 472	CHF	200 000	09.07.2018
CHF	2 200 000	JPY	248 642 086	20.07.2018
CHF	500 000	JPY	56 408 590	23.07.2018
CHF	350 000	JPY	39 334 911	25.07.2018
CHF	200 000	JPY	22 442 724	26.07.2018
JPY	22 330 156	CHF	200 000	30.07.2018
CHF	1 600 000	JPY	178 589 648	02.08.2018
CHF	200 000	JPY	22 447 202	03.08.2018
CHF	380 000	JPY	42 969 431	06.08.2018
CHF	200 000	JPY	22 356 902	10.08.2018
JPY	11 144 853	CHF	100 000	15.08.2018
CHF	100 000	JPY	11 148 855	21.08.2018
JPY	33 297 387	CHF	300 000	22.08.2018
JPY	227 685 361	CHF	2 050 000	23.08.2018
CHF	120 000	JPY	13 485 550	27.08.2018

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
CHF	100 000	JPY	11 324 800	30.08.2018
CHF	700 000	JPY	80 140 872	05.09.2018
CHF	150 000	JPY	17 230 017	10.09.2018
JPY	22 970 062	CHF	200 000	12.09.2018
CHF	150 000	JPY	17 334 783	19.09.2018
JPY	15 084 238	CHF	130 000	19.09.2018
CHF	110 000	JPY	12 880 639	28.09.2018

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in CHF	in % des Nettofonds- vermögens
Total engagement- erhöhende Positionen	2 344 500,59	0,91%
Total engagement- reduzierende Positionen	–	–

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Soft Commission Arrangements

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

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse I-A1	0,24%
Klasse I-A2	0,24%
Klasse I-B	0,07%
Klasse I-X	0,01%
Klasse (JPY) I-X	0,00%
Klasse W	0,26%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

JPY 1 = CHF 0.008600

USD 1 = CHF 0.976800

UBS (CH) Investment Fund – Equities Pacific (ex Japan) Passive [ehemals: UBS (CH) Institutional Fund – Equities Pacific (ex Japan) Passive]

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.9.2018	31.10.2017	31.10.2016
Nettofondsvermögen in CHF		400 955 587.33	411 607 560.18	394 849 927.82
Klasse I-A1	CH0033047561			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 004.35	1 011.14	857.99
Anzahl Anteile im Umlauf		1 680,0570	3 949,3860	14 955,5620
Klasse I-A2	CH0109754397			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 201.72	1 209.84	1 026.65
Anzahl Anteile im Umlauf		202,5260	202,5260	202,5260
Klasse I-B	CH0033048098			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		918.83	924.13	783.26
Anzahl Anteile im Umlauf		15 147,3870	28 221,3540	27 641,3540
Klasse I-X	CH0033048320			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		894.64	899.50	762.08
Anzahl Anteile im Umlauf		409 174,3070	402 605,4150	451 313,7540
Klasse (USD) I-X	CH0295356635			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 361.12	1 341.05	1 145.26
Anzahl Anteile im Umlauf		14 323,3810	14 323,3810	14 323,3810

Performance

	Währung	2017/2018	2016/2017	2015/2016
Klasse I-A1	CHF	0.7% ¹	19.3%	9.9%
Klasse I-A2	CHF	0.7% ¹	19.3%	9.9%
Klasse I-B	CHF	0.8% ¹	19.5%	10.1%
Klasse I-X	CHF	0.9% ¹	19.6%	10.2%
Klasse (USD) I-X	USD	2.8% ¹	18.7%	9.8%
Benchmark:				
MSCI Pacific ex Japan (net div. reinv.)	CHF	0.8%	19.5%	10.1%
MSCI Pacific ex Japan (net div. reinv.)	USD	2.8%	18.5%	9.7%

¹ Aufgrund der Umstellung des Teilvermögens, umfasst die Performanceangabe die Berichtsperiode vom 1. November 2017 bis 30. September 2018.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Bericht des Portfoliomanagers

Die Performance im Berichtsjahr vom 1. November 2017 bis zum 30. September 2018 war positiv. In der ersten Hälfte des Jahres legten die Märkte kräftig zu. Australien profitierte von steigenden Rohstoffpreisen, insbesondere im Energiesektor, da die Ölnachfrage zunahm. Der Finanzsektor in Singapur trug ebenfalls zur positiven Wertentwicklung bei. Später im Jahr wurde die Marktstimmung durch die Gefahr eines Handelskriegs zwischen China und den USA sowie von Zinsängsten belastet. Am Ende des Berichtsjahres konnten die Märkte jedoch einen Teil ihrer Gewinne zurückerobern – angeführt von den australischen Kommunikations- und Energiesektoren – und das Jahr im Plus beenden.

Die Performance im Berichtsjahr war positiv und der Fonds entwickelte sich analog zu seiner Benchmark, dem MSCI Pacific ex Japan (net div. reinv.). Dies ist ein passiver Fonds, der danach strebt, die Entwicklung des Index nachzubilden und keine aktiven Anlageentscheide trifft. Die Performance des Fonds spiegelt die Wertentwicklung des Benchmark.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens

AIA Group Ltd	6,28
Commonwealth Bank of Australia	5,28
BHP Billiton Ltd	4,67
Westpac Banking Corp	4,01
CSL Ltd	3,83
Australia & New Zealand Banking Group Ltd	3,45
National Australia Bank Ltd	3,18
Wesfarmers Ltd	2,38
DBS Group Holdings	2,01
Hong Kong Exchanges	1,96
Übrige	61,83
Total	98,88

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Banken & Kreditinstitute	26,12
Immobilien	12,71
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	9,82
Versicherungen	8,39
Bergbau, Kohle & Stahl	5,93
Erdöl	4,00
Biotechnologie	3,83
Energie- & Wasserversorgung	3,73
Verkehr & Transport	3,66
Telekommunikation	2,56
Übrige	18,13
Total	98,88

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.9.2018	31.10.2017
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	2 648 607.12	1 717 990.66
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	396 558 343.49	409 922 874.59
Derivative Finanzinstrumente	17 766.45	33 270.93
Sonstige Vermögenswerte	1 859 260.09	103 221.72
Gesamtfondsvermögen	401 083 977.15	411 777 357.90
Aufgenommene Kredite	0.00	-30 000.51
Andere Verbindlichkeiten	-128 389.82	-139 797.21
Nettofondsvermögen	400 955 587.33	411 607 560.18

Erfolgsrechnung

	1.11.2017-30.9.2018	1.11.2016-31.10.2017
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	151.77	13 524.14
Negativzinsen	-599.39	-285.90
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	11 834 231.89	12 189 562.52
– aus Gratisaktien	25 569.10	8 288.02
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	222.25	0.00
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	4 334 273.92	4 068 000.58
Erträge der Effektenleihe	95 134.91	85 883.02
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	672 198.50	375 114.34
Total Ertrag	16 961 182.95	16 740 086.72
Aufwand		
Passivzinsen	-207.56	-290.95
Prüfaufwand	-17 592.80	-17 641.80
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A1	-4 337.32	-15 067.89
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A2	-497.74	-497.83
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-B	-10 069.27	-13 178.39
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-X	0.00	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (USD) I-X	0.00	0.00
Aufwand Teilnahme an Sammelklagen	-559.43	0.00
Sonstige Aufwendungen	-15 158.14	-12 619.98
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-722 615.59	-957 003.46
Total Aufwand	-771 037.85	-1 016 300.30
Nettoertrag	16 190 145.10	15 723 786.42
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2 015 346.32	764 966.99
Realisierter Erfolg	18 205 491.42	16 488 753.41
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-14 440 205.85	53 509 696.19
Gesamterfolg	3 765 285.57	69 998 449.60

Verwendung des Erfolges

	1.11.2017-30.9.2018	1.11.2016-31.10.2017
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	16 190 145.10	15 723 786.42
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	16 190 145.10	15 723 786.42
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-5 666 550.79	-5 503 325.25
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-10 523 594.31	-10 220 461.17
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.11.2017-30.9.2018	1.11.2016-31.10.2017
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	411 607 560.18	394 849 927.82
Abgeführte Verrechnungssteuer	-5 260 709.71	-5 084 248.38
Saldo aus dem Anteilverkehr	-9 156 548.71	-48 156 568.86
Gesamterfolg	3 765 285.57	69 998 449.60
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	400 955 587.33	411 607 560.18

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2017-30.9.2018	1.11.2016-31.10.2017
Klasse I-A1	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	3 949,3860	14 955,5620
Ausgegebene Anteile	127,6940	211,8480
Zurückgenommene Anteile	-2 397,0230	-11 218,0240
Bestand Ende Berichtsperiode	1 680,0570	3 949,3860
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-2 269,3290	-11 006,1760
Klasse I-A2	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	202,5260	202,5260
Ausgegebene Anteile	0,0000	0,0000
Zurückgenommene Anteile	0,0000	0,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	202,5260	202,5260
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	0,0000	0,0000
Klasse I-B	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	28 221,3540	27 641,3540
Ausgegebene Anteile	0,0000	580,0000
Zurückgenommene Anteile	-13 073,9670	0,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	15 147,3870	28 221,3540
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-13 073,9670	580,0000
Klasse I-X	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	402 605,4150	451 313,7540
Ausgegebene Anteile	47 778,3290	38 256,2820
Zurückgenommene Anteile	-41 209,4370	-86 964,6210
Bestand Ende Berichtsperiode	409 174,3070	402 605,4150
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	6 568,8920	-48 708,3390
Klasse (USD) I-X	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	14 323,3810	14 323,3810
Ausgegebene Anteile	0,0000	0,0000
Zurückgenommene Anteile	0,0000	0,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	14 323,3810	14 323,3810
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	0,0000	0,0000

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg (Thesaurierung)

Klasse I-A1

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	38.5521
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-13.4932
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	25.0589

Klasse I-A2

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	46.1376
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-16.1482
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	29.9894

Klasse I-B

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	36.6541
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-12.8289
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	23.8252

Klasse I-X

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	36.1492
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-12.6522
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	23.4970

Klasse (USD) I-X

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	USD	54.9974
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	USD	-19.2491
Thesaurierung netto pro Anteil	USD	35.7483

¹ resp. Ausgleichszahlung für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber gem. Kreisschreiben Nr. 24 Ziffer 2.3.4. ESTV in Verbindung mit Art. 34 Abs. 1 VStV

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.10.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Inhaberaktien							
Australien							
AGL ENERGY NPV*	AUD	161 570	12 407	17 333	156 644	2 158 851	0,54
ALUMINA LTD NPV*	AUD	584 271	20 961	24 145	581 087	1 137 615	0,28
AMCOR LIMITED NPV*	AUD	278 776	11 002	13 982	275 796	2 666 541	0,66
AMP LIMITED NPV(POST RECON)*	AUD	717 602	30 226	43 047	704 781	1 588 982	0,40
APA GROUP NPV*	AUD	268 222	24 376	11 780	280 818	1 980 750	0,49
ARISTOCRAT LEISURE NPV*	AUD	130 004	14 368	6 355	138 017	2 774 191	0,69
ASX LTD NPV*	AUD	47 113	2 883	3 676	46 320	2 084 056	0,52
AURIZON HOLDINGS NPV*	AUD	498 118		20 838	477 280	1 386 402	0,35
AUSNET SERVICES NPV*	AUD	442 426	34 746	27 970	449 202	515 904	0,13
AUST & NZ BANK GRP NPV*	AUD	707 195	39 719	52 666	694 248	13 827 059	3,45
BHP BILLITON LTD NPV*	AUD	774 270	43 413	51 701	765 982	18 747 582	4,67
BK OF QUEENSLAND NPV*	AUD	91 450	6 257	3 192	94 515	736 133	0,18
BLUESCOPE STEEL NPV*	AUD	135 933	8 260	10 968	133 225	1 598 813	0,40
BORAL LIMITED NPV*	AUD	280 431	9 903	12 129	278 205	1 358 680	0,34
BRAMBLES LTD NPV*	AUD	382 437	13 943	18 368	378 012	2 912 100	0,73
CALTEX AUSTRALIA NPV*	AUD	62 313	3 675	3 643	62 345	1 317 489	0,33
CHALLENGER LIMITED NPV*	AUD	136 232	6 423	10 269	132 386	1 047 935	0,26
CIMIC GROUP LTD NPV*	AUD	22 832			22 832	828 787	0,21
CMNWTH BK OF AUST NPV*	AUD	416 374	30 375	26 995	419 754	21 184 981	5,28
COCA-COLA AMATIL NPV*	AUD	138 151		15 759	122 392	844 262	0,21
COCHLEAR LTD NPV*	AUD	13 964	589	847	13 706	1 943 580	0,48
COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC)*	AUD	112 388	9 295	10 424	111 259	1 568 745	0,39
CROWN RESORTS LTD NPV*	AUD	93 496	4 710	7 796	90 410	874 770	0,22
CSL NPV*	AUD	109 604	5 974	7 543	108 035	15 355 796	3,83
DEXUS NPV (STAPLED)*	AUD	243 546	18 237	18 164	243 619	1 818 232	0,45
DOMINOS PIZZA ENT NPV*	AUD	14 349			14 349	539 520	0,13
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD NPV*	AUD	13 713	982	1 166	13 529	508 306	0,13
FORTESCUE METALS G NPV*	AUD	376 933	16 226	23 177	369 982	1 025 040	0,26
GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)*	AUD	426 249	16 388	52 778	389 859	2 854 575	0,71
GPT GROUP NPV (STAPLED SECURITIES)*	AUD	434 990	11 785	20 056	426 719	1 571 281	0,39
HARVEY NORMAN HLDG NPV*	AUD	139 312		12 820	126 492	314 688	0,08
HEALTHSCOPE LTD NPV*	AUD	437 054		28 821	408 233	605 901	0,15
INCITEC PIVOT NPV*	AUD	412 280		13 709	398 571	1 121 148	0,28
INSURANCE AUST GRP NPV*	AUD	570 087	21 501	24 349	567 239	2 934 617	0,73
LEND LEASE GROUP NPV*	AUD	134 838	15 768	10 740	139 866	1 943 434	0,48
MACQUARIE GP LTD NPV*	AUD	78 044	5 475	6 509	77 010	6 860 088	1,71
MEDIBANK PRIVATE L NPV*	AUD	664 605	18 524	16 430	666 699	1 371 188	0,34
MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES*	AUD	918 617	25 308	55 217	888 708	1 513 737	0,38
NATI AUSTRALIA BK NPV*	AUD	643 146	40 186	34 640	648 692	12 750 104	3,18
NEWCREST MINING NPV*	AUD	184 424	13 215	15 039	182 600	2 504 958	0,62
OIL SEARCH LTD PGKO.10*	AUD	328 527	12 424	15 564	325 387	2 076 644	0,52
ORICA LIMITED NPV*	AUD	89 366	3 906	2 987	90 285	1 086 687	0,27
ORIGIN ENERGY NPV*	AUD	424 472	18 822	25 408	417 886	2 439 563	0,61
QANTAS AIRWAYS NPV*	AUD	111 259		111 259			
QBE INS GROUP NPV*	AUD	330 220	12 562	18 972	323 810	2 544 891	0,63
RAMSAY HEALTH CARE NPV*	AUD	33 878	3 631	3 494	34 015	1 320 548	0,33
REA GROUP LIMITED NPV*	AUD	12 442	2 022	2 068	12 396	752 836	0,19
RIO TINTO LIMITED NPV*	AUD	101 831	6 980	10 203	98 608	5 488 985	1,37
SANTOS LIMITED NPV*	AUD	444 037	22 949	46 205	420 781	2 159 071	0,54
SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT*	AUD	1 285 515	47 771	58 680	1 274 606	3 576 355	0,89
SEEK LIMITED NPV*	AUD	78 604	8 802	8 664	78 742	1 155 335	0,29
SONIC HEALTHCARE NPV*	AUD	94 789	9 085	7 632	96 242	1 694 387	0,42
SOUTH32 LTD NPV*	AUD	1 293 811	39 609	90 720	1 242 700	3 442 917	0,86
STOCKLAND NPV (STAPLED)*	AUD	586 663	13 904	23 059	577 508	1 693 871	0,42
SUNCORP GROUP*	AUD	310 149	21 425	22 181	309 393	3 161 935	0,79
SYDNEY AIRPORT NPV(STAPLED SECURITY)*	AUD	263 702	8 100	7 111	264 691	1 288 940	0,32
TABCORP HLDGS LTD NPV*	AUD	205 466	267 421	20 612	452 275	1 556 703	0,39
TATTS GROUP LTD NPV*	AUD	318 673		318 673			
TELSTRA CORP NPV*	AUD	1 000 096	42 584	45 132	997 548	2 249 048	0,56
TPG TELECOM LTD NPV*	AUD	91 616	9 970	8 659	92 927	560 885	0,14
TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV*	AUD	490 987	156 220	21 750	625 457	4 959 804	1,24
TREASURY WINE ESTA NPV*	AUD	177 897	9 541	14 589	172 849	2 136 638	0,53
VICINITY CENTRES NPV (STAPLED SECURITY)*	AUD	830 717		44 616	786 101	1 455 640	0,36
WESFARMERS LTD NPV*	AUD	271 739	16 520	17 678	270 581	9 533 155	2,38
WESTFIELD CORP NPV STAPLED UNITS*	AUD	475 811	21 452	497 263			
WESTPAC BKG CORP NPV*	AUD	807 565	50 873	43 192	815 246	16 092 881	4,01
WOODSIDE PETROLEUM NPV*	AUD	182 738	62 898	23 411	222 225	6 059 396	1,51
WOOLWORTHS GRP LTD NPV*	AUD	310 123	23 099	21 740	311 482	6 181 648	1,54
Total Australien					225 345 586	56,18	
China							
YANGZHIJANG SHIPBU NPV*	SGD	532 000	46 100		578 100	512 470	0,13
Total China					578 100	512 470	0,13
Hongkong							
AIA GROUP LTD NPV*	HKD	2 903 626	166 800	183 400	2 887 026	25 191 540	6,28
ASM PACIFIC TECH HKD0.10*	HKD	64 600	15 000	6 000	73 600	732 256	0,18
BK OF EAST ASIA HKD2.50*	HKD	300 427	5 461	9 600	296 288	1 080 000	0,27
BOC HONG KONG HLDG HKD5*	HKD	893 500	35 000	44 500	884 000	4 105 084	1,02
CK ASSET HOLDINGS HKD1*	HKD	629 021	30 000	37 500	621 521	4 558 170	1,14
CK HUTCHISON HLDGS HKD1.0*	HKD	648 021	35 500	35 500	648 021	7 296 632	1,82
CK INFRASTRUCTURE HKD1*	HKD	156 000	6 500	4 500	158 000	1 222 857	0,30
CLP HOLDINGS HKD5*	HKD	392 800	19 500	18 000	394 300	4 511 138	1,12
FIRST PACIFIC CO USD0.01*	HKD	545 250		545 250			
GALAXY ENTERTAINME HKD0.10*	HKD	563 000	28 000	23 000	568 000	3 520 420	0,88
HANG LUNG GROUP HKD1*	HKD	217 000		11 000	206 000	534 881	0,13
HANG LUNG PROP HKD1*	HKD	497 000	19 000	35 000	481 000	918 678	0,23
HANG SENG BANK HKD5*	HKD	185 257	6 900	9 800	182 357	4 839 634	1,21
HENDERSON LAND DEV HKD2*	HKD	287 554	37 555	11 000	314 109	1 542 950	0,38
HK ELECTRIC INVEST UNITS (STAPLED)*	HKD	634 000	40 000	34 500	639 500	630 659	0,16
HKT TRUST AND HKT SHARE STAPLED UNIT*	HKD	919 160		34 000	885 160	1 188 943	0,30
HONG KONG EXCHANGE HKD1*	HKD	282 369	19 452	20 900	280 921	7 855 233	1,96
HONGKONG LAND HLD ORD USD0.10(SINGAPORE REG)*	USD	281 800	32 400	30 700	283 500	1 833 229	0,46

Titel		31.10.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25*	HKD	2 011 447	275 446	82 003	2 204 890	4 277 252	1,07	2 050
HYSAN DEVELOPMENT HKD5*	HKD	150 567			150 567	743 367	0,19	
I-CABLE COMMUNICAT NPV*	HKD	49 548		49 548				
JARDINE MATHESON COM USD0.25(BERMUDA REG)*	USD	51 800	4 900	4 400	52 300	3 205 687	0,80	700
JARDINE STRATEGIC ORD USD0.05(BERMUDA REG)*	USD	53 200	2 800	2 900	53 100	1 882 811	0,47	
KERRY PROPERTIES HKD1*	HKD	157 359		7 500	149 859	496 677	0,12	43 500
KINGSTON FIN GP HKD0.02*	HKD		960 000	960 000				
LI & FUNG HKD0.0125*	HKD	1 402 200			1 402 200	306 320	0,08	
MGM CHINA HLDGS LT HKD1*	HKD	238 000		16 800	221 200	342 400	0,09	125 296
MINTH GRP HKD0.1*	HKD		190 000	12 000	178 000	717 711	0,18	73 000
MTR CORP HKD1*	HKD	357 750	13 000	15 500	355 250	1 827 083	0,46	184 318
NEW WORLD DEVEL CO HKD1*	HKD	1 368 627	128 267	55 000	1 441 894	1 922 345	0,48	
NWS HOLDINGS LTD HKD1*	HKD	372 959			372 959	720 707	0,18	
PCCW LIMITED HKD0.25*	HKD	1 034 448		69 000	965 448	549 567	0,14	40 000
POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1*	HKD	333 500	13 000	16 500	330 000	2 245 108	0,56	30 791
SHANGRI-LA ASIA HKD1*	HKD	309 650		20 000	289 650	420 875	0,10	
SINO LAND CO HKD1*	HKD	752 072	48 270	32 000	768 342	1 287 164	0,32	
SJM HOLDINGS LTD HKD1.00*	HKD	498 000	37 000	51 000	484 000	437 432	0,11	484 000
SUN HUNG KAI PROP NPV*	HKD	346 008	53 500	18 000	381 508	5 429 194	1,35	375 008
SWIRE PACIFIC 'A'HKD0.60*	HKD	116 500	6 500	4 000	119 000	1 273 820	0,32	
SWIRE PROPERTIES LTD HKD1*	HKD	281 800		9 400	272 400	1 008 228	0,25	
TECHTRONIC INDUSTR HKD0.1*	HKD	330 000	7 500	12 000	325 500	2 031 645	0,51	
THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST*	HKD	532 507	26 000	40 000	518 507	4 987 169	1,24	
WH GROUP LTD USD0.0001*	HKD	1 946 500	258 500	121 500	2 083 500	1 433 085	0,36	
WHARF REAL ESTATE HKD0.1*	HKD		302 250	15 000	287 250	1 810 832	0,45	
WHARF(HLDGS) HKD1*	HKD	290 250	24 000	24 000	290 250	771 754	0,19	
WHEELOCK & COMPANY HKD0.50*	HKD	195 000	6 000	6 000	195 000	1 142 871	0,28	
WYNN MACAU LTD HKD0.10*	HKD	373 200	10 800	14 400	369 600	830 484	0,21	93 303
YUE YUEN INDL HLDG HKD0.25*	HKD	185 500		11 000	174 500	473 785	0,12	69 500
Total Hongkong						114 137 678	28,46	
Macau								
SANDS CHINA LTD USD0.01 REG'S**	HKD	578 000	14 000	17 200	574 800	2 543 665	0,63	
Total Macau						2 543 665	0,63	
Neuseeland								
AUCKLAND INTL NPV*	NZD	230 558	18 348	18 811	230 095	1 087 718	0,27	114 063
CONTACT ENERGY NPV*	NZD	177 216		177 216				
FISHER & PAYKEL HE NPV*	NZD		141 098	6 394	134 704	1 312 815	0,33	
FLETCHER BUILDING NPV*	NZD	166 654	44 739	8 866	202 527	857 723	0,21	61 860
MERCURY NZ LTD NPV*	NZD	170 146		170 146				
MERIDIAN ENERGY LT NPV*	NZD	316 398		20 487	295 911	629 481	0,16	
RYMAN HEALTHCARE G NPV*	NZD	92 120	5 546		97 666	885 437	0,22	52 608
SPARK NEW ZEALAND NPV*	NZD	439 513	17 549	16 397	440 665	1 155 713	0,29	
THE A2 MILK CO LTD NPV*	NZD		173 670		173 670	1 266 338	0,32	
Total Neuseeland						7 195 226	1,79	
Singapur								
CAPITALAND SGD1*	SGD	618 336	18 600	31 100	605 836	1 459 583	0,36	
CITY DEVELOPMENTS SGDO.50*	SGD	100 900	14 700	14 200	101 400	660 389	0,16	8 100
COMFORTDELGRO CORP SGDO.25*	SGD	521 900			521 900	906 645	0,23	
DAIRY FARM INTL ORD USD0.055555 (BERM REG)*	USD		79 900		79 900	702 417	0,18	
DBS GROUP HLDGS SGD1*	SGD	429 528	32 000	29 500	432 028	8 058 045	2,01	
GLOBAL LOGISTIC PR NPV*	SGD	641 200		641 200				
GOLDEN AGRI RESOUR USD0.025*	SGD	1 866 652		192 200	1 674 452	299 265	0,07	1 000 000
HUTCHISON PORT HL NPV (USD)*	USD	1 353 200	149 700	1 502 900				
JARDINE CYCLE & CA SGD1*	SGD	23 056	3 100	2 900	23 256	531 855	0,13	
KEPPEL CORP NPV*	SGD	346 800	15 500	14 700	347 600	1 729 548	0,43	
OVERSEA-CHINESE BK NPV*	SGD	756 019	37 600	42 600	751 019	6 142 153	1,53	
SATS LTD NPV*	SGD	162 000	10 200	10 400	161 800	603 799	0,15	
SEMBCORP INDUSTRIE SGDO.25 (POST REORG)*	SGD	236 320			236 320	522 039	0,13	
SINGAPORE AIRLINES NPV*	SGD	128 754	17 300	18 300	127 754	889 564	0,22	127 754
SINGAPORE EXCHANGE SGDO.01*	SGD	191 400	17 500	16 300	192 600	1 014 770	0,25	
SINGAPORE PRESS HD SGDO.20*	SGD	382 150			382 150	784 078	0,20	39 674
SINGAPORE TECH ENG NPV*	SGD	388 064		16 900	371 164	944 625	0,24	
STARHUB LTD NPV*	SGD	158 300		158 300				
SUNTEC REIT NPV (REIT)*	SGD	563 700	28 400	56 200	535 900	739 409	0,18	232 400
UOL GROUP LIMITED SGD1*	SGD	113 393	14 600	6 300	121 693	599 416	0,15	91 693
UTD Q/S BANK SGD1*	SGD	317 028	23 500	21 400	319 128	6 178 133	1,54	839
VENTURE CORP LTD SGDO.25*	SGD		65 100		65 100	820 497	0,20	6 200
WILMAR INTERNATIONAL LTD*	SGD	385 600	69 900	17 600	437 900	1 008 032	0,25	209 895
Total Singapur						34 594 263	8,63	
Total Inhaberaktien						384 328 888	95,82	
Namensaktien								
Australien								
BENDIGO & ADELAIDE NPV*	AUD	111 319	10 279	3 457	118 141	897 601	0,22	118 141
Total Australien						897 601	0,22	
Singapur								
GENTING SINGAPORE LTD*	SGD		1 455 800		1 455 800	1 103 192	0,28	
SINGAPORE TELECOMM NPV*	SGD	1 965 450	89 600	88 900	1 966 150	4 554 129	1,14	
Total Singapur						5 657 322	1,41	
Total Namensaktien						6 554 923	1,63	
Depository Receipts								
Australien								
JAMES HARDIE ID PLC CUF5 EURO.5*	AUD	107 403	4 666	6 987	105 082	1 556 660	0,39	101 228
Total Australien						1 556 660	0,39	
Hongkong								
MELCO RESORTS UNSP ARD EACH REP 3 ORD SHS*	USD	59 926	6 030	6 476	59 480	1 228 816	0,31	
Total Hongkong						1 228 816	0,31	
Total Depository Receipts						2 785 476	0,69	

Titel		31.10.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	--	----------------------------------	--------------------	-----------------------	---------------------------------	-------------------------------------	-------------------	----------------------------------------

Investmentzertifikate, closed end

Singapur

ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST*	SGD	593 938	35 700		629 638	1 188 334	0,30	
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST*	SGD	611 333			611 333	777 932	0,19	611 333
CAPITALAND MALL TRUST*	SGD	578 782			578 782	918 569	0,23	535 002
Total Singapur						2 884 835	0,72	

Total Investmentzertifikate, closed end

2 884 835 0,72

Anrechte

Australien

APA GROUP RIGHTS 14.03.18*	AUD	15 085	15 085					
HARVEY NORMAN HOLDING RIGHTS 15.10.18*	AUD	7 441	1	7 440		4 207	0,01	
Total Australien						4 207	0,01	

Neuseeland

FLETCHER BUILDING LTD RIGHTS 11.05.18*	NZD	35 378	35 378					
Total Neuseeland							0,00	

Total Anrechte

4 207 0,01

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

396 558 328 98,88

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

Inhaberaktien

Australien

APA GROUP NPV ENTITLEMENT OFFER 06/03**	AUD	3 090	3 090					
WOODSIDE PETROLEUM NPV WOODSIDE AERO WPLXX 23/**	AUD	21 431	21 431					
Total Australien							0,00	

Total Inhaberaktien

0,00

Namensaktien

Australien

TRANSURBAN GROUP NPV INST ENTITLEMENT OFFER1**	AUD	93 352	93 352					
Total Australien							0,00	

Malta

BGP HOLDINGS PLC**	EUR	1 350 235			1 350 235	15	0,00	
Total Malta						15	0,00	

Singapur

GENTING SING LTD USD0.10**	SGD	1 498 000	1 498 000					
Total Singapur							0,00	

Total Namensaktien

15 0,00

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

15 0,00

Total Wertschriften

(davon ausgeliehen)						396 558 343	98,88	
						75 654 531	18,86	

Bankguthaben auf Sicht						2 648 607	0,66	
Derivative Finanzinstrumente						17 766	0,00	
Sonstige Vermögenswerte						1 859 261	0,46	
Gesamtfondsvermögen						401 083 977	100,00	

Andere Verbindlichkeiten						-128 390		
Nettofondsvermögen						400 955 587		

Bewertungskategorie

	Verkehrswert per 30.9.2018	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	396 576 094	98,88
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	15	0,00
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	396 576 109	98,88

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Indices/Commodities/Währungen					
SPI 200 INDEX FUTURE 20.12.18*	24	AUD	2 626 616	11 026	0.00
HANG SENG INDEX FUTURE 30.10.18*	8	HKD	1 391 980	6 740	0.00
			4 018 596	17 766	0.00

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 4 018 596

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

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

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
SPI 200 INDEX FUTURE 21.12.17	AUD	23	32
HANG SENG INDEX FUTURE 28.12.17	HKD	7	7
HANG SENG INDEX FUTURE 29.11.17	HKD	6	9
HANG SENG INDEX FUTURE 28.03.18	HKD	13	13
SPI 200 INDEX FUTURE 15.03.18	AUD	58	58
HANG SENG INDEX FUTURE 30.01.18	HKD	12	12
HANG SENG INDEX FUTURE 27.02.18	HKD	11	11
SPI 200 INDEX FUTURE 21.06.18	AUD	62	62
HANG SENG INDEX FUTURE 28.06.18	HKD	17	17
HANG SENG INDEX FUTURE 27.04.18	HKD	8	8
HANG SENG INDEX FUTURE 30.05.18	HKD	13	13
SPI 200 INDEX FUTURE 20.09.18	AUD	51	51
HANG SENG INDEX FUTURE 27.09.18	HKD	11	11
HANG SENG INDEX FUTURE 30.07.18	HKD	14	14
SPI 200 INDEX FUTURE 20.12.18	AUD	28	4
HANG SENG INDEX FUTURE 30.08.18	HKD	12	12
HANG SENG INDEX FUTURE 30.10.18	HKD	8	0

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
CHF	700 000	AUD	913 698	03.01.2018
CHF	100 000	HKD	791 910	03.01.2018
SGD	123 905	CHF	90 000	22.01.2018
CHF	350 000	AUD	477 827	13.02.2018
CHF	100 000	SGD	141 599	13.02.2018
CHF	200 000	HKD	1 664 664	13.02.2018
CHF	300 000	SGD	426 064	21.02.2018
CHF	50 000	AUD	68 107	27.02.2018
CHF	80 000	SGD	112 858	27.02.2018
CHF	80 000	HKD	669 464	27.02.2018
CHF	480 000	SGD	663 463	21.03.2018
CHF	150 000	SGD	205 614	25.07.2018
CHF	50 359	SGD	70 000	20.08.2018

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in CHF	in % des Nettofonds- vermögens
Total engagement- erhöhende Positionen	4 018 596,02	1,00%
Total engagement- reduzierende Positionen	–	–

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Soft Commission Arrangements

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

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Total Expense Ratio (TER)

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

TER annualisiert:

Klasse I-A1	0,21%
Klasse I-A2	0,21%
Klasse I-B	0,06%
Klasse I-X	0,01%
Klasse (USD) I-X	0,01%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

AUD 1 = CHF	0.706764	NZD 1 = CHF	0.647570
EUR 1 = CHF	1.134553	SGD 1 = CHF	0.714897
HKD 1 = CHF	0.124832	USD 1 = CHF	0.976800

UBS (CH) Investment Fund – Equities Switzerland Passive All

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.9.2018	30.9.2017	31.10.2016
Nettofondsvermögen in CHF		4 287 874 302.10	4 141 524 482.92	3 464 307 017.86
Klasse I-A1	CH0015710095			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		2 026.88	1 976.86	1 635.59
Anzahl Anteile im Umlauf		53 941,8680	48 975,2040	57 201,0480
Klasse I-A2	CH0111710676			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		2 027.28	1 977.27	1 636.03
Anzahl Anteile im Umlauf		23 206,2330	38 207,0340	37 822,0060
Klasse I-A3	CH0116839157			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 224.81	1 194.43	988.50
Anzahl Anteile im Umlauf		5 219,1130	50 792,0170	49 066,6110
Klasse I-B	CH0015710145			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		2 657.69	2 589.77	2 141.21
Anzahl Anteile im Umlauf		102 467,8550	147 227,0140	240 428,9010
Klasse I-X	CH0015710194			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		2 500.95	2 436.25	2 013.73
Anzahl Anteile im Umlauf		1 539 674,8510	1 447 149,4410	1 363 422,4390
Klasse W	CH0356569118			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		114.69	111.88	
Anzahl Anteile im Umlauf		18 470,4020	14 200,5940	

¹ Erstemission per 28.2.2017

Performance

	Währung	2017/2018	2016/2017	2015/2016
Klasse I-A1	CHF	3.3%	21.7% ¹	-6.3%
Klasse I-A2	CHF	3.3%	21.7% ¹	-6.2%
Klasse I-A3	CHF	3.3%	21.8% ¹	-
Klasse I-B	CHF	3.4%	21.9% ¹	-6.1%
Klasse I-X	CHF	3.5%	21.9% ¹	-6.1%
Klasse W	CHF	3.3%	-	-
Benchmark:				
SPI® (TR)	CHF	3.5%	17.6%	-6.1%

¹ Aufgrund der Umstellung des Teilvermögens, umfasst die Performanceangabe die Berichtsperiode vom 1. November 2016 bis 30. September 2017.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Bericht des Portfoliomanagers

Im Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2017 bis zum 30. September 2018 verzeichnete der Schweizer Aktienmarkt einen positiven Ertrag. Das KOF-Konjunkturbarometer erreichte im Dezember seinen höchsten Punkt seit Juni 2010, ging aber während des restlichen Berichtszeitraums konstant zurück und notierte am Ende nur leicht über dem langfristigen Durchschnitt. Dies deutet auf eine leicht überdurchschnittliche wirtschaftliche Entwicklung in der Schweiz hin. Die Handelsspannungen zwischen der EU und den USA verschärften sich im Laufe des Rechnungsjahres und drohten die Schweizer Wirtschaft zu belasten. Durch die zunehmend restriktivere Haltung der EZB erhielten die Märkte in der Schweiz jedoch Auftrieb. Die EZB signalisierte ihre Absicht, die quantitative Lockerung vor Ende 2018 zu beenden und künftig weiter auf eine geldpolitische Normalisierung zuzusteuern.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens

NESTLE SA	18,93
NOVARTIS AG	15,29
ROCHE Holding AG	12,62
UBS AG	4,51
Zurich Insurance Group	3,55
ABB Ltd	3,19
Cie Financiere Richemont SA	3,16
Credit Suisse Group AG	2,70
Swiss RE Ltd	2,09
Lonza Group AG	1,88
Übrige	31,53
Total	99,45

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	29,76
Nahrungsmittel & Softdrinks	20,71
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	8,62
Versicherungen	7,48
Chemie	5,60
Banken & Kreditinstitute	5,00
Uhren & Schmuck	4,43
Elektrische Geräte & Komponenten	3,55
Baugewerbe & Baumaterial	3,11
Maschinen & Apparate	2,24
Übrige	8,95
Total	99,45

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.9.2018	30.9.2017
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	11 508 629.17	60 547.21
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	4 275 394 414.38	4 151 022 547.02
Derivative Finanzinstrumente	1 290.00	1 790.00
Sonstige Vermögenswerte	12 136 156.09	9 567 164.85
Gesamtfondsvermögen	4 299 040 489.64	4 160 652 049.08
Aufgenommene Kredite	-11 085 118.59	-19 049 275.40
Andere Verbindlichkeiten	-81 068.95	-78 290.76
Nettofondsvermögen	4 287 874 302.10	4 141 524 482.92

Erfolgsrechnung

	1.10.2017-30.9.2018	1.11.2016-30.9.2017
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	114.11	298.69
Negativzinsen	-39 897.56	-11 928.96
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	103 920 599.07	96 814 527.48
– aus Gratisaktien	27 336.00	0.00
Erträge der Effektenleihe	756 135.46	694 848.68
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	807 734.00	1 238 016.16
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	6 731 362.26	3 926 538.61
Total Ertrag	112 203 383.34	102 662 300.66
Aufwand		
Passivzinsen	-316 181.13	-94 499.82
Prüfaufwand	-18 721.80	-18 721.80
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A1	-174 052.54	-154 202.31
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A2	-102 622.47	-113 409.06
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A3	-57 079.68	-75 234.47
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-B	-143 807.68	-182 788.68
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-X	0.00	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse W	-3 100.09	-996.91
Aufwand Teilnahme an Sammelklagen	-1 244.27	0.00
Sonstige Aufwendungen	-167 952.10	-6 196.13
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-5 529 034.29	-6 612 814.81
Total Aufwand	-6 513 796.05	-7 258 863.99
Nettoertrag	105 689 587.29	95 403 436.67
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	124 672 259.01	192 873 250.45
Realisierter Erfolg	230 361 846.30	288 276 687.12
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-82 358 238.57	474 935 496.02
Gesamterfolg	148 003 607.73	763 212 183.14

Verwendung des Erfolges

	1.10.2017-30.9.2018	1.11.2016-30.9.2017
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	105 689 587.29	95 403 436.67
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	105 689 587.29	95 403 436.67
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-36 991 355.55	-33 391 202.83
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-68 698 231.74	-62 012 233.84
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.10.2017-30.9.2018	1.11.2016-30.9.2017
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	4 141 524 482.92	3 464 307 017.86
Abgeführte Verrechnungssteuer	-32 373 621.24	-29 669 736.69
Saldo aus dem Anteilverkehr	30 719 832.69	-56 324 981.39
Gesamterfolg	148 003 607.73	763 212 183.14
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	4 287 874 302.10	4 141 524 482.92

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.10.2017-30.9.2018	1.11.2016-30.9.2017
Klasse I-A1	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	48 975,2040	57 201,0480
Ausgegebene Anteile	9 374,5430	6 334,6160
Zurückgenommene Anteile	-4 407,8790	-14 560,4600
Bestand Ende Berichtsperiode	53 941,8680	48 975,2040
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	4 966,6640	-8 225,8440
Klasse I-A2	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	38 207,0340	37 822,0060
Ausgegebene Anteile	1 484,9610	11 123,5530
Zurückgenommene Anteile	-16 485,7620	-10 738,5250
Bestand Ende Berichtsperiode	23 206,2330	38 207,0340
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-15 000,8010	385,0280
Klasse I-A3	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	50 792,0170	49 066,6110
Ausgegebene Anteile	3 614,6850	1 725,4060
Zurückgenommene Anteile	-49 187,5890	0,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	5 219,1130	50 792,0170
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-45 572,9040	1 725,4060
Klasse I-B	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	147 227,0140	240 428,9010
Ausgegebene Anteile	2 094,3890	3 292,6120
Zurückgenommene Anteile	-46 853,5480	-96 494,4990
Bestand Ende Berichtsperiode	102 467,8550	147 227,0140
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-44 759,1590	-93 201,8870
Klasse I-X	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 447 149,4410	1 363 422,4390
Ausgegebene Anteile	266 314,6730	223 147,5500
Zurückgenommene Anteile	-173 789,2630	-139 420,5480
Bestand Ende Berichtsperiode	1 539 674,8510	1 447 149,4410
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	92 525,4100	83 727,0020
Klasse W	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	14 200,5940	0,0000
Ausgegebene Anteile	7 237,9390	14 369,6800
Zurückgenommene Anteile	-2 968,1310	-169,0860
Bestand Ende Berichtsperiode	18 470,4020	14 200,5940
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	4 269,8080	14 200,5940

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg (Thesaurierung)

Klasse I-A1

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	46.8218
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-16.3876
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	30.4342

Klasse I-A2

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	46.8303
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-16.3906
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	30.4397

Klasse I-A3

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	28.5139
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-9.9799
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	18.5340

Klasse I-B

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	64.5941
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-22.6079
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	41.9862

Klasse I-X

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	61.8705
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-21.6547
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	40.2158

Klasse W

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	2.6503
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.9276
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	1.7227

Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Inhaberaktien								
Österreich								
AMS AG NPV (BR)*	CHF	207 096	28 100	21 696	213 500	11 712 610	0,27	20 854
KTM INDUSTRIES AG NPV*	CHF		26 908		26 908	2 066 534	0,05	
Total Österreich						13 779 144	0,32	
Italien								
CASSIOPEA S.P.A EUR1 (REGD)*	CHF	14 000	1 460		15 460	819 380	0,02	116
Total Italien						819 380	0,02	
Liechtenstein								
LIECHTENS. LANDESB. CHF5 (REGD)*	CHF	34 000	4 110	1 510	36 600	2 364 360	0,06	2 446
Total Liechtenstein						2 364 360	0,06	
Luxemburg								
COSMO PHARMA N.V. EURO.26 (REGD)*	CHF	23 000	2 280	1 030	24 250	3 130 675	0,07	86
Total Luxemburg						3 130 675	0,07	
Schweiz								
AUTONEUM HLDG AG CHF0.05(REGD)*	CHF	9 000	640	290	9 350	1 851 300	0,04	
BANK CLER AG CHF20 (BR)*	CHF	14 500	192	14 692				
BLACKSTONE RESOURC CHF0.5*	CHF		24 000		24 000	177 600	0,00	
BQE CANT DE GENEVE CHF50(REG)*	CHF	6 000	623	205	6 418	1 248 301	0,03	
BQE CANT DU JURA CHF14 (REGD)*	CHF	1 000			1 000	54 500	0,00	
CARLO GAVAZZI HLDG 'B' CHF15(BR)*	CHF	1 200	50		1 250	362 500	0,01	
CIE FINANCIER TRAD CHF2.5(BR)*	CHF	7 072	608	230	7 450	782 250	0,02	
COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)*	CHF	23 750	2 131	1 110	24 771	2 457 283	0,06	15 786
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF	24 500	2 486	1 686	25 300	4 731 100	0,11	
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	157 000	21 260	15 810	162 450	9 080 955	0,21	
GURIT HOLDING AG CHF50 (BR)*	CHF	1 150	150	100	1 200	991 200	0,02	1 200
HUEGLI HLDGS CHF1(BR)*	CHF		700	700				
IDORSIA AG CHF0.05*	CHF	225 000	41 100	23 600	242 500	5 994 600	0,14	138 352
KUDELSKI SA CHF8.00 (BR)*	CHF	108 500	20 984	3 400	126 084	1 057 845	0,02	111 633
LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)*	CHF	85 000	6 322	13 322	78 000	5 112 900	0,12	
LASTMINUTE.COM EURO.01 (BR)*	CHF	20 250	1 250	5 500	16 000	253 600	0,01	
LEONTEQ AG CHF1 (REGD)*	CHF	21 000	14 563	1 813	33 750	1 716 188	0,04	305
MEDARTIS HLDG AG CHF0.2*	CHF		18 250	4 000	14 250	1 064 475	0,02	11 323
NEWRON PHARMA SPA EURO.20 (BR)*	CHF	38 000	16 768	1 500	53 268	452 778	0,01	18 840
PARGESA HLDGS SA CHF20(BR)*	CHF	120 446	14 004	11 250	123 200	9 714 320	0,23	
PHOENIX MECANO CHF1(BR)*	CHF	1 875	206	65	2 016	1 312 416	0,03	
POENINA HOLDING LT CHF0.1*	CHF		192		192	10 176	0,00	
ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)*	CHF	127 000			127 000	30 327 600	0,71	11
SCHWEITER TECH CHF1*	CHF	3 150	342	292	3 200	3 801 600	0,09	
SENSIRION AG NPV*	CHF		31 800	5 800	26 000	1 729 000	0,04	15 722
SIKA AG CHF0.60 (BR)*	CHF	6 802	754	7 556				
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	97 550	14 800	12 100	100 250	39 127 575	0,91	100 250
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	1 014 600	154 060	178 910	989 750	89 671 350	2,09	
THURGAUER KTBK CHF20*	CHF	12 250	1 116	420	12 946	1 365 803	0,03	
VALARTIS GROUP AG CHF1*	CHF	5 250			5 250	61 425	0,00	
VETROPACK HLDG SA CHF50 (BR)*	CHF		60	20	641	1 596 090	0,04	
VIFOR PHARMA AG CHF0.01*	CHF	130 000	15 320	17 820	127 500	21 694 125	0,50	60 302
VON ROLL HOLDING CHF0.10*	CHF	203 000	37 000		240 000	308 400	0,01	57 368
ZUGER KANTONALBK CHF500*	CHF	440	58	28	470	2 735 400	0,06	
Total Schweiz						240 844 654	5,60	
Total Inhaberaktien						260 938 214	6,07	
Partizipationsscheine								
Schweiz								
BASELLANDSCH KTBK PTG CHF100*	CHF	1 750	110	60	1 800	1 634 400	0,04	
BASLER KTBK PTG CHF8.50*	CHF	19 800	451	1 300	18 951	1 550 192	0,04	1 758
GRAUBÜNDNER KTBK PTG CHF100*	CHF	2 350	215	125	2 440	3 440 400	0,08	
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	3 295	530	340	3 485	23 976 800	0,56	1 194
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	128 753	18 530	14 933	132 350	32 372 810	0,75	103 218
Total Schweiz						62 974 602	1,46	
Total Partizipationsscheine						62 974 602	1,46	
Weitere Aktien								
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	2 094 250	353 946	294 196	2 154 000	512 113 500	11,91	
Total Schweiz						512 113 500	11,91	
Total Weitere Aktien						512 113 500	11,91	
Namensaktien								
Global								
BB BIOTECH AG CHF0.20 (REGD)*	CHF		179 500		179 500	12 906 050	0,30	
PRIVATE EQUITY HLD CHF6(REGD)*	CHF	7 500	1 038	650	7 888	548 216	0,01	
SPICE PRIV EQTY CHF10*	USD	6 000			6 000	146 520	0,00	900
Total Global						13 600 786	0,32	
Israel								
SHL TELEMEDICINE ILS0.01*	CHF	8 000		8 000				
Total Israel							0,00	
Liechtenstein								
VP BANK AG CHF10 REG S*	CHF	9 500	665	315	9 850	1 507 050	0,04	8 751
Total Liechtenstein						1 507 050	0,04	

Titel		30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Schweiz								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	5 744 000	905 300	735 800	5 913 500	137 134 065	3,19	3 902 678
ADDEX THERAPEUTICS CHF1.00 (REGD)*	CHF	26 000	58 500		84 500	230 685	0,01	400
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	541 400	81 450	79 850	543 000	27 986 220	0,65	
ADVAL-TECH-GRUPPE CHF20(REGD)*	CHF	850	50		900	200 700	0,00	
AEVIS VICTORIA SA CHF5 (REGD)*	CHF	10 900	814	380	11 334	707 242	0,02	
AIREISIS CHF0.25 (REGD)*	CHF	38 000			38 000	48 260	0,00	
AIROPACK TECH GRP CHF5 (REGD)*	CHF	16 500			16 500	143 550	0,00	11 169
ALLREAL HOLDING AG CHF1*	CHF	44 700	5 635	3 835	46 500	7 323 750	0,17	
ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)*	CHF	20 000	853	825	20 028	2 463 444	0,06	
APG SGA SA CHF2.60*	CHF	4 125	340	180	4 285	1 499 750	0,03	
ARBONIA AG CHF4.20 (REGD)*	CHF	142 500	12 000	6 000	148 500	1 978 020	0,05	31 852
ARUNDEL AG CHF9.50 (REGD)*	CHF	4 100	318		4 418	17 142	0,00	
ARYZTA AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	288 174	40 101	26 025	302 250	2 823 015	0,07	285 780
ASCOM HOLDING AG CHF0.50 (REGD)*	CHF	109 500	10 472	5 000	114 972	2 294 841	0,05	
BACHEM HOLDING AG CHF0.05 (REGD)CLS'B*	CHF	14 750	1 390	650	15 490	1 945 544	0,05	
BALOISE-HLDGS CHF0.1 (REGD)*	CHF	154 705	21 550	17 255	159 000	23 802 300	0,55	23 673
BANK LINTH LLB AG CHF20 (REGD)*	CHF	500	50		550	267 300	0,01	
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	7 205	887	692	7 400	13 764 000	0,32	1 467
BASILEA PHARMACEUT CHF1 (REGD)*	CHF	34 000	2 056	1 100	34 956	1 857 911	0,04	26 028
BELIMO HOLDING AG CHF1 (REGD)*	CHF	1 475	273	133	1 615	7 582 425	0,18	
BELL FOOD GROUP AG CHF0.5 (REGD)*	CHF	4 200	2 931	231	6 900	2 152 800	0,05	6 899
BELLEVUE GROUP AG CHF0.1*	CHF	25 070	1 963	810	26 223	663 442	0,02	
BERGBAHNEN ENGELBE CHF0.2*	CHF	1 650	210	60	1 800	714 600	0,02	
BERNER KTBK CHF35 (REGD)*	CHF	13 900	1 500	650	14 750	3 222 875	0,07	888
BFW LIEGENSCHAFTEN CHF7.5*	CHF	14 000		420	13 580	581 224	0,01	
BKW AG CHF2.5*	CHF	61 800	6 700	4 150	64 350	4 002 570	0,09	7 285
BOBST GROUP AG CHF1 REGD*	CHF	24 500	1 550	1 050	25 000	1 920 000	0,04	400
BOSSARD HLDGS AG CHF5*	CHF	17 000	1 865	990	17 875	3 482 050	0,08	664
BQE CANT VAUDOISE CHF10.00 (REGD)*	CHF	9 000	867	617	9 250	6 734 000	0,16	
BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)*	CHF	21 000	2 544	1 794	21 750	6 855 600	0,16	12 594
BURCKHARDT COMPRES CHF2.5*	CHF	9 100	1 042	442	9 700	3 311 580	0,08	
BURKHALTER HOLDING CHF0.04 (REG) POST CONS*	CHF	13 850	1 350	450	14 750	1 143 125	0,03	2 500
BVZ HOLDING AG CHF100 (REGD)*	CHF	200	62		262	217 460	0,01	
CALIDA HLDG CHF0.10 (REGD)*	CHF	16 000	1 650	550	17 100	582 255	0,01	
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	90 478	10 846	9 824	91 500	8 125 200	0,19	
CEVA LOGISTICS AG CHF0.1*	CHF		107 000		107 000	2 000 900	0,05	13 000
CHAM GROUP AG CHF65 (REGD)*	CHF	1 350	95	45	1 400	632 800	0,01	
CICOR TECHNOLOGIES CHF10 (REGD)*	CHF	5 750	908		6 658	329 571	0,01	4 554
CLARIANT CHF4.00 (REGD)*	CHF	802 000	79 912	223 300	658 612	16 820 950	0,39	
COLTENE HOLDING AG CHF5 (REGD)*	CHF	8 250	693	270	8 673	971 376	0,02	
CONZZETA AG CHF2 (REGD)*A*	CHF	4 550	616	391	4 775	5 099 700	0,12	
CPH CHEMIE & PAPI CHF2 (REGD)*	CHF	7 750	500		8 250	730 125	0,02	5
CREALOGIX HOLDING CHF10 (REGD)*	CHF	900	482		1 382	199 008	0,00	
CREDIT SUISSE GRP CHF0.04 (REGD)*	CHF	7 670 100	1 581 200	1 381 300	7 870 000	116 082 500	2,70	
DKSH HOLDING LTD CHF0.1*	CHF	100 993	13 077	10 070	104 000	6 947 200	0,16	33 894
DORMAKABA HOLDING CHF0.10 'B' (REGD)*	CHF	11 008	1 492	2 550	9 950	7 358 025	0,17	5 389
DUFREY AG CHF5 (REGD)*	CHF	92 150	48 740	21 890	119 000	13 167 350	0,31	118 999
EDISUN POWER EUROP CHF30.00 (REGD)*	CHF	900			900	61 200	0,00	
EFG INTERNATIONAL CHF0.50 (REGD)*	CHF	233 500	31 800	7 800	257 500	1 931 250	0,04	238 189
ELMA ELECTRONIC AG CHF20 (REGD)*	CHF	200	13		213	88 608	0,00	
EMMI AG CHF10 (REGD)*	CHF	6 200	755	455	6 500	4 761 250	0,11	
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01 (REGD) (POST RECON)*	CHF	22 350	3 335	2 635	23 050	13 484 250	0,31	1 056
EVOLVA HOLDING SA CHF0.20*	CHF	1 185 500	1 309 262		2 494 762	115 997	0,02	
FEINTOOL INT HLDG CHF10 (REGD)*	CHF	3 650	3 000		6 650	744 800	0,02	6 247
FLUGHAFEN ZÜRICH A CHF10 (REGD) POST SPLIT*	CHF	59 900	7 170	5 670	61 400	12 181 760	0,28	4 572
FORBO HLDGS AG CHF0.10 (REGD)*	CHF	3 725	373	548	3 550	5 587 700	0,13	
GAM HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	507 000	45 250	39 750	512 500	3 572 125	0,08	348 365
GEBERIT CHF0.10 (REGD)*	CHF	117 150	18 520	15 170	120 500	54 851 600	1,28	
GEORG FISCHER AG CHF1.00 (REGD)*	CHF	13 040	1 720	1 435	13 325	14 790 750	0,34	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	25 160	4 021	3 281	25 900	62 496 700	1,45	19 949
GLARNER KB CHF10*	CHF	10 250	1 690		11 940	360 588	0,01	
GOLDBACH GROUP CHF1.25 (REGD)*	CHF	14 000		14 000				
GROUPE MINOTERIES CHF5 (REGD)*	CHF	700	100		800	318 400	0,01	
HELVETIA HOLDING CHF0.10 (REGD)*	CHF	19 578	3 455	1 733	21 300	12 737 400	0,30	11 986
HIAG IMMOBILIEN HL CHF1*	CHF	8 650	734	300	9 084	1 135 500	0,03	
HOCHDORF HOLDING CHF10 (REGD)*	CHF	4 000	60	300	3 760	663 264	0,02	3 208
HUBER & SUHNER AG CHF0.25*	CHF	45 150	3 806	4 950	44 006	3 230 040	0,08	
HYPOBANK LENZBURG CHF260 (REGD)*	CHF	220	7	7	220	990 000	0,02	
IMPLENIA AG CHF1.02 (REGD)*	CHF	45 000	3 506	1 950	46 556	2 893 455	0,07	46 507
INFICON HOLDING AG CHF5 (REGD)*	CHF	5 400	325	170	5 555	2 785 833	0,06	
INTERROLL HLDG AG CHF1 (REGD)*	CHF	2 025	247	122	2 150	4 115 100	0,10	736
INTERSHOP HLDG AG CHF10 (REGD)*	CHF	4 080	240	130	4 190	2 069 860	0,05	
INVESTIS HOLDING S CHF0.10*	CHF	8 000	1 050	250	8 800	533 280	0,01	
IVF HARTMANN HLDG CHF1.75*	CHF	2 250	350		2 600	475 800	0,01	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	707 500	110 700	90 700	727 500	35 727 525	0,83	54 190
JUNGFRAUBAHN HLDG CHF1.50 (REGD)*	CHF	13 900	1 332	610	14 622	2 090 946	0,05	
KARDEX AG CHF0.45 (REGD)*	CHF	18 000	2 122	872	19 250	3 207 050	0,07	
KLINGELNBERG AG*	CHF		14 000		14 000	700 000	0,02	3 167
KOMAX CHF0.10 (REGD)*	CHF	12 000	1 385	885	12 500	3 962 500	0,09	82
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1 (REGD) (POST-SUBD)*	CHF	177 450	24 430	19 530	182 350	28 355 425	0,66	101 969
KUROS BIOSCIENCES CHF1 (POST SPLIT)*	CHF	11 250			11 250	63 000	0,00	
LAFARGEHOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	1 519 250	229 750	187 500	1 561 500	75 654 675	1,76	775 589
LALIQUE GROUP SA CHF0.20 (REGD)*	CHF		4 250		4 250	216 750	0,01	608
LECLANCHE SA CHF1.50 (REGD)*	CHF	100 000	45 000	20 000	125 000	245 000	0,01	68 664
LEM HLDGS AG CHF0.50 (REGD) (POST SUBD)*	CHF	2 020	220	390	1 850	2 138 600	0,05	
LINDT & SPRUENGLI CHF100 (REGD)*	CHF	343	52	42	353	28 416 500	0,66	
LOGITECH INTL CHF0.25 (REGD) (POST-SUBD)*	CHF	515 650	102 100	55 250	562 500	24 671 250	0,57	
LONZA GROUP AG CHF1 (REGD)*	CHF	235 450	35 010	28 610	241 850	81 019 750	1,88	204 436
LUZERNER KTBK CHF31 (REGD)*	CHF	10 250	1 271	771	10 750	5 348 125	0,12	340
MCH GROUP AG CHF 10.00*	CHF	10 500	850	350	11 000	298 100	0,01	
MEIER TOBLER GROU CHF0.10 (REGD)*	CHF	9 000	2 336	400	10 936	206 690	0,00	9 219
METALL ZUG AG SER'B' CHF25 (REGD)*	CHF	603	60	28	635	2 044 700	0,05	
MEYER BURGER TECHN CHF0.05*	CHF	1 712 000	341 860	55 000	1 998 860	1 389 208	0,03	1 959 988
MIKRON HLDG AG CHF0.10 (REGD)*	CHF	18 000	5 052		23 052	224 526	0,01	18 294
MOBILEZONE HOLDING CHF0.01 (REG)*	CHF	99 000	33 915	3 300	129 615	1 503 534	0,03	13 972
MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)*	CHF	19 500	3 145	1 145	21 500	4 988 000	0,12	3 093
MOLECULAR PARTNERS CHF0.1*	CHF	48 500	2 850	1 600	49 750	1 094 500	0,03	
NESTLE SA CHF0.10 (REGD)*	CHF	9 837 650	1 519 546	1 409 696	9 947 500	813 904 450	18,93	
NOVARTIS AG CHF0.50 (REGD)*	CHF	7 790 500	1 184 786	1 186 286	7 789 000	657 391 600	15,29	
OBSEVA SA CHF1*	CHF		58 432		58 432	1 022 560	0,02	
OC OERLIKON CORP CHF1.00 (REGD)*	CHF	612 650	90 700	55 850	647 500	8 715 350	0,20	
ORASCOM DEVELOPMEN CHF5 (REGD)*	CHF	34 000	1 708		35 708	426 711	0,01	33 865

Titel	30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
ORELL FUESSLI HLDG CHF1*	CHF 2 250	434		2 684	241 560	0,01	
ORIOR AG CHF4.00*	CHF 16 250	3 040	540	18 750	1 725 000	0,04	
PANALPINA WELT AG CHF 0.1 (REGD)*	CHF 31 250	2 872	1 822	32 300	4 618 900	0,11	30 602
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF 71 750	11 730	9 630	73 850	57 492 225	1,34	
PEACH PROPERTY GRO CHF1.00 (REGD)*	CHF 11 000	2 500		13 500	421 200	0,01	
PLAZZA AG CHF0.50 (REGD)*A*	CHF 3 800	514	130	4 184	941 400	0,02	
POLYPHOR AG CHF2*	CHF	28 000		28 000	928 200	0,02	
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF 127 949	13 980	11 129	130 800	12 432 540	0,29	81 650
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF 1 650 591	257 100	212 191	1 695 500	135 640 000	3,16	
RIETER HOLDING AG CHF5*	CHF 9 950	1 320	520	10 750	1 622 175	0,04	10 749
ROMANDE ENERGIE HO CHF25(REGD)*	CHF 1 050	110	35	1 125	1 383 750	0,03	
SANTHERA PHARMA CHF1*	CHF 15 000	2 550	550	17 000	268 940	0,01	1 866
SCHAFFNER HLDG AG CHF50(REGD)*	CHF 1 500	210	60	1 650	565 950	0,01	
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF 61 614	8 300	6 814	63 100	14 942 080	0,35	12 260
SCHLATTER INDUS AG CHF16 (REGD)*	CHF 1 216			1 216	57 152	0,00	
SCHMOLZ & BICKENBA CHF0.5(REGD)*	CHF 1 255 000	275 000	40 000	1 490 000	1 153 260	0,03	
SCHWEIZER NAT BK CHF250(REGD)*	CHF 250	20	9	261	1 461 600	0,03	26
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF 54 118	5 882	5 000	55 000	6 259 000	0,15	
SGS LTD CHF1(REGD)*	CHF 16 720	2 652	2 522	16 850	43 540 400	1,01	385
SIEGFRIED HLDG AG CHF2(REGD)*	CHF 13 000	2 806	2 056	13 750	6 276 875	0,15	
SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1*	CHF	201 472		201 472	2 478 106	0,06	
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	424 050	12 300	411 750	58 839 075	1,37	39 014
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF 173 123	24 670	19 543	178 250	34 812 225	0,81	46 509
ST GALLER KTBK CHF70 (REGD)*	CHF 7 950	820	570	8 200	4 071 300	0,09	90
STARRAG GROUP HOLDING CHF8.5(REGD)*	CHF 3 000	325		3 325	215 460	0,01	
STRAUMANN HLDG CHF0.1(REGD)*	CHF 35 527	4 925	3 902	36 550	26 973 900	0,63	2 447
SULZER AG CHF0.01*	CHF 38 850	4 900	3 500	40 250	4 745 475	0,11	
SUNRISE COMMUNICA CHF1*	CHF 106 825	14 405	10 730	110 500	9 817 925	0,23	28 933
SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)*	CHF 198 006	28 294	21 000	205 300	15 705 450	0,37	37 061
SWISS FINANCE&PROP CHF12.60 (REGD)*	CHF 7 687	1 363	300	8 750	774 375	0,02	1 500
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF 102 700	21 160	12 360	111 500	41 478 000	0,96	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF 225 970	45 550	24 520	247 000	20 661 550	0,48	204 951
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF 80 450	13 400	11 100	82 750	36 856 850	0,86	82 750
SWISSQUOTE GP HLDG CHF0.20 (REGD)*	CHF 32 000	5 000	2 250	34 750	2 477 675	0,06	
TAMEDIA AG CHF10 (REGD)*	CHF 9 050	1 102	300	9 852	1 177 314	0,03	398
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF 36 850	4 830	3 480	38 200	8 870 040	0,21	17 895
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF 191 992	34 630	20 622	206 000	32 795 200	0,76	36 236
TORNOS HOLDING S.A CHF3.50 (REGD)*	CHF 23 000	2 500		25 500	246 840	0,01	7 161
U-BLOX HOLDING AG CHF0.90 (REGD)*	CHF 21 900	2 468	2 618	21 750	3 058 050	0,07	20 849
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF 12 178 000	1 918 312	1 576 812	12 519 500	194 052 250	4,51	
VALIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)*	CHF 50 000	4 917	3 417	51 500	5 726 800	0,13	
VALORA HOLDING CHF1(REGD)*	CHF 8 500	2 280	995	9 785	2 578 348	0,06	9 784
VARIA US PROPRTIE CHF1*	CHF 7 500	6 850		14 350	529 515	0,01	
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF 72 600	22 780	8 080	87 300	9 611 730	0,22	87 299
VAUDOISE ASSURANCE CHF25(REGD)(POST SUBD)*	CHF 2 850	340	190	3 000	1 548 000	0,04	
VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)*	CHF 87 500	10 374	6 424	91 450	6 337 485	0,15	
VZ HOLDINGS CHF0.25*	CHF 9 900	785	485	10 200	2 978 400	0,07	
WALLISER KTBK CHF10 (REG A)*	CHF 14 000	1 480	480	15 000	1 597 500	0,04	
WARTECK INVEST AG CHF10(REGD)*	CHF 400	44	14	430	829 900	0,02	
WISEKEY INTERNATIO CHF0.05*	CHF 45 000	35 500		80 500	279 335	0,01	12 135
YPSOMED HOLDING AG CHF14.15 (REGD)*	CHF 12 450	1 224	674	13 000	1 820 000	0,04	
ZEHNDER GROUP CHF0.05 (REGD) 'A'*	CHF 29 500	2 988	1 000	31 488	1 347 686	0,03	
ZUEBLIN IMMO HLDG CHF22.5 (REGD)*	CHF 6 300			6 300	178 920	0,00	
ZUG ESTATES HLDGS CHF25.00 'B'*	CHF	775	91	900	1 530 000	0,04	
ZUR ROSE GP AG CHF5.75*	CHF 15 500	1 000	700	15 800	2 016 080	0,05	6 220
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF 478 500	74 599	61 359	491 740	152 537 748	3,55	
Total Schweiz					3 424 248 699	79,65	

Total Namensaktien **3 439 356 535** **80,00**

Anrechte

Schweiz

BELL FOOD GROUP AG RIGHTS 06.06.18*	CHF	4 300	4 300				
COLTENE HOLDING AG RIGHTS 26.09.18*	CHF	8 673		8 673	11 564	0,00	
EVOLVA HOLDING SA RIGHTS 08.11.17*	CHF	1 185 500	1 185 500				
LEONTEQ AG RIGHTS 02.08.18*	CHF	28 054	28 054				
MOBILEZONE HOLDING AG RIGHTS 23.03.18*	CHF	99 500	99 500				
PEACH PROPERTY GROUP AG RIGHTS 15.06.18*	CHF	13 500	13 500				
SIKA AG RIGHTS 28.05.18*	CHF	40 890	40 890				
SWISS PRIME SITE AG RIGHTS 26.09.18*	CHF	225 728	225 728				
VALORA HOLDING AG RIGHTS 20.11.17*	CHF	8 230	8 230				
VARIA US PROPERTIES AG RIGHTS 11.01.18*	CHF	7 500	7 500				
Total Schweiz					11 564	0,00	

Total Anrechte **11 564** **0,00**

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden **4 275 394 414** **99,45**

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

Inhaberaktien

Österreich

KTM INDUSTRIES AG NPV**	CHF	245 000	28 300	273 300			
Total Österreich						0,00	

Total Inhaberaktien **0,00**

Namensaktien

Schweiz

MYRIAD GROUP AG CHF0.10 (REGD)**	CHF	319 333	319 333				
Total Schweiz						0,00	

Total Namensaktien **0,00**

Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden **0,00**

Titel	30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Total Wertschriften					4 275 394 414	99,45	
(davon ausgeliehen)					537 675 945	12,51	
Bankguthaben auf Sicht					11 508 629	0,27	
Derivative Finanzinstrumente					1 290	0,00	
Sonstige Vermögenswerte					12 136 157	0,28	
Gesamtfondsvermögen					4 299 040 490	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-11 085 119		
Andere Verbindlichkeiten					-81 069		
Nettofondsvermögen					4 287 874 302		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.9.2018	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	4 275 395 704	99,45
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	4 275 395 704	99,45

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Indices/Commodities/Währungen					
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.12.18*	1	CHF	90 660	1 290	0.00
			90 660	1 290	0.00

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 90 660

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

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

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.03.18	CHF	1	1
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.12.17	CHF	1	1
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.12.18	CHF	1	0
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.06.18	CHF	1	1
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.09.18	CHF	1	1

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in CHF	in % des Nettofonds- vermögens
Total engagement- erhöhende Positionen	90 660,00	0,00%
Total engagement- reduzierende Positionen	–	–

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Einzahlung in Effekten statt in bar

UBS (CH) Investment Fund

– *Equities Switzerland Passive All Klasse I-X*

Während der Berichtsperiode wurden Effekten (statt in bar) im Gegenwert von 113 463 005,21 CHF eingebracht, was 46 328,2045 Anteilen entspricht.

Auszahlung in Effekten statt in bar

UBS (CH) Investment Fund

– *Equities Switzerland Passive All Klasse I-X*

Während der Berichtsperiode wurden Effekten (statt in bar) im Gegenwert von 148 978 912,52 CHF ausgezahlt, was 60 388,6019 Anteilen entspricht.

Soft Commission Arrangements

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

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

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

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 1.134553

USD 1 = CHF 0.976800

UBS (CH) Investment Fund – Equities Switzerland Passive Large

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.9.2018	30.9.2017	31.10.2016
Nettofondsvermögen in CHF		1 462 792 978.17	2 465 734 162.19	2 073 969 335.03
Klasse I-A1	CH0015709626			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 869.63	1 837.81	1 534.72
Anzahl Anteile im Umlauf		13 076,7740	19 173,9210	20 230,6740
Klasse I-B	CH0015709675			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		2 353.79	2 311.58	1 928.98
Anzahl Anteile im Umlauf		32 902,4990	52 893,8780	59 873,3110
Klasse I-X	CH0015709683			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		2 412.40	2 368.45	1 975.96
Anzahl Anteile im Umlauf		563 949,8380	974 406,2300	975 439,4050
Klasse W	CH0356569407			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		112.82	110.92	
Anzahl Anteile im Umlauf		3 774,9630	3 531,5960	

¹ Erstemission per 28.2.2017

Performance

	Währung	2017/2018	2016/2017	2015/2016
Klasse I-A1	CHF	2.6%	20.7% ¹	-9.4%
Klasse I-B	CHF	2.7%	20.8% ¹	-9.3%
Klasse I-X	CHF	2.7%	20.9% ¹	-9.2%
Klasse W	CHF	2.6%	-	-
Benchmark:				
SPI 20® (TR)	CHF	2.8%	16.1%	-9.2%

¹ Aufgrund der Umstellung des Teilvermögens, umfasst die Performanceangabe die Berichtsperiode vom 1. November 2016 bis 30. September 2017.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Bericht des Portfoliomanagers

Im Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2017 bis zum 30. September 2018 verzeichnete der Schweizer Aktienmarkt einen positiven Ertrag. Das KOF-Konjunkturbarometer erreichte im Dezember seinen höchsten Punkt seit Juni 2010, ging aber während des restlichen Berichtszeitraums konstant zurück und notierte am Ende nur leicht über dem langfristigen Durchschnitt. Dies deutet auf eine leicht überdurchschnittliche wirtschaftliche Entwicklung in der Schweiz hin. Die Handelsspannungen zwischen der EU und den USA verschärften sich im Laufe des Rechnungsjahres und drohten die Schweizer Wirtschaft zu belasten. Durch die zunehmend restriktivere Haltung der EZB erhielten die Märkte in der Schweiz jedoch Auftrieb. Die EZB signalisierte ihre Absicht, die quantitative Lockerung vor Ende 2018 zu beenden und künftig weiter auf eine geldpolitische Normalisierung zuzusteuern.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens	
NESTLE SA	23,91
NOVARTIS AG	19,30
ROCHE Holding AG	15,94
UBS AG	5,70
Zurich Insurance Group	4,47
ABB Ltd	4,03
Cie Financiere Richemont SA	3,98
Credit Suisse Group AG	3,41
Swiss RE Ltd	2,63
Lonza Group AG	2,38
Übrige	13,97
Total	99,72

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens	
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	35,22
Nahrungsmittel & Softdrinks	23,91
Versicherungen	8,32
Chemie	5,94
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	5,70
Uhren & Schmuck	5,13
Banken & Kreditinstitute	4,46
Elektrische Geräte & Komponenten	4,03
Baugewerbe & Baumaterial	3,83
Diverse Dienstleistungen	2,10
Übrige	1,08
Total	99,72

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.9.2018	30.9.2017
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	3 641.46	7 633 660.13
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	1 464 208 075.72	2 457 627 990.80
Derivative Finanzinstrumente	1 290.00	1 790.00
Sonstige Vermögenswerte	4 083 804.59	6 143 718.50
Gesamtfondsvermögen	1 468 296 811.77	2 471 407 159.43
Aufgenommene Kredite	-5 485 359.41	-5 631 401.99
Andere Verbindlichkeiten	-18 474.19	-41 595.25
Nettofondsvermögen	1 462 792 978.17	2 465 734 162.19

Erfolgsrechnung

	1.10.2017-30.9.2018	1.11.2016-30.9.2017
	CHF	CHF
Ertrag		
Negativzinsen	-22 036.43	-4 894.31
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	41 547 884.44	63 557 835.92
Erträge der Effektenleihe	89 790.39	224 517.77
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	8 700.00	97 073.78
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	1 807 802.18	1 975 811.28
Total Ertrag	43 432 140.58	65 850 344.44
Aufwand		
Passivzinsen	-130 992.81	-63 690.65
Prüfaufwand	-16 561.80	-16 561.80
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A1	-53 621.56	-53 550.57
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-B	-34 558.73	-46 340.87
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-X	0.00	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse W	-715.43	-245.39
Sonstige Aufwendungen	-75 171.68	-6 195.96
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-3 773 704.95	-4 150 401.01
Total Aufwand	-4 085 326.96	-4 336 986.25
Nettoertrag	39 346 813.62	61 513 358.19
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	165 418 270.64	98 045 392.64
Realisierter Erfolg	204 765 084.26	159 558 750.83
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-154 566 151.36	277 460 428.87
Gesamterfolg	50 198 932.90	437 019 179.70

Verwendung des Erfolges

	1.10.2017-30.9.2018	1.11.2016-30.9.2017
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	39 346 813.62	61 513 358.19
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	39 346 813.62	61 513 358.19
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-13 771 384.77	-21 529 675.37
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-25 575 428.85	-39 983 682.82
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.10.2017-30.9.2018	1.11.2016-30.9.2017
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	2 465 734 162.19	2 073 969 335.03
Abgeführte Verrechnungssteuer	-14 564 081.78	-19 104 451.06
Saldo aus dem Anteilverkehr	-1 038 576 035.14	-26 149 901.48
Gesamterfolg	50 198 932.90	437 019 179.70
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1 462 792 978.17	2 465 734 162.19

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.10.2017-30.9.2018	1.11.2016-30.9.2017
Klasse I-A1	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	19 173,9210	20 230,6740
Ausgegebene Anteile	524,2400	787,5820
Zurückgenommene Anteile	-6 621,3870	-1 844,3350
Bestand Ende Berichtsperiode	13 076,7740	19 173,9210
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-6 097,1470	-1 056,7530
Klasse I-B	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	52 893,8780	59 873,3110
Ausgegebene Anteile	711,1620	7 420,1420
Zurückgenommene Anteile	-20 702,5410	-14 399,5750
Bestand Ende Berichtsperiode	32 902,4990	52 893,8780
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-19 991,3790	-6 979,4330
Klasse I-X	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	974 406,2300	975 439,4050
Ausgegebene Anteile	69 859,5720	97 860,1380
Zurückgenommene Anteile	-480 315,9640	-98 893,3130
Bestand Ende Berichtsperiode	563 949,8380	974 406,2300
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-410 456,3920	-1 033,1750
Klasse W	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	3 531,5960	0,0000
Ausgegebene Anteile	1 729,0450	3 540,7880
Zurückgenommene Anteile	-1 485,6780	-9,1920
Bestand Ende Berichtsperiode	3 774,9630	3 531,5960
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	243,3670	3 531,5960

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg (Thesaurierung)

Klasse I-A1

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	47.3290
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-16.5652
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	30.7638

Klasse I-B

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	62.5242
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-21.8835
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	40.6407

Klasse I-X

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	65.0056
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-22.7520
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	42.2536

Klasse W

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	2.8572
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-1.0000
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	1.8572

Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	---------------------------------	--------------------	-----------------------	---------------------------------	-------------------------------------	-------------------	----------------------------------------

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Inhaberaktien

Schweiz

ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)*	CHF	60 000			60 000	14 328 000	0,98	
SIKA AG CHF0.60 (BR)*	CHF	4 970	291	5 261				
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	71 223	6 340	34 377	43 186	16 855 496	1,15	19 212
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	742 485	57 027	372 844	426 668	38 656 121	2,63	
Total Schweiz						69 839 617	4,76	

Total Inhaberaktien

69 839 617 4,76

Weitere Aktien

Schweiz

ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	1 563 819	140 740	780 700	923 859	219 647 477	14,96	
Total Schweiz						219 647 477	14,96	

Total Weitere Aktien

219 647 477 14,96

Namensaktien

Schweiz

ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	4 198 356	363 164	2 012 892	2 548 628	59 102 683	4,03	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	395 380	25 760	187 020	234 120	12 066 545	0,82	
CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)*	CHF	5 609 487	638 822	2 851 681	3 396 628	50 100 263	3,41	
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	85 652	7 214	40 986	51 880	23 615 776	1,61	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	18 359	1 618	8 815	11 162	26 933 906	1,83	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	517 129	34 493	239 691	311 931	15 318 931	1,04	
LAFARGEHOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	1 110 594	95 571	532 559	673 606	32 636 211	2,22	442 874
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	171 931	14 783	82 360	104 354	34 958 590	2,38	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	7 194 665	588 923	3 493 366	4 290 222	351 025 964	23,91	
NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)*	CHF	5 697 333	461 611	2 800 560	3 358 384	283 447 610	19,30	
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	1 207 234	98 076	574 925	730 385	58 430 800	3,98	
SGS LTD CHF1(REGD)*	CHF	12 168	1 042	5 959	7 251	18 736 584	1,28	
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF		184 866	7 642	177 224	25 325 310	1,72	7 293
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	75 035	9 123	36 290	47 868	17 806 896	1,21	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	58 512	4 649	27 630	35 531	15 825 507	1,08	35 326
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	8 904 373	768 475	4 272 454	5 400 394	83 706 107	5,70	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	349 883	31 562	169 700	211 745	65 683 299	4,47	
Total Schweiz						1 174 720 982	80,01	

Total Namensaktien

1 174 720 982 80,01

Anrechte

Schweiz

SIKA AG RIGHTS 28.05.18*	CHF		18 852	18 852			0,00	
Total Schweiz							0,00	

Total Anrechte

0,00

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

1 464 208 076 99,72

Total Wertschriften

(davon ausgeliehen)						45 732 059	3,11	
---------------------	--	--	--	--	--	------------	------	--

Bankguthaben auf Sicht						3 641	0,00	
Derivative Finanzinstrumente						1 290	0,00	
Sonstige Vermögenswerte						4 083 805	0,28	
Gesamtfondsvermögen						1 468 296 812	100,00	

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-5 485 359		
Andere Verbindlichkeiten						-18 475		
Nettofondsvermögen						1 462 792 978		

Bewertungskategorie

	Verkehrswert per 30.9.2018	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	1 464 209 366	99,72
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-	-
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	1 464 209 366	99,72

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Indices/Commodities/Währungen					
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.12.18*	1	CHF	90 660	1 290	0.00
			90 660	1 290	0.00

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 90 660

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

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

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.03.18	CHF	1	1
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.12.17	CHF	1	1
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.12.18	CHF	1	0
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.06.18	CHF	1	1
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.09.18	CHF	1	1

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in CHF	in % des Nettofonds- vermögens
Total engagement- erhöhende Positionen	90 660,00	0,01%
Total engagement- reduzierende Positionen	–	–

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Auszahlung in Effekten statt in bar

UBS (CH) Investment Fund

– *Equities Switzerland Passive Large Klasse I-X*

Während der Berichtsperiode wurden Effekten (statt in bar) im Gegenwert von 835 856 435,68 CHF ausgezahlt, was 348 000,3802 Anteilen entspricht.

Soft Commission Arrangements

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

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse I-A1	0,18%
Klasse I-B	0,05%
Klasse I-X	0,01%
Klasse W	0,18%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

UBS (CH) Investment Fund – Equities Switzerland Passive Leader

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2018
Nettofondsvermögen in CHF		497 610 630,37
Klasse I-B	CH0421234375	1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 042,23
Anzahl Anteile im Umlauf		19 287,5870
Klasse W	CH0389550945	2
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		102,62
Anzahl Anteile im Umlauf		4 653 024,2900

¹ Erstemission per 29.6.2018

² Erstemission per 29.11.2017

Performance

	Währung	2017/2018
Klasse I-B ¹	CHF	-
Klasse W ¹	CHF	-
Benchmark:		
SLI®	CHF	-

¹ Auf Grund der Lancierung der Anteilklasse während des Geschäftsjahres liegen noch keine historischen Performancezahlen vor.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Bericht des Portfoliomanagers

Im Berichtsjahr vom 29. November 2017 bis zum 30. September 2018 verzeichnete der Schweizer Aktienmarkt einen positiven Ertrag. Das KOF-Konjunkturbarometer erreichte im Dezember seinen höchsten Punkt seit Juni 2010, ging aber während des restlichen Berichtszeitraums konstant zurück und notierte am Ende nur leicht über dem langfristigen Durchschnitt. Dies deutet auf eine leicht überdurchschnittliche wirtschaftliche Entwicklung in der Schweiz hin. Die Handelsspannungen zwischen der EU und den USA verschärften sich im Laufe des Rechnungsjahres und drohten die Schweizer Wirtschaft zu belasten.

Durch die zunehmend restriktivere Haltung der EZB erhielten die Märkte in der Schweiz jedoch Auftrieb. Die EZB signalisierte ihre Absicht, die quantitative Lockerung vor Ende 2018 zu beenden und künftig weiter auf eine geldpolitische Normalisierung zuzusteuern.

Struktur des Wertpapierportfolios

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens	
Schweiz	99,13
Österreich	0,57
Total	99,70

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.9.2018
Verkehrswerte	CHF
Bankguthaben	
– auf Sicht	81 175.01
Effekten	
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	497 377 507.75
Sonstige Vermögenswerte	1 394 759.30
Gesamtfondsvermögen	498 853 442.06
Aufgenommene Kredite	-1 195 126.93
Andere Verbindlichkeiten	-47 684.76
Nettofondsvermögen	497 610 630.37

Erfolgsrechnung

	29.11.2017-30.9.2018
Ertrag	CHF
Negativzinsen	-351.86
Erträge der Effekten	
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	10 653 429.26
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	124 432.49
Erträge der Effektenleihe	70 665.76
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	871 371.38
Total Ertrag	11 719 547.03
Aufwand	
Passivzinsen	-51 871.04
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-B	-2 237.16
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse W	-647 749.60
Sonstige Aufwendungen	-31 454.74
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-369 790.06
Total Aufwand	-1 103 102.60
Nettoertrag	10 616 444.43
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2 697 974.89
Realisierter Erfolg	13 314 419.32
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-877 126.21
Gesamterfolg	12 437 293.11

Verwendung des Erfolges

	29.11.2017-30.9.2018
	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	10 616 444.43
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	10 616 444.43
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-3 715 755.55
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-6 900 688.88
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettofondsvermögens

	29.11.2017-30.9.2018
	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	485 173 337.26
Gesamterfolg	12 437 293.11
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	497 610 630.37

Entwicklung der Anteile im Umlauf

29.11.2017-30.9.2018

Klasse I-B		Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr		0,0000
Ausgegebene Anteile		19 319,3830
Zurückgenommene Anteile		-31,7960
Bestand Ende Berichtsperiode		19 287,5870

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen 19 287,5870

Klasse W		Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr		0,0000
Ausgegebene Anteile		4 944 144,6450
Zurückgenommene Anteile		-291 120,3550
Bestand Ende Berichtsperiode		4 653 024,2900

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen 4 653 024,2900

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg (Thesaurierung)

Klasse I-B

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	22.5698
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-7.8994
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	14.6704

Klasse W

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	2.1880
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.7658
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	1.4222

Inventar des Fondsvermögens

Titel	29.11.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Inhaberaktien							
Österreich							
AMS AG NPV (BR)*	CHF	52 255		52 255	2 866 709	0,57	52 255
Total Österreich					2 866 709	0,57	
Schweiz							
SIKA AG CHF0.60 (BR)*	CHF	1 764	1 764				
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	26 856	1 873	24 983	9 750 865	1,95	24 983
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	273 971	27 468	246 503	22 333 172	4,48	
VIFOR PHARMA AG CHF0.01*	CHF	34 346	2 644	31 702	5 394 095	1,08	9 126
Total Schweiz					37 478 132	7,51	
Total Inhaberaktien					40 344 841	8,09	
Partizipationsscheine							
Schweiz							
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	34 608	1 788	32 820	8 027 772	1,61	
Total Schweiz					8 027 772	1,61	
Total Partizipationsscheine					8 027 772	1,61	
Weitere Aktien							
Schweiz							
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	208 881	23 039	185 842	44 183 936	8,86	
Total Schweiz					44 183 936	8,86	
Total Weitere Aktien					44 183 936	8,86	
Namensaktien							
Schweiz							
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	1 022 723	69 561	953 162	22 103 827	4,43	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	146 496	11 142	135 354	6 976 145	1,40	
ARYZTA AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	76 929	76 929				
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	41 344	41 344				
CLARIANT CHF4.00(REGD)*	CHF	208 469	44 466	164 003	4 188 637	0,84	
CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)*	CHF	1 757 534	231 011	1 526 523	22 516 214	4,51	
DUFUY AG CHF5 (REGD)*	CHF	33 004	3 660	29 344	3 246 914	0,65	29 343
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	31 811	1 913	29 898	13 609 570	2,73	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	6 858	434	6 424	15 501 112	3,11	6 423
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	193 168	12 027	181 141	8 895 835	1,78	
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	47 837	2 595	45 242	7 035 131	1,41	448
LAFARGEHOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	416 254	27 991	388 263	18 811 342	3,77	166 597
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	145 609	5 670	139 939	6 137 725	1,23	
LONZA GROUP AG CHF1 (REGD)*	CHF	64 285	4 198	60 087	20 129 145	4,04	21 667
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	590 237	45 145	545 092	44 599 427	8,94	
NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)*	CHF	590 791	52 460	538 331	45 435 136	9,11	
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	19 331	1 117	18 214	14 179 599	2,84	14 667
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	299 989	30 038	269 951	21 596 080	4,33	
SGS LTD CHF1(REGD)*	CHF	4 600	409	4 191	10 829 544	2,17	
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	109 137	6 905	102 232	14 608 953	2,93	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	46 748	2 536	44 212	8 634 604	1,73	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	29 396	1 758	27 638	10 281 336	2,06	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	21 793	1 403	20 390	9 081 706	1,82	20 389
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	50 857		50 857	8 096 434	1,62	
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	3 144 028	214 157	2 929 871	45 413 001	9,10	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	78 765	4 898	73 867	22 913 543	4,59	
Total Schweiz					404 820 959	81,15	
Total Namensaktien					404 820 959	81,15	
Anrechte							
Schweiz							
SIKA AG RIGHTS 28.05.18*	CHF	10 386	10 386				
Total Schweiz						0,00	
Total Anrechte						0,00	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					497 377 508	99,70	
Total Wertschriften							
(davon ausgeliehen)					497 377 508	99,70	
					68 815 119	13,79)	
Bankguthaben auf Sicht					81 175	0,02	
Sonstige Vermögenswerte					1 394 759	0,28	
Gesamtfondsvermögen					498 853 442	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-1 195 127		
Andere Verbindlichkeiten					-47 685		
Nettofondsvermögen					497 610 630		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.9.2018	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	497 377 508	99,70
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	497 377 508	99,70

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Soft Commission Arrangements

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

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Total Expense Ratio (TER)

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

TER annualisiert:	
Klasse I-B	0,05%
Klasse W	0,18%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

UBS (CH) Investment Fund – Equities USA Passive

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.9.2018	30.9.2017	31.10.2016
Nettofondsvermögen in CHF		1 517 552 051,44	1 449 784 393,58	1 340 170 057,63
Klasse I-A1	CH0015799726			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		2 075,21	1 763,12	1 508,73
Anzahl Anteile im Umlauf		4 175,8370	8 662,9450	10 750,5880
Klasse I-A2	CH0109754702			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		2 462,73	2 092,38	1 790,64
Anzahl Anteile im Umlauf		2 019,7370	1 485,1350	1 485,1350
Klasse I-B	CH0015799742			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 986,07	1 685,37	1 440,82
Anzahl Anteile im Umlauf		54 389,3700	70 692,1910	99 796,3670
Klasse I-X	CH0015799809			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		2 176,12	1 845,90	1 577,50
Anzahl Anteile im Umlauf		626 811,4740	696 417,2440	729 802,0090
Klasse (USD) I-X	CH0295355710			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 532,11	1 311,96	1 097,05
Anzahl Anteile im Umlauf		20 905,8570	20 905,8570	24 184,8570
Klasse W	CH0356550415			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		121,25	103,06	
Anzahl Anteile im Umlauf		4 827,4850	2 014,5290	

¹ Erstemission per 24.2.2017

Performance

	Währung	2017/2018	2016/2017	2015/2016
Klasse I-A1	CHF	18.1%	17.3% ¹	3.7%
Klasse I-A2	CHF	18.1%	17.3% ¹	3.8%
Klasse I-B	CHF	18.3%	17.5% ¹	3.9%
Klasse I-X	CHF	18.4%	17.6% ¹	4.0%
Klasse (USD) I-X	USD	17.3%	20.2% ¹	2.5%
Klasse W	CHF	18.1%	-	-
Benchmark:				
MSCI USA (net div. reinv.)	CHF	18.3%	17.5%	4.0%
MSCI USA (net div. reinv.)	USD	17.2%	17.8%	3.7%

¹ Aufgrund der Umstellung des Teilvermögens, umfasst die Performanceangabe die Berichtsperiode vom 1. November 2016 bis 30. September 2017.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Bericht des Portfoliomanagers

US-Aktien entwickelten sich im Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2017 bis zum 30. September 2018 positiv. Die USA begannen den Berichtszeitraum mit einer umfassenden Steuerreform, die den Aktienmärkten erheblichen Auftrieb verlieh. Die Wahl von Jerome Powell zum neuen Vorsitzenden der US-Notenbank wurde vom Markt positiv aufgenommen, der darin ein Zeichen der geldpolitischen Kontinuität sah. Der Rest des Berichtszeitraums war von internationalen Handelsspannungen dominiert, da Präsident Trump Importzölle verhängte, wobei er vor allem chinesische Produkte aufs Korn nahm. Der schwelende Handelskrieg zwischen den beiden Ländern hatte jedoch offenbar keine negativen Auswirkungen auf US-Aktien. Die US-Notenbank setzte ihr Zinserhöhungsprogramm fort und hob den Leitzins in jedem Quartal an. Am Ende des Rechnungsjahres nahmen die USA Neuverhandlungen über das aktuelle NAFTA-Abkommen mit Mexiko und Kanada auf.

Die Performance im Rechnungsjahr war positiv und der Fonds entwickelte sich analog zu seinem Benchmark, dem MSCI USA (net div. reinv.). Dies ist ein passiver Fonds, der danach strebt, die Entwicklung des Index nachzubilden und keine aktiven Anlageentscheidungen trifft. Die Performance des Fonds spiegelt die Wertentwicklung des Benchmark.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens

Apple Inc	4,31
Microsoft Corp	3,24
Amazon.Com Inc	3,19
Alphabet Inc	2,84
Facebook Inc	1,52
JPMorgan Chase & Co	1,50
Johnson & Johnson	1,44
Exxon Mobil Corp	1,40
Bank of America Corp	1,11
Berkshire Hathaway	1,06
Übrige	77,66
Total	99,27

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Internet, Software & IT-Dienste	13,90
Banken & Kreditinstitute	9,35
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	8,76
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	8,47
Detailhandel, Warenhäuser	6,97
Computer & Netzwerkausrüster	6,88
Erdöl	5,10
Elektronik & Halbleiter	3,53
Telekommunikation	3,21
Energie- & Wasserversorgung	2,77
Übrige	30,33
Total	99,27

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.9.2018	30.9.2017
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	10 062 330.56	12 733 332.00
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	1 506 460 791.82	1 439 462 519.24
Derivative Finanzinstrumente	27 897.41	112 074.69
Sonstige Vermögenswerte	1 006 135.21	1 181 810.20
Gesamtfondsvermögen	1 517 557 155.00	1 453 489 736.13
Aufgenommene Kredite	0.00	-3 700 072.65
Andere Verbindlichkeiten	-5 103.56	-5 269.90
Nettofondsvermögen	1 517 552 051.44	1 449 784 393.58

Erfolgsrechnung

	1.10.2017-30.9.2018	1.11.2016-30.9.2017
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	42 814.95	24 721.23
Negativzinsen	-1 858.96	-218.60
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	15 475 881.01	18 568 268.04
– aus Gratisaktien	249 398.73	310 980.56
Erträge der Effektenleihe	352 346.12	292 758.70
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	4 557 954.85	1 134 382.84
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	958 608.46	1 415 129.21
Total Ertrag	21 635 145.16	21 746 021.98
Aufwand		
Passivzinsen	0.00	-323.76
Prüfaufwand	-31 330.47	-20 881.80
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A1	-26 195.55	-31 000.33
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A2	-9 152.38	-5 958.12
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-B	-61 413.92	-72 120.78
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-X	0.00	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (USD) I-X	0.00	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse W	-1 046.34	-117.92
Aufwand Teilnahme an Sammelklagen	-4 097.97	-5 118.28
Sonstige Aufwendungen	-55 701.25	-17 944.38
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-2 038 577.67	-2 401 247.42
Total Aufwand	-2 227 515.55	-2 554 712.79
Nettoertrag	19 407 629.61	19 191 309.19
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	104 294 154.09	101 009 758.87
Realisierter Erfolg	123 701 783.70	120 201 068.06
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	128 691 902.68	110 846 537.80
Gesamterfolg	252 393 686.38	231 047 605.86

Verwendung des Erfolges

	1.10.2017-30.9.2018	1.11.2016-30.9.2017
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	19 407 629.61	19 191 309.19
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	19 407 629.61	19 191 309.19
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-6 792 670.36	-6 716 958.22
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-12 614 959.25	-12 474 350.97
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.10.2017-30.9.2018	1.11.2016-30.9.2017
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 449 784 393.58	1 340 170 057.63
Abgeführte Verrechnungssteuer	-6 352 159.37	-6 863 746.85
Saldo aus dem Anteilverkehr	-178 273 869.15	-114 569 523.06
Gesamterfolg	252 393 686.38	231 047 605.86
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1 517 552 051.44	1 449 784 393.58

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.10.2017-30.9.2018	1.11.2016-30.9.2017
Klasse I-A1	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	8 662,9450	10 750,5880
Ausgegebene Anteile	0,0000	172,7240
Zurückgenommene Anteile	-4 487,1080	-2 260,3670
Bestand Ende Berichtsperiode	4 175,8370	8 662,9450
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-4 487,1080	-2 087,6430
Klasse I-A2	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 485,1350	1 485,1350
Ausgegebene Anteile	1 039,0000	0,0000
Zurückgenommene Anteile	-504,3980	0,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	2 019,7370	1 485,1350
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	534,6020	0,0000
Klasse I-B	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	70 692,1910	99 796,3670
Ausgegebene Anteile	0,0000	9 969,6090
Zurückgenommene Anteile	-16 302,8210	-39 073,7850
Bestand Ende Berichtsperiode	54 389,3700	70 692,1910
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-16 302,8210	-29 104,1760
Klasse I-X	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	696 417,2440	729 802,0090
Ausgegebene Anteile	80 078,1110	148 705,3760
Zurückgenommene Anteile	-149 683,8810	-182 090,1410
Bestand Ende Berichtsperiode	626 811,4740	696 417,2440
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-69 605,7700	-33 384,7650
Klasse (USD) I-X	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	20 905,8570	24 184,8570
Ausgegebene Anteile	0,0000	1 759,8250
Zurückgenommene Anteile	0,0000	-5 038,8250
Bestand Ende Berichtsperiode	20 905,8570	20 905,8570
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	0,0000	-3 279,0000
Klasse W	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 014,5290	0,0000
Ausgegebene Anteile	4 260,4800	2 035,5160
Zurückgenommene Anteile	-1 447,5240	-20,9870
Bestand Ende Berichtsperiode	4 827,4850	2 014,5290
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	2 812,9560	2 014,5290

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg (Thesaurierung)

Klasse I-A1

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	22.4473
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-7.8566
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	14.5907

Klasse I-A2

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	26.6484
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-9.3269
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	17.3215

Klasse I-B

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	24.4968
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-8.5739
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	15.9229

Klasse I-X

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	27.9503
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-9.7826
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	18.1677

Klasse (USD) I-X

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	USD	19.6809
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	USD	-6.8883
Thesaurierung netto pro Anteil	USD	12.7926

Klasse W

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	1.2834
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-0.4492
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.8342

¹ resp. Ausgleichszahlung für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber gem. Kreisschreiben Nr. 24 Ziffer 2.3.4. ESTV in Verbindung mit Art. 34 Abs. 1 VStV

Inventar des Fondsvermögens

Titel		30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Inhaberaktien								
Kanada								
WASTE CONNECTIONS COM NPV (POST REV SPLT)*	USD	17 438	1 307	2 151	16 594	1 292 993	0,09	
Total Kanada						1 292 993	0,09	
Irland								
MEDTRONIC PLC USD0.0001*	USD	90 399	6 821	16 026	81 194	7 801 754	0,51	81 194
Total Irland						7 801 754	0,51	
Grossbritannien								
LIBERTY GLOBAL INC USD0.01 A*	USD	13 640		1 702	11 938	337 354	0,02	11 938
Total Grossbritannien						337 354	0,02	
Vereinigte Staaten								
3M CO COM*	USD	39 502	1 984	5 698	35 788	7 365 941	0,49	
ADVANCE AUTO PARTS INC COM*	USD	5 185	1 001	1 604	4 582	753 394	0,05	
ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01*	USD	51 667	6 561		58 228	1 756 934	0,12	55 975
AETNA INC COM USD0.01*	USD	22 512	508	3 606	19 414	3 846 765	0,25	
AFLAC INC COM USD0.10*	USD	25 752	54 009	31 912	47 849	2 200 000	0,14	
AKAMAI TECHNOLOGIES INC COM*	USD	11 471	1 444	2 807	10 108	722 246	0,05	10 108
ALBEMARLE CORP COM USD0.01*	USD	7 232	786	1 618	6 400	623 777	0,04	6 400
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQ INC COM*	USD	6 312		697	5 615	689 924	0,05	
ALIGN TECHNOLOGY INC COM*	USD	5 172		622	4 550	1 738 754	0,11	4 100
ALKERMES PLC COM USD0.01*	USD	10 938		1 838	9 100	377 244	0,02	5 849
ALLEGHANY CORP DEL COM*	USD	1 135		262	873	556 443	0,04	873
ALLEGION PLC CIM USD0.01*	USD	6 516		1 082	5 434	480 739	0,03	5 434
ALLERGAN PLC COM USD0.0001*	USD	22 258	1 057	3 585	19 730	3 670 981	0,24	
ALLIANCE DATA SYST COM USD0.01*	USD	3 353		377	2 976	686 507	0,05	
ALLIANT ENERGY CORP COM*	USD	14 297			14 297	594 503	0,04	14 297
ALINYLAM PHARMACEUTICALS INC COM*	USD		5 811		5 811	496 780	0,03	5 811
ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL C*	USD	20 707	1 181	3 009	18 879	22 008 789	1,45	
ALTRIA GROUP INC COM USD0.333333*	USD	127 986	8 830	22 630	114 186	6 726 790	0,44	114 186
AMER ELEC PWR INC COM USD6.50*	USD	32 337	2 773	5 959	29 151	2 018 287	0,13	
AMER FINL GP OHIO COM NPV*	USD	5 107			5 107	553 576	0,04	
AMER INTL GRP COM USD2.50*	USD	60 753	4 552	10 806	54 499	2 834 211	0,19	
AMERCO COM*	USD		354		354	123 325	0,01	354
AMERICAN AIRLINES COM USD1*	USD	7 871			7 871	317 761	0,02	7 871
AMERICAN WATER WOR COM STK USD0.01*	USD	11 844		1 118	10 726	921 675	0,06	
ANADARKO PETROLEUM COM USD0.10*	USD	37 711	1 613	7 491	31 833	2 096 079	0,14	
ANSYS INC COM*	USD	5 852		607	5 245	956 421	0,06	4 342
ANTERO RES CORP USD0.01*	USD	16 542	4 683	7 925	13 300	230 078	0,02	3 600
AON PLC COM USD0.01 CL A*	USD	17 401		2 583	14 818	2 225 846	0,15	
APACHE CORP COM USD0.625*	USD	26 134		4 118	22 016	1 025 154	0,07	22 016
ARCH CAPITAL GROUP COM USD0.01*	USD	8 134	24 402	8 134	24 402	710 547	0,05	24 402
ARCONIC INC COM USD1.00*	USD	26 763	3 711	2 986	27 488	590 975	0,04	
ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001*	USD	3 008	348	323	3 033	787 646	0,05	3 033
ARROW ELECTRIS INC COM*	USD	5 938			5 938	427 594	0,03	366
AUTONATION INC COM*	USD	4 560		4 560				
AVNET INC COM*	USD	8 318		2 012	6 306	275 770	0,02	6 306
AXALTA COATING SYS COM USD1.00*	USD	15 323		2 732	12 591	358 636	0,02	12 591
AXIS CAPITAL HDGS COM USD0.0125*	USD	5 830		1 783	4 047	228 134	0,02	
BAKER HUGHES A GE COM USD0.0001 CL A*	USD	26 782			26 782	885 015	0,06	26 383
BARD(CR)INC COM USD0.25*	USD	4 796		4 796				
BB&T CORP COM USD5*	USD	54 163	3 625	10 176	47 612	2 257 469	0,15	47 612
BED BATH & BEYOND INC COM*	USD	9 587		9 587				
BERKLEY(WR)CORP COM USD0.20*	USD	6 216			6 216	485 318	0,03	6 216
BERKSHIRE HATHAWAY CLASS'B' COM USD0.0033*	USD	82 775	6 342	12 273	76 844	16 071 358	1,06	
BIOMARIN PHARMA COM USD0.001*	USD	12 046	1 036	2 686	10 396	984 712	0,06	
BLACK KNIGHT INC COM USD0.0001 WI*	USD		5 197		5 197			
BLACKROCK INC COM STK USD0.01*	USD	8 371		1 088	7 283	3 353 058	0,22	
BLOCK(H&R)INC COM NPV*	USD	12 610			12 610	317 174	0,02	12 610
BOOKING HOLDINGS INC*	USD	3 263	48	3 311				
BOSTON PPTY'S INC COM USD0.01*	USD	10 405		713	9 692	1 165 311	0,08	
BOSTON SCIENTIFIC COM USD0.01*	USD	90 233	10 078	18 574	81 737	3 073 867	0,20	
BRIGHTHOUSE FINL I COM USD0.01 WI*	USD	5 718			5 718	247 096	0,02	5 718
BRISTOL-MYRS SQUB COM STK USD0.10*	USD	109 146	5 699	17 162	97 683	5 923 472	0,39	
BRIXMOR PROPERTY G COM USD0.01*	USD	21 640		21 640				
BROADRIDGE FIN SOL COM STK USD0.01*	USD	8 509	988	2 818	6 679	860 848	0,06	
BROOKFIELD PROPERTY REIT INC*	USD	42 601	4 442	47 043				
BROWN FORMAN CORP CL B*	USD	14 141	15 676	14 141	15 676	774 038	0,05	15 676
BUNGE LIMITED COM USD0.01*	USD	9 202		1 314	7 888	529 410	0,03	
CA INC COM USD0.10*	USD	21 376	2 613	5 240	18 749	808 564	0,05	
CABOT OIL & GAS CO COM USD0.10*	USD	30 590	3 364	5 482	28 472	626 314	0,04	28 472
CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01*	USD	18 135	4 441	5 799	16 777	742 694	0,05	
CAMPBELL SOUP CO CAP USD0.0375*	USD	13 191		1 936	11 255	402 706	0,03	11 255
CARDINAL HEALTH INC COM*	USD	20 466	2 658	3 655	19 469	1 026 935	0,07	
CDK GLOBAL INC COM USD0.01*	USD	9 269	1 415	2 678	8 006	489 236	0,03	6 591
CDW CORP COM USD0.01*	USD	9 636			9 636	836 955	0,06	
CELGENE CORP COM USD0.01*	USD	51 765	5 853	12 660	44 958	3 929 951	0,26	8 494
CERNER CORP COM*	USD	19 950	1 465	2 811	18 604	1 170 483	0,08	
CH ROBINSON WORLDW COM USD0.1*	USD	9 642		1 137	8 505	813 488	0,05	8 505
CHENIERE ENERGY INC COM NEW*	USD	13 213		1 330	11 883	806 592	0,05	11 067
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A*	USD	1 812	247	518	1 541	684 166	0,05	1 541
CHURCH & DWIGHT INC COM*	USD	16 301	1 900	3 778	14 423	836 428	0,06	14 423
CIMAREX ENERGY CO COM USD0.01*	USD	6 215			6 215	564 221	0,04	6 215
CINCINNATI FINL CORP COM*	USD	10 434		1 271	9 163	687 482	0,05	9 163
CINTAS CORP COM*	USD	5 994	581	1 450	5 125	990 257	0,07	1 100
CITRIX SYSTEMS INC COM USD0.001*	USD	9 621	994	2 401	8 214	891 885	0,06	
CLOROX CO DEL COM*	USD	8 980		1 396	7 584	1 114 245	0,07	7 584
CME GROUP INC COM STK USD0.01 CLASS'A*	USD	22 305	1 232	3 242	20 295	3 374 270	0,22	
CMS ENERGY CORP COM*	USD	17 138	4 080	5 165	16 053	768 348	0,05	16 053
COACH INC COM USD0.01*	USD	19 509			19 509			
COCA-COLA CO COM USD0.25*	USD	269 443	17 200	43 149	243 494	10 986 058	0,72	
COGNEX CORP COM*	USD		16 269	4 964	11 305	616 405	0,04	3 449
COLGATE-PALMOLIVE COM USD1*	USD	54 841	6 574	10 498	50 917	3 329 807	0,22	
COLONY CAPITAL INC*	USD	35 619		35 619				

Titel	30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
COMMSCOPE HLDG CO COM USD0.01*	USD 13 373	2 411	4 614	11 170	335 618	0,02	11 170
CONCHO RES INC COM STK USD0.001*	USD 10 018	3 131	1 273	11 876	1 771 973	0,12	11 876
CONSTELLATION BRD5 CLASS'A'COM USD0.01*	USD 11 233	426	1 447	10 212	2 150 827	0,14	
CONTINENTAL RES IN COM STK USD0.01*	USD 5 747			5 747	383 301	0,03	5 747
COOPER COS INC COM USD0.10*	USD 3 256		377	2 879	779 403	0,05	2 059
COPART INC COM*	USD	13 295		13 295	669 197	0,04	13 295
CORE LABORATORIES ORD EURO.01*	USD 2 671		2 671				
COSTAR GROUP INC COM*	USD 2 182			2 182	896 969	0,06	
COTY INC COM USD0.01 CL 'A'*	USD 33 610	4 497	11 625	26 482	324 897	0,02	
CSX CORP COM USD1*	USD 62 203	1 675	13 379	50 499	3 652 696	0,24	14 754
DANAHER CORP COM USD0.01*	USD 41 061	5 053	8 054	38 060	4 039 654	0,27	
DEERE & CO COM USD1*	USD 17 905	2 264	1 866	18 303	2 687 655	0,18	9 855
DELL TECHNOLOGIES COM USD0.01 CL V*	USD 13 845		2 075	11 770	1 116 582	0,07	
DELPHI TECH PLC COM USD0.01*	USD	5 475	5 475				
DELTA AIRLINES INC COM USD0.0001*	USD 11 656	1 865	2 806	10 715	605 273	0,04	10 715
DENTSPLY SIRONA IN COM NPV*	USD 14 787	1 619	2 641	13 765	507 439	0,03	
DEVON ENERGY CORP NEW COM*	USD 32 530	4 343	5 813	31 060	1 211 756	0,08	
DEXCOM INC COM*	USD 6 004		6 004				
DICKS SPORTING GOO COM USD0.01*	USD 6 630		6 630				
DIGITAL REALTY TRU COM STK USD0.01*	USD 10 877	3 057	1 486	12 448	1 367 668	0,09	12 448
DISCOVER FINL SVCS COM STK USD0.01*	USD 25 039	1 202	4 530	21 711	1 621 298	0,11	21 711
DISCOVERY INC COM USD0.01 SER A*	USD 10 114			10 114	316 139	0,02	10 114
DISCOVERY INC COM USD0.01 SER C*	USD 13 883	5 513		19 396	560 423	0,04	
DOMINION ENERGY IN COM STK NPV*	USD 41 585	6 507	8 971	39 121	2 685 637	0,18	39 121
DOMINOS PIZZA INC COM USD0.01*	USD 3 118		406	2 712	780 949	0,05	
DOWDUPONT INC COM USD0.01*	USD 154 667	14 571	29 262	139 976	8 793 013	0,58	
DUKE ENERGY CORP COM USD0.001 (POST REV SPLIT)*	USD 46 340	2 424	6 992	41 772	3 265 047	0,22	
ECOLAB INC COM*	USD 17 205	1 313	2 592	15 926	2 438 951	0,16	15 926
EDWARDS LIFESCIENCES CORP COM*	USD 14 046		1 590	12 456	2 118 278	0,14	
EMERSON ELEC CO COM*	USD 42 628	3 855	8 109	38 374	2 870 504	0,19	
ENVISION HEALTHCAR COM USD0.01*	USD 8 475		8 475				
EOG RESOURCES INC COM USD0.01*	USD 38 095	2 673	6 184	34 584	4 309 525	0,28	
EQT CORPORATION*	USD 11 933	8 569	4 051	16 451	710 747	0,05	16 451
EQUIFAX INC COM*	USD 8 295		817	7 478	953 750	0,06	
EQUITY RESIDENTIAL SBI USD0.01*	USD 24 922	2 019	5 188	21 753	1 407 914	0,09	
ESSEX PROP TRUST COM USD0.0001*	USD 4 476		355	4 121	993 105	0,07	
EVEREST RE GROUP COM USD0.01*	USD 3 026		355	2 671	596 086	0,04	2 671
EVERGY INC COM NPV*	USD	17 279		17 279	926 947	0,06	
EXPEDITRS INTL WASH COM USD0.01*	USD 12 552		1 535	11 017	791 286	0,05	
F M C CORP COM NEW*	USD 8 523	1 089	1 733	7 879	670 955	0,04	
FS NETWORK INC COM STK NPV*	USD 4 355		674	3 681	717 035	0,05	
FASTENAL COM USD0.01*	USD 19 495	3 286	5 083	17 698	1 003 015	0,07	17 698
FEDERAL REALTY INVT TR SH BEN INT NEW*	USD 5 061		716	4 345	536 763	0,04	
FIDELITY NATL FINL FNF GROUP COM USD0.0001*	USD 16 947	2 273	2 188	17 032	654 660	0,04	1 257
FIRST DATA CORP COM CL A*	USD 22 444	11 816	5 215	29 045	694 242	0,05	
FLEX LTD COM USD0.01*	USD 35 265	4 794	10 837	29 222	374 498	0,02	6 400
FLIR SYS INC COM*	USD 8 454		8 454		507 611	0,03	
FLOWSERVE CORP COM*	USD 8 612		8 612		460 063	0,03	1 118
FOOT LOCKER INC COM USD0.01*	USD 8 421		8 421				
FORTINET INC COM USD0.001*	USD 9 449		1 324	8 125	732 301	0,05	
FORTIVE CORP COM USD0.01*	USD 21 525	2 324	4 787	19 062	1 567 784	0,10	19 062
FRANKLIN RES INC COM*	USD 21 266	6 502	7 851	19 917	591 624	0,04	
GALLAGHER ARTHUR J & CO COM*	USD 11 828	1 452	2 342	10 938	795 335	0,05	
GAP INC DEL COM*	USD 14 767		14 767		416 144	0,03	
GARTNER INC COM*	USD 5 773	702	708	5 767	892 863	0,06	5 767
GEN ELEC CO COM USD0.06*	USD 575 880	23 853	79 582	520 151	5 736 263	0,38	
GLOBAL PAYMENTS COM NPV*	USD 10 569	885	1 825	9 629	1 198 274	0,08	8 330
GOODYEAR TIRE&RUBR COM NPV*	USD 15 948	3 807	7 668	12 087	276 156	0,02	12 087
GRACE W R & CO DEL NEW COM*	USD 4 824		4 824				
HANESBRANDS INC COM*	USD 23 718		4 022	19 696	354 576	0,02	19 696
HARLEY DAVIDSON INC COM*	USD 11 342		2 120	9 222	408 065	0,03	9 222
HELMERICH & PAYNE INC COM*	USD 6 205	1 726	1 716	6 215	417 490	0,03	6 215
HENRY JACK & ASSOC COM USD0.01*	USD 5 320		782	4 538	709 590	0,05	4 538
HERSHEY CO COM*	USD 9 801	908	1 767	8 942	890 924	0,06	
HESS CORPORATION COM USD1*	USD 18 710		1 473	17 237	1 205 200	0,08	
HOLOGIC INC COM USD0.01*	USD 18 326		1 433	16 893	676 214	0,04	
HONEYWELL INTL INC COM*	USD 47 877	5 461	8 138	45 200	7 346 786	0,48	
HUNT J B TRANS SVCS INC COM*	USD 5 863		734	5 129	595 890	0,04	5 129
IAC INTERACTIVECOR COM USD0.001*	USD	4 822		4 822	1 020 779	0,07	
IDEX CORP COM*	USD 4 117	740		4 857	714 779	0,05	
IDEXX LABORATORIES COM USD0.10*	USD 6 150		952	5 198	1 267 625	0,08	
IHS MARKIT LTD COM*	USD 26 246	3 814	5 727	24 333	1 282 547	0,08	24 333
ILLINOIS TOOL WKS COM NPV*	USD 20 246	552	2 368	18 430	2 540 502	0,17	5 868
ILLUMINA INC COM USD0.01*	USD 9 541	789	1 571	8 759	3 140 489	0,21	
INCYTE CORPORATION COM USD0.001*	USD 11 282		11 282		761 279	0,05	
INTERCONTINENTAL E COM USD0.01*	USD 38 824	1 249	5 133	34 940	2 555 950	0,17	
INTERNATIONAL FLAVORS&FRAGRANC COM*	USD 5 635		1 294	4 341	589 909	0,04	
INTERPUBLIC GROUP COM USD0.10*	USD 28 300		4 371	23 929	534 560	0,04	23 929
INTL PAPER CO COM*	USD 26 168	3 261	4 993	24 436	1 173 166	0,08	
INTUITIVE SURGICAL COM USD0.001*	USD 2 482	7 664	3 433	6 713	3 763 866	0,25	
INVITATION HOMES I COM USD0.01*	USD	19 335		19 335	432 688	0,03	19 335
IPG PHOTONICS CORP COM USD0.0001*	USD	2 073		2 073	316 027	0,02	2 073
JEFFERIES FINANCIAL GROUP INC NPV*	USD 22 502		22 502				
JOHNSON & JOHNSON COM USD1*	USD 178 724	12 673	29 576	161 821	21 840 083	1,44	
JOHNSON CTLS INTL COM USD0.01*	USD 62 783	2 196	9 471	55 508	1 897 708	0,13	22 449
JP MORGAN CHASE & CO COM USD1*	USD 236 187	15 358	45 051	206 494	22 760 205	1,50	
JUNIPER NETWORKS COM USD0.00001*	USD 25 974		3 262	22 712	664 887	0,04	
KIMBERLY CLARK CORP COM*	USD 23 211	2 401	4 710	20 902	2 320 196	0,15	20 902
KIMCO REALTY COM USD0.01*	USD 27 638		5 302	22 336	365 230	0,02	19 977
KOHLS CORPORATION COM USD0.01*	USD 10 758		10 758		783 402	0,05	10 758
KRAFT HEINZ CO COM USD0.01*	USD 40 231	2 537	6 260	36 508	1 965 279	0,13	36 508
KROGER CO COM USD1*	USD 60 035	3 165	11 042	52 158	1 483 094	0,10	
LEGGETT & PLATT IN COM USD0.01*	USD 8 431	3 958	5 241	7 148	305 749	0,02	4 559
LEIDOS HLDGS INC COM USD0.0001*	USD 9 809		1 386	8 423	569 020	0,04	
LENNOX INTL INC COM*	USD 2 215		2 215		472 533	0,03	1 865
LEVEL 3 COMMUNICAT COM USD0.01(POST REV SPLIT)*	USD 20 395		20 395				
LIBERTY BROADBAND COM USD0.01 CL 'C'*	USD 7 512		977	6 535	538 120	0,04	5 268
LIBERTY MEDIA CORP COM USD0.01 SER A SIRIUSXM*	USD 7 278		1 987	5 291	224 509	0,01	
LIBERTY MEDIA CORP COM USD0.01 SER C SIRIUSXM*	USD 11 483		11 483		487 361	0,03	
LIBERTY MEDIA CORP COM USD0.01 SER C FORMULA*	USD	13 461	2 348	11 113	403 704	0,03	5 843
LIVE NATION INC COM*	USD	9 733	1 742	7 991	425 172	0,03	7 991
LOEWS CORP COM*	USD 19 274	1 885	4 875	16 284	798 969	0,05	

Titel	30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
LULULEMON ATHLETIC.COM STK USD0.01*	USD 7 088	1 127	2 061	6 154	976 764	0,06	6 154
LYONDELBASELL IND.COM USD0.01*	USD 23 168	804	3 444	20 528	2 055 505	0,14	
M & T BANK CORP.COM USD0.50*	USD 9 648		1 141	8 507	1 367 268	0,09	
MACERICH CO.COM USD0.01*	USD 8 142		1 611	6 531	352 721	0,02	
MACQUARIE INFR.LLC LIMITED LIABILITY INTEREST*	USD 5 728		5 728				
MACY'S INC.COM STK USD0.01*	USD 20 770		2 890	17 880	606 566	0,04	17 880
MALLINCKRODT PLC USD0.20*	USD 6 889		6 889				
MARKEL CORP.COM*	USD 950		132	818	949 630	0,06	202
MARSH & MCLENNAN.COM USD1*	USD 33 886	2 171	4 987	31 070	2 510 484	0,17	
MARTIN MARIETTA M.COM USD0.01*	USD 4 008		4 008		712 337	0,05	4 008
MARVELL TECH GROUP.COM USD0.002*	USD 25 987	12 740	2 652	36 075	680 095	0,04	36 075
MATTEL INC.COM USD1*	USD 24 055		4 910	19 145	293 603	0,02	19 145
MAXIM INTEGRATED.COM USD0.001*	USD 19 497	3 060	5 850	16 707	920 251	0,06	
MEDNAX INC.COM USD0.01*	USD 6 111		6 111				
MERCADOLIBRE INC.COM STK USD0.001*	USD 2 873		275	2 598	864 020	0,06	2 598
MERCK & CO INC.COM USD0.50*	USD 181 337	17 755	36 283	162 809	11 281 718	0,74	
METLIFE INC.COM USD0.01*	USD 61 044	3 475	11 861	52 658	2 403 106	0,16	
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL.COM*	USD 1 790		232	1 558	926 779	0,06	1 558
MICHAEL KORS HOLDI.COM NPV*	USD 10 046		1 314	8 732	584 777	0,04	
MIDDLEBY CORP.COM*	USD 4 157		703	3 454	436 410	0,03	3 454
MONDELEZ INTL INC.COM USD0.01*	USD 100 469	2 121	13 164	89 426	3 752 613	0,25	
MONSANTO.COM STK USD0.01*	USD 28 954	2 281	31 235				
MONSTER BEV CORP USD0.005(NEW)*	USD 26 055	3 044	3 830	25 269	1 438 511	0,09	
MOODY'S CORP.COM USD0.01*	USD 11 671	551	2 021	10 201	1 666 037	0,11	7 895
MOTOROLA SOLUTIONS INCCOM USD0.01*	USD 11 275		1 717	9 558	1 215 020	0,08	9 558
MURPHY OIL CORP.COM USD1*	USD 11 109		11 109				
MYLAN NV EURO.01*	USD 29 618	5 944	3 315	32 247	1 152 859	0,08	
NASDAQ INC.COM STK USD0.01*	USD 7 068			7 068	592 365	0,04	
NATIONAL OILWELL VARCO INC.COM*	USD 25 279	5 028	7 666	22 641	952 746	0,06	22 641
NAVIENT CORP.COM USD0.01*	USD 19 696		19 696				
NEW YORK CMINTY BANCORP INC.COM*	USD 32 102		4 578	27 524	278 802	0,02	20 316
NEWS CORP NEW.COM USD0.01 CL'A**	USD 26 790			26 790	345 162	0,02	
NEXTERA ENERGY INC.COM USD0.01*	USD 31 198	696	3 585	28 309	4 634 514	0,31	
NIELSEN HLDGS PLC.COM EURO.07*	USD 24 434		2 280	22 154	598 563	0,04	18 901
NOBLE ENERGY INC.COM USD0.01*	USD 29 591			29 591	901 531	0,06	29 591
NORDSTROM INC.COM NPV*	USD 9 043	1 868	3 430	7 481	437 058	0,03	7 481
NORTHERN TRUST CP.COM USD1.666*	USD 14 448		1 755	12 693	1 266 261	0,08	850
NORTHROP GRUMMAN.COM USD1*	USD 11 101	342	11 443				
NUANCE COMMUNICATI.COM USD0.001*	USD 16 749		16 749				
OCCIDENTAL PETRLM.COM USD0.20*	USD 50 070	2 666	6 936	45 800	3 676 075	0,24	23
PALO ALTO NETWORKS.COM USD0.0001*	USD 5 816		416	5 400	1 188 183	0,08	
PARSLEY ENERGY INC.COM USD0.01 CL'A**	USD 13 315			13 315	380 428	0,03	13 315
PATTERSON COMPANIES INC.COM*	USD 4 834		4 834				
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL INC.COM STK USD0.01*	USD 22 243			22 243	371 966	0,02	22 243
PEPSICO INC CAP USD0.016666*	USD 94 887	5 412	14 956	85 343	9 319 988	0,61	
PERRIGO CO LTD.COM EURO.001*	USD 8 642		1 028	7 614	526 565	0,03	7 614
PG&E CORP.COM*	USD 34 171	2 311	5 843	30 639	1 376 995	0,09	
PHILIP MORRIS INTL.COM STK NPV 'WI**	USD 102 964	6 616	16 424	93 156	7 419 714	0,49	
PHILLIPS 66.COM USD0.01*	USD 28 769	3 671	5 839	26 601	2 928 900	0,19	
PIONEER NATURAL RE.COM STK USD0.01*	USD 11 641	518	1 970	10 189	1 733 646	0,11	
PLAINS GP HLDGS LP LTD PARTNER INT CL.A NEW IN*	USD 9 428		9 428		225 903	0,01	
POLARIS INDS INC.COM*	USD 4 136		4 136		407 843	0,03	4 136
PPG INDS INC.COM*	USD 16 523	1 622	3 208	14 937	1 592 257	0,10	14 937
PPL CORP.COM USD0.01*	USD 45 947		5 531	40 416	1 155 136	0,08	40 416
PRAXAIR INC.COM USD0.01*	USD 18 825		1 725	17 100	2 684 718	0,18	1 425
PROCTER & GAMBLE.COM NPV*	USD 169 947	10 350	28 513	151 784	12 339 897	0,81	
PROGRESSIVE CP(OH).COM USD1*	USD 37 969	3 476	7 042	34 403	2 387 289	0,16	
PUBLIC STORAGE.COM USD0.10*	USD 10 334		885	9 449	1 861 001	0,12	9 449
PUBLIC SVC ENTERPRISE GROUP.COM*	USD 33 002	3 599	5 405	31 196	1 608 630	0,11	
PULTE GROUP INC.COM USD0.01*	USD 17 651		2 854	14 797	358 018	0,02	
QORVO INC.COM USD 0.0001*	USD 8 219		1 066	7 153	537 234	0,04	7 153
QUINTILES IMS HOLD.COM USD0.01*	USD 9 085		9 085				
QURATE RETAIL GROUP INC QVC GROUP*	USD 29 225	6 737	35 962				
RALPH LAUREN CORP CLASS 'A' COM USD0.01*	USD 3 824		659	3 165	425 246	0,03	
RANGE RES CORP.COM USD0.01*	USD 13 447		13 447				
RAYTHEON CO.COM NEW*	USD 19 200	448	2 402	17 246	3 481 372	0,23	
REALTY INCOME CORP*	USD 17 631	3 629	4 528	16 732	929 800	0,06	16 732
REGENCY CENTERS.COM USD0.01*	USD 9 429	1 582	2 439	8 572	541 490	0,04	
REGENERON PHARMACEUTICALS.COM*	USD 5 169		471	4 698	1 854 142	0,12	
RENAISSANCE RE HLG.COM USD1*	USD 2 973		2 973		387 920	0,03	2 973
RESMED INC.COM USD0.004*	USD 9 891		1 146	8 745	985 248	0,06	
ROCKWELL AUTOMATIO.COM USD1*	USD 8 661		1 011	7 650	1 401 247	0,09	
ROCKWELL COLLINS INC.COM*	USD 10 809	1 355	2 508	9 656	1 324 910	0,09	
ROLLINS INC.COM*	USD 6 676		6 676		395 767	0,03	6 676
ROPER TECHNOLOGIES.COM USD0.01*	USD 7 086		699	6 387	1 848 001	0,12	
S&P GLOBAL INC.COM USD1*	USD 17 381		2 225	15 156	2 892 628	0,19	
SABRE CORP.COM USD0.01*	USD 14 283	4 559	4 486	14 356	365 718	0,02	
SCANA CORP NEW.COM*	USD 9 440		2 221	7 219	274 234	0,02	
SCHEIN HENRY INC.COM*	USD 10 998		2 281	8 717	724 011	0,05	8 717
SCHWAB(CHARLES)CP.COM USD0.01*	USD 79 076	8 931	15 458	72 549	3 483 057	0,23	72 549
SCRIPPS NETWORKS I.COM USD0.01 CL.A*	USD 5 209		5 209				
SEAGATE TECH PLC.COM USD0.00001*	USD 19 952		3 798	16 154	747 146	0,05	16 154
SEATTLE GENETICS I.COM USD0.001*	USD 7 462		1 437	6 025	453 868	0,03	5 499
SEI INVESTMENT.COM USD0.01*	USD 8 989		1 202	7 787	464 747	0,03	
SEMPRA ENERGY.COM NPV*	USD 16 519		2 324	14 195	1 577 221	0,10	14 195
SENSATA TECHNO PLC.COM EURO.01*	USD	10 105		10 105	489 086	0,03	
SHERWIN-WILLIAMS.COM USD1*	USD 5 707		446	5 261	2 339 299	0,15	
SIGNATURE BK.COM USD0.01*	USD 3 570			3 570	400 467	0,03	
SIGNET JEWELERS LT ORD USD0.18*	USD 3 783		3 783				
SIMON PROP GROUP.COM USD0.0001*	USD 20 864	591	2 388	19 067	3 291 906	0,22	
SIRIUS XM HLDGS IN.COM USD0.001*	USD 119 547		16 807	102 740	634 253	0,04	102 740
SMITH A O.COM*	USD 10 290	1 426	2 948	8 768	457 092	0,03	8 768
SOUTHERN CO.COM*	USD 66 549	12 409	17 231	61 727	2 628 859	0,17	
SPLUNK INC.COM USD0.001*	USD 9 188		840	8 348	985 940	0,06	7 539
SPRINT CORPORATION.COM USD0.01*	USD 52 706			52 706	336 700	0,02	32 764
SQUARE INC.COM USD0.000001 CL.A*	USD	18 014	1 270	16 744	1 619 362	0,11	
SS&C TECH HLDGS.COM USD0.01*	USD 12 009			12 009	666 638	0,04	
STRYKER CORP.COM USD0.10*	USD 22 009	1 210	3 113	20 106	3 489 554	0,23	
SVB FINL GROUP.COM*	USD 3 611		280	3 331	1 011 354	0,07	
SYNCHRONY FINANCI.COM USD0.001*	USD 53 301	2 821	11 179	44 943	1 364 422	0,09	
SYNOPSIS INC.COM USD0.01*	USD 9 659		687	8 972	864 203	0,06	
TAKE TWO INTERACTI.COM USD0.01*	USD	7 713	536	7 177	967 378	0,06	
TARGA RESOURCES CO.COM USD0.001*	USD 14 373	1 792	3 570	12 595	692 770	0,05	12 595
TECHNIPFMCC.COM USD1*	USD 29 083	5 756	8 913	25 926	791 391	0,05	336

Titel	30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
TESARO INC COM USD0.0001*	USD 2 637		2 637				
THE CHEMOURS CO COM USD0.30 'WI'*	USD	13 976	3 084	10 892	419 614	0,03	
TIME WARNER INC COM USD0.01*	USD 51 057	2 854	53 911				
TOLL BROS INC COM USD0.01*	USD 8 696	2 169	1 958	8 907	287 373	0,02	
TORCHMARK CORP COM*	USD 6 818			6 818	577 340	0,04	
TOTAL SYSTEM SVCS COM STK USD0.10*	USD 11 197	1 083	2 963	9 317	898 617	0,06	9 317
TRACTOR SUPPLY CO COM*	USD 8 682	1 162	2 537	7 307	648 654	0,04	7 307
TRANSMUNION COM USD0.01*	USD	11 674	1 185	10 489	753 875	0,05	
TRAVELERS CO INC COM NPV*	USD 18 135	1 418	3 497	16 056	2 034 307	0,13	
TRIMBLE INC COM NPV*	USD 16 936		2 741	14 195	602 602	0,04	10 661
TRIPADVISOR INC COM USD0.001*	USD 6 594			6 594	328 943	0,02	6 594
TWENTY-FIRST CENTU COM USD0.01 CL'B'*	USD 29 708	2 482	5 468	26 722	1 195 996	0,08	
TWITTER INC COM USD0.000005*	USD 40 795	1 999	2 642	40 152	1 116 215	0,07	40 152
UDR INC*	USD 17 844	5 303	6 953	16 194	639 534	0,04	16 194
UNDER ARMOUR INC COM STK USD0.000333 CL A*	USD 12 769			12 769	264 672	0,02	12 769
UNDER ARMOUR INC COM STK USD0.0003333 CL C*	USD 12 820			12 820	243 689	0,02	12 820
UNITED CONTINENTAL COM USD0.01*	USD 5 493	1 232	2 703	4 022	349 889	0,02	
UNITED PARCEL SERVICE INC CL B*	USD 45 392	3 985	8 094	41 283	4 707 971	0,31	
UNUM GROUP COM USD0.10*	USD 14 673	4 056	6 320	12 409	473 572	0,03	
UTD TECHNOLOGIES COM USD1*	USD 50 086	4 346	8 367	46 065	6 290 932	0,41	46 065
UTD THERAPEUTIC COM USD0.01*	USD 2 669			2 669	333 393	0,02	846
VAIL RESORTS INC COM*	USD 2 762			2 762	740 364	0,05	400
VARIAN MEDICAL SYS COM USD1*	USD 6 008		768	5 240	572 906	0,04	4 318
VEEVA SYSTEMS INC COM USD0.00001 CL 'A'*	USD 7 196			7 196	765 253	0,05	
VERISIGN INC COM*	USD 6 187		764	5 423	848 185	0,06	
VERISK ANALYTICS I CL A USD0.001*	USD 9 830	914	1 598	9 146	1 076 971	0,07	9 146
VERIZON COMMUN COM USD0.10*	USD 270 566	15 348	38 563	247 351	12 899 689	0,85	
VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01*	USD 16 462	578	1 925	15 115	2 845 677	0,19	
VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'*	USD 4 906	693	1 367	4 232	645 124	0,04	4 232
VORNADO REALTY TR COM USD0.04*	USD 11 798		2 369	9 429	672 348	0,04	
VULCAN MATERIALS COM STK USD1*	USD 8 766		708	8 058	875 261	0,06	8 058
WABTEC CORP COM*	USD 6 400		1 184	5 216	534 362	0,04	5 216
WATERS CORP COM*	USD 5 503		439	5 064	962 988	0,06	5 064
WEATHERFORD INTL. COM USD0.001*	USD 63 082		63 082				
WEC ENERGY GROUP COM USD0.01*	USD 20 004	1 433	2 890	18 547	1 209 472	0,08	8 034
WELLTOWER INC COM USD1*	USD 24 164		2 718	21 446	1 347 404	0,09	1 271
WESTERN UN CO COM*	USD 30 136	4 656	8 762	26 030	484 622	0,03	26 030
WEYERHAEUSER CO COM USD1.25*	USD 50 628	5 276	11 794	44 110	1 390 406	0,09	
WILLIS TOWERS WATS COM USD0.000304635*	USD 8 690		553	8 137	1 120 222	0,07	1 187
WORKDAY INC COM USD0.001*	USD 9 122	816	1 398	8 540	1 217 746	0,08	6 687
WORLDPAY INC*	USD 10 019		10 019				
WORLDPAY INC COM USD0.00001 CL A*	USD	20 426	2 237	18 189	1 799 266	0,12	2 100
XCEL ENERGY INC COM*	USD 32 901	5 987	7 798	31 090	1 433 707	0,09	31 090
XEROX CORP COM USD1(POST REV SPLT)*	USD 14 252			14 252	375 598	0,02	14 252
ZAYO GROUP HOLDING COM USD0.001*	USD 11 526	5 365	4 255	12 636	428 544	0,03	1 221
ZILLOW GROUP INC COM USD0.0001 CLASS C WI*	USD 7 847	3 420	5 071	6 196	267 812	0,02	6 196
ZOETIS INC COM USD0.01 CL 'A'*	USD 32 167	1 232	4 784	28 615	2 559 206	0,17	
Total Vereinigte Staaten					520 937 308	34,33	
Total Inhaberaktien					530 369 410	34,95	
Weitere Aktien							
Vereinigte Staaten							
CAMDEN PROP TST SBI USD0.01*	USD 5 732			5 732	523 900	0,03	
Total Vereinigte Staaten					523 900	0,03	
Total Weitere Aktien					523 900	0,03	
Namensaktien							
Deutschland							
TE CONNECTIVITY LT COM CHF0.57*	USD 22 884	1 996	3 977	20 903	1 795 359	0,12	
Total Deutschland					1 795 359	0,12	
Irland							
XL GROUP LTD COM USD0.01*	USD 16 317		16 317				
Total Irland						0,00	
Schweden							
VEONEER INC COM USD1*	USD	5 184	5 184				
Total Schweden						0,00	
Grossbritannien							
LIBERTY GLOBAL INC USD0.01 C*	USD 37 261		2 907	34 354	944 965	0,06	
NVENT ELECTRIC PLC COM USD0.01*	USD	10 715	10 715				
Total Grossbritannien					944 965	0,06	
Vereinigte Staaten							
ABBOTT LABS COM*	USD 115 186	11 406	22 071	104 521	7 489 771	0,49	
ABBVIE INC COM USD0.01*	USD 105 402	6 507	21 144	90 765	8 385 392	0,55	12 340
ABIOMED INC COM*	USD	2 632		2 632	1 156 279	0,08	2 632
ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'*	USD 40 980	3 062	6 598	37 444	6 225 116	0,41	
ACTIVISION BLIZZARD COM STK USD0.000001*	USD 48 059	1 295	6 199	43 155	3 506 775	0,23	
ACUITY BRANDS INC COM STK USD0.01*	USD 3 118		524	2 594	398 316	0,03	757
ADOBE SYSTEMS INC COM USD0.0001*	USD 32 734	1 395	4 682	29 447	7 764 796	0,51	
AES CORP COM*	USD 44 548			44 548	609 203	0,04	44 548
AFFILIATED MNGRS COM USD0.01*	USD 3 771		598	3 173	423 748	0,03	
AGCO CORP. COM USD0.01*	USD 4 417			4 417	262 280	0,02	453
AGILENT TECHNOLOGIES INC COM*	USD 20 883	1 302	2 644	19 541	1 346 443	0,09	
AGNC INV CORP COM USD0.01*	USD 23 221			23 221	422 571	0,03	
AIR PRODS & CHEMS COM USD1*	USD 14 127		1 128	12 999	2 121 105	0,14	
ALEXION PHARMACEUT COM USD0.0001*	USD 15 050	1 541	3 388	13 203	1 792 769	0,12	
ALLSTATE CORP COM*	USD 24 473	2 003	5 577	20 899	2 014 876	0,13	
ALLY FINANCIAL INC COM USD0.01*	USD 29 096	3 095	6 549	25 642	662 496	0,04	25 642
ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A*	USD 19 739	1 080	2 888	17 931	21 142 007	1,39	
AMAZON COM INC COM USD0.01*	USD 26 946	1 866	4 059	24 753	48 429 997	3,19	
AMER EXPRESS CO COM USD0.20*	USD 50 286	3 997	10 505	43 778	4 553 763	0,30	
AMER TOWER CORP COM NEW USD0.01*	USD 28 266	1 306	3 178	26 394	3 746 075	0,25	26 394
AMEREN CORP COM*	USD 16 332		1 441	14 891	919 568	0,06	14 891
AMERIPRISE FINL INC COM*	USD 10 039		1 278	8 761	1 263 637	0,08	
AMERISOURCEBERGEN COM STK USD0.01*	USD 10 482			10 482	944 224	0,06	
AMETEK INC COM USD0.01*	USD 15 921	1 191	3 361	13 751	1 062 738	0,07	

Titel		30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
AMGEN INC COM USD0.0001*	USD	48 767	3 352	11 298	40 821	8 265 472	0,54	40 821
AMPHENOL CORP NEW CL A*	USD	20 015	1 018	2 911	18 122	1 664 302	0,11	
ANALOG DEVICES INC COM*	USD	24 247	1 985	4 507	21 725	1 962 092	0,13	21 725
ANDEAVOR COM USD0.1666*	USD	9 840		9 840				
ANNALY CAPITAL MAN COM USD0.01*	USD	67 947			67 947	678 972	0,04	
ANTHEM INC COM USD0.01*	USD	17 640		2 388	15 252	4 082 839	0,27	
APERGY CORPORATION COM USD0.01*	USD		4 872	4 872				
APPLE INC COM NPV*	USD	345 930	21 336	70 945	296 321	65 339 620	4,31	
APPLIED MATLS INC COM*	USD	70 926	4 989	12 944	62 971	2 377 364	0,16	33 355
APTIV PLC COM USD0.01*	USD	17 253	1 925	3 422	15 756	1 291 260	0,09	1 437
ARAMARK COM USD0.01*	USD	15 430			15 430	648 398	0,04	
ARCHER DANIELS MIDLAND CO COM*	USD	37 586		4 472	33 114	1 626 021	0,11	
ASSURANT INC COM*	USD	3 693		833	2 860	301 574	0,02	
AT&T INC COM USD1*	USD	408 388	96 179	67 489	437 078	14 336 571	0,94	75 235
ATHENE HOLDING LTD COM USD0.001 CL A*	USD	7 182	2 401		9 583	483 572	0,03	
ATMOS ENERGY CORP COM*	USD	6 901			6 901	633 038	0,04	100
AUTO DATA PROCESS COM USD0.10*	USD	29 762	2 242	5 579	26 425	3 888 827	0,26	26 425
AUTODESK INC COM USD0.01*	USD	13 051	1 931	1 919	13 063	1 991 954	0,13	
AUTOLIV INC COM*	USD	5 797		613	5 184	438 924	0,03	5 184
AUTOZONE INC COM USD0.01*	USD	1 846		117	1 729	1 310 070	0,09	120
AVALONBAY COMMUNI COM USD0.01*	USD	9 542		1 112	8 430	1 491 666	0,10	
AVERY DENNISON CORP COM*	USD	5 503		521	4 982	527 276	0,03	
BALL CORP COM NPV*	USD	22 944	2 314	4 444	20 814	894 366	0,06	20 814
BAXTER INTL INC COM USD1*	USD	32 125	4 211	4 951	31 385	2 363 338	0,16	1 376
BECTON DICKINSON COM USD1*	USD	15 196	3 130	2 491	15 835	4 037 051	0,27	
BEST BUY CO INC COM USD0.10*	USD	18 467	1 200	4 026	15 641	1 212 472	0,08	620
BIOGEN INC COM STK USD0.0005*	USD	14 203	319	1 865	12 657	4 368 098	0,29	
BK OF AMERICA CORP COM USD0.01*	USD	661 362	33 520	109 934	584 948	16 832 773	1,11	
BK OF NY MELLON CP COM STK USD0.01*	USD	67 707	6 437	13 332	60 812	3 028 865	0,20	
BOEING CO COM USD5*	USD	38 023	2 761	7 082	33 702	12 242 990	0,81	4 078
BOOKING HLDGS INC COM USD0.008*	USD		3 069	178	2 891	5 602 675	0,37	
BORG WARNER INC COM*	USD	14 563		1 701	12 862	537 471	0,04	
BROADCOM CORP COM USD1.00*	USD		25 837	1 123	24 714	5 956 219	0,39	
BROOKFIELD PPTY RE COM USD0.01 CLASS A*	USD		11 702		11 702	239 241	0,02	9 339
CAPITAL ONE FINL COM USD0.01*	USD	31 669	1 853	4 275	29 247	2 712 005	0,18	
CARMAX INC COM USD0.50*	USD	11 976		891	11 085	808 514	0,05	11 085
CARNIVAL CORP COM USD0.01(PAILED STOCK)*	USD	23 623	7 229	4 212	26 640	1 659 420	0,11	
CATERPILLAR INC DEL COM*	USD	38 872	2 665	5 805	35 732	5 322 361	0,35	35 732
CBOE GLOBAL MARKET COM USD0.01*	USD	7 101	923	1 658	6 366	596 709	0,04	
CBRE GROUP INC CLASS 'A' USD0.01*	USD	19 795	2 080	2 052	19 823	853 913	0,06	11 798
CBS CORP NEW CL B*	USD	24 489	3 199	7 382	20 306	1 139 515	0,08	18 118
CELANESE CORP COM SERIES 'A' USD0.0001*	USD	9 453		1 648	7 805	869 127	0,06	
CENTENE CORP DEL COM*	USD	11 388	2 754	2 171	11 971	1 692 952	0,11	
CENTERPOINT ENERGY INC COM*	USD	25 890			25 890	699 251	0,05	
CENTURYLINK INC COM*	USD	38 696	22 293	4 643	56 346	1 166 822	0,08	56 346
CF INDS HLDGS INC COM*	USD	14 849	2 120	3 653	13 316	708 105	0,05	
CHARTER COMMUN INC COM USD0.001 CLASS 'A'*	USD	14 486		4 535	9 951	3 167 598	0,21	9 951
CHEVRON CORP COM USD0.75*	USD	125 570	8 490	19 107	114 953	13 730 343	0,90	
CHUBB LIMITED ORD CHF24.15*	USD	31 025	648	4 041	27 632	3 607 069	0,24	
CIGNA CORP COM USD0.25*	USD	16 984	428	2 978	14 434	2 936 144	0,19	14 434
CISCO SYSTEMS COM USD0.001*	USD	331 440	15 390	62 829	284 001	13 496 102	0,89	
CIT GROUP INC COM NEW USD0.01*	USD	9 932		3 593	6 339	319 566	0,02	2 789
CITIGROUP INC COM USD0.01*	USD	182 760	15 110	43 282	154 588	10 832 852	0,71	
CITIZENS FINL GP COM USD0.01*	USD	33 018	2 021	5 868	29 171	1 099 023	0,07	
COGNIZANT TECHNOLO COM CL'A'USD0.01*	USD	39 232	4 624	8 672	35 184	2 651 470	0,17	
COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01*	USD	314 221	14 376	49 291	279 306	9 660 772	0,64	238 876
COMERICA INC COM*	USD	10 977		1 108	9 869	869 532	0,06	1 000
CONAGRA BRANDS IN COM USD5*	USD	27 518	2 515	6 472	23 561	781 799	0,05	23 561
CONOCOPHILLIPS COM USD0.01*	USD	82 133	2 105	13 639	70 599	5 337 589	0,35	
CONSOLIDATED EDISON INC COM*	USD	20 478	5 072	6 756	18 794	1 398 694	0,09	
CORNING INC COM USD0.50*	USD	59 855	5 493	13 598	51 750	1 784 394	0,12	
COSTCO WHSL CORP NEW COM*	USD	29 078	1 437	4 252	26 263	6 025 541	0,40	
CROWN CASTLE INTL COM USD0.01*	USD	26 950	1 675	4 006	24 619	2 677 246	0,18	24 619
CROWN HOLDINGS INC COM USD5*	USD	8 498			8 498	398 441	0,03	8 498
CUMMINS INC COM*	USD	10 817	502	2 028	9 291	1 325 651	0,09	
CVS HEALTH CORP COM STK USD0.01*	USD	67 092	5 081	11 479	60 694	4 666 986	0,31	60 694
D R HORTON INC COM*	USD	24 673	2 058	5 569	21 162	871 905	0,06	
DARDEN RESTAURANTS INC COM*	USD	8 472		1 077	7 395	803 174	0,05	
DAVITA INC COM USD0.001*	USD	10 414		1 468	8 946	625 935	0,04	
DIAMONDBACK ENERGY COM USD0.01*	USD	5 721	688	676	5 733	757 063	0,05	5 733
DISH NETWORK CORPO CLASS'A'COM USD0.01*	USD	14 243			14 243	497 513	0,03	12 572
DOLLAR GENERAL CP COM USD0.875*	USD	18 007	1 860	3 740	16 127	1 721 787	0,11	
DOLLAR TREE INC*	USD	15 182	1 869	2 766	14 285	1 137 915	0,07	14 285
DOVER CORP COM*	USD	10 674	1 114	2 073	9 715	840 115	0,06	9 715
DTE ENERGY CO COM*	USD	12 246	1 852	3 443	10 655	1 135 804	0,07	7 162
DXC TECHNOLOGY CO COM USD0.01*	USD	18 774	936	2 832	16 878	1 541 811	0,10	
E TRADE FINANCIAL COM USD0.01*	USD	17 100	3 528	4 998	15 630	799 858	0,05	
EAST WEST BANCORP INC COM*	USD	9 930			9 930	585 566	0,04	
EASTMAN CHEM CO COM*	USD	10 115		1 858	8 257	772 024	0,05	3 468
EATON CORP PLC COM USD0.01*	USD	29 225	1 132	3 465	26 892	2 278 233	0,15	
EATON VANCE CORP COM NON VTG*	USD	7 814			7 814	401 176	0,03	
EBAY INC COM USD0.001*	USD	68 985	2 106	13 766	57 325	1 848 957	0,12	2 666
EDISON INTL COM*	USD	20 857	2 668	3 592	19 933	1 317 767	0,09	
ELECTRONIC ARTS INC COM*	USD	20 494	815	3 045	18 264	2 149 575	0,14	17 709
ELI LILLY AND CO COM NPV*	USD	65 497	6 926	13 428	58 995	6 183 880	0,41	
ENTERGY CORP NEW COM*	USD	12 476		2 142	10 334	818 947	0,05	10 334
EQUINIX INC COM USD0.001 NEW*	USD	5 138		354	4 784	2 022 900	0,13	
ESTEE LAUDER COS CLASS'A'COM USD0.01*	USD	14 535	694	1 847	13 382	1 899 556	0,13	13 382
EVERSOURCE ENERGY COM USD5*	USD	20 412	1 546	3 022	18 936	1 136 436	0,07	13 810
EXELON CORP COM NPV*	USD	62 089	4 679	9 389	57 379	2 447 047	0,16	
EXPEDIA GROUP INC COM USD0.001*	USD	8 491	725	1 935	7 281	927 984	0,06	6 391
EXPRESS SCRIPTS HL COM USD0.01*	USD	38 892	2 607	7 922	33 577	3 116 139	0,21	
EXTRA SPACE STORAG COM USD0.01*	USD	8 966		2 038	6 928	586 316	0,04	6 267
EXXON MOBIL CORP COM NPV*	USD	280 988	17 880	43 261	255 607	21 227 532	1,40	255 607
FACEBOOK INC COM USD0.000006 CL 'A'*	USD	156 811	11 165	24 115	143 861	23 110 482	1,52	
FEDEX CORP COM USD0.10*	USD	17 142	370	2 337	15 175	3 569 216	0,24	
FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01*	USD	21 353	1 927	3 703	19 577	2 085 725	0,14	19 577
FIFTH THIRD BANCORP COM*	USD	49 999		9 258	40 741	1 111 099	0,07	
FIRST REPUBLIC BAN COM USD0.01*	USD	10 153		906	9 247	867 117	0,06	2 638
FIRSTENERGY CORP COM USD0.10*	USD	29 633	5 947	6 369	29 211	1 060 583	0,07	29 211
FISERV INC COM USD0.01*	USD	14 313	26 657	16 546	24 424	1 965 370	0,13	8 343
FLEETCOR TECHNOLOG COM STK USD0.001*	USD	6 341	462	1 372	5 431	1 208 691	0,08	684
FLUOR CORP NEW COM*	USD	9 862	1 565	3 158	8 269	469 283	0,03	
FORD MOTOR CO COM STK USD0.01*	USD	252 573		30 026	222 547	2 010 801	0,13	222 547

Titel		30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
FORTUNE BRANDS HOME USD0.01 WI*	USD	10 381	1 470	2 848	9 003	460 461	0,03	9 003
FREEMORE-MCMORAN COM STK USD0.10*	USD	90 387	4 776	11 269	83 894	1 140 711	0,08	
GARMIN LTD COM CHF10.00*	USD	8 447	1 508	2 952	7 003	479 179	0,03	
GENERAL MLS INC COM*	USD	37 275		3 627	33 648	1 410 667	0,09	1 827
GENERAL MOTORS CO COM USD0.01*	USD	90 175	4 802	19 278	75 699	2 489 654	0,16	44 070
GENUINE PARTS CO COM STK USD1*	USD	9 822	988	2 465	8 345	810 249	0,05	8 345
GILEAD SCIENCES COM USD0.001*	USD	86 499	7 473	15 559	78 413	5 913 809	0,39	
GODDADDY INC COM CL A USD0.001*	USD		9 464	1 142	8 322	677 871	0,04	
GOLDMAN SACHS GRP COM USD0.01*	USD	23 551	1 032	3 108	21 475	4 703 833	0,31	
GRAINGER W W INC COM*	USD	3 831		886	2 945	1 028 153	0,07	2 945
HALLIBURTON COM STK USD2.50*	USD	57 156		4 674	52 482	2 077 747	0,14	
HARRIS CORP COM STK USD1*	USD	8 425		1 284	7 141	1 180 295	0,08	
HARTFORD FINL SVCS COM USD0.01*	USD	24 603		2 755	21 848	1 066 203	0,07	
HASBRO INC COM*	USD	7 742		926	6 816	699 875	0,05	6 816
HCA HEALTHCARE INC COM USD0.01*	USD	19 466		2 883	16 583	2 253 504	0,15	7 385
HCP INC COM USD1*	USD	31 681		3 446	28 235	725 904	0,05	28 235
HD SUPPLY INC COM USD0.01*	USD	13 572		2 523	11 049	461 818	0,03	11 049
HEWLETT PACKARD EN COM USD0.01*	USD	113 595		18 299	95 296	1 518 219	0,10	40 352
HILTON WORLDWIDE H COM USD0.01*	USD	12 662	8 993	4 448	17 207	1 357 734	0,09	
HOLLYFRONTIER CORP COM USD0.01*	USD	10 928		1 243	9 685	661 276	0,04	
HOME DEPOT INC COM USD0.05*	USD	79 366	5 260	14 188	70 438	14 252 715	0,94	
HORMEL FOODS CORP COM USD0.0586*	USD	19 473	2 750	4 245	17 978	691 900	0,05	17 978
HOST HOTELS & RESO COM STK USD0.01*	USD	52 086		8 816	43 270	891 815	0,06	
HP INC COM USD0.01*	USD	112 840	4 219	20 133	96 926	2 439 834	0,16	
HUMANA INC COM USD0.166*	USD	9 537	330	1 649	8 218	2 717 416	0,18	
HUNTINGTON BANCSHARES INC COM*	USD	76 894		12 429	64 465	939 504	0,06	64 465
HUNTINGTON INGALLS COM USD0.01*	USD	3 332		626	2 706	676 876	0,04	2 706
INGERSOLL-RAND PLC SHS USD1*	USD	17 221	1 036	3 717	14 540	1 452 933	0,10	
INGREDION INC COM USD0.01*	USD	4 617			4 617	473 358	0,03	
INTEL CORP COM USD0.001*	USD	313 189	19 255	50 262	282 182	13 034 797	0,86	2 933
INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20*	USD	59 076	7 970	11 383	55 663	8 221 532	0,54	52 981
INTUIT INC COM USD0.01*	USD	16 033	572	2 072	14 533	3 228 133	0,21	
INVESCO LTD COM STK USD0.20*	USD	25 183	5 380	4 106	26 457	591 292	0,04	
IQVIA HOLDINGS INC COM USD0.01*	USD		11 565	1 749	9 816	1 243 982	0,08	
IRON MTN INC NEW COM NPV*	USD	15 900			15 900	536 134	0,04	15 900
JACOBS ENG GROUP COM USD1*	USD	8 712		1 483	7 229	540 188	0,04	
JAZZ PHARMA PLC COM USD0.0001*	USD	4 199		544	3 655	600 258	0,04	
JEFFERIES FINL GRP COM USD0.0001*	USD		19 068		19 068	409 019	0,03	
JONES LANG LASALLE INC COM*	USD	3 150			3 150	444 061	0,03	
KANSAS CITY STHN I COM USD0.01*	USD	6 643		563	6 080	672 764	0,04	6 080
KELLOGG CO COM USD0.25*	USD	17 944	1 429	4 166	15 207	1 040 091	0,07	15 207
KEURIG DR PEPPER INC*	USD	12 434		12 434				
KEYCORP NEW COM*	USD	70 776		4 499	66 277	1 287 666	0,08	
KEYSIGHT TECHNOLOG COM USD0.01 'WD'*	USD		11 783		11 783	762 859	0,05	
KINDER MORGAN INC USD0.01*	USD	134 895		16 177	118 718	2 056 037	0,14	118 718
KLA-TENCOR CORP COM USD0.001*	USD	10 132		823	9 309	924 852	0,06	97
KNIGHT SWIFT TRANS CL A COM STK USD0.01*	USD		9 647	1 371	8 276	278 736	0,02	8 276
L BRANDS INC COM USD0.50*	USD	16 605		1 758	14 847	439 427	0,03	14 847
L3 TECHNOLOGIES IN COM USD0.01*	USD	5 063		437	4 626	960 761	0,06	
LAB CORP AMER HLDG COM USD0.1*	USD	6 697		571	6 126	1 039 280	0,07	
LAM RESEARCH CORP COM USD0.001*	USD	10 565		477	10 088	1 494 845	0,10	
LAS VEGAS SANDS CORP COM*	USD	25 776	1 221	3 566	23 431	1 357 909	0,09	
LEAR CORP COM USD0.01*	USD	4 746		498	4 248	601 670	0,04	
LENNAR CORP CL B*	USD		255	255				
LENNAR CORP COM CL 'A' USD0.10*	USD	12 768	6 671	1 619	17 820	812 713	0,05	17 820
LINCOLN NATL CORP COM NPV*	USD	15 390		1 166	14 224	940 068	0,06	
LKQ CORP COM*	USD	20 560	2 201	4 518	18 243	564 352	0,04	
LOWE'S COS INC COM USD0.50*	USD	56 531	4 880	11 754	49 657	5 569 339	0,37	
MANPOWER GROUP COM USD0.01*	USD	4 836		716	4 120	345 939	0,02	978
MARATHON OIL CORP COM USD1*	USD	59 094		9 835	49 259	1 120 145	0,07	
MARATHON PETROLEUM COM USD0.01*	USD	34 972	12 790	6 571	41 191	3 217 622	0,21	28 401
MARRIOTT INTL INC COM USD0.01 CLASS 'A'*	USD	21 750	666	4 487	17 929	2 312 248	0,15	17 025
MASCO CORP COM*	USD	20 416	2 139	3 573	18 982	678 623	0,04	18 982
MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'*	USD	62 857	4 454	10 927	56 384	12 260 444	0,81	
MCCORMICK & CO INC COM NVTG NPV*	USD	7 743		7 743		996 473	0,07	7 743
MCDONALD'S CORP COM USD0.01*	USD	54 147	3 543	10 169	47 521	7 765 353	0,51	47 521
MCKESSON CORP COM USD0.01*	USD	13 910		1 266	12 644	1 638 315	0,11	
MGM RESORTS INTL COM STK USD0.01*	USD	29 429	8 321	6 288	31 462	857 732	0,06	
MICROCHIP TECHN LGY COM USD0.001*	USD	15 136	1 085	1 917	14 304	1 102 542	0,07	14 304
MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10*	USD	69 214	11 573	11 697	69 090	3 052 442	0,20	69 090
MICROSOFT CORP COM USD0.000125*	USD	486 327	33 324	79 333	440 318	49 190 837	3,24	
MID-AMER APARTMENT COM STK USD0.01*	USD	7 354			7 354	719 632	0,05	2 600
MOHAWK INDS COM USD0.01*	USD	4 197		736	3 461	592 807	0,04	
MOLSON COORS BREWI CLASS 'B' USD0.01*	USD	12 616	1 187	2 300	11 503	691 022	0,05	11 503
MORGAN STANLEY COM STK USD0.01*	USD	91 269	8 586	18 242	81 613	3 712 541	0,24	
MOSAIC CO COM USD0.01*	USD	22 252	3 585	3 384	22 453	712 354	0,05	
MSCI INC COM STK USS0.01*	USD	6 415		760	5 655	979 978	0,06	
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC*	USD	10 522	2 368	3 458	9 432	412 935	0,03	
NEKTAR THERAPEUTICS COM*	USD		10 381		10 381	618 144	0,04	10 381
NETAPP INC COM USD0.001*	USD	19 029	2 714	5 863	15 880	1 332 290	0,09	15 880
NETFLIX INC COM USD0.001*	USD	28 574	2 501	4 864	26 211	9 578 815	0,63	
NEWELL BRANDS INC COM USD1*	USD	32 266		2 202	30 064	596 140	0,04	20 881
NEWFIELD EXPL CO COM*	USD	14 034	3 786	6 805	11 015	310 195	0,02	
NEWMONT MINING CP COM USD1.60*	USD	34 357	7 213	8 753	32 817	968 081	0,06	32 817
NIKE INC CLASS 'B' COM NPV*	USD	87 394	5 473	15 201	77 666	6 427 211	0,42	
NISOURCE INC COM NPV*	USD	22 364		3 248	19 116	465 319	0,03	18 869
NORFOLK STHN CORP COM USD1*	USD	19 087	613	2 843	16 857	2 972 098	0,20	
NORWEGIAN CRUISE L COM USD0.001*	USD	12 295	3 274	3 314	12 255	687 476	0,05	
NUCOR CORP COM*	USD	20 328		1 381	18 947	1 174 296	0,08	
NVIDIA CORP COM USD0.001*	USD	39 474	3 670	8 740	34 404	9 443 910	0,62	33 701
NVR INC COM STK USD0.01*	USD	246			246	593 715	0,04	
OGE ENERGY CORP COM USD0.01*	USD	13 390	5 576	6 048	12 918	458 297	0,03	12 918
OLD DOMINION FGHT LINES INC COM*	USD		3 986	431	3 555	559 979	0,04	3 555
OMNICOM GROUP INC COM USD0.15*	USD	15 608	1 222	3 373	13 457	894 109	0,06	6 910
ON SEMICONDUCTOR CORP COM*	USD		27 241		27 241	490 404	0,03	19 886
ONEOK INC*	USD	25 462	5 543	5 915	25 090	1 661 391	0,11	25 090
ORACLE CORP COM USD0.01*	USD	204 326	18 180	36 401	186 105	9 372 956	0,62	
OREILLY AUTO NEW COM USD0.01*	USD	5 914		1 016	4 898	1 661 706	0,11	74
OWENS CORNING COM STK USD0.01*	USD		7 219	1 335	5 884	311 916	0,02	
PACCAR INC COM STK USD1*	USD	23 067	1 208	3 494	20 781	1 384 181	0,09	
PACKAGING CORP AMER COM*	USD	6 569		771	5 798	621 228	0,04	
PARKER-HANNIFIN COM STK USD0.50*	USD	8 740		1 013	7 727	1 388 255	0,09	
PAYCHEX INC COM*	USD	20 810	1 364	2 204	19 970	1 436 668	0,09	19 970
PAYPAL HOLDINGS IN COM USD0.0001*	USD	75 497	5 133	12 333	68 297	5 860 027	0,39	

Titel		30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
PENTAIR PLC COM USD0.01*	USD	11 554	1 287	2 126	10 715	453 719	0,03	4 645
PERSPECTA INC COM USD0.01*	USD		8 951	8 951				
PFIZER INC COM USD0.05*	USD	396 790	23 877	67 738	352 929	15 192 738	1,00	145 500
PINNACLE WEST CAP CORP COM*	USD	7 613	1 204	2 748	6 069	469 395	0,03	6 069
PNC FINANCIAL SVCS COM USD5*	USD	31 825	2 658	6 083	28 400	3 778 063	0,25	
PRINCIPAL FINL GP COM USD0.01*	USD	19 439	1 532	2 943	18 028	1 031 755	0,07	2 858
PROLOGIS INC COM USD0.01*	USD	34 671	14 379	10 849	38 201	2 529 566	0,17	
PRUDENTIAL FINL COM USD0.01*	USD	28 268	812	4 044	25 036	2 477 797	0,16	818
PVH CORP COM USD1*	USD	5 273		656	4 617	651 227	0,04	
QUALCOMM INC COM USD0.0001*	USD	97 472	7 638	19 666	85 444	6 011 746	0,40	85 444
QUEST DIAGNOSTICS INC COM*	USD	9 194	925	1 830	8 289	873 714	0,06	
QURATE RETAIL INC COM USD0.01 SERIES A*	USD		29 528	4 059	25 469	552 543	0,04	
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC COM*	USD	8 918		1 015	7 903	710 594	0,05	1 000
RED HAT INC COM*	USD	11 471	1 377	2 012	10 836	1 442 470	0,10	10 836
REGIONS FINANCIAL CORP NEW COM*	USD	80 341		13 339	67 002	1 200 963	0,08	
REINSURANCE GROUP COM USD0.01*	USD	3 903			3 903	551 128	0,04	
REPUBLIC SERVICES COM USD0.01*	USD	16 004		2 662	13 342	946 939	0,06	
ROBERT HALF INTL COM USD0.001*	USD	9 186		1 715	7 471	513 610	0,03	
ROSS STORES INC COM USD0.01*	USD	26 922	1 058	5 439	22 541	2 181 989	0,14	
ROYAL CARIBBEAN COM USD0.01*	USD	11 711		1 575	10 136	1 286 516	0,08	
SALESFORCE.COM INC COM USD0.001*	USD	44 557	5 596	9 139	41 014	6 371 135	0,42	
SBA COMMUNICATIONS COM USD0.01 CL A*	USD	8 328		1 136	7 192	1 128 449	0,07	
SCHLUMBERGER COM USD0.01*	USD	92 299	5 193	14 284	83 208	4 951 430	0,33	19 710
SEALED AIR CORP NEW COM*	USD	13 391		4 089	9 302	364 811	0,02	9 302
SERVICENOW INC COM USD0.001*	USD	11 311	605	1 604	10 312	1 970 534	0,13	
SKYWORKS SOLUTIONS INC COM*	USD	12 784	849	2 670	10 963	971 382	0,06	
SMUCKER(JM)CO COM NPV*	USD	7 583		758	6 825	684 066	0,05	6 825
SNAP-ON INC COM USD1*	USD	4 199		610	3 589	643 653	0,04	3 589
SOUTHWEST AIRLINES COM USD1*	USD	9 225	1 541	1 540	9 226	562 797	0,04	
SPECTRUM BRANDS HO COM USD0.01*	USD	1 987		1 987				
SPIRIT AEROSYSTEMS COM STK USD0.01 CLASS 'A'*	USD		7 605	991	6 614	592 239	0,04	
STANLEY BLACK & DE COM USD2.50*	USD	10 226		910	9 316	1 332 585	0,09	7 682
STARBUCKS CORP COM USD0.001*	USD	95 686	5 317	17 093	83 910	4 658 793	0,31	83 910
STATE STREET CORP COM STK USD1*	USD	24 612	895	3 465	22 042	1 803 836	0,12	
STEEL DYNAMICS INC COM*	USD	17 103		2 361	14 742	650 735	0,04	14 742
STERICYCLE INC COM*	USD	5 353			5 353	306 827	0,02	
SUNTRUST BKS INC COM*	USD	31 919	2 694	6 371	28 242	1 842 521	0,12	
SYMANTEC CORP COM*	USD	41 163		2 813	38 350	797 155	0,05	
SYSCO CORP COM USD1*	USD	33 348	6 064	8 895	30 517	2 183 510	0,14	30 517
T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20*	USD	15 740		871	14 869	1 585 735	0,10	1 268
T-MOBILE US INC COM USD0.0001*	USD	18 556	4 627	2 495	20 688	1 418 200	0,09	
TAPESTRY INC COM USD0.01*	USD		23 376	5 428	17 948	881 314	0,06	
TARGET CORP COM STK USD0.0833*	USD	34 557	2 445	6 369	30 633	2 639 447	0,17	
TD AMERITRADE HLDG COM USD0.01*	USD	17 925	1 665	3 337	16 253	838 725	0,06	
TELEFLEX INC COM*	USD	3 142			3 142	816 658	0,05	
TESLA INC COM USD0.001*	USD	8 590	1 032	2 062	7 560	1 955 223	0,13	7 560
TEXAS INSTRUMENTS COM USD1*	USD	66 013	2 762	9 577	59 198	6 204 002	0,41	
THERMO FISHER SCIE COM USD1*	USD	25 885	1 421	3 307	23 999	5 721 778	0,38	
TIFFANY & CO NEW COM*	USD	8 267		1 567	6 700	844 052	0,06	
TJX COS INC COM USD1*	USD	42 515	2 624	7 514	37 625	4 116 970	0,27	
TRANSIDGM GROUP INC COM*	USD	3 416		462	2 954	1 074 259	0,07	2 954
TWENTY-FIRST CENTU COM USD0.01 CL'A*	USD	70 548	5 054	12 982	62 620	2 833 877	0,19	
TYSON FOODS INC CL A*	USD	18 890	1 219	2 490	17 619	1 024 526	0,07	
UGI CORP NEW COM*	USD	11 715		1 789	9 926	537 918	0,04	
ULTA BEAUTY INC COM STK USD0.01*	USD	3 840		363	3 477	958 174	0,06	3 477
UNION PACIFIC CORP COM USD2.50*	USD	53 220	3 067	8 960	47 327	7 527 470	0,50	
UNITED RENTALS INC COM*	USD	5 507		347	5 160	824 591	0,05	
UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01*	USD	63 953	4 028	9 624	58 357	15 165 109	1,00	
UNIVERSAL HEALTH S CLASS'B' COM USD0.01*	USD	5 961		773	5 188	647 847	0,04	
US BANCORP COM USD0.01*	USD	111 820	11 058	27 758	95 120	4 906 747	0,32	95 120
VALERO ENERGY CORP NEW COM*	USD	29 416	1 010	4 682	25 744	2 860 442	0,19	1 713
VEREIT INC COM USD0.001*	USD	62 333			62 333	442 039	0,03	62 333
VF CORP COM NPV*	USD	22 889	1 199	3 752	20 336	1 856 310	0,12	126
VIACOM INC NEW CL'B' NON-VTG USD0.001*	USD	23 426		3 291	20 135	663 987	0,04	
VISA INC COM STK USD0.0001*	USD	122 648	9 048	23 229	108 467	15 902 120	1,05	108 467
VISTRA ENERGY CORP COM USD0.01*	USD		21 183		21 183	514 806	0,03	12 302
VOYA FINL INC COM USD0.01*	USD	11 678		1 170	10 508	509 824	0,03	10 508
WABCO HOLDINGS INC COM STK USD0.01*	USD	3 257		3 257		375 219	0,02	
WALGREENS BOOTS AL COM USD0.01*	USD	60 521	2 388	12 854	50 055	3 564 352	0,23	7 496
WALMART INC COM USD0.10*	USD	100 699	6 978	18 282	89 395	8 200 318	0,54	89 395
WALT DISNEY CO. DISNEY COM USD0.01*	USD	103 610	5 902	19 153	90 359	10 321 437	0,68	90 359
WASTE MGMT INC DEL COM*	USD	29 268	3 275	6 887	25 656	2 264 492	0,15	
WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3*	USD	314 724	23 637	57 610	280 751	14 413 927	0,95	
WESTERN DIGITAL CORP COM*	USD	18 776	3 194	3 929	18 041	1 031 618	0,07	
WESTLAKE CHEM CORP COM USD0.01*	USD		2 631		2 631	213 589	0,01	
WESTROCK CO COM USD0.01*	USD	17 037	1 375	2 407	16 005	835 464	0,06	
WHIRLPOOL CORP COM*	USD	5 195		1 288	3 907	453 192	0,03	3 907
WILLIAMS COS INC COM USD1*	USD	55 982	25 169	10 849	70 302	1 867 164	0,12	70 302
WYNDHAM DESTINATIO COM USD0.01*	USD	6 805		6 805				
WYNN RESORTS LTD COM*	USD	5 335	1 071	358	6 048	750 631	0,05	
XILINX INC COM USD0.01*	USD	16 184	1 232	2 535	14 881	1 165 332	0,08	
XPO LOGISTICS INC COM USD0.001*	USD		7 630		7 630	850 907	0,06	7 630
XYLEM INC COM USD0.01 WI*	USD	12 076	2 590	3 488	11 178	872 074	0,06	
YUM BRANDS INC COM*	USD	21 489	1 222	2 291	20 420	1 813 314	0,12	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC COM USD0.01*	USD	12 828	1 537	1 993	12 372	1 588 811	0,10	
ZIONS BANCORPORATI COM USD0.001*	USD	13 564		1 904	11 660	571 183	0,04	11 660
Total Vereinigte Staaten						970 239 278	63,93	
Total Namensaktien						972 979 602	64,11	
Investmentzertifikate, closed end								
Vereinigte Staaten								
DUKE REALTY CORP REIT*	USD	21 761			21 761	603 037	0,04	
LIBERTY PPTY TST SBI USD0.001*	USD	9 515		2 019	7 496	309 358	0,02	
SL GREEN REALTY CORPORATION*	USD	6 887		875	6 012	572 747	0,04	
VENTAS INC REIT*	USD	23 667		2 907	20 760	1 102 738	0,07	
Total Vereinigte Staaten						2 587 880	0,17	
Total Investmentzertifikate, closed end						2 587 880	0,17	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						1 506 460 792	99,27	

Titel	30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	---------------------------------	--------------------	-----------------------	---------------------------------	-------------------------------------	-------------------	----------------------------------------

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

Inhaberaktien

Singapur

BROADCOM LIMITED COM NPV**	USD	26 749	1 081	27 830			
Total Singapur						0,00	

Vereinigte Staaten

SENSATA TECHNOLOGI COM EURO.01**	USD	11 942		11 942			
WESTAR ENERGY INC COM**	USD	9 986		9 986			
Total Vereinigte Staaten						0,00	

Total Inhaberaktien

0,00

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

0,00

Total Wertschriften					1 506 460 792	99,27	
(davon ausgeliehen)					362 008 867	23,85)	

Bankguthaben auf Sicht					10 062 331	0,66	
Derivative Finanzinstrumente					27 897	0,00	
Sonstige Vermögenswerte					1 006 135	0,07	
Gesamtfondsvermögen					1 517 557 155	100,00	

Andere Verbindlichkeiten					-5 104		
Nettofondsvermögen					1 517 552 051		

Bewertungskategorie

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.9.2018	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	1 506 488 689	99,27
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-	-
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	1 506 488 689	99,27

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Indices/Commodities/Währungen					
S&P500 EMINI FUTURE 21.12.18*	75	USD	10 692 297	27 897	0,00
			10 692 297	27 897	0,00

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 10 692 297

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

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

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
S&P500 EMINI FUTURE 15.12.17	USD	14	92
S&P500 EMINI FUTURE 16.03.18	USD	200	200
S&P500 EMINI FUTURE 15.06.18	USD	272	272
S&P500 EMINI FUTURE 21.09.18	USD	204	204
S&P500 EMINI FUTURE 21.12.18	USD	86	11

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

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

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in CHF	in % des Nettofonds- vermögens
Total engagement- erhöhende Positionen	10 692 297,00	0,70%
Total engagement- reduzierende Positionen	–	–

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Soft Commission Arrangements

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

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse I-A1	0,22%
Klasse I-A2	0,22%
Klasse I-B	0,06%
Klasse I-X	0,00%
Klasse (USD) I-X	0,01%
Klasse W	0,25%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurs

USD 1 = CHF 0.976800

UBS (CH) Investment Fund – Euro Bonds Passive

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.9.2018	30.9.2017	31.10.2016
Nettofondsvermögen in EUR		707 024 028.87	703 840 383.58	741 103 201.42
Klasse I-A1	CH0028924543			
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		1 207.28	1 219.18	1 250.44
Anzahl Anteile im Umlauf		3 658,2110	7 220,4540	6 284,1530
Klasse I-B	CH0028924568			
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		1 222.80	1 233.37	1 263.97
Anzahl Anteile im Umlauf		108 075,0330	112 946,4930	115 515,9900
Klasse I-X	CH0028924576			
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		1 203.97	1 213.99	1 243.78
Anzahl Anteile im Umlauf		39 018,9630	33 243,9150	31 278,3240
Klasse U-X	CH0117874591			
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		110 958.30	111 881.74	114 627.53
Anzahl Anteile im Umlauf		4 715,6980	4 606,2450	4 783,6100
Klasse W	CH0356561107			
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		99.33		
Anzahl Anteile im Umlauf		131,7210		
Klasse (CHF) W	CH0356561453			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		105.72	107.68	
Anzahl Anteile im Umlauf		2 325,0400	216,0000	

¹ Erstemission per 21.6.2018
² Erstemission per 27.2.2017

Performance

	Währung	2017/2018	2016/2017	2015/2016
Klasse I-A1	EUR	-0.2%	-1.6% ¹	3.2%
Klasse I-B	EUR	0.0%	-1.4% ¹	3.5%
Klasse I-X	EUR	0.0%	-1.4% ¹	3.5%
Klasse U-X	EUR	0.0%	-1.4% ¹	3.5%
Klasse W ²	EUR	-	-	-
Klasse (CHF) W	CHF	-1.0%	-	-
Benchmark:				
FTSE EMU Government Bond Index (EGBI)	EUR	0.0%	-3.4%	3.5%
FTSE EMU Government Bond Index (EGBI)	CHF	-0.8%	1.4%	-

¹ Aufgrund der Umstellung des Teilvermögens, umfasst die Performanceangabe die Berichtsperiode vom 1. November 2016 bis 30. September 2017.
² Auf Grund der Lancierung der Anteilklasse während des Geschäftsjahres liegen noch keine historischen Performancezahlen vor.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Bericht des Portfoliomanagers

Im Berichtsjahr vom 1. Oktober 2017 bis zum 30. September 2018 flachte sich die Renditekurve in der Eurozone ab. Der Beginn des sehr behutsamen Normalisierungskurses der EZB fiel mit einer stabilen und wachsenden EU-Wirtschaft und einer stabilen, jedoch nur leicht steigenden Inflation zusammen.

Aufgrund des negativen Effekts der zugrunde liegenden Zinsbewegungen war die Performance des Fonds fast in allen Anteilsklassen negativ, im Einklang mit dem Benchmarkindex. Die Strategie des Fonds ist darauf ausgerichtet, die Risiken und Erträge des FTSE EMU Government Bond Index mit einem optimiertem Stichprobenverfahren (Stratified Sampling) nachzubilden. Die Duration des Universums erhöhte sich um 0,16 Jahre.

Struktur des Wertpapierportfolios

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens	
Frankreich	25,63
Italien	22,10
Deutschland	17,08
Spanien	14,56
Belgien	6,05
Niederlande	5,05
Österreich	3,75
Irland	1,99
Finnland	1,52
Total	97,73

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.9.2018	30.9.2017
	EUR	EUR
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	7 030 910.37	2 670 244.00
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	695 296 363.51	695 294 157.73
Sonstige Vermögenswerte	9 081 126.13	9 917 398.07
Gesamtfondsvermögen	711 408 400.01	707 881 799.80
Aufgenommene Kredite	-4 381 692.17	-4 038 180.59
Andere Verbindlichkeiten	-2 678.97	-3 235.63
Nettofondsvermögen	707 024 028.87	703 840 383.58

Erfolgsrechnung

	1.10.2017-30.9.2018	1.11.2016-30.9.2017
	EUR	EUR
Ertrag		
Negativzinsen	-1 269.11	-2 194.85
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	7 860 871.81	8 913 565.36
Erträge der Effektenleihe	332 397.82	328 628.03
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	10 847 020.84	8 742 297.08
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	1 982 201.86	881 414.65
Total Ertrag	21 021 223.22	18 863 710.27
Aufwand		
Passivzinsen	-11 974.97	-95.75
Prüfaufwand	-16 913.06	-18 077.95
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A1	-16 596.65	-14 806.04
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-B	-60 299.69	-58 703.55
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-X	0.00	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse U-X	0.00	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse W	-7.37	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) W	-334.54	-13.36
Sonstige Aufwendungen	-10 195.17	-1 298.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-1 386 415.23	-1 369 092.01
Total Aufwand	-1 502 736.68	-1 462 086.66
Nettoertrag	19 518 486.54	17 401 623.61
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-2 162 476.64	2 707 707.15
Realisierter Erfolg	17 356 009.90	20 109 330.76
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-16 201 423.91	-30 865 308.56
Gesamterfolg	1 154 585.99	-10 755 977.80

Verwendung des Erfolges

	1.10.2017-30.9.2018	1.11.2016-30.9.2017
	EUR	EUR
Nettoertrag des Rechnungsjahres	19 518 486.54	17 401 623.61
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	19 518 486.54	17 401 623.61
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-6 831 470.29	-6 090 568.26
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-12 687 016.25	-11 311 055.35
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.10.2017-30.9.2018	1.11.2016-30.9.2017
	EUR	EUR
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	703 840 383.58	741 103 201.42
Abgeführte Verrechnungssteuer	-6 021 319.47	-7 843 482.44
Saldo aus dem Anteilverkehr	8 050 378.77	-18 663 357.60
Gesamterfolg	1 154 585.99	-10 755 977.80
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	707 024 028.87	703 840 383.58

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.10.2017-30.9.2018	1.11.2016-30.9.2017
Klasse I-A1	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	7 220,4540	6 284,1530
Ausgegebene Anteile	183,4540	1 720,3640
Zurückgenommene Anteile	-3 745,6970	-784,0630
Bestand Ende Berichtsperiode	3 658,2110	7 220,4540
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-3 562,2430	936,3010
Klasse I-B	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	112 946,4930	115 515,9900
Ausgegebene Anteile	683,3030	2 530,4100
Zurückgenommene Anteile	-5 554,7630	-5 099,9070
Bestand Ende Berichtsperiode	108 075,0330	112 946,4930
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-4 871,4600	-2 569,4970
Klasse I-X	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	33 243,9150	31 278,3240
Ausgegebene Anteile	7 195,9680	6 987,2790
Zurückgenommene Anteile	-1 420,9200	-5 021,6880
Bestand Ende Berichtsperiode	39 018,9630	33 243,9150
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	5 775,0480	1 965,5910
Klasse U-X	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	4 606,2450	4 783,6100
Ausgegebene Anteile	1 083,1430	635,0000
Zurückgenommene Anteile	-973,6900	-812,3650
Bestand Ende Berichtsperiode	4 715,6980	4 606,2450
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	109,4530	-177,3650
Klasse W	Anzahl	
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0,0000	
Ausgegebene Anteile	131,7210	
Zurückgenommene Anteile	0,0000	
Bestand Ende Berichtsperiode	131,7210	
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	131,7210	
Klasse (CHF) W	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	216,0000	0,0000
Ausgegebene Anteile	2 309,0400	221,0000
Zurückgenommene Anteile	-200,0000	-5,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	2 325,0400	216,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	2 109,0400	216,0000

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg (Thesaurierung)

Klasse I-A1

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	EUR	30.8039
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	EUR	-10.7814
Thesaurierung netto pro Anteil	EUR	20.0225

Klasse I-B

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	EUR	33.3299
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	EUR	-11.6655
Thesaurierung netto pro Anteil	EUR	21.6644

Klasse I-X

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	EUR	33.3553
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	EUR	-11.6744
Thesaurierung netto pro Anteil	EUR	21.6809

Klasse U-X

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	EUR	3 074.0487
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	EUR	-1 075.9170
Thesaurierung netto pro Anteil	EUR	1 998.1317

Klasse W

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	EUR	2.6862
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	EUR	-0.9402
Thesaurierung netto pro Anteil	EUR	1.7460

Klasse (CHF) W

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	2.6976
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-0.9442
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	1.7534

¹ resp. Ausgleichszahlung für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber gem. Kreisschreiben Nr. 24 Ziffer 2.3.4. ESTV in Verbindung mit Art. 34 Abs. 1 VStV

Titel		30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in EUR	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 5.15000% 13-31.10.44*	EUR	5 194 000		472 000	4 722 000	7 179 707	1,01	
SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.95000% 15-30.07.30*	EUR	1 200 000			1 200 000	1 230 919	0,17	
SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.90000% 16-31.10.46*	EUR		1 000 000		1 000 000	1 077 318	0,15	53 000
SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 3.45000% 16-30.07.66*	EUR	650 000	306 000		956 000	1 099 496	0,15	
SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.30000% 16-31.10.26*	EUR	4 000 000	3 368 000		7 368 000	7 415 185	1,04	4 842 000
SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.45000% 17-31.10.27*	EUR		1 900 000		1 900 000	1 911 366	0,27	
SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.70000% 18-31.10.48*	EUR		500 000		500 000	511 854	0,07	
SPAIN, KINGDOM OF-REG-S 5.40000% 13-31.01.23*	EUR		1 397 000		1 397 000	1 697 517	0,24	
SPAIN, KINGDOM OF-REG-S 1.60000% 15-30.04.25*	EUR	5 323 000		2 989 000	2 334 000	2 438 839	0,34	2 334 000
Total EUR						654 670 353	92,02	

Total Anleihen, fester Zins

654 670 353 92,02

Anleihen, Nullcoupon

EUR

FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.00000% 16-15.09.23*	EUR		700 000		700 000	698 404	0,10	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 16-25.05.22*	EUR	8 300 000			8 300 000	8 353 595	1,17	6 701 000
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 17-25.03.23*	EUR		1 941 000		1 941 000	1 941 958	0,27	530 000
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 16-15.08.26*	EUR	6 400 000	380 000		6 780 000	6 649 214	0,93	6 685 000
Total EUR						17 643 170	2,48	

Total Anleihen, Nullcoupon

17 643 170 2,48

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

691 311 436 97,18

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

Anleihen, fester Zins

EUR

SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.40000% 18-30.04.28**	EUR		4 000 000		4 000 000	3 984 928	0,55	
Total EUR						3 984 928	0,55	

Total Anleihen, fester Zins

3 984 928 0,55

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

3 984 928 0,55

Total Wertschriften

(davon ausgeliehen)

695 296 364

376 293 248

Bankguthaben auf Sicht

7 030 910

Sonstige Vermögenswerte

9 081 126

Gesamtfondsvermögen

711 408 400

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten

-4 381 692

Andere Verbindlichkeiten

-2 679

Nettofondsvermögen

707 024 029

Bewertungskategorie

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.9.2018	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	691 311 436	97,18
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	3 984 928	0,55
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	695 296 364	97,73

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Einzahlung in Effekten statt in bar

UBS (CH) Investment Fund

– Euro Bonds Passive Klasse U-X

Während der Berichtsperiode wurden Effekten (statt in bar) im Gegenwert von 22 221 126,18 EUR eingebracht, was 198,1427 Anteilen entspricht.

Auszahlung in Effekten statt in bar

UBS (CH) Investment Fund

– Euro Bonds Passive Klasse U-X

Während der Berichtsperiode wurden Effekten (statt in bar) im Gegenwert von 11 326 862,68 EUR ausgezahlt, was 101,6900 Anteilen entspricht.

Soft Commission Arrangements

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

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse I-A1	0,22%
Klasse I-B	0,05%
Klasse I-X	0,00%
Klasse U-X	0,00%
Klasse (CHF) W	0,22%

TER annualisiert:

Klasse W	0,23%
----------	-------

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurs

CHF 1 = EUR 0.881404

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

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.9.2018	31.10.2017	31.10.2016
Nettofondsvermögen in GBP		113 548 920.88	112 552 587.91	111 642 923.81
Klasse I-X	CH0043486809			
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		1 356.23	1 364.66	1 368.72
Anzahl Anteile im Umlauf		6 872,5600	4 185,6030	4 638,6690
Klasse U-X	CH0117874682			
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		119 769.33	120 514.19	120 872.53
Anzahl Anteile im Umlauf		870,2410	886,5400	871,1150

Performance

	Währung	2017/2018	2016/2017	2015/2016
Klasse I-X	GBP	0.3% ¹	0.7%	10.2%
Klasse U-X	GBP	0.3% ¹	0.7%	10.2%
Benchmark:				
FTSE UK Government Bond Index	GBP	0.2%	0.6%	10.2%

¹ Aufgrund der Umstellung des Teilvermögens, umfasst die Performanceangabe die Berichtsperiode vom 1. November 2017 bis 30. September 2018.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Bericht des Portfoliomanagers

Im Berichtsjahr vom 1. November 2017 bis zum 30. September 2018 stieg die Rendite der zehnjährigen britischen Staatsanleihen um 25 Basispunkte und beendete das Jahr nach einem Tiefstwert von 1,15% und einem Höchstwert von 1,65% bei 1,58%. Die Bank of England hob den Leitzins im November 2017 und im August 2018 um jeweils 0,25% an. Dies resultierte in einer flacheren Renditekurve, da die Rendite der zweijährigen britischen Staatspapiere um 62 Basispunkte stieg.

Der Fonds erzielte eine positive Performance im Einklang mit dem Index. Doch aufgrund der zugrunde liegenden Zinsbewegungen lag der Ertrag unter der laufenden Rendite. Die Strategie des Fonds ist darauf ausgerichtet, den FTSE UK Government Bond Index mit einem optimiertem Stichprobenverfahren (Stratified Sampling) nachzubilden. Die Duration des Universums erhöhte sich um 0,38 Jahre und lag am Ende des Rechnungsjahres bei 12,83 Jahren.

Struktur des Wertpapierportfolios

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens	
Grossbritannien	97,74
Total	97,74

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.9.2018	31.10.2017
	GBP	GBP
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	2 005 263.88	1 439 187.23
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	111 833 351.48	110 406 939.31
Sonstige Vermögenswerte	586 678.12	804 274.09
Gesamtfondsvermögen	114 425 293.48	112 650 400.63
Aufgenommene Kredite	-876 372.60	-97 812.72
Nettofondsvermögen	113 548 920.88	112 552 587.91

Erfolgsrechnung

	1.11.2017-30.9.2018	1.11.2016-31.10.2017
	GBP	GBP
Ertrag		
Negativzinsen	-0.79	-0.55
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	1 543 449.72	1 098 857.52
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	1 039 930.10	1 898 428.78
Erträge der Effektenleihe	28 135.11	34 063.71
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	348 296.94	368 684.66
Total Ertrag	2 959 811.08	3 400 034.12
Aufwand		
Passivzinsen	-12.17	-53.15
Prüfaufwand	-10 656.09	-11 055.56
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-X	0.00	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse U-X	0.00	0.00
Sonstige Aufwendungen	-4 012.86	-310.55
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-224 203.55	-382 020.38
Total Aufwand	-238 884.67	-393 439.64
Nettoertrag	2 720 926.41	3 006 594.48
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	910 690.46	1 859 874.49
Realisierter Erfolg	3 631 616.87	4 866 468.97
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-3 201 970.77	-4 128 116.26
Gesamterfolg	429 646.10	738 352.71

Verwendung des Erfolges

	1.11.2017-30.9.2018	1.11.2016-31.10.2017
	GBP	GBP
Nettoertrag des Rechnungsjahres	2 720 926.41	3 006 594.48
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	2 720 926.41	3 006 594.48
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-952 324.24	-1 052 308.07
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-1 768 602.17	-1 954 286.41
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.11.2017-30.9.2018	1.11.2016-31.10.2017
	GBP	GBP
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	112 552 587.91	111 642 923.81
Abgeführte Verrechnungssteuer	-1 018 547.10	-1 123 071.86
Saldo aus dem Anteilverkehr	1 585 233.97	1 294 383.25
Gesamterfolg	429 646.10	738 352.71
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	113 548 920.88	112 552 587.91

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2017-30.9.2018	1.11.2016-31.10.2017
Klasse I-X	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	4 185,6030	4 638,6690
Ausgegebene Anteile	3 036,9570	0,0000
Zurückgenommene Anteile	-350,0000	-453,0660
Bestand Ende Berichtsperiode	6 872,5600	4 185,6030
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	2 686,9570	-453,0660
Klasse U-X	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	886,5400	871,1150
Ausgegebene Anteile	159,4610	222,7410
Zurückgenommene Anteile	-175,7600	-207,3160
Bestand Ende Berichtsperiode	870,2410	886,5400
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-16,2990	15,4250

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg (Thesaurierung)

Klasse I-X

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	GBP	32.4986
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	GBP	-11.3745
Thesaurierung netto pro Anteil	GBP	21.1241

Klasse U-X

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	GBP	2 869.9835
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	GBP	-1 004.4942
Thesaurierung netto pro Anteil	GBP	1 865.4893

¹ resp. Ausgleichszahlung für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber gem. Kreisschreiben Nr. 24 Ziffer 2.3.4. ESTV in Verbindung mit Art. 34 Abs. 1 VStV

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.10.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in GBP	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	---------------------------------	-------------------------------------	-------------------	----------------------------------------

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Anleihen, fester Zins

GBP

UNITED KINGDOM OF GB & N IRL-REG-S 1.62500% 18-22.10.71*	GBP	775 000	65 000	710 000	674 117	0,59	
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 6.00000% 98-07.12.28*	GBP	1 277 000	200 000	1 077 000	1 958 265	1,71	
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.25000% 00-07.06.32*	GBP	2 224 700	271 300	1 953 400	2 610 768	2,28	129 404
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 8.00000% 96-07.06.21*	GBP	1 725 000	560 000	1 165 000	2 253 165	1,97	
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 5.00000% 01-07.03.25*	GBP	1 845 000	269 500	1 575 500	2 601 000	2,27	2 000 000
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.25000% 03-07.03.36*	GBP	2 744 000	312 000	2 432 000	3 544 780	3,10	
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.75000% 04-07.12.38*	GBP	1 931 000	365 500	1 565 500	3 151 210	2,75	
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.25000% 05-07.12.55*	GBP	2 251 000	330 000	1 921 000	3 808 121	3,33	
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.25000% 06-07.12.46*	GBP	2 150 000	381 000	1 769 000	3 432 504	3,00	
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.25000% 06-07.12.27*	GBP	1 646 500	190 000	1 456 500	2 190 221	1,91	1 724 500
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.50000% 07-07.12.42*	GBP	2 429 000	771 000	1 658 000	3 674 177	3,21	
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.75000% 07-07.12.30*	GBP	1 722 000	420 000	1 302 000	2 270 010	1,98	
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.25000% 08-07.12.49*	GBP	1 735 000	360 000	1 375 000	2 918 073	2,55	
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.50000% 08-07.03.19*	GBP	1 300 000	750 000	550 000			
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.00000% 09-07.03.22*	GBP	1 592 000	100 000	1 492 000	1 865 684	1,63	
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 3.75000% 11-07.09.21*	GBP	1 851 000	500 000	1 351 000	1 970 672	1,72	
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 3.75000% 09-07.09.19*	GBP	1 984 200		1 984 200			
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 3.75000% 09-07.09.34*	GBP	2 651 500	600 000	2 051 500	3 507 425	3,07	1 250 000
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.00000% 09-22.01.60*	GBP	1 856 000	405 000	1 451 000	3 244 363	2,84	
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.25000% 10-07.12.40*	GBP	1 991 000	543 000	1 448 000	3 182 534	2,78	
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 3.75000% 11-22.07.52*	GBP	2 060 200	305 500	1 754 700	3 182 453	2,78	
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.75000% 12-07.09.22*	GBP	2 871 000	680 000	2 191 000	3 335 481	2,91	3 247 000
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 2.25000% 13-07.09.23*	GBP	2 181 100	520 000	1 661 100	2 422 565	2,12	2 301 100
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 3.25000% 12-22.01.44*	GBP	3 032 000	300 000	2 732 000	3 951 292	3,45	
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.3-22.07.68*	GBP	2 106 600	458 000	1 648 600	3 493 421	3,05	
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.50000% 16-22.07.22*	GBP	3 516 000	541 000	2 975 000	3 143 822	2,75	3 052 000
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.75000% 17-22.07.57*	GBP	1 015 000	1 109 000	75 000	2 006 743	1,75	
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.50000% 16-22.07.47*	GBP	2 350 000	994 000	1 356 000	2 674 308	2,34	
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.25000% 17-22.07.27*	GBP	1 600 000	1 525 000	75 000	2 967 676	2,59	3 025 000
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.75000% 17-22.07.23*	GBP	800 000	2 717 000	1 917 000	3 448 763	3,01	710 000
UNITED KINGDOM OF GRT BRI & N IRL-REG-S 1.00000% 18-22.04.24*	GBP	1 050 000	125 000	925 000	913 077	0,80	
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.62500% 18-22.10.28*	GBP	1 800 000		1 800 000	1 808 352	1,58	16 000
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 2.75000% 14-07.09.24*	GBP	1 940 000	450 000	1 490 000	1 618 811	1,41	1 490 000
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 2.00000% 14-22.07.20*	GBP	3 701 800	450 000	3 251 800	3 417 646	2,99	3 040 000
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 3.50000% 14-22.01.45*	GBP	2 787 600	690 000	2 097 600	3 799 352	3,32	
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 2.00000% 15-07.09.25*	GBP	2 748 800	450 000	2 298 800	2 237 721	1,96	2 137 800
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.50000% 15-22.01.21*	GBP	3 390 000	600 000	2 790 000	3 287 622	2,87	2 910 000
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 2.50000% 15-22.07.65*	GBP	2 276 000	432 800	1 843 200	2 987 124	2,61	
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.50000% 16-22.07.26*	GBP	2 935 000	329 900	2 605 100	2 512 673	2,20	2 430 000
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.75000% 16-07.09.37*	GBP	902 000	1 200 000	298 000	1 958 716	1,71	
UNITED KINGDOM TREASURY GILT 4.25000% 09-07.09.39*	GBP	1 841 000	330 000	1 511 000	2 702 079	2,36	
UNITED KINGDOM TREASURY GILT 3.75000% 10-07.09.20*	GBP	2 150 000	280 000	1 870 000	2 566 311	2,24	2 100 000
UNITED KINGDOM TREASURY GILT 1.75000% 13-22.07.19*	GBP	4 086 000		4 086 000			
Total GBP					109 293 094	95,51	

Total Anleihen, fester Zins

109 293 094 95,51

Treasury-Notes, fester Zins

GBP

UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.75000% 05-07.03.20*	GBP	2 405 000	400 000	2 005 000	2 540 257	2,23	100 000
Total GBP					2 540 257	2,23	

Total Treasury-Notes, fester Zins

2 540 257 2,23

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

111 833 351 97,74

Total Wertschriften (davon ausgeliehen)

111 833 351 97,74
33 607 501 29,37)

Bankguthaben auf Sicht
Sonstige Vermögenswerte
Gesamtfondsvermögen

2 005 264 1,75
586 678 0,51
114 425 293 100,00

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten
Nettofondsvermögen

-876 372
113 548 921

Bewertungskategorie

**Verkehrswert per
30.9.2018** **in %
des Gesamt-
fondsvermögens³**

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

111 833 351 97,74
—
—
111 833 351 97,74

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Einzahlung in Effekten statt in bar

UBS (CH) Investment Fund – GBP Bonds Passive Klasse I-X
Während der Berichtsperiode wurden Effekten (statt in bar) im Gegenwert von 2 733 152,35 GBP eingebracht, was 22,4605 Anteilen entspricht.

Auszahlung in Effekten statt in bar

UBS (CH) Investment Fund – GBP Bonds Passive Klasse I-X
Während der Berichtsperiode wurden Effekten (statt in bar) im Gegenwert von 1 786 279,41 GBP ausgezahlt, was 14,7600 Anteilen entspricht.

Soft Commission Arrangements

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

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Total Expense Ratio (TER)

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

TER annualisiert:	
Klasse I-X	0,01%
Klasse U-X	0,01%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurs

CHF 1 = GBP 0.785055

UBS (CH) Investment Fund – Global Bonds Passive

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.9.2018	30.9.2017	31.10.2016
Nettofondsvermögen in CHF		103 243 575.86	99 251 933.72	169 474 697.39
Klasse I-A1	CH0022650144			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		837.69	850.18	871.01
Anzahl Anteile im Umlauf		3 862,7280	5 116,9890	7 023,7270
Klasse I-B	CH0022650706		¹	
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		N/A	N/A	875.99
Anzahl Anteile im Umlauf		0,0000	0,0000	889,1090
Klasse I-X	CH0022650888			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		845.37	856.68	876.80
Anzahl Anteile im Umlauf		117 038,9480	110 755,4000	185 422,5440
Klasse W	CH0356561495		²	
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		99.35	100.88	
Anzahl Anteile im Umlauf		10 735,1120	199,1230	

¹ Im Umlauf bis am 23.8.2017
² Erstemission per 27.2.2017

Performance

	Währung	2017/2018	2016/2017	2015/2016
Klasse I-A1	CHF	-0.8%	-1.7% ¹	6.0%
Klasse I-B	CHF	-	-	6.3%
Klasse I-X	CHF	-0.6%	-1.5% ¹	6.3%
Klasse W	CHF	-0.8%	-	-
Benchmark:				
FTSE World Government Bond Index (WGBI) ex Switzerland	CHF	-0.6%	-2.9%	6.3%

¹ Aufgrund der Umstellung des Teilvermögens, umfasst die Performanceangabe die Berichtsperiode vom 1. November 2016 bis 30. September 2017.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Bericht des Portfoliomanagers

Im Berichtsjahr vom 1. Oktober 2017 bis zum 30. September 2018 schwächten sich die Hauptwährungen, mit Ausnahme des USD, gegenüber der Basiswährung des Fonds, dem Schweizer Franken, ab. Im Berichtsjahr hoben der US-Offenmarktausschuss und die Bank of England ihre Leitzinsen an. In den anderen grossen Märkten, in Japan und im Euroraum, waren ebenfalls höhere Renditen zu beobachten, obwohl die Leitzinsen nicht geändert wurden.

Der Fonds verbuchte im Berichtsjahr einen negativen Ertrag, hauptsächlich aufgrund der Zinsbewegungen. Das Währungsengagement hatte ebenfalls leichte Auswirkungen auf den Gesamtertrag, da es die Wechselkursbewegungen gegenüber dem CHF ausglich. Die Strategie des Fonds ist darauf ausgerichtet, die Risiken und Erträge des FTSE World Government Bond ex-Switzerland Index nachzubilden. Die Duration des Universums verlängerte sich in diesem Zeitraum um 0,66 Jahre.

Struktur des Wertpapierportfolios

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens	
Global	72,34
Japan	18,98
Australien	1,69
Kanada	1,60
Vereinigte Staaten	0,99
Mexiko	0,68
Polen	0,49
Dänemark	0,48
Südafrika	0,43
Malaysia	0,39
Übrige	1,28
Total	99,35

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.9.2018	30.9.2017
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	407 183.40	760 787.13
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	8 370 741.41	6 450 817.38
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	94 200 019.53	92 163 550.86
Sonstige Vermögenswerte	265 992.35	383 352.80
Gesamtfondsvermögen	103 243 936.69	99 758 508.17
Aufgenommene Kredite	0.00	-501 914.45
Andere Verbindlichkeiten	-360.83	-4 660.00
Nettofondsvermögen	103 243 575.86	99 251 933.72

Erfolgsrechnung

	1.10.2017-30.9.2018	1.11.2016-30.9.2017
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	190.59	3 100.67
Negativzinsen	-472.28	-137.63
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	195 126.92	209 987.43
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	1 636 854.44	3 206 851.77
Erträge der Effektenleihe	2 010.56	2 771.55
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	69 927.63	104 364.44
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	479 014.64	51 316.63
Total Ertrag	2 382 652.50	3 578 254.86
Aufwand		
Passivzinsen	-163.13	-125.46
Prüfaufwand	-10 081.80	-10 081.80
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A1	-7 854.45	-10 278.27
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-B	0.00	-277.26
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-X	0.00	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse W	-1 375.18	-18.94
Sonstige Aufwendungen	-1 733.44	-1 373.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-98 274.76	-1 329 414.22
Total Aufwand	-119 482.76	-1 351 568.95
Nettoertrag	2 263 169.74	2 226 685.91
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1 091 609.44	-4 000 364.89
Realisierter Erfolg	1 171 560.30	-1 773 678.98
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1 206 445.20	-3 149 244.23
Gesamterfolg	-34 884.90	-4 922 923.21

Verwendung des Erfolges

	1.10.2017-30.9.2018	1.11.2016-30.9.2017
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	2 263 169.74	2 226 685.91
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	2 263 169.74	2 226 685.91
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-792 109.41	-779 340.07
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-1 471 060.33	-1 447 345.84
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.10.2017-30.9.2018	1.11.2016-30.9.2017
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	99 251 933.72	169 474 697.39
Abgeführte Verrechnungssteuer	-682 299.21	-1 305 335.04
Saldo aus dem Anteilverkehr	4 708 826.25	-63 994 505.42
Gesamterfolg	-34 884.90	-4 922 923.21
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	103 243 575.86	99 251 933.72

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.10.2017-30.9.2018	1.11.2016-30.9.2017
Klasse I-A1	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	5 116,9890	7 023,7270
Ausgegebene Anteile	69,6420	181,2150
Zurückgenommene Anteile	-1 323,9030	-2 087,9530
Bestand Ende Berichtsperiode	3 862,7280	5 116,9890
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-1 254,2610	-1 906,7380
Klasse I-B	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr		889,1090
Ausgegebene Anteile		0,0000
Zurückgenommene Anteile		-889,1090
Bestand Ende Berichtsperiode		0,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen		-889,1090
Klasse I-X	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	110 755,4000	185 422,5440
Ausgegebene Anteile	20 068,4900	2 749,1630
Zurückgenommene Anteile	-13 784,9420	-77 416,3070
Bestand Ende Berichtsperiode	117 038,9480	110 755,4000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	6 283,5480	-74 667,1440
Klasse W	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	199,1230	0,0000
Ausgegebene Anteile	55 806,6700	199,1240
Zurückgenommene Anteile	-45 270,6810	-0,0010
Bestand Ende Berichtsperiode	10 735,1120	199,1230
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	10 535,9890	199,1230

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg (Thesaurierung)

Klasse I-A1

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	16.5783
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-5.8024
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	10.7759

Klasse I-X

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	18.6092
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-6.5132
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	12.0960

Klasse W

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	1.9674
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.6886
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	1.2788

Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Notes, fester Zins							
AUD							
AUSTRALIA 5.50000% 11-21.04.23*	AUD	93 000		93 000	74 982	0,07	93 000
Total AUD					74 982	0,07	
EUR							
ITALY, REPUBLIC OF 4.50000% 10-01.03.26*	EUR	87 000		87 000	109 709	0,11	
Total EUR					109 709	0,11	
ZAR							
SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 6.25000% 06-31.03.36*	ZAR	2 181 100		2 181 100	107 178	0,10	1 915 000
Total ZAR					107 178	0,10	
Total Notes, fester Zins					291 869	0,28	
Anleihen, fester Zins							
AUD							
AUSTRALIA 2.75000% 12-21.04.24*	AUD	190 000		190 000	136 952	0,13	190 000
AUSTRALIA 4.50000% 09-15.04.20*	AUD	180 000		180 000	132 078	0,13	180 000
AUSTRALIA 4.75000% 11-21.04.27*	AUD	774 000	70 000	704 000	578 913	0,56	430 000
AUSTRALIA 5.25000% 06-15.03.19*	AUD	300 000	109 000	191 000	137 117	0,13	
AUSTRALIA 5.50000% 10-21.01.18*	AUD	90 000	90 000				
AUSTRALIA 5.75000% 07-15.05.21*	AUD	86 000		86 000	66 505	0,06	86 000
AUSTRALIA 5.75000% 10-15.07.22*	AUD	193 000		193 000	154 287	0,15	120 000
AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 14-21.06.35*	AUD	379 000	61 000	318 000	219 103	0,21	318 000
AUSTRALIA-REG-S 3.00000% 16-21.03.47*	AUD	50 000		50 000	34 331	0,03	50 000
AUSTRALIA-REG-S 3.25000% 12-21.04.29*	AUD	289 000		289 000	214 835	0,21	
Total AUD					1 674 121	1,62	
CAD							
CANADA, GOVERNMENT 1.50000% 12-01.06.23*	CAD	75 000		75 000	54 616	0,05	75 000
CANADA, GOVERNMENT 1.75000% 13-01.03.19*	CAD	127 000	110 000	17 000	12 843	0,01	
CANADA, GOVERNMENT 2.50000% 13-01.06.24*	CAD	224 000	107 000	117 000	89 059	0,09	
CANADA, GOVERNMENT 2.75000% 14-01.12.64*	CAD	117 000		117 000	97 428	0,09	
CANADA, GOVERNMENT 2.25000% 14-01.06.25*	CAD	154 000		154 000	115 356	0,11	154 000
CANADA, GOVERNMENT 2.75000% 11-01.06.22*	CAD	201 000		201 000	154 334	0,15	
CANADA, GOVERNMENT 3.25000% 10-01.06.21*	CAD	341 000		341 000	264 348	0,26	91 000
CANADA, GOVERNMENT 4.00000% 08-01.06.41*	CAD	150 000		150 000	143 869	0,14	150 000
CANADA, GOVERNMENT 5.75000% 98-01.06.29*	CAD	295 000	57 000	238 000	235 343	0,23	
Total CAD					1 167 196	1,13	
DKK							
DENMARK, KINGDOM OF 7.00000% 93-10.11.24*	DKK	446 000		446 000	96 726	0,09	
DENMARK, KINGDOM OF 4.50000% 08-15.11.39*	DKK	850 000		850 000	221 207	0,21	
DENMARK, KINGDOM OF 4.00000% 09-15.11.19*	DKK	740 000	210 000	530 000	84 840	0,08	
DENMARK, KINGDOM OF 1.75000% 13-15.11.25*	DKK	559 000		559 000	94 508	0,09	
Total DKK					497 283	0,48	
EUR							
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 5.75000% 01-25.10.32*	EUR	60 000		60 000	110 102	0,11	60 000
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.50000% 16-15.02.26*	EUR	89 000		89 000	103 283	0,10	89 000
Total EUR					213 385	0,21	
GBP							
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.25000% 06-07.12.46*	GBP	100 000	100 000				
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 2.00000% 15-07.09.25*	GBP	117 000		117 000	156 000	0,15	117 000
Total GBP					156 000	0,15	
JPY							
JAPAN 0.10000% 17-20.09.22*	JPY	14 000 000	14 000 000				
JAPAN 0.10000% 18-20.03.28*	JPY	8 800 000		8 800 000	75 603	0,07	
Total JPY					75 603	0,07	
MXN							
MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 10.00000% 05-05.12.24*	MXN	29 420		29 420	170 358	0,17	
MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.50000% 07-03.06.27*	MXN	27 850		27 850	141 483	0,14	
MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 8.50000% 09-18.11.38*	MXN	17 700		17 700	96 017	0,09	
MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-13.11.42*	MXN	3 500		3 500	17 568	0,02	
MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 14-23.11.34*	MXN	28 000		28 000	141 675	0,14	
MEXICO, UNITED STATES OF 8.00000% 09-11.06.20*	MXN	39 000	14 410	24 590	128 969	0,12	
MEXICO, UNITED STATES OF 5.00000% 14-11.12.19*	MXN	1 200		1 200	6 066	0,01	
Total MXN					702 137	0,68	
NOK							
NORWAY, KINGDOM OF-144A-REG-S 3.75000% 10-25.05.21*	NOK	512 000		512 000	65 376	0,06	512 000
NORWAY, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.75000% 15-13.03.25*	NOK	1 000 000	284 000	716 000	85 997	0,08	716 000
NORWAY, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.75000% 17-17.02.27*	NOK	500 000		500 000	59 388	0,06	
Total NOK					210 761	0,20	
PLN							
POLAND, REPUBLIC OF 5.75000% 08-25.04.29*	PLN	600 000		600 000	195 424	0,19	
POLAND, REPUBLIC OF 5.25000% 10-25.10.20*	PLN	254 000		254 000	72 307	0,07	
POLAND, REPUBLIC OF 5.75000% 10-25.10.21*	PLN	800 000		800 000	236 325	0,23	
POLAND, REPUBLIC OF 2.50000% 12-25.07.18*	PLN	223 000	223 000				
Total PLN					504 056	0,49	
SEK							
SWEDEN, KINGDOM OF 3.50000% 09-30.03.39*	SEK	700 000		700 000	106 934	0,10	700 000
SWEDEN, KINGDOM OF 3.50000% 10-01.06.22*	SEK	380 000		380 000	47 306	0,05	
SWEDEN, KINGDOM OF 4.25000% 07-12.03.19*	SEK	1 270 000	445 000	825 000	92 645	0,09	
SWEDEN, KINGDOM OF 5.00000% 04-01.12.20*	SEK	255 000		255 000	31 337	0,03	
SWEDEN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.50000% 11-13.11.23*	SEK	164 000		164 000	19 292	0,02	
Total SEK					297 515	0,29	

Titel		30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
SGD								
SINGAPORE, REPUBLIC OF 2.75000% 16-01.03.46*	SGD		45 000		45 000	31 561	0,03	
SINGAPORE, REPUBLIC OF 2.87500% 10-01.09.30*	SGD		75 000		75 000	54 851	0,05	
Total SGD						86 411	0,08	
ZAR								
SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 10.5000% 98-21.12.26*	ZAR	1 400 000			1 400 000	104 934	0,10	1 400 000
SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 6.75000% 06-31.03.21*	ZAR	1 097 000			1 097 000	73 777	0,07	
SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 6.50000% 10-28.02.41*	ZAR	1 600 000			1 600 000	76 900	0,07	1 600 000
SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.75000% 12-28.02.2048*	ZAR		1 255 000		1 255 000	77 039	0,07	
Total ZAR						332 650	0,32	
Total Anleihen, fester Zins						5 917 117	5,73	
Treasury-Notes, fester Zins								
USD								
AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 15-15.05.45*	USD		300 000	200 000	100 000	94 254	0,09	100 000
AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 14-15.08.24*	USD		1 348 000	782 000	566 000	534 620	0,52	566 000
AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 16-31.03.21*	USD		1 250 000	830 000	420 000	394 439	0,38	400 000
Total USD						1 023 312	0,99	
Total Treasury-Notes, fester Zins						1 023 312	0,99	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						7 232 298	7,01	

Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Anleihen, fester Zins

CAD								
CANADA, GOVERNMENT 1.50000% 14-01.03.20*	CAD	650 000			650 000	486 731	0,47	650 000
Total CAD						486 731	0,47	
MYR								
MALAYSIA 4.18100% 14-15.07.24*	MYR	1 000 000			1 000 000	238 519	0,23	
MALAYSIA 4.37800% 09-29.11.19*	MYR	452 000		220 000	232 000	55 338	0,05	
MALAYSIA 4.76200% 17-07.04.37*	MYR		200 000		200 000	47 272	0,05	
Total MYR						341 129	0,33	
SGD								
SINGAPORE, REPUBLIC OF 3.50000% 07-01.03.27*	SGD	198 000		70 000	128 000	98 644	0,10	
SINGAPORE, REPUBLIC OF 3.00000% 09-01.09.24*	SGD	200 000			200 000	148 127	0,14	
Total SGD						246 771	0,24	
Total Anleihen, fester Zins						1 074 631	1,04	
Total Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden						1 074 631	1,04	

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

Investmentzertifikate, open end

Global								
UBS (CH) INVESTMENT FUND - EURO BONDS PASSIVE U-X**	EUR	255	60	52	263	33 103 282	32,06	
UBS (CH) INVESTMENT FUND - GBP BONDS PASSIVE U-X**	GBP	35	6	6	35	5 300 909	5,13	
UBS (CH) INVESTMENT FUND - USD BONDS PASSIVE U-X**	USD	349	75	46	378	36 273 023	35,13	
Total Global						74 677 214	72,33	
Japan								
UBS (CH) INVESTMENT FUND - JPY BONDS PASSIVE U-X**	JPY	215	42	48	209	19 522 806	18,91	
Total Japan						19 522 806	18,91	
Total Investmentzertifikate, open end						94 200 020	91,24	
Anleihen, fester Zins								
MYR								
MALAYSIA 4.39200% 11-15.04.26**	MYR		266 000		266 000	63 812	0,06	
Total MYR						63 812	0,06	
Total Anleihen, fester Zins						63 812	0,06	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						94 263 832	91,30	
Total Wertschriften						102 570 761	99,35	
(davon ausgeliehen)						3 892 752	3,77	
Bankguthaben auf Sicht						407 183	0,39	
Sonstige Vermögenswerte						265 993	0,26	
Gesamtfondsvermögen						103 243 937	100,00	
Andere Verbindlichkeiten						-361		
Nettofondsvermögen						103 243 576		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.9.2018	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	8 306 929	8,05
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	94 263 832	91,30
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	102 570 761	99,35

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
JPY	30 000 000	USD	266 581	05.01.2018
EUR	175 000	USD	211 292	03.05.2018
SEK	450 000	JPY	5 609 700	07.05.2018
CHF	50 000	JPY	5 513 600	07.05.2018

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Soft Commission Arrangements

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

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Total Expense Ratio (TER)

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

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Klasse I-A1	0,23%
Klasse I-X	0,01%
Klasse W	0,23%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

AUD 1 = CHF	0.706764	MYR 1 = CHF	0.236028
CAD 1 = CHF	0.755686	NOK 1 = CHF	0.119951
DKK 1 = CHF	0.152141	PLN 1 = CHF	0.264996
EUR 1 = CHF	1.134553	SEK 1 = CHF	0.109837
GBP 1 = CHF	1.273796	SGD 1 = CHF	0.714897
JPY 1 = CHF	0.008600	USD 1 = CHF	0.976800
MXN 1 = CHF	0.052237	ZAR 1 = CHF	0.069026

UBS (CH) Investment Fund – Global Bonds Passive (hedged CHF) [ehemals: UBS (CH) Institutional Fund – Global Bonds Passive (hedged CHF)]

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.9.2018	31.10.2017	31.10.2016
Nettofondsvermögen in CHF		1 726 744 277.02	1 727 655 631.73	1 733 232 213.31
Klasse I-A1	CH0028924592			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 049.57	1 082.65	1 115.29
Anzahl Anteile im Umlauf		1 853,0470	2 925,9650	3 113,0760
Klasse I-A2	CH0142362158			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		984.98	1 016.05	1 047.05
Anzahl Anteile im Umlauf		14 301,0000	5 961,0000	7 661,0000
Klasse I-A3	CH0233658506			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 011.77	1 043.33	1 074.73
Anzahl Anteile im Umlauf		225 190,7600	233 658,6650	224 625,8870
Klasse I-B	CH0028924618			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 025.91	1 057.21	1 088.21
Anzahl Anteile im Umlauf		491 723,6400	496 024,0690	523 873,9910
Klasse I-X	CH0028924626			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 057.19	1 089.16	1 120.77
Anzahl Anteile im Umlauf		925 484,4320	872 454,2910	812 156,0300

Performance

	Währung	2017/2018	2016/2017	2015/2016
Klasse I-A1	CHF	-2.3% ¹	-2.2%	2.7%
Klasse I-A2	CHF	-2.3% ¹	-2.2%	2.8%
Klasse I-A3	CHF	-2.3% ¹	-2.2%	2.9%
Klasse I-B	CHF	-2.2% ¹	-2.0%	3.0%
Klasse I-X	CHF	-2.1% ¹	-2.0%	3.0%
Benchmark:				
FTSE World Government Bond Index (WGBI) ex Switzerland (hedged CHF)	CHF	-2.2%	-1.9%	3.1%

¹ Aufgrund der Umstellung des Teilvermögens, umfasst die Performanceangabe die Berichtsperiode vom 1. November 2017 bis 30. September 2018.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Bericht des Portfoliomanagers

Im Berichtsjahr vom 1. November 2017 bis zum 30. September 2018 schwächten sich die Hauptwährungen, mit Ausnahme des USD, gegenüber der Basiswährung des Fonds, dem Schweizer Franken, ab. Im Berichtsjahr hoben der US-Offenmarktausschuss und die Bank of England ihre Leitzinsen an. In den anderen grossen Märkten, in Japan und im Euroraum, waren ebenfalls höhere Renditen zu beobachten, obwohl die Leitzinsen nicht geändert wurden.

Der Fonds verbuchte im Berichtsjahr einen negativen Ertrag. Dies ergab sich hauptsächlich aus den Zinsbewegungen und den Kosten der Absicherung in eine Währung mit niedrigeren Zinsen, den Schweizer Franken. Der Fonds weist kein Fremdwährungsengagement auf. Die Strategie des Fonds ist darauf ausgerichtet, die Risiken und Erträge des FTSE World Government Bond ex-Switzerland CHF hedged Index nachzubilden. Die Duration des Universums verlängerte sich in diesem Rechnungsjahr um 0,66 Jahre.

Struktur des Wertpapierportfolios

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens	
Global	36,68
Japan	9,54
Australien	0,82
Kanada	0,82
Mexiko	0,32
Polen	0,25
Dänemark	0,23
Südafrika	0,22
Malaysia	0,17
Schweden	0,16
Übrige	0,25
Total	49,46

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.9.2018	31.10.2017
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	1 753 588 333.15	1 786 917 208.95
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	113 340 859.13	115 811 987.08
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	1 604 840 265.28	1 634 714 387.16
Derivative Finanzinstrumente	-13 527 514.01	-29 379 779.90
Sonstige Vermögenswerte	15 916 519.43	4 607 795.17
Gesamtfondsvermögen	3 474 158 462.98	3 512 671 598.46
Aufgenommene Kredite	-1 747 386 954.04	-1 784 986 385.64
Andere Verbindlichkeiten	-27 231.92	-29 581.09
Nettofondsvermögen	1 726 744 277.02	1 727 655 631.73

Erfolgsrechnung

	1.11.2017-30.9.2018	1.11.2016-31.10.2017
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	1 101.55	35 167.34
Negativzinsen	-9 108.33	-5 293.90
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	2 776 247.87	2 696 467.59
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	32 146 004.69	35 859 779.45
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	1 114 693.65	1 667 525.79
Erträge der Effektenleihe	31 661.41	38 022.97
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	7 041 751.84	4 529 133.24
Total Ertrag	43 102 352.68	44 820 802.48
Aufwand		
Passivzinsen	-3 507.63	-8 356.06
Prüfaufwand	-17 054.30	-17 101.80
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A1	-4 154.26	-7 419.27
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A2	-26 903.46	-14 069.33
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A3	-295 828.58	-381 503.47
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-B	-209 924.36	-243 589.09
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-X	0.00	-284.72
Sonstige Aufwendungen	-3 295.00	-364.16
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-5 706 497.55	-4 763 895.28
Total Aufwand	-6 267 165.14	-5 436 583.18
Nettoertrag	36 835 187.54	39 384 219.30
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-14 108 832.01	-51 020 012.84
Realisierter Erfolg	22 726 355.53	-11 635 793.54
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-58 669 973.41	-24 032 655.24
Gesamterfolg	-35 943 617.88	-35 668 448.78

Verwendung des Erfolges

	1.11.2017-30.9.2018	1.11.2016-31.10.2017
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	36 835 187.54	39 384 219.30
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	36 835 187.54	39 384 219.30
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-12 892 315.64	-13 784 476.76
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-23 942 871.90	-25 599 742.54
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.11.2017-30.9.2018	1.11.2016-31.10.2017
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 727 655 631.73	1 733 232 213.31
Abgeführte Verrechnungssteuer	-13 336 007.79	-14 260 635.27
Saldo aus dem Anteilverkehr	48 368 270.96	44 352 502.47
Gesamterfolg	-35 943 617.88	-35 668 448.78
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1 726 744 277.02	1 727 655 631.73

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2017-30.9.2018	1.11.2016-31.10.2017
Klasse I-A1	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 925,9650	3 113,0760
Ausgegebene Anteile	27,0820	31,5360
Zurückgenommene Anteile	-1 100,0000	-218,6470
Bestand Ende Berichtsperiode	1 853,0470	2 925,9650
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-1 072,9180	-187,1110
Klasse I-A2	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	5 961,0000	7 661,0000
Ausgegebene Anteile	8 340,0000	0,0000
Zurückgenommene Anteile	0,0000	-1 700,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	14 301,0000	5 961,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	8 340,0000	-1 700,0000
Klasse I-A3	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	233 658,6650	224 625,8870
Ausgegebene Anteile	129 920,4730	38 906,2430
Zurückgenommene Anteile	-138 388,3780	-29 873,4650
Bestand Ende Berichtsperiode	225 190,7600	233 658,6650
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-8 467,9050	9 032,7780
Klasse I-B	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	496 024,0690	523 873,9910
Ausgegebene Anteile	4 598,3850	16 081,7880
Zurückgenommene Anteile	-8 898,8140	-43 931,7100
Bestand Ende Berichtsperiode	491 723,6400	496 024,0690
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-4 300,4290	-27 849,9220
Klasse I-X	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	872 454,2910	812 156,0300
Ausgegebene Anteile	212 541,5170	214 597,9070
Zurückgenommene Anteile	-159 511,3760	-154 299,6460
Bestand Ende Berichtsperiode	925 484,4320	872 454,2910
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	53 030,1410	60 298,2610

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg (Thesaurierung)

Klasse I-A1

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	20.6105
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-7.2137
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	13.3968

Klasse I-A2

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	19.3644
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-6.7775
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	12.5869

Klasse I-A3

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	20.4406
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-7.1542
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	13.2864

Klasse I-B

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	21.8045
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-7.6316
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	14.1729

Klasse I-X

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	22.9017
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-8.0156
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	14.8861

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.10.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Notes, fester Zins							
AUD							
AUSTRALIA 5.50000% 11-21.04.23*	AUD	2 500 000		2 500 000	2 015 655	0,06	2 500 000
Total AUD					2 015 655	0,06	
ZAR							
SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 6.25000% 06-31.03.36*	ZAR	24 000 000	780 000	24 780 000	1 217 674	0,04	24 780 000
Total ZAR					1 217 674	0,04	
Total Notes, fester Zins					3 233 329	0,09	
Anleihen, fester Zins							
AUD							
AUSTRALIA 1.75000% 15-21.11.20*	AUD	1 500 000	1 080 000	2 580 000	1 812 528	0,05	2 580 000
AUSTRALIA 2.75000% 12-21.04.24*	AUD	2 000 000	650 000	2 650 000	1 910 120	0,05	2 150 000
AUSTRALIA 2.75000% 14-21.10.19*	AUD	1 600 000		1 600 000			
AUSTRALIA 4.25000% 14-21.04.26*	AUD	3 712 000	1 200 000	2 100 000	2 219 113	0,06	2 812 000
AUSTRALIA 4.50000% 09-15.04.20*	AUD	2 437 000		237 000	2 200 000	0,05	470 000
AUSTRALIA 4.75000% 11-21.04.27*	AUD	4 620 000		2 520 000	1 726 871	0,05	2 100 000
AUSTRALIA 5.75000% 07-15.05.21*	AUD	3 253 000		3 253 000	2 515 609	0,07	3 253 000
AUSTRALIA 5.75000% 10-15.07.22*	AUD	2 900 000		2 900 000	2 318 299	0,07	2 330 000
AUSTRALIA-REG-S 2.25000% 16-21.05.28*	AUD	2 800 000	230 000	3 030 000	2 064 743	0,06	3 000 000
AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 14-21.06.35*	AUD		1 350 000	1 350 000	930 154	0,03	1 350 000
AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 16-21.11.27*	AUD		2 700 000	2 700 000	1 922 917	0,06	2 700 000
AUSTRALIA-REG-S 3.00000% 16-21.03.47*	AUD		700 000	700 000	480 630	0,01	700 000
AUSTRALIA-REG-S 3.25000% 15-21.06.39*	AUD		700 000	700 000	510 096	0,01	
AUSTRALIA-REG-S 3.25000% 12-21.04.29*	AUD	1 650 000	1 500 000	3 150 000	2 341 628	0,07	
AUSTRALIA-REG-S 3.25000% 13-21.04.25*	AUD	2 900 000		900 000	2 000 000	0,04	2 000 000
AUSTRALIA-REG-S 3.75000% 14-21.04.37*	AUD	1 950 000		1 950 000	1 527 833	0,04	1 950 000
AUSTRALIA-REG-S 4.50000% 13-21.04.33*	AUD	1 500 000		1 500 000	1 269 906	0,04	
Total AUD					26 644 869	0,77	
CAD							
CANADA, GOVERNMENT 0.75000% 16-01.09.21*	CAD	3 000 000		3 000 000	2 171 479	0,06	1 100 000
CANADA, GOVERNMENT 1.50000% 12-01.06.23*	CAD	2 000 000		2 000 000	1 456 434	0,04	2 000 000
CANADA, GOVERNMENT 1.25000% 13-01.09.18*	CAD	1 307 000		1 307 000			
CANADA, GOVERNMENT 1.75000% 17-01.03.23*	CAD		1 800 000	1 800 000	1 327 780	0,04	
CANADA, GOVERNMENT 2.50000% 13-01.06.24*	CAD	2 668 000		2 668 000	2 030 849	0,06	1 675 000
CANADA, GOVERNMENT 2.75000% 14-01.12.64*	CAD	933 000		933 000	776 929	0,02	
CANADA, GOVERNMENT 2.25000% 14-01.06.25*	CAD		220 000	220 000	164 795	0,00	220 000
CANADA, GOVERNMENT 3.75000% 08-01.06.19*	CAD	1 000 000		1 000 000			
CANADA, GOVERNMENT 3.50000% 09-01.06.20*	CAD	1 800 000	7 500 000	9 300 000	7 177 997	0,21	8 258 000
CANADA, GOVERNMENT 3.25000% 10-01.06.21*	CAD	755 000		755 000	585 286	0,02	139 770
CANADA, GOVERNMENT 3.50000% 11-01.12.45*	CAD	1 000 000		1 000 000	915 378	0,03	1 000 000
CANADA, GOVERNMENT 4.25000% 07-01.06.18*	CAD	6 500 000		6 500 000			
CANADA, GOVERNMENT 4.00000% 08-01.06.41*	CAD	1 095 000	170 000	1 265 000	1 213 292	0,03	1 191 000
CANADA, GOVERNMENT 5.75000% 98-01.06.29*	CAD	1 205 000		1 205 000	1 191 550	0,03	
CANADA, GOVERNMENT 5.75000% 01-01.06.33*	CAD	1 400 000	70 000	1 470 000	1 559 412	0,04	1 470 000
CANADA, GOVERNMENT 5.00000% 04-01.06.37*	CAD	2 500 000		2 500 000	2 607 816	0,08	1 176 000
Total CAD					23 178 998	0,67	
DKK							
DENMARK, KINGDOM OF 7.00000% 93-10.11.24*	DKK	8 000 000		8 000 000			
DENMARK, KINGDOM OF 4.00000% 05-15.11.17*	DKK	3 330 000		3 330 000			
DENMARK, KINGDOM OF 4.50000% 08-15.11.39*	DKK	12 700 000	220 000	12 920 000	3 362 352	0,10	
DENMARK, KINGDOM OF 4.00000% 09-15.11.19*	DKK	5 000 000	640 000	1 000 000	4 640 000	0,02	742 754
DENMARK, KINGDOM OF 3.00000% 11-15.11.21*	DKK	7 000 000		7 000 000	1 178 316	0,03	
DENMARK, KINGDOM OF 1.50000% 12-15.11.23*	DKK	4 600 000		4 600 000	756 203	0,02	
DENMARK, KINGDOM OF 1.75000% 13-15.11.25*	DKK	1 000 000	6 030 000	7 030 000	1 188 541	0,03	
DENMARK, KINGDOM OF 0.50000% 17-15.11.27*	DKK		5 000 000	5 000 000	767 005	0,02	
Total DKK					7 995 171	0,23	
MXN							
MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 10.00000% 05-05.12.24*	MXN	310 000		310 000	1 795 076	0,05	
MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 10.00000% 06-20.11.36*	MXN		8 700	8 700	53 510	0,00	
MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.50000% 07-03.06.27*	MXN	370 000		370 000	1 879 671	0,05	
MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 8.50000% 09-18.11.38*	MXN	202 300		202 300	1 097 416	0,03	
MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-13.11.42*	MXN	130 000		130 000	652 513	0,02	
MEXICO, UNITED STATES OF 8.00000% 09-11.06.20*	MXN	200 000		200 000	1 048 958	0,03	
MEXICO, UNITED STATES OF 6.50000% 10-10.06.21*	MXN	250 000		250 000	1 266 953	0,04	
MEXICO, UNITED STATES OF 6.50000% 12-09.06.22*	MXN	400 000	31 400	431 400	2 163 628	0,06	
MEXICO, UNITED STATES OF 5.00000% 14-11.12.19*	MXN	250 000		250 000	1 263 818	0,04	
Total MXN					11 221 542	0,32	
NOK							
NORWAY, KINGDOM OF 2.00000% 12-24.05.23*	NOK		330 000	330 000	40 400	0,00	330 000
NORWAY, KINGDOM OF 3.00000% 14-14.03.24*	NOK		8 250 000	8 250 000	1 059 168	0,03	
NORWAY, KINGDOM OF-144A-REG-S 4.50000% 08-22.05.19*	NOK	2 900 000		2 900 000			
NORWAY, KINGDOM OF-144A-REG-S 3.75000% 10-25.05.21*	NOK	6 700 000		6 700 000	855 511	0,02	6 700 000
NORWAY, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.75000% 15-13.03.25*	NOK	5 000 000		5 000 000	600 537	0,02	
NORWAY, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.50000% 16-19.02.26*	NOK	15 500 000		14 000 000	1 500 000	0,01	
Total NOK					2 731 790	0,08	
PLN							
POLAND, REPUBLIC OF 5.75000% 01-23.09.22*	PLN	6 900 000		6 900 000	2 066 737	0,06	
POLAND, REPUBLIC OF 5.75000% 08-25.04.29*	PLN		1 000 000	1 000 000	325 706	0,01	
POLAND, REPUBLIC OF 5.25000% 10-25.10.20*	PLN	8 708 000		8 708 000	2 478 942	0,07	
POLAND, REPUBLIC OF 3.75000% 12-25.04.18*	PLN	3 200 000		3 200 000			
POLAND, REPUBLIC OF 3.25000% 14-25.07.25*	PLN	2 000 000	330 000	2 330 000	628 930	0,02	
POLAND, REPUBLIC OF 1.75000% 16-25.07.21*	PLN		4 000 000	4 000 000	1 057 343	0,03	
POLAND, REPUBLIC OF 2.50000% 16-25.07.27*	PLN	5 000 000		5 000 000	1 254 635	0,04	
Total PLN					7 812 292	0,22	

Titel		31.10.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
SEK								
SWEDEN, KINGDOM OF 1.00000% 15-12.11.26*	SEK	8 500 000			8 500 000	973 851	0,03	6 200 000
SWEDEN, KINGDOM OF 2.50000% 13-12.05.25*	SEK	8 700 000	620 000		9 320 000	1 171 675	0,03	1 325 000
SWEDEN, KINGDOM OF 3.50000% 09-30.03.39*	SEK	5 000 000			5 000 000	763 816	0,02	3 505 000
SWEDEN, KINGDOM OF 3.50000% 10-01.06.22*	SEK	7 500 000			7 500 000	933 680	0,03	
SWEDEN, KINGDOM OF 4.25000% 07-12.03.19*	SEK	6 000 000		6 000 000				
SWEDEN, KINGDOM OF 5.00000% 04-01.12.20*	SEK	7 000 000	790 000	500 000	7 290 000	895 867	0,03	
SWEDEN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.50000% 11-13.11.23*	SEK	6 900 000			6 900 000	811 674	0,02	900 000
Total SEK						5 550 563	0,16	
SGD								
SINGAPORE, REPUBLIC OF 2.125000% 16-01.06.26*	SGD	1 400 000			1 400 000	979 338	0,03	
SINGAPORE, REPUBLIC OF 2.750000% 12-01.04.42*	SGD	700 000			700 000	490 920	0,01	
SINGAPORE, REPUBLIC OF 2.750000% 13-01.07.23*	SGD	1 400 000	170 000		1 570 000	1 147 766	0,03	
SINGAPORE, REPUBLIC OF 4.000000% 03-01.09.18*	SGD	100 000		100 000				
SINGAPORE, REPUBLIC OF 2.875000% 10-01.09.30*	SGD	1 500 000			1 500 000	1 097 010	0,03	
SINGAPORE, REPUBLIC OF 2.250000% 11-01.06.21*	SGD	1 800 000			1 800 000	1 293 121	0,04	54 969
Total SGD						5 008 155	0,14	
ZAR								
SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 7.250000% 05-15.01.20*	ZAR	20 000 000			20 000 000	1 374 471	0,04	20 000 000
SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 6.750000% 06-31.03.21*	ZAR	26 803 000	1 050 000		27 853 000	1 873 210	0,05	
SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 7.000000% 10-28.02.31*	ZAR	18 000 000			18 000 000	1 018 455	0,03	
SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 6.500000% 10-28.02.41*	ZAR	4 000 000	21 000 000		25 000 000	1 201 561	0,03	25 000 000
SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.750000% 12-28.02.2048*	ZAR	13 300 000			13 300 000	816 433	0,02	
SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.000000% 13-31.01.30*	ZAR	3 100 000			3 100 000	193 315	0,01	
Total ZAR						6 477 444	0,19	
Total Anleihen, fester Zins						96 620 823	2,78	
Treasury-Notes, fester Zins								
USD								
AMERICA, UNITED STATES OF 1.500000% 16-15.08.26*	USD	915 000			915 000	798 041	0,02	915 000
Total USD						798 041	0,02	
Total Treasury-Notes, fester Zins						798 041	0,02	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						100 652 193	2,90	
Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden								
Anleihen, fester Zins								
CAD								
CANADA, GOVERNMENT 0.500000% 16-01.03.22*	CAD	1 400 000			1 400 000	996 514	0,03	1 400 000
CANADA, GOVERNMENT 1.500000% 14-01.03.20*	CAD	4 400 000		300 000	4 100 000	3 070 150	0,09	4 100 000
CANADA, GOVERNMENT 2.750000% 14-01.12.48*	CAD	500 000	200 000		700 000	566 009	0,02	225 000
CANADA, GOVERNMENT 2.000000% 17-01.06.28*	CAD		500 000		500 000	363 976	0,01	500 000
CANADA, GOVERNMENT 8.000000% 96-01.06.27*	CAD	400 000			400 000	433 108	0,01	
Total CAD						5 429 757	0,16	
MYR								
MALAYSIA 3.844000% 13-15.04.33*	MYR	3 000 000			3 000 000	653 732	0,02	
MALAYSIA 3.892000% 12-15.03.27*	MYR	3 000 000			3 000 000	692 397	0,02	
MALAYSIA 3.899000% 17-16.11.27*	MYR		3 500 000		3 500 000	810 224	0,02	
MALAYSIA 3.955000% 15-15.09.25*	MYR		360 000		360 000	84 609	0,00	
MALAYSIA 4.181000% 14-15.07.24*	MYR	5 000 000			5 000 000	1 192 594	0,03	
MALAYSIA 4.378000% 09-29.11.19*	MYR	5 848 000			5 848 000	1 394 904	0,04	
Total MYR						4 828 459	0,14	
PLN								
POLAND, REPUBLIC OF 2.500000% 15-25.07.26*	PLN	3 800 000			3 800 000	963 894	0,03	
Total PLN						963 894	0,03	
SGD								
SINGAPORE, REPUBLIC OF 3.500000% 07-01.03.27*	SGD	395 000			395 000	304 410	0,01	
Total SGD						304 410	0,01	
Total Anleihen, fester Zins						11 526 521	0,33	
Total Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden						11 526 521	0,33	
Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden								
Investmentzertifikate, open end								
Global								
UBS (CH) INVESTMENT FUND - EURO BONDS PASSIVE U-X**	EUR	4 440	927	915	4 453	560 546 953	16,13	
UBS (CH) INVESTMENT FUND - GBP BONDS PASSIVE U-X**	GBP	613	143	151	605	92 360 394	2,66	
UBS (CH) INVESTMENT FUND - USD BONDS PASSIVE U-X**	USD	6 059	1 518	1 110	6 467	620 539 860	17,86	
Total Global						1 273 447 207	36,65	
Japan								
UBS (CH) INVESTMENT FUND - JPY BONDS PASSIVE U-X**	JPY	3 634	741	825	3 549	331 393 058	9,54	
Total Japan						331 393 058	9,54	
Total Investmentzertifikate, open end						1 604 840 265	46,19	

Titel	31.10.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Anleihen, fester Zins							
MYR							
MALAYSIA 3.48000% 13-15.03.23**	MYR	5 000 000		5 000 000	1 162 144	0,03	
MALAYSIA 3.58000% 11-28.09.18**	MYR	1 315 000	1 315 000				
Total MYR					1 162 144	0,03	
Total Anleihen, fester Zins					1 162 144	0,03	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden					1 606 002 410	46,23	
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)					1 718 181 124	49,46	
					49 109 258	1,41	
Bankguthaben auf Sicht					1 753 588 333	50,48	
Derivative Finanzinstrumente					-13 527 514	-0,39	
Sonstige Vermögenswerte					15 916 520	0,45	
Gesamtfondsvermögen					3 474 158 463	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-1 747 386 954		
Andere Verbindlichkeiten					-27 232		
Nettofondsvermögen					1 726 744 277		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.9.2018	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	112 178 714	3,23
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	1 592 474 896	45,84
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	1 704 653 610	49,07

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
MYR	26 790 000	USD	6 529 525	02.10.2018	54 862	0,00
DKK	54 030 000	CHF	8 168 297	02.10.2018	-51 894	0,00
AUD	41 650 000	CHF	29 036 797	02.10.2018	-399 908	-0,01
CAD	38 620 000	CHF	28 648 973	02.10.2018	-535 629	-0,02
PLN	33 850 000	CHF	8 872 280	02.10.2018	-97 819	0,00
SEK	50 810 000	CHF	5 387 803	02.10.2018	-193 001	-0,01
ZAR	117 540 000	CHF	7 686 378	02.10.2018	-426 903	-0,01
NOK	28 010 000	CHF	3 244 332	02.10.2018	-115 506	0,00
SGD	7 875 000	CHF	5 546 509	02.10.2018	-83 308	0,00
GBP	72 935 000	CHF	91 544 074	02.10.2018	-1 360 241	-0,04
USD	645 245 000	CHF	621 812 283	02.10.2018	-8 463 033	-0,24
EUR	490 045 000	CHF	552 333 640	02.10.2018	-3 648 483	-0,11
JPY	38 554 800 000	CHF	336 159 453	02.10.2018	4 598 696	0,13
MXN	232 250 000	CHF	11 646 702	02.10.2018	-485 432	-0,01
EUR	13 989 952	CHF	15 750 000	02.10.2018	-122 345	0,00
GBP	1 831 371	CHF	2 300 000	02.10.2018	-32 793	0,00
USD	15 544 428	CHF	15 000 000	02.10.2018	-183 797	-0,01
JPY	859 029 750	CHF	7 500 000	02.10.2018	112 579	0,00
AUD	1 433 737	CHF	1 000 000	02.10.2018	-13 313	0,00
CHF	4 894 000	EUR	4 334 652	02.10.2018	23 893	0,00
CHF	3 853 000	JPY	442 693 902	02.10.2018	-45 953	0,00
CHF	7 937 000	USD	8 187 589	02.10.2018	60 637	0,00
CHF	12 804 000	EUR	11 340 598	02.10.2018	62 512	0,00
CHF	6 684 000	JPY	767 964 195	02.10.2018	-79 718	0,00
CHF	14 261 000	USD	14 711 253	02.10.2018	108 952	0,00
CHF	1 230 000	AUD	1 764 577	02.10.2018	17 139	0,00
CHF	1 417 000	GBP	1 127 032	02.10.2018	18 608	0,00
CHF	2 251 000	GBP	1 790 366	02.10.2018	29 561	0,00
CHF	314 382	JPY	36 000 000	02.10.2018	-4 791	0,00
CHF	458 138	EUR	406 000	02.10.2018	2 490	0,00
CHF	148 109	CAD	200 000	02.10.2018	3 028	0,00
CHF	148 624	CAD	200 000	02.10.2018	2 514	0,00
CHF	100 000	PLN	382 544	02.10.2018	1 373	0,00
EUR	619 881	CHF	700 000	02.10.2018	-3 288	0,00
JPY	116 083 300	CHF	1 000 000	02.10.2018	1 715	0,00
USD	724 045	CHF	700 000	02.10.2018	-7 247	0,00
USD	7 816 473	CHF	7 500 000	02.10.2018	-135 131	0,00
JPY	410 279 800	CHF	3 500 000	02.10.2018	-28 294	0,00
EUR	5 743 232	CHF	6 500 000	02.10.2018	-16 002	0,00
GBP	1 585 786	CHF	2 000 000	02.10.2018	-19 968	0,00
USD	1 033 466	CHF	1 000 000	02.10.2018	-9 489	0,00
USD	6 472 578	MYR	26 790 000	02.10.2018	764	0,00
MYR	26 790 000	USD	6 469 452	02.11.2018	-1 817	0,00
PLN	33 470 000	CHF	8 836 322	02.11.2018	-12 332	0,00
ZAR	117 540 000	CHF	8 010 408	02.11.2018	-41 729	0,00

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
DKK	54 030 000	CHF	8 193 123	02.11.2018	-25 650	0.00
SGD	7 875 000	CHF	5 606 391	02.11.2018	-10 424	0.00
NOK	28 010 000	CHF	3 338 771	02.11.2018	-15 434	0.00
GBP	72 230 000	CHF	91 867 748	02.11.2018	3 098	0.00
AUD	41 320 000	CHF	29 015 069	02.11.2018	-106 179	0.00
SEK	50 810 000	CHF	5 576 705	02.11.2018	-2 674	0.00
CAD	38 220 000	CHF	28 614 511	02.11.2018	-200 879	-0.01
USD	642 805 000	CHF	625 692 245	02.11.2018	-277 525	-0.01
EUR	495 345 000	CHF	560 173 277	02.11.2018	-1 611 821	-0.05
JPY	38 514 600 000	CHF	331 352 282	02.11.2018	319 985	0.01
CHF	5 000 000	JPY	581 721 500	02.11.2018	-114	0.00
CHF	2 500 000	EUR	2 204 387	02.11.2018	58	0.00
MXN	232 250 000	CHF	11 942 505	05.11.2018	-80 114	0.00
					-13 527 514	-0.39

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

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

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
USD	2 050 689	CHF	2 000 000	02.02.2018
AUD	2 220 669	CHF	1 700 000	02.02.2018
USD	5 988 671	MYR	23 260 000	02.02.2018
MYR	23 260 000	USD	6 010 181	02.02.2018
USD	6 010 181	MYR	23 260 000	02.02.2018
EUR	4 321 760	CHF	5 000 000	02.02.2018
USD	3 204 519	CHF	3 000 000	02.02.2018
JPY	349 336 200	CHF	3 000 000	02.02.2018
MYR	23 260 000	USD	5 990 214	02.03.2018
SGD	7 985 000	CHF	5 688 870	02.03.2018
AUD	38 125 000	CHF	28 765 427	02.03.2018
DKK	44 090 000	CHF	6 880 531	02.03.2018
MXN	212 560 000	CHF	10 589 155	02.03.2018
PLN	32 220 000	CHF	9 015 596	02.03.2018
CAD	37 265 000	CHF	28 259 913	02.03.2018
SEK	49 950 000	CHF	5 937 878	02.03.2018
GBP	70 175 000	CHF	92 505 948	02.03.2018
ZAR	104 750 000	CHF	8 213 920	02.03.2018
NOK	31 570 000	CHF	3 826 913	02.03.2018
USD	579 610 000	CHF	539 527 070	02.03.2018
EUR	466 060 000	CHF	541 152 519	02.03.2018
JPY	37 426 300 000	CHF	320 755 251	02.03.2018
USD	15 112 801	CHF	14 000 000	02.03.2018
GBP	3 030 207	CHF	4 000 000	02.03.2018
JPY	471 683 600	CHF	4 000 000	02.03.2018
EUR	6 049 816	CHF	7 000 000	02.03.2018
AUD	2 707 763	CHF	2 000 000	02.03.2018
USD	1 612 291	CHF	1 500 000	02.03.2018
USD	534 574	CHF	500 000	02.03.2018
CHF	5 000 000	USD	5 362 385	02.03.2018
CHF	5 000 000	EUR	4 334 247	02.03.2018
CHF	2 400 000	JPY	276 784 320	02.03.2018
CHF	310 329	ZAR	4 000 000	02.03.2018
USD	2 151 100	CHF	2 000 000	02.03.2018
USD	5 953 828	MYR	23 260 000	02.03.2018
MYR	23 260 000	USD	5 939 310	04.04.2018
PLN	32 220 000	CHF	8 861 991	04.04.2018
CAD	37 265 000	CHF	27 478 428	04.04.2018
AUD	40 835 000	CHF	29 999 596	04.04.2018
SGD	7 985 000	CHF	5 680 375	04.04.2018
SEK	49 950 000	CHF	5 703 044	04.04.2018
NOK	31 570 000	CHF	3 776 035	04.04.2018
DKK	44 090 000	CHF	6 822 082	04.04.2018
MXN	212 560 000	CHF	10 589 258	04.04.2018
ZAR	100 750 000	CHF	8 041 689	04.04.2018
GBP	72 375 000	CHF	94 584 427	04.04.2018
USD	588 930 000	CHF	553 668 994	04.04.2018
EUR	468 740 000	CHF	540 150 195	04.04.2018
JPY	37 621 200 000	CHF	331 092 677	04.04.2018
CHF	2 000 000	EUR	1 735 966	04.04.2018
CHF	2 500 000	GBP	1 922 703	04.04.2018
CHF	4 200 000	USD	4 457 704	04.04.2018
USD	898 824	CHF	850 000	04.04.2018
GBP	654 019	CHF	850 000	04.04.2018
CHF	1 700 000	AUD	2 288 342	04.04.2018
CHF	209 082	SGD	290 000	04.04.2018
USD	1 584 369	CHF	1 500 000	04.04.2018
JPY	381 862 840	CHF	3 400 000	04.04.2018
EUR	1 283 710	CHF	1 500 000	04.04.2018
CHF	3 400 000	JPY	381 645 920	04.04.2018
CHF	2 200 000	USD	2 329 645	04.04.2018
USD	6 028 234	MYR	23 260 000	04.04.2018
CHF	5 617 567	SGD	7 695 000	04.04.2018
CHF	9 021 748	PLN	32 220 000	04.04.2018
CHF	11 119 766	MXN	212 560 000	04.04.2018
CHF	3 841 764	NOK	31 570 000	04.04.2018
CHF	27 645 413	CAD	37 265 000	04.04.2018
CHF	337 893 650	JPY	37 621 416 920	04.04.2018
CHF	559 870 238	USD	584 714 768	04.04.2018
PLN	32 220 000	CHF	9 004 807	02.05.2018
JPY	37 716 300 000	CHF	338 564 604	02.05.2018
CHF	12 000 000	JPY	1 333 455 600	02.05.2018
JPY	817 369 245	CHF	7 350 000	02.05.2018
JPY	105 545 000	CHF	950 000	02.05.2018
JPY	66 905 820	CHF	600 000	02.05.2018
JPY	1 401 591 250	CHF	12 500 000	02.05.2018
MYR	23 260 000	USD	6 025 111	03.05.2018
AUD	39 225 000	CHF	28 740 275	03.05.2018
MXN	221 990 000	CHF	11 534 091	03.05.2018
NOK	31 570 000	CHF	3 836 096	03.05.2018
DKK	44 090 000	CHF	6 966 206	03.05.2018
SGD	7 695 000	CHF	5 607 971	03.05.2018
SEK	49 950 000	CHF	5 723 168	03.05.2018
ZAR	100 750 000	CHF	8 136 991	03.05.2018
USD	588 595 000	CHF	562 268 323	03.05.2018
EUR	474 905 000	CHF	559 371 603	03.05.2018
GBP	72 400 000	CHF	97 279 753	03.05.2018
CAD	37 265 000	CHF	27 595 403	03.05.2018
CHF	117 249	AUD	160 000	03.05.2018
CHF	3 000 000	GBP	2 235 889	03.05.2018
CHF	9 000 000	EUR	7 644 455	03.05.2018
CHF	9 000 000	USD	9 420 888	03.05.2018
CHF	185 347	CAD	250 000	03.05.2018
USD	10 600 806	CHF	10 140 000	03.05.2018
GBP	966 446	CHF	1 300 000	03.05.2018
EUR	9 307 861	CHF	10 950 000	03.05.2018
EUR	805 314	CHF	950 000	03.05.2018
DKK	6 322 000	CHF	1 000 000	03.05.2018
USD	1 094 757	CHF	1 050 000	03.05.2018
EUR	1 018 728	CHF	1 200 000	03.05.2018
CAD	1 850 865	CHF	1 400 000	03.05.2018
USD	20 951 250	CHF	20 000 000	03.05.2018
EUR	16 940 783	CHF	20 000 000	03.05.2018
GBP	3 323 064	CHF	4 500 000	03.05.2018
AUD	1 346 680	CHF	1 000 000	03.05.2018
USD	750 000	CHF	721 265	03.05.2018

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
MYR	3 530 000	USD	907 222	03.05.2018
EUR	833 885	CHF	1 000 000	03.05.2018
ZAR	12 336 737	CHF	1 000 000	03.05.2018
USD	6 852 539	MYR	26 790 000	03.05.2018
USD	900 694	MYR	3 530 000	03.05.2018
MYR	26 790 000	USD	6 835 579	03.05.2018
USD	5 934 885	MYR	23 260 000	03.05.2018
CHF	3 910 595	NOK	31 570 000	03.05.2018
CHF	30 183 888	AUD	40 411 680	03.05.2018
CHF	8 109 791	DKK	50 412 000	03.05.2018
CHF	29 899 121	CAD	38 865 865	03.05.2018
CHF	11 767 955	MXN	221 990 000	03.05.2018
CHF	101 090 148	GBP	74 453 621	03.05.2018
CHF	605 263 736	USD	612 491 132	03.05.2018
CHF	1 000 000	AUD	1 341 310	11.05.2018
CHF	1 000 000	NOK	8 130 250	11.05.2018
MYR	26 790 000	USD	6 842 912	04.06.2018
ZAR	113 090 000	CHF	8 946 475	04.06.2018
CAD	38 870 000	CHF	29 841 665	04.06.2018
SEK	49 950 000	CHF	5 686 721	04.06.2018
DKK	50 420 000	CHF	8 108 374	04.06.2018
GBP	73 415 000	CHF	99 552 796	04.06.2018
PLN	32 220 000	CHF	9 118 944	04.06.2018
MXN	221 990 000	CHF	11 676 944	04.06.2018
SGD	7 695 000	CHF	5 734 372	04.06.2018
AUD	40 415 000	CHF	30 107 680	04.06.2018
NOK	31 570 000	CHF	3 904 277	04.06.2018
EUR	495 290 000	CHF	592 776 445	04.06.2018
USD	607 280 000	CHF	598 518 771	04.06.2018
JPY	38 774 300 000	CHF	350 591 518	04.06.2018
CHF	3 616 326	JPY	400 000 000	04.06.2018
CHF	10 000 000	USD	10 129 311	04.06.2018
CHF	19 000 000	EUR	15 892 201	04.06.2018
CHF	4 000 000	GBP	2 937 386	04.06.2018
CHF	1 750 000	AUD	2 348 155	04.06.2018
AUD	1 343 822	CHF	1 000 000	04.06.2018
NOK	8 139 373	CHF	1 000 000	04.06.2018
CHF	8 500 000	JPY	930 028 350	04.06.2018
CHF	9 750 000	EUR	8 165 433	04.06.2018
CHF	121 898	ZAR	1 500 000	04.06.2018
CHF	9 000 000	USD	9 014 351	04.06.2018
CHF	1 203 064	PLN	4 300 000	04.06.2018
CHF	91 915	SEK	790 000	04.06.2018
USD	499 874	CHF	500 000	04.06.2018
EUR	420 881	CHF	500 000	04.06.2018
JPY	55 087 450	CHF	500 000	04.06.2018
USD	6 724 381	MYR	26 790 000	04.06.2018
MYR	26 790 000	USD	6 713 428	03.07.2018
ZAR	115 900 000	CHF	9 027 571	03.07.2018
SEK	49 160 000	CHF	5 522 530	03.07.2018
CAD	38 870 000	CHF	29 788 530	03.07.2018
DKK	50 420 000	CHF	7 811 171	03.07.2018
SGD	7 695 000	CHF	5 659 711	03.07.2018
PLN	27 920 000	CHF	7 469 629	03.07.2018
NOK	39 710 000	CHF	4 795 125	03.07.2018
AUD	39 415 000	CHF	29 439 655	03.07.2018
MXN	221 990 000	CHF	10 970 021	03.07.2018
GBP	72 225 000	CHF	94 880 105	03.07.2018
JPY	37 536 800 000	CHF	339 702 929	03.07.2018
USD	597 520 000	CHF	587 662 713	03.07.2018
EUR	463 170 000	CHF	533 722 370	03.07.2018
JPY	552 929 000	CHF	5 000 000	03.07.2018
USD	14 788 962	CHF	14 500 000	03.07.2018
EUR	8 456 062	CHF	9 700 000	03.07.2018
PLN	5 575 812	CHF	1 500 000	03.07.2018
USD	5 695 201	CHF	5 600 000	03.07.2018
CHF	148 627	USD	150 000	03.07.2018
CHF	89 332	NOK	733 000	03.07.2018
CHF	399 309	CAD	536 000	03.07.2018
EUR	1 038 912	CHF	1 200 000	03.07.2018
USD	1 616 518	CHF	1 600 000	03.07.2018
JPY	122 067 440	CHF	1 100 000	03.07.2018
GBP	992 321	CHF	1 300 000	03.07.2018
USD	6 646 404	MYR	26 790 000	03.07.2018
MYR	26 790 000	USD	6 629 751	02.08.2018
NOK	38 980 000	CHF	4 745 997	02.08.2018
ZAR	115 900 000	CHF	8 317 040	02.08.2018
SEK	49 160 000	CHF	5 451 913	02.08.2018
SGD	7 695 000	CHF	5 595 477	02.08.2018
GBP	73 220 000	CHF	95 470 972	02.08.2018
CAD	38 335 000	CHF	28 731 009	02.08.2018
DKK	50 420 000	CHF	7 821 661	02.08.2018
MXN	221 990 000	CHF	11 114 136	02.08.2018
AUD	39 415 000	CHF	28 830 811	02.08.2018
PLN	33 500 000	CHF	8 860 069	02.08.2018
JPY	38 211 800 000	CHF	343 016 210	02.08.2018
EUR	476 385 000	CHF	551 231 277	02.08.2018
USD	618 460 000	CHF	613 141 244	02.08.2018
CHF	6 000 000	USD	6 057 840	02.08.2018
CHF	700 000	CAD	929 237	02.08.2018
CHF	7 000 000	JPY	781 278 400	02.08.2018
CHF	2 000 000	NOK	16 438 848	02.08.2018
EUR	1 299 395	CHF	1 500 000	02.08.2018
JPY	167 244 150	CHF	1 500 000	02.08.2018
EUR	1 292 377	CHF	1 500 000	02.08.2018
USD	1 515 058	CHF	1 500 000	02.08.2018
EUR	515 507	CHF	600 000	02.08.2018
GBP	455 731	CHF	600 000	02.08.2018
GBP	2 086 000	CHF	2 761 528	02.08.2018
EUR	12 244 000	CHF	14 331 871	02.08.2018
USD	17 134 000	CHF	17 171 044	02.08.2018
JPY	1 112 855 000	CHF	9 932 011	02.08.2018
AUD	2 130 000	CHF	1 581 491	02.08.2018
NOK	1 034 000	CHF	127 521	02.08.2018
ZAR	4 364 000	CHF	328 749	02.08.2018
MXN	11 113 000	CHF	588 319	02.08.2018

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
CAD	728 000	CHF	554 315	02.08.2018
PLN	1 052 000	CHF	284 905	02.08.2018
SEK	5 133 000	CHF	578 601	02.08.2018
SGD	514 000	CHF	376 950	02.08.2018
USD	224 300	CHF	223 555	02.08.2018
CHF	247 986	SGD	338 700	02.08.2018
CHF	85 314	NOK	692 700	02.08.2018
CHF	394 533	SEK	3 487 400	02.08.2018
CHF	135 211	CAD	178 000	02.08.2018
CHF	205 550	ZAR	2 732 600	02.08.2018
EUR	1 380 400	CHF	1 612 870	02.08.2018
CHF	191 056	PLN	704 700	02.08.2018
CHF	339 255	JPY	38 197 400	02.08.2018
CHF	807 829	AUD	1 092 000	02.08.2018
DKK	1 346 500	CHF	211 049	02.08.2018
USD	1 504 144	CHF	1 500 000	02.08.2018
JPY	84 786 150	CHF	750 000	02.08.2018
USD	6 598 815	MYR	26 790 000	02.08.2018
MYR	26 790 000	USD	6 595 387	04.09.2018
CAD	37 960 000	CHF	28 701 100	04.09.2018
NOK	22 890 000	CHF	2 780 322	04.09.2018
MXN	226 530 000	CHF	11 976 346	04.09.2018
ZAR	117 540 000	CHF	8 780 994	04.09.2018
SEK	50 810 000	CHF	5 734 711	04.09.2018
AUD	40 455 000	CHF	29 589 313	04.09.2018
SGD	7 875 000	CHF	5 701 106	04.09.2018
PLN	33 850 000	CHF	9 146 757	04.09.2018
GBP	75 495 000	CHF	98 056 907	04.09.2018
DKK	54 030 000	CHF	8 403 729	04.09.2018
USD	629 435 000	CHF	620 403 237	04.09.2018
JPY	38 513 300 000	CHF	341 026 960	04.09.2018
EUR	494 635 000	CHF	572 854 600	04.09.2018
USD	2 345 638	EUR	2 000 000	04.09.2018
USD	6 076 817	CHF	6 000 000	04.09.2018
USD	2 626 994	GBP	2 000 000	04.09.2018
EUR	1 301 007	CHF	1 500 000	04.09.2018
CAD	655 502	CHF	500 000	04.09.2018
NOK	5 112 509	CHF	600 000	04.09.2018
USD	916 545	CHF	900 000	04.09.2018
JPY	101 893 950	CHF	900 000	04.09.2018
AUD	694 410	CHF	500 000	04.09.2018
MXN	5 713 260	CHF	300 000	04.09.2018
USD	6 533 481	MYR	26 790 000	04.09.2018
USD	6 521 104	MYR	26 790 000	04.09.2018
MYR	26 790 000	USD	6 529 525	02.10.2018
DKK	54 030 000	CHF	8 168 297	02.10.2018
AUD	41 650 000	CHF	29 036 797	02.10.2018
CAD	38 620 000	CHF	28 648 973	02.10.2018
PLN	33 850 000	CHF	8 872 280	02.10.2018
SEK	50 810 000	CHF	5 387 803	02.10.2018
ZAR	117 540 000	CHF	7 686 378	02.10.2018
NOK	28 010 000	CHF	3 244 332	02.10.2018
SGD	7 875 000	CHF	5 546 509	02.10.2018
GBP	72 935 000	CHF	91 544 074	02.10.2018
USD	645 245 000	CHF	621 812 283	02.10.2018
EUR	490 045 000	CHF	552 333 640	02.10.2018
JPY	38 554 800 000	CHF	336 159 453	02.10.2018
MXN	232 250 000	CHF	11 646 702	02.10.2018
EUR	13 989 952	CHF	15 750 000	02.10.2018
GBP	1 831 371	CHF	2 300 000	02.10.2018
USD	15 544 428	CHF	15 000 000	02.10.2018
JPY	859 029 750	CHF	7 500 000	02.10.2018
AUD	1 433 737	CHF	1 000 000	02.10.2018
CHF	4 894 000	EUR	4 334 652	02.10.2018
CHF	3 853 000	JPY	442 693 902	02.10.2018
CHF	7 937 000	USD	8 187 589	02.10.2018
CHF	12 804 000	EUR	11 340 598	02.10.2018
CHF	6 684 000	JPY	767 964 195	02.10.2018
CHF	14 261 000	USD	14 711 253	02.10.2018
CHF	1 230 000	AUD	1 764 577	02.10.2018
CHF	1 417 000	GBP	1 127 032	02.10.2018
CHF	2 251 000	GBP	1 790 366	02.10.2018
CHF	314 382	JPY	36 000 000	02.10.2018
CHF	458 138	EUR	406 000	02.10.2018
CHF	148 109	CAD	200 000	02.10.2018
CHF	148 624	CAD	200 000	02.10.2018
CHF	100 000	PLN	382 544	02.10.2018
EUR	619 881	CHF	700 000	02.10.2018
JPY	116 083 300	CHF	1 000 000	02.10.2018
USD	724 045	CHF	700 000	02.10.2018
USD	7 816 473	CHF	7 500 000	02.10.2018
JPY	410 279 800	CHF	3 500 000	02.10.2018
EUR	5 743 232	CHF	6 500 000	02.10.2018
GBP	1 585 786	CHF	2 000 000	02.10.2018
USD	1 033 466	CHF	1 000 000	02.10.2018
USD	6 472 578	MYR	26 790 000	02.10.2018
MYR	26 790 000	USD	6 469 452	02.11.2018
PLN	33 470 000	CHF	8 836 322	02.11.2018
ZAR	117 540 000	CHF	8 010 408	02.11.2018
DKK	54 030 000	CHF	8 193 123	02.11.2018
SGD	7 875 000	CHF	5 606 391	02.11.2018
NOK	28 010 000	CHF	3 338 771	02.11.2018
GBP	72 230 000	CHF	91 867 748	02.11.2018
AUD	41 320 000	CHF	29 015 069	02.11.2018
SEK	50 810 000	CHF	5 576 705	02.11.2018
CAD	38 220 000	CHF	28 614 511	02.11.2018
USD	642 805 000	CHF	625 692 245	02.11.2018
EUR	495 345 000	CHF	560 173 277	02.11.2018
JPY	38 514 600 000	CHF	331 352 282	02.11.2018
CHF	5 000 000	JPY	581 721 500	02.11.2018
CHF	2 500 000	EUR	2 204 387	02.11.2018
MXN	232 250 000	CHF	11 942 505	05.11.2018

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in CHF	in % des Nettofonds- vermögens
Total engagement- erhöhende Positionen	13 823 001,31	0,80%
Total engagement- reduzierende Positionen	1 729 422 959,85	100,15%

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Einzahlung in Effekten statt in bar

UBS (CH) Investment Fund

– *Global Bonds Passive (hedged CHF) Klasse I-X*

Während der Berichtsperiode wurden Effekten (statt in bar) im Gegenwert von 2 280 650,36 CHF eingebracht, was 2 125,9453 Anteilen entspricht.

Soft Commission Arrangements

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

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Total Expense Ratio (TER)

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

Zusammengesetzte TER annualisiert:

Klasse I-A1	0,22%
Klasse I-A2	0,23%
Klasse I-A3	0,16%
Klasse I-B	0,05%
Klasse I-X	0,00%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

AUD 1 = CHF	0.706764	MYR 1 = CHF	0.236028
CAD 1 = CHF	0.755686	NOK 1 = CHF	0.119951
DKK 1 = CHF	0.152141	PLN 1 = CHF	0.264996
EUR 1 = CHF	1.134553	SEK 1 = CHF	0.109837
GBP 1 = CHF	1.273796	SGD 1 = CHF	0.714897
JPY 1 = CHF	0.008600	USD 1 = CHF	0.976800
MXN 1 = CHF	0.052237	ZAR 1 = CHF	0.069026

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

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.9.2018	31.10.2017	31.10.2016
Nettofondsvermögen in JPY		51 827 255 456	51 250 055 038	54 700 891 316
Klasse U-X	CH0117874633			
Nettoinventarwert pro Anteil in JPY		10 858 712	10 909 926	11 136 177
Anzahl Anteile im Umlauf		4 772,8730	4 697,5620	4 911,9990

Performance

	Währung	2017/2018	2016/2017	2015/2016
Klasse U-X	JPY	-0.2% ¹	-1.7%	5.8%
Benchmark:				
FTSE Japan Government Bond Index	JPY	-0.1%	-1.7%	6.0%

¹ Aufgrund der Umstellung des Teilvermögens, umfasst die Performanceangabe die Berichtsperiode vom 1. November 2017 bis 30. September 2018.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Bericht des Portfoliomanagers

Im Berichtsjahr vom 1. November 2017 bis zum 30. September 2018 stieg die Rendite der zehnjährigen japanischen Staatsanleihen um 0,06% und beendete das Jahr bei 0,13%, nachdem sie zwischenzeitlich auf einen Tiefstand von 0,03% gesunken war. Die zweite Julihälfte 2018 war besonders volatil: Die japanischen Anleihenrenditen stiegen aufgrund von Spekulationen über die Geldpolitik und das Renditeziel der Bank of Japan und setzten den Aufwärtstrend fort, als die Handelsaktivitäten der japanischen Zentralbank ihre Zinsstrategie bestätigten.

Der Fonds verbuchte eine geringere Performance als der Benchmark. Dies war hauptsächlich darauf zurückzuführen, dass das Portfolio der Quellensteuer unterliegt. Die Strategie des Fonds ist darauf ausgerichtet, den FTSE Japan Government Bond Index mit einem optimiertem Stichprobenverfahren (Stratified Sampling) nachzubilden. Die Duration des Universums erhöhte sich um 0,33 Jahre und lag am Ende des Berichtszeitraums bei 10,78 Jahren.

Struktur des Wertpapierportfolios

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens	
Japan	98,23
Total	98,23

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.9.2018	31.10.2017
	JPY	JPY
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	875 273 112	906 038 129
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	51 605 239 585	50 323 606 313
Sonstige Vermögenswerte	53 083 565	88 559 957
Gesamtfondsvermögen	52 533 596 262	51 318 204 399
Aufgenommene Kredite	-706 340 806	-68 149 361
Nettofondsvermögen	51 827 255 456	51 250 055 038

Erfolgsrechnung

	1.11.2017-30.9.2018	1.11.2016-31.10.2017
	JPY	JPY
Ertrag		
Negativzinsen	-142 142	-71 257
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	337 525 356	433 181 725
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	38 968 247	37 507 909
Total Ertrag	376 351 461	470 618 377
Aufwand		
Prüfaufwand	-1 962 518	-1 549 476
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse U-X	0	0
Sonstige Aufwendungen	-589 070	-39 254
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-25 612 916	-47 348 537
Total Aufwand	-28 164 504	-48 937 267
Nettoertrag	348 186 957	421 681 110
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	210 804 951	359 247 955
Realisierter Erfolg	558 991 908	780 929 065
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-651 291 166	-1 764 352 687
Gesamterfolg	-92 299 258	-983 423 622

Verwendung des Erfolges

	1.11.2017-30.9.2018	1.11.2016-31.10.2017
	JPY	JPY
Nettoertrag des Rechnungsjahres	348 186 957	421 681 110
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	348 186 957	421 681 110
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-121 865 435	-147 588 389
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-226 321 522	-274 092 721
Vortrag auf neue Rechnung	0	0

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.11.2017-30.9.2018	1.11.2016-31.10.2017
	JPY	JPY
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	51 250 055 038	54 700 891 316
Abgeführte Verrechnungssteuer	-143 849 640	-159 716 765
Saldo aus dem Anteilverkehr	813 349 316	-2 307 695 891
Gesamterfolg	-92 299 258	-983 423 622
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	51 827 255 456	51 250 055 038

Entwicklung der Anteile im Umlauf

Klasse U-X	1.11.2017-30.9.2018	1.11.2016-31.10.2017
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	4 697,5620	4 911,9990
Ausgegebene Anteile	941,7310	810,9270
Zurückgenommene Anteile	-866,4200	-1 025,3640
Bestand Ende Berichtsperiode	4 772,8730	4 697,5620
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	75,3110	-214,4370

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg (Thesaurierung)

Klasse U-X

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	JPY	72 951.2302
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	JPY	-25 532.9306
Thesaurierung netto pro Anteil	JPY	47 418.2996

¹ resp. Ausgleichszahlung für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber gem. Kreisschreiben Nr. 24 Ziffer 2.3.4. ESTV in Verbindung mit Art. 34 Abs. 1 VStV

Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.10.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in JPY	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Anleihen, fester Zins								
JPY								
JAPAN 0.10000% 14-20.06.19*	JPY	500 000 000	400 000 000	725 000 000	175 000 000	175 278 250	0,33	
JAPAN 0.10000% 14-20.09.19*	JPY	600 000 000	100 000 000	700 000 000				
JAPAN 0.10000% 14-20.12.19*	JPY	365 500 000	60 000 000		425 500 000	426 636 085	0,81	
JAPAN 0.10000% 15-20.03.20*	JPY	603 500 000	100 000 000		703 500 000	705 687 885	1,34	
JAPAN 0.10000% 15-20.06.20*	JPY	1 045 000 000		75 000 000	970 000 000	973 521 100	1,85	
JAPAN 0.10000% 15-20.09.20*	JPY	100 000 000	500 000 000		600 000 000	602 454 000	1,15	
JAPAN 0.10000% 15-20.12.20*	JPY	112 000 000	922 600 000		1 034 600 000	1 039 297 084	1,98	
JAPAN 0.10000% 16-15.11.18*	JPY	270 000 000		270 000 000				
JAPAN 0.10000% 16-15.12.18*	JPY	400 000 000		400 000 000				
JAPAN 0.10000% 16-20.03.21*	JPY	700 000 000	210 000 000		910 000 000	914 395 300	1,74	
JAPAN 0.10000% 16-20.06.21*	JPY		300 000 000		300 000 000	301 581 000	0,57	
JAPAN 0.10000% 16-20.09.21*	JPY	740 000 000	250 000 000		990 000 000	995 435 100	1,89	
JAPAN 0.10000% 16-20.12.21*	JPY		200 000 000		200 000 000	201 196 000	0,38	
JAPAN 0.10000% 16-20.03.26*	JPY	587 600 000			587 600 000	590 549 752	1,12	
JAPAN 0.10000% 16-20.06.26*	JPY	318 000 000	150 000 000		468 000 000	470 031 120	0,89	
JAPAN 0.10000% 16-20.09.26*	JPY	420 000 000			420 000 000	421 478 400	0,80	
JAPAN 0.10000% 16-20.12.26*	JPY	447 350 000		447 350 000				
JAPAN 0.10000% 17-15.02.19*	JPY	580 000 000		580 000 000				
JAPAN 0.10000% 17-15.07.19*	JPY	500 000 000	200 000 000		700 000 000	701 218 000	1,33	
JAPAN 0.10000% 17-20.06.22*	JPY	500 000 000	150 000 000		650 000 000	654 368 000	1,25	
JAPAN 0.10000% 17-20.09.22*	JPY		250 000 000		250 000 000	251 735 000	0,48	
JAPAN 0.10000% 17-20.06.27*	JPY	400 000 000			400 000 000	400 568 000	0,76	
JAPAN 0.10000% 17-20.09.27*	JPY		300 000 000		300 000 000	300 171 000	0,57	
JAPAN 0.10000% 18-15.03.20*	JPY		350 000 000		350 000 000	351 078 000	0,67	
JAPAN 0.10000% 18-20.03.23*	JPY		757 300 000	275 000 000	482 300 000	486 004 064	0,93	
JAPAN 0.10000% 18-20.03.28*	JPY		652 300 000		652 300 000	651 654 223	1,24	
JAPAN 0.20000% 13-20.12.18*	JPY	500 000 000		500 000 000				
JAPAN 0.20000% 14-20.03.19*	JPY	770 000 000		770 000 000				
JAPAN 0.20000% 14-20.06.19*	JPY	500 000 000		500 000 000				
JAPAN 0.20000% 14-20.09.19*	JPY	500 000 000			500 000 000	501 565 000	0,95	
JAPAN 0.20000% 16-20.06.36*	JPY	752 150 000	594 350 000	550 000 000	796 500 000	749 498 535	1,43	
JAPAN 0.30000% 14-20.12.24*	JPY	410 000 000	275 000 000	80 000 000	605 000 000	616 634 150	1,17	
JAPAN 0.30000% 16-20.06.46*	JPY	322 000 000	472 100 000	258 100 000	536 000 000	464 197 440	0,88	
JAPAN 0.40000% 15-20.03.25*	JPY	515 550 000			515 550 000	528 933 678	1,01	
JAPAN 0.40000% 15-20.06.25*	JPY	310 000 000			310 000 000	318 190 200	0,61	
JAPAN 0.40000% 15-20.09.25*	JPY	656 600 000		300 000 000	356 600 000	366 185 408	0,70	
JAPAN 0.40000% 16-20.03.36*	JPY	550 500 000	125 000 000	61 500 000	614 000 000	600 135 880	1,14	
JAPAN 0.40000% 16-20.03.56*	JPY	284 000 000	67 950 000	67 850 000	284 100 000	230 331 234	0,44	
JAPAN 0.50000% 14-20.09.24*	JPY	380 000 000			380 000 000	391 715 400	0,75	
JAPAN 0.50000% 16-20.09.36*	JPY	350 000 000			350 000 000	346 542 000	0,66	
JAPAN 0.50000% 16-20.09.46*	JPY	150 000 000	330 000 000	480 000 000	480 000 000	438 124 800	0,83	
JAPAN 0.50000% 18-20.03.38*	JPY		516 650 000		516 650 000	504 085 072	0,96	
JAPAN 0.60000% 13-20.03.23*	JPY	900 000 000	80 000 000		980 000 000	1 009 145 200	1,92	
JAPAN 0.60000% 13-20.09.23*	JPY	250 000 000	50 000 000		300 000 000	309 765 000	0,59	
JAPAN 0.60000% 13-20.12.23*	JPY	425 000 000	469 100 000		894 100 000	924 034 468	1,76	
JAPAN 0.60000% 14-20.03.24*	JPY	350 000 000			350 000 000	362 113 500	0,69	
JAPAN 0.60000% 14-20.06.24*	JPY	350 000 000			350 000 000	362 593 000	0,69	
JAPAN 0.60000% 16-20.12.36*	JPY	437 900 000			437 900 000	439 958 130	0,84	
JAPAN 0.60000% 16-20.12.46*	JPY	269 200 000			269 200 000	252 076 188	0,48	
JAPAN 0.60000% 17-20.06.37*	JPY		565 000 000	100 000 000	465 000 000	464 958 150	0,89	
JAPAN 0.60000% 17-20.09.37*	JPY		100 000 000		100 000 000	99 804 000	0,19	
JAPAN 0.70000% 12-20.12.22*	JPY	460 000 000			460 000 000	475 028 200	0,90	
JAPAN 0.70000% 17-20.03.37*	JPY	325 700 000			325 700 000	332 243 313	0,63	
JAPAN 0.80000% 10-20.09.20*	JPY	627 550 000		327 550 000	300 000 000	305 307 000	0,58	
JAPAN 0.80000% 12-20.06.22*	JPY	930 000 000		300 000 000	630 000 000	650 619 900	1,24	
JAPAN 0.80000% 12-20.09.22*	JPY	780 000 000			780 000 000	807 136 200	1,54	
JAPAN 0.80000% 13-20.12.22*	JPY	475 000 000			475 000 000	492 527 500	0,94	
JAPAN 0.80000% 13-20.06.23*	JPY	530 000 000			530 000 000	551 592 200	1,05	
JAPAN 0.80000% 13-20.09.23*	JPY	150 000 000	100 000 000		250 000 000	260 627 500	0,50	
JAPAN 0.80000% 16-20.03.46*	JPY	160 000 000			160 000 000	158 340 800	0,30	
JAPAN 0.80000% 17-20.03.47*	JPY	165 000 000	40 000 000	75 000 000	130 000 000	127 996 700	0,24	
JAPAN 0.80000% 17-20.06.47*	JPY	65 000 000	170 000 000		235 000 000	231 033 200	0,44	
JAPAN 0.80000% 17-20.09.47*	JPY		330 000 000		330 000 000	323 941 200	0,62	
JAPAN 0.80000% 18-20.03.48*	JPY	120 100 000			120 100 000	117 581 503	0,22	
JAPAN 0.80000% 18-20.03.58*	JPY	100 000 000			100 000 000	92 436 000	0,18	
JAPAN 0.90000% 17-20.03.57*	JPY	110 000 000	150 000 000		260 000 000	249 826 200	0,48	
JAPAN 1.00000% 03-20.03.23*	JPY		117 400 000		117 400 000	122 992 936	0,23	
JAPAN 1.00000% 10-20.09.20*	JPY	200 000 000			200 000 000	204 326 000	0,39	
JAPAN 1.00000% 11-20.09.21*	JPY	670 000 000			670 000 000	691 614 200	1,32	
JAPAN 1.00000% 12-20.12.21*	JPY	600 000 000		70 000 000	530 000 000	548 555 300	1,04	
JAPAN 1.00000% 12-20.03.22*	JPY	145 000 000			145 000 000	150 446 200	0,29	
JAPAN 1.00000% 15-20.12.35*	JPY	400 000 000			400 000 000	431 532 000	0,82	
JAPAN 1.10000% 03-20.03.33*	JPY	558 000 000	159 600 000		717 600 000	790 981 776	1,51	
JAPAN 1.10000% 10-20.06.20*	JPY	90 000 000		90 000 000				
JAPAN 1.10000% 11-20.03.21*	JPY	130 000 000		80 000 000	50 000 000	51 475 500	0,10	
JAPAN 1.10000% 11-20.06.21*	JPY	10 000 000			10 000 000	10 323 700	0,02	
JAPAN 1.10000% 11-20.09.21*	JPY	300 000 000			300 000 000	310 569 000	0,59	
JAPAN 1.10000% 11-20.12.21*	JPY	190 000 000			190 000 000	197 265 600	0,38	
JAPAN 1.20000% 10-20.12.20*	JPY	820 000 000		700 000 000	120 000 000	123 469 200	0,24	
JAPAN 1.20000% 11-20.06.21*	JPY	270 000 000		150 000 000	120 000 000	124 212 000	0,24	
JAPAN 1.20000% 14-20.12.34*	JPY	400 000 000	180 000 000		580 000 000	645 986 600	1,23	
JAPAN 1.20000% 15-20.03.35*	JPY	300 000 000			300 000 000	333 999 000	0,64	
JAPAN 1.20000% 15-20.09.35*	JPY	280 000 000			280 000 000	311 312 400	0,59	
JAPAN 1.30000% 09-20.03.19*	JPY	367 200 000		367 200 000				
JAPAN 1.30000% 09-20.09.19*	JPY	185 000 000			185 000 000	187 549 300	0,36	
JAPAN 1.30000% 09-20.12.19*	JPY	420 000 000			420 000 000	427 261 800	0,81	
JAPAN 1.30000% 11-20.03.21*	JPY	450 000 000		110 000 000	340 000 000	351 713 000	0,67	
JAPAN 1.40000% 14-20.09.34*	JPY	220 000 000	150 000 000		370 000 000	423 465 000	0,81	
JAPAN 1.40000% 15-20.09.45*	JPY	105 000 000		55 000 000	50 000 000	56 824 500	0,11	
JAPAN 1.40000% 15-20.12.45*	JPY		97 050 000		97 050 000	110 248 800	0,21	
JAPAN 1.40000% 15-20.03.55*	JPY	120 800 000	10 000 000		130 800 000	146 680 428	0,28	
JAPAN 1.50000% 12-20.06.32*	JPY	300 000 000	50 000 000		350 000 000	404 393 500	0,77	
JAPAN 1.50000% 14-20.03.34*	JPY	400 000 000			400 000 000	463 632 000	0,88	
JAPAN 1.50000% 14-20.06.34*	JPY	344 000 000		100 000 000	244 000 000	282 869 200	0,54	

Titel	31.10.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in JPY	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
JAPAN 1.50000% 14-20.12.44*	JPY 220 000 000		100 000 000	120 000 000	139 305 600	0,27	
JAPAN 1.50000% 15-20.03.45*	JPY 190 000 000			190 000 000	220 514 000	0,42	
JAPAN 1.60000% 10-20.06.30*	JPY 706 000 000	200 000 000	300 000 000	606 000 000	701 384 400	1,34	
JAPAN 1.60000% 12-20.06.32*	JPY 450 000 000		150 000 000	300 000 000	350 658 000	0,67	
JAPAN 1.60000% 13-20.03.33*	JPY 200 000 000		50 000 000	150 000 000	175 702 500	0,33	
JAPAN 1.60000% 13-20.12.33*	JPY 320 000 000			320 000 000	375 804 800	0,72	
JAPAN 1.70000% 03-20.06.33*	JPY 200 000 000	100 500 000		300 500 000	356 846 755	0,68	
JAPAN 1.70000% 11-20.09.31*	JPY 250 000 000			250 000 000	294 547 500	0,56	
JAPAN 1.70000% 11-20.12.31*	JPY 300 000 000			300 000 000	353 865 000	0,67	
JAPAN 1.70000% 12-20.09.32*	JPY 530 000 000		200 000 000	330 000 000	390 805 800	0,74	
JAPAN 1.70000% 12-20.12.32*	JPY 250 000 000			250 000 000	296 127 500	0,56	
JAPAN 1.70000% 13-20.06.33*	JPY 50 000 000			50 000 000	59 367 000	0,11	
JAPAN 1.70000% 13-20.09.33*	JPY 270 000 000			270 000 000	320 811 300	0,61	
JAPAN 1.70000% 13-20.12.43*	JPY 220 000 000			220 000 000	265 304 600	0,51	
JAPAN 1.70000% 14-20.03.44*	JPY 175 000 000			175 000 000	211 198 750	0,40	
JAPAN 1.70000% 14-20.06.44*	JPY 150 000 000			150 000 000	181 089 000	0,34	
JAPAN 1.70000% 14-20.09.44*	JPY 111 850 000			111 850 000	135 017 491	0,26	
JAPAN 1.70000% 14-20.03.54*	JPY 100 000 000			100 000 000	121 294 000	0,23	
JAPAN 1.80000% 10-20.09.30*	JPY 100 000 000			100 000 000	118 250 000	0,23	
JAPAN 1.80000% 11-20.06.31*	JPY 100 000 000			100 000 000	118 918 000	0,23	
JAPAN 1.80000% 11-20.09.31*	JPY 250 000 000			250 000 000	297 677 500	0,57	
JAPAN 1.80000% 12-20.12.31*	JPY 300 000 000			300 000 000	357 681 000	0,68	
JAPAN 1.80000% 13-20.03.43*	JPY 250 000 000			250 000 000	306 762 500	0,58	
JAPAN 1.80000% 13-20.09.43*	JPY 140 000 000			140 000 000	171 869 600	0,33	
JAPAN 1.90000% 08-20.12.28*	JPY 400 000 000	138 550 000		538 550 000	633 415 583	1,21	
JAPAN 1.90000% 09-20.03.29*	JPY 500 000 000	182 300 000	150 000 000	532 300 000	627 837 204	1,20	
JAPAN 1.90000% 11-20.03.31*	JPY 100 000 000			100 000 000	119 935 000	0,23	
JAPAN 1.90000% 11-20.06.31*	JPY 100 000 000			100 000 000	120 148 000	0,23	
JAPAN 1.90000% 12-20.09.42*	JPY 365 000 000			365 000 000	455 220 700	0,87	
JAPAN 1.90000% 13-20.06.43*	JPY 195 000 000			195 000 000	243 506 250	0,46	
JAPAN 1.90000% 13-20.03.53*	JPY 110 000 000	30 550 000	35 000 000	105 550 000	134 214 214	0,26	
JAPAN 2.00000% 05-20.12.25*	JPY 49 300 000			49 300 000	56 310 460	0,11	
JAPAN 2.00000% 07-20.03.27*	JPY 130 000 000			130 000 000	151 050 900	0,29	
JAPAN 2.00000% 10-20.09.40*	JPY 410 000 000	35 000 000	65 550 000	379 450 000	478 144 945	0,91	
JAPAN 2.00000% 11-20.12.30*	JPY 150 000 000	22 100 000	150 000 000	22 100 000	26 702 104	0,05	
JAPAN 2.00000% 11-20.03.31*	JPY 100 000 000	120 000 000		220 000 000	266 516 800	0,51	
JAPAN 2.00000% 11-20.09.41*	JPY 232 600 000			232 600 000	294 027 334	0,56	
JAPAN 2.00000% 12-20.03.42*	JPY 310 000 000			310 000 000	392 518 900	0,75	
JAPAN 2.00000% 12-20.03.52*	JPY 170 000 000			170 000 000	221 076 500	0,42	
JAPAN 2.10000% 04-20.09.24*	JPY	19 550 000		19 550 000	22 021 120	0,04	
JAPAN 2.10000% 06-20.03.26*	JPY 70 000 000			70 000 000	80 761 100	0,15	
JAPAN 2.10000% 06-20.12.26*	JPY 140 000 000			140 000 000	163 251 200	0,31	
JAPAN 2.10000% 07-20.06.27*	JPY 265 000 000		100 000 000	165 000 000	193 736 400	0,37	
JAPAN 2.10000% 07-20.12.27*	JPY 360 350 000	46 800 000	80 000 000	327 150 000	386 884 318	0,74	
JAPAN 2.10000% 08-20.06.28*	JPY 460 000 000			460 000 000	547 280 400	1,04	
JAPAN 2.10000% 09-20.06.29*	JPY 250 000 000	10 250 000		260 250 000	313 091 160	0,60	
JAPAN 2.10000% 09-20.09.29*	JPY 400 000 000			400 000 000	482 520 000	0,92	
JAPAN 2.10000% 09-20.12.29*	JPY 350 000 000			350 000 000	423 160 500	0,81	
JAPAN 2.10000% 10-20.03.30*	JPY 200 000 000			200 000 000	242 378 000	0,46	
JAPAN 2.10000% 10-20.12.30*	JPY 50 000 000			50 000 000	61 005 000	0,12	
JAPAN 2.20000% 08-20.03.28*	JPY 130 000 000	50 000 000		180 000 000	215 222 400	0,41	
JAPAN 2.20000% 09-20.09.39*	JPY 293 000 000	114 400 000	70 000 000	337 400 000	436 760 926	0,83	
JAPAN 2.20000% 09-20.03.49*	JPY 270 000 000	6 200 000	35 000 000	241 200 000	324 266 868	0,62	
JAPAN 2.20000% 11-20.03.41*	JPY 280 000 000			280 000 000	364 938 000	0,69	
JAPAN 2.20000% 11-20.03.51*	JPY 210 000 000			210 000 000	284 262 300	0,54	
JAPAN 2.30000% 06-20.03.26*	JPY	73 500 000		73 500 000	85 886 955	0,16	
JAPAN 2.30000% 06-20.12.36*	JPY	46 250 000		46 250 000	60 023 712	0,11	
JAPAN 2.30000% 09-20.03.39*	JPY 245 000 000			245 000 000	320 994 100	0,61	
JAPAN 2.30000% 10-20.03.40*	JPY 305 000 000	30 500 000		335 500 000	441 887 050	0,84	
JAPAN 2.40000% 07-20.03.37*	JPY 27 400 000			27 400 000	36 080 594	0,07	
JAPAN 2.40000% 07-20.03.48*	JPY 14 900 000			14 900 000	20 733 350	0,04	
JAPAN 2.40000% 08-20.09.38*	JPY 170 000 000	1 250 000		171 250 000	227 084 350	0,43	
JAPAN 2.50000% 07-20.09.37*	JPY 200 000 000		200 000 000				
JAPAN 2.50000% 08-20.03.38*	JPY 220 000 000	19 850 000		239 850 000	321 653 241	0,61	
JAPAN 2.50000% 99-20.03.20*	JPY	31 850 000		31 850 000	33 068 899	0,06	
Total JPY					51 605 239 585	98,23	
Total Anleihen, fester Zins					51 605 239 585	98,23	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					51 605 239 585	98,23	
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)					51 605 239 585	98,23 (0,00)	
Bankguthaben auf Sicht					875 273 112	1,67	
Sonstige Vermögenswerte					53 083 565	0,10	
Gesamtfondsvermögen					52 533 596 262	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-706 340 806		
Nettofondsvermögen					51 827 255 456		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.9.2018	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	51 605 239 585	98,23
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-	-
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	51 605 239 585	98,23

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Einzahlung in Effekten statt in bar

UBS (CH) Investment Fund – JPY Bonds Passive Klasse U-X
Während der Berichtsperiode wurden Effekten (statt in bar) im Gegenwert von 1 413 059 668,57 JPY eingebracht, was 128,7144 Anteilen entspricht.

Auszahlung in Effekten statt in bar

UBS (CH) Investment Fund – JPY Bonds Passive Klasse U-X
Während der Berichtsperiode wurden Effekten (statt in bar) im Gegenwert von 767 023 090,00 JPY ausgezahlt, was 70,4200 Anteilen entspricht.

Soft Commission Arrangements

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

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Total Expense Ratio (TER)

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

TER annualisiert:
Klasse U-X

0,01%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

UBS (CH) Investment Fund – USD Bonds Passive

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.9.2018	30.9.2017	31.10.2016
Nettofondsvermögen in USD		1 002 529 529.26	807 606 082.84	822 147 934.84
Klasse I-A1	CH0043486577			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		808.88	828.45	839.45
Anzahl Anteile im Umlauf		1 989,2300	4 503,1470	4 503,1500
Klasse I-X	CH0043486627			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 004.46	1 027.21	1 039.76
Anzahl Anteile im Umlauf		93 307,5640	35 859,0700	76 110,1280
Klasse U-X	CH0117874716			
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		98 231.74	100 456.13	101 680.84
Anzahl Anteile im Umlauf		9 234,8470	7 635,3770	7 270,1180
Klasse W	CH0356568938	¹		
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		99.76		
Anzahl Anteile im Umlauf		99,9700		
Klasse (CHF) W	CH0356569027		²	
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		96.21	97.64	
Anzahl Anteile im Umlauf		321,1170	201,0420	

¹ Erstemission per 21.6.2018

² Erstemission per 28.2.2017

Performance

	Währung	2017/2018	2016/2017	2015/2016
Klasse I-A1	USD	-1.7%	-0.7% ¹	3.1%
Klasse I-X	USD	-1.5%	-0.4% ¹	3.4%
Klasse U-X	USD	-1.5%	-0.4% ¹	3.4%
Klasse W ²	USD	-	-	-
Klasse (CHF) W	CHF	-0.8%	-	-
Benchmark:				
FTSE US Government Bond Index	USD	-1.6%	-1.6%	3.3%
FTSE US Government Bond Index	CHF	-0.7%	-1.8%	-

¹ Aufgrund der Umstellung des Teilvermögens, umfasst die Performanceangabe die Berichtsperiode vom 1. November 2016 bis 30. September 2017.

² Auf Grund der Lancierung der Anteilklasse während des Geschäftsjahres liegen noch keine historischen Performancezahlen vor.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Bericht des Portfoliomanagers

Im Berichtsjahr vom 1. Oktober 2017 bis zum 30. September 2018 stieg die Rendite der zehnjährigen US-Staatsanleihen um 72 Basispunkte und beendete das Jahr nach einem Tiefstwert von 2,27% und einem Höchstwert von 3,11% bei 3,06%. Am 26. September 2018 hob der US-Offenmarktausschuss die Zielbandbreite für die Federal Funds Rate um 25 Basispunkte auf 2,00% bis 2,25% an. Dies war die vierte Zinserhöhung während des Berichtsjahres.

Aufgrund der zugrunde liegenden Zinsbewegungen war die Performance des Fonds negativ, im Einklang mit dem Risiko und Ertrag des Benchmarkindex. Die Strategie des Fonds ist darauf ausgerichtet, den FTSE US Government Bond Index nachzubilden. Die Duration des Universums verringerte sich in diesem Jahr um 0,10 Jahre.

Struktur des Wertpapierportfolios

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens	
Vereinigte Staaten	99,12
Total	99,12

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.9.2018	30.9.2017
	USD	USD
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	2 493 452.34	1 839 786.66
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	993 763 853.47	800 792 281.64
Sonstige Vermögenswerte	6 272 362.36	4 974 349.23
Gesamtfondsvermögen	1 002 529 668.17	807 606 417.53
Andere Verbindlichkeiten	-138.91	-334.69
Nettofondsvermögen	1 002 529 529.26	807 606 082.84

Erfolgsrechnung

	1.10.2017-30.9.2018	1.11.2016-30.9.2017
	USD	USD
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	6 358.65	5 554.66
Negativzinsen	-31.55	-12.53
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	3 734 442.96	14 271 109.74
Erträge der Effektenleihe	1 184 462.69	813 458.46
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	18 236 639.18	3 175 271.65
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	3 364 136.05	2 530 397.92
Total Ertrag	26 526 007.98	20 795 779.90
Aufwand		
Prüfaufwand	-20 694.33	-19 693.64
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A1	-6 342.29	-8 630.74
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-X	0.00	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse U-X	0.00	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse W	-5.43	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) W	-40.16	-21.51
Aufwand Teilnahme an Sammelklagen	-2 356.08	0.00
Sonstige Aufwendungen	-9 713.71	-1 389.68
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-2 562 453.47	-3 207 231.20
Total Aufwand	-2 601 605.47	-3 236 966.77
Nettoertrag	23 924 402.51	17 558 813.13
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-7 080 046.37	-3 850 748.50
Realisierter Erfolg	16 844 356.14	13 708 064.63
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-31 034 604.87	-17 773 680.73
Gesamterfolg	-14 190 248.73	-4 065 616.10

Verwendung des Erfolges

	1.10.2017-30.9.2018	1.11.2016-30.9.2017
	USD	USD
Nettoertrag des Rechnungsjahres	23 924 402.51	17 558 813.13
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	23 924 402.51	17 558 813.13
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-8 373 540.88	-6 145 584.60
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-15 550 861.63	-11 413 228.53
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.10.2017-30.9.2018	1.11.2016-30.9.2017
	USD	USD
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	807 606 082.84	822 147 934.84
Abgeführte Verrechnungssteuer	-8 007 177.57	-6 218 681.73
Saldo aus dem Anteilverkehr	217 120 872.72	-4 257 554.17
Gesamterfolg	-14 190 248.73	-4 065 616.10
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1 002 529 529.26	807 606 082.84

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.10.2017-30.9.2018	1.11.2016-30.9.2017
Klasse I-A1	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	4 503,1470	4 503,1500
Ausgegebene Anteile	452,4440	2 700,0000
Zurückgenommene Anteile	-2 966,3610	-2 700,0030
Bestand Ende Berichtsperiode	1 989,2300	4 503,1470
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-2 513,9170	-0,0030
Klasse I-X	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	35 859,0700	76 110,1280
Ausgegebene Anteile	78 540,1620	80 602,1090
Zurückgenommene Anteile	-21 091,6680	-120 853,1670
Bestand Ende Berichtsperiode	93 307,5640	35 859,0700
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	57 448,4940	-40 251,0580
Klasse U-X	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	7 635,3770	7 270,1180
Ausgegebene Anteile	3 967,0400	1 532,0000
Zurückgenommene Anteile	-2 367,5700	-1 166,7410
Bestand Ende Berichtsperiode	9 234,8470	7 635,3770
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	1 599,4700	365,2590
Klasse W	Anzahl	
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0,0000	
Ausgegebene Anteile	99,9700	
Zurückgenommene Anteile	0,0000	
Bestand Ende Berichtsperiode	99,9700	
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	99,9700	
Klasse (CHF) W	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	201,0420	0,0000
Ausgegebene Anteile	220,0750	201,0420
Zurückgenommene Anteile	-100,0000	0,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	321,1170	201,0420
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	120,0750	201,0420

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg (Thesaurierung)

Klasse I-A1

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	USD	17.5378
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	USD	-6.1382
Thesaurierung netto pro Anteil	USD	11.3996

Klasse I-X

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	USD	23.9740
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	USD	-8.3909
Thesaurierung netto pro Anteil	USD	15.5831

Klasse U-X

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	USD	2 344.5576
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	USD	-820.5952
Thesaurierung netto pro Anteil	USD	1 523.9624

Klasse W

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	USD	2.3274
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	USD	-0.8146
Thesaurierung netto pro Anteil	USD	1.5128

Klasse (CHF) W

Thesaurierung per 19.11.2018

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	2.0925
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-0.7324
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	1.3601

¹ resp. Ausgleichszahlung für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber gem. Kreisschreiben Nr. 24 Ziffer 2.3.4. ESTV in Verbindung mit Art. 34 Abs. 1 VStV

Titel		30.9.2017 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2018 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in USD	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 13-31.01.20*	USD	12 800 000		5 000 000	7 800 000	7 662 586	0,76	7 788 000
AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 13-15.02.23*	USD	15 300 000		8 000 000	7 300 000	7 018 836	0,70	7 300 000
AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 13-31.03.20*	USD	4 000 000	10 000 000		14 000 000	13 664 766	1,36	4 000 000
AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 13-31.05.20*	USD	3 000 000	7 500 000		10 500 000	10 258 418	1,02	10 500 000
AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 13-31.07.20*	USD	5 600 000	5 000 000		10 600 000	10 448 039	1,04	10 600 000
AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 13-31.08.20*	USD	6 000 000	4 000 000	500 000	9 500 000	9 376 426	0,94	9 500 000
AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 13-30.09.20*	USD	4 009 500	5 000 000		9 009 500	8 864 855	0,88	9 000 000
AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 13-31.10.20*	USD	6 100 000	2 000 000		8 100 000	7 922 496	0,79	8 100 000
AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 14-30.04.21*	USD	4 000 000			4 000 000	3 938 594	0,39	4 000 000
AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 14-31.05.21*	USD		4 000 000		4 000 000	3 910 625	0,39	4 000 000
AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 15-30.06.20*	USD	12 300 000	800 000	5 000 000	8 100 000	7 937 367	0,79	3 100 000
Total USD						282 530 912	28,18	

Total Treasury-Notes, fester Zins

282 530 912 28,18

Total Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden

282 530 912 28,18

Nicht-Effekten

Treasury-Notes, fester Zins

USD

AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 15-15.05.25**	USD	5 125 000	4 900 000		10 025 000	9 492 030	0,94	10 025 000
Total USD						9 492 030	0,94	

Total Treasury-Notes, fester Zins

9 492 030 0,94

Total Nicht-Effekten

9 492 030 0,94

Total Wertschriften

(davon ausgeliehen)

993 763 853 99,12

913 343 590 91,10

Bankguthaben auf Sicht

2 493 452 0,25

Sonstige Vermögenswerte

6 272 363 0,63

Gesamtfondsvermögen

1 002 529 668 100,00

Andere Verbindlichkeiten

-139

Nettofondsvermögen

1 002 529 529

Bewertungskategorie

**Verkehrswert per
30.9.2018**

**in %
des Gesamt-
fondsvermögens³**

Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	984 271 823	98,18
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	9 492 030	0,94
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	993 763 853	99,12

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Einzahlung in Effekten statt in bar

UBS (CH) Investment Fund

– *USD Bonds Passive Klasse U-X*

Während der Berichtsperiode wurden Effekten (statt in bar) im Gegenwert von 28 262 380,15 USD eingebracht, was 285,2901 Anteilen entspricht.

Auszahlung in Effekten statt in bar

UBS (CH) Investment Fund

– *USD Bonds Passive Klasse U-X*

Während der Berichtsperiode wurden Effekten (statt in bar) im Gegenwert von 14 666 645,45 USD ausgezahlt, was 148,3200 Anteilen entspricht.

Soft Commission Arrangements

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

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

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

TER annualisiert:

Klasse W	0,20%
----------	-------

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurs

CHF 1 = USD 1.023751

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

1. Der Nettoinventarwert (Bewertungs-Nettoinventarwert) jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer jedes Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Fondsvermögens statt.

Die Fondsleitung kann jedoch auch an Tagen, an welchen keine Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, den Nettoinventarwert eines Anteils («nicht handelbarer Nettoinventarwert») berechnen, z.B. wenn der letzte Kalendertag eines Monats auf einen in Ziff. 5.2 des Prospekts genannten Tag fällt. Solche nicht handelbare Nettoinventarwerte können veröffentlicht werden, dürfen aber nur für Performance-Berechnungen und -Statistiken (insbesondere zwecks Vergleich mit dem Referenzindex) oder für Kommissionsberechnungen, auf keinen Fall aber als Basis für Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge verwendet werden.

2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen basiert auf der jeweils relevanten Zinskurve. Die auf der Zinskurve basierende Bewertung bezieht sich auf die Komponenten Zinssatz und Spread. Dabei werden folgende Grundsätze angewandt: Für jedes Geldmarktinstrument werden die der Restlaufzeit nächsten Zinssätze intrapoliert. Der dadurch ermittelte Zinssatz wird unter Zuzug eines Spreads, welcher die Bonität des zugrundeliegenden Schuldners wiedergibt, in einen Marktkurs konvertiert. Dieser Spread wird bei signifikanter Änderung der Bonität des Schuldners angepasst.

5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
6. Derivative Finanzinstrumente, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Derivative Finanzinstrumente, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden (OTC-Derivate), sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
7. Die Quoten am Verkehrswert des Nettofondsvermögens (Fondsvermögen abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem Fonds für jede Anteilsklasse zufließenden Beträge bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
 - a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
 - b) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
 - c) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettofondsvermögen, getätigt wurden.

Grundsätze der Nettoinventarwertberechnung

Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf die kleinste Einheit der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens gerundet.

Anhang zu Ergänzenden Angaben

Vergütung an die Fondsleitung

Effektiv erhobene Verwaltungskommission:

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

Teilvermögen UBS (CH) Investment Fund	Anteils- klasse	Rechnungs- währung	Effektiv Kommission p.a.
– Equities Japan Passive			
	W	CHF	0,22% ¹⁾
	(JPY) W	CHF	0,22% ²⁾
	(JPY) F	CHF	0,18% ³⁾
	I-A1	CHF	0,22% ¹⁾
	I-A2	CHF	0,22% ¹⁾
	I-A3	CHF	0,18% ¹⁾
	I-B	CHF	0,0525% ⁴⁾
	I-X	CHF	0,00% ⁵⁾
	U-X	CHF	0,00% ⁵⁾
	(JPY) I-X	CHF	0,00% ⁵⁾
– Equities Pacific (ex Japan) Passive ²⁾			
	W	CHF	0,22%
	F	CHF	0,18%
	I-A1	CHF	0,22%
	I-A2	CHF	0,22%
	I-A3	CHF	0,18%
	I-B	CHF	0,055%
	I-X	CHF	0,00%
	U-X	CHF	0,00%
	(USD) I-X	USD	0,00%
– Equities Switzerland Passive All			
	W	CHF	0,17% ¹⁾
	F	CHF	0,15% ³⁾
	I-A1	CHF	0,17% ¹⁾
	I-A2	CHF	0,17% ¹⁾
	I-A3	CHF	0,15% ¹⁾
	I-B	CHF	0,045% ⁴⁾
	I-X	CHF	0,00% ⁵⁾
	U-X	CHF	0,00% ⁵⁾
– Equities Switzerland Passive Large			
	W	CHF	0,17% ¹⁾
	F	CHF	0,15% ³⁾
	I-A1	CHF	0,17% ¹⁾
	I-A2	CHF	0,17% ¹⁾
	I-A3	CHF	0,15% ¹⁾
	I-B	CHF	0,04% ⁴⁾
	I-X	CHF	0,00% ⁵⁾
	U-X	CHF	0,00% ⁵⁾
– Equities Switzerland Passive Leader			
	W	CHF	0,17%
	F	CHF	0,15%
	I-A1	CHF	0,17%
	I-A2	CHF	0,17%
	I-A3	CHF	0,15%
	I-B	CHF	0,045%
	I-X	CHF	0,00%
	U-X	CHF	0,00%
– Equities USA Passive			
	W	CHF	0,22% ¹⁾
	(USD) W	CHF	0,22% ²⁾
	(USD) F	CHF	0,17% ³⁾
	I-A1	CHF	0,22% ¹⁾
	I-A2	CHF	0,22% ¹⁾
	I-A3	CHF	0,17% ¹⁾
	I-B	CHF	0,055% ⁴⁾
	I-X	CHF	0,00% ⁵⁾
	U-X	CHF	0,00% ⁵⁾
	(USD) I-X	CHF	0,00% ⁵⁾

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Maximal pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag p.a.:

- a) Anteilsklassen «I-A1», «I-A2» und «I-A3»
– Für diese Anteilsklassen gilt eine Kommission von maximal 1,300%.
- b) Anteilsklasse «I-B»
Es gelten folgende Staffelkommissionssätze:
– Für Teilvermögen mit der Rechnungseinheit Schweizer Franken (CHF):
Bis CHF 75 Mio. 0,085% p.a.
von CHF 75 Mio. bis CHF 150 Mio. 0,075% p.a.
von CHF 150 Mio. bis CHF 300 Mio. 0,065% p.a.
ab CHF 300 Mio. 0,055% p.a.
– Für Teilvermögen mit der Rechnungseinheit Euro (EUR):
Bis EUR 50 Mio. 0,085% p.a.
von EUR 50 Mio. bis EUR 100 Mio. 0,075% p.a.
von EUR 100 Mio. bis EUR 200 Mio. 0,065% p.a.
ab EUR 200 Mio. 0,055% p.a.
– Für Teilvermögen mit der Rechnungseinheit US Dollar (USD):
Bis USD 60 Mio. 0,085% p.a.
von USD 60 Mio. bis USD 120 Mio. 0,075% p.a.
von USD 120 Mio. bis USD 240 Mio. 0,065% p.a.
ab USD 240 Mio. 0,055% p.a.
- c) Anteilsklasse «I-X» 0,000% p.a.
Kosten im Zusammenhang mit den für die Anteilsklasse «I-X» zu erbringenden Leistungen werden über diejenige Entschädigung abgegolten, welche UBS aus einer separaten schriftlichen Vereinbarung mit dem Anleger zusteht (vgl. § 6 Ziff. 4 des Fondsvertrages).
- d) Anteilsklasse «U-X» 0,000% p.a.
«Kosten im Zusammenhang mit den für die Anteilsklasse «U-X» zu erbringenden Leistungen werden über diejenige Entschädigung abgegolten, welche UBS aus einer separaten schriftlichen Vereinbarung mit dem Anleger zusteht (vgl. § 6 Ziff. 4 des Fondsvertrages).
- e) Anteilsklasse «W»:
Für diese Anteilsklasse gilt eine Kommission von maximal 1,300%.
- f) Anteilsklasse «F»:
Für diese Anteilsklasse gilt eine Kommission von maximal 1,300%.

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

UBS (CH) Investment Fund	Anteils- klasse	Rechnungs- währung	Effektiv erhobene Verwaltungs- kommission p.a.	Maximal pauschale Verwaltungs- kommission gemäss Fondsvertrag p.a.
– Short Term Credit (USD) II				
	P	USD	0,56% ¹⁾	0.95%
	K-1	USD	0,12% ²⁾	0.60%
	Q	USD	0,28% ²⁾	0.28%
	F	USD	0,20% ³⁾	0.40%
	I-A1	USD	0,21% ¹⁾	0.45%
	I-A2	USD	0,18% ¹⁾	0.45%
	I-A3	USD	0,15% ¹⁾	0.45%
	I-B	USD	0,035% ⁴⁾	0.07%
	I-X	USD	0,00% ⁵⁾	0.00%
	U-X	USD	0,00% ⁵⁾	0.00%

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

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

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

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

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

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

(OTC-)Derivate und Effektenleihe

Führen die Teilvermögen ausserbörsliche Transaktionen (OTC-Geschäfte) durch, so kann es dadurch Risiken im Zusammenhang mit der Kreditwürdigkeit der OTC-Gegenpartei ausgesetzt sein: bei Abschluss von Terminkontrakten, Optionen und Swap-Transaktionen oder Verwendung sonstiger derivativer Techniken unterliegen die Teilvermögen dem Risiko, dass eine OTC-Gegenpartei ihren Verpflichtungen aus einem bestimmten oder mehreren Verträgen nicht nachkommt (bzw. nicht nachkommen kann). Das Kontrahentenrisiko kann durch die Hinterlegung einer Sicherheit verringert werden. Falls den Teilvermögen ein Wertpapier gemäss einer anwendbaren Vereinbarung geschuldet wird, wird dieses Wertpapier in einer Depotbank/Verwahrstelle für die Teilvermögen verwahrt. Konkurs- und Insolvenzfälle bzw. sonstige Kreditausfallereignisse bei der OTC-Gegenpartei, der Depotbank oder innerhalb ihres Unterverwahrstellen-/Korrespondenzbanknetzwerks können dazu führen, dass die Rechte oder die Anerkennung der Teilvermögen in Zusammenhang mit dem Wertpapier verzögert, eingeschränkt oder sogar ausgeschlossen werden könnten, was die Teilvermögen zwingen würde, ihren Verpflichtungen im Rahmen der OTC-Transaktion nachzukommen, und zwar trotz eines Wertpapiers, das zuvor zur Verfügung gestellt wurde, um eine solche Verpflichtung abzusichern.

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.

Gegenparteien, Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten aus OTC-Derivaten:

Stichtag: 30.9.2018	UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Ausland Medium Term Passive	UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Ausland Passive	UBS (CH) Investment Fund – Global Bonds Passive (hedged CHF)
Währung:	CHF	CHF	CHF
Gegenparteien und Kurswert der OTC Derivate			
Zuercher Kantonalbank	175 183.22	-	-
UBS AG	16 269.70	266 019.91	-13 527 514.01
Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten:			
– Anleihen	-	-	-
– Aktien	-	-	-
– Barmittel	-	-	-
– Anlagefonds	-	-	-
– Geldmarktanlagen	-	-	-
– Übrige Sicherheiten	-	-	-
Total entgegengenommenen Sicherheiten	-	-	-

Effektenleihe und Sicherheiten

Berichtszeitraum: 1. November 2017 - 30. September 2018	UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Ausland Medium Term Passive	UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Ausland Passive	UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Inland Medium Term Passive	UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Inland Passive	UBS (CH) Investment Fund – Equities Canada Passive
Kontrahentenrisiko aus der Effektenleihe per 30. September 2018					
UBS AG					
– Marktwert der verliehenen					
Effekten	42 221 579.07 CHF	114 212 151.83 CHF	175 640 199.45 CHF	405 515 631.94 CHF	71 068 549.46 CHF
Sicherheiten	44 390 088.07 CHF	120 078 111.48 CHF	184 661 116.27 CHF	426 342 998.33 CHF	74 718 644.80 CHF
Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 30. September 2018					
nach Art der Vermögenswerte:					
– Anleihen	43.44	43.44	43.44	43.44	43.44
– Aktien	56.56	56.56	56.56	56.56	56.56
Effektenleihe					
Erträge aus der Effektenleihe	83 460.26 CHF	246 578.28 CHF	163 100.88 CHF	539 464.85 CHF	155 951.33 CHF
Operative Kosten der Effektenleihe	33 384.00 CHF	98 633.00 CHF	65 241.00 CHF	215 785.00 CHF	62 380.00 CHF
Fondserträge aus der Effektenleihe	50 076.26 CHF	147 945.28 CHF	97 859.88 CHF	323 679.85 CHF	93 571.33 CHF

Berichtszeitraum: 1. November 2017 - 30. September 2018	UBS (CH) Investment Fund – Equities Europe Passive	UBS (CH) Investment Fund – Equities Japan Passive	UBS (CH) Investment Fund – Equities Pacific (ex Japan) Passive	UBS (CH) Investment Fund – Equities Switzerland Passive All	UBS (CH) Investment Fund – Equities Switzerland Passive Large
Kontrahentenrisiko aus der Effektenleihe per 30. September 2018					
UBS AG					
– Marktwert der verliehenen					
Effekten	365 350 604.91 CHF	119 000 468.49 CHF	79 533 104.88 CHF	516 123 399.58 CHF	44 651 708.56 CHF
Sicherheiten	384 115 087.24 CHF	125 112 357.07 CHF	83 617 941.53 CHF	542 631 603.70 CHF	46 945 029.51 CHF
Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 30. September 2018					
nach Art der Vermögenswerte:					
– Anleihen	43.44	43.44	43.44	43.44	43.44
– Aktien	56.56	56.56	56.56	56.56	56.56
Effektenleihe					
Erträge aus der Effektenleihe	2 044 742.12 CHF	202 278.03 CHF	158 558.91 CHF	1 260 227.46 CHF	149 649.39 CHF
Operative Kosten der Effektenleihe	817 893.00 CHF	80 912.00 CHF	63 424.00 CHF	504 092.00 CHF	59 859.00 CHF
Fondserträge aus der Effektenleihe	1 226 849.12 CHF	121 366.03 CHF	95 134.91 CHF	756 135.46 CHF	89 790.39 CHF

Berichtszeitraum: 1. November 2017 - 30. September 2018	UBS (CH) Investment Fund – Equities Switzerland Passive Leader	UBS (CH) Investment Fund – Equities USA Passive	UBS (CH) Investment Fund – Euro Bonds Passive	UBS (CH) Investment Fund – GBP Bonds Passive	UBS (CH) Investment Fund – Global Bonds Passive
Kontrahentenrisiko aus der Effektenleihe per 30. September 2018					
UBS AG					
– Marktwert der verliehenen					
Effekten	66 256 887.12 CHF	379 557 734.71 CHF	449 508 107.98 EUR	43 467 784.70 GBP	3 926 662.94 CHF
Sicherheiten	69 659 854.49 CHF	399 051 898.15 CHF	472 594 937.00 EUR	45 700 299.08 GBP	4 128 337.16 CHF
Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 30. September 2018					
nach Art der Vermögenswerte:					
– Anleihen	43.44	43.44	43.44	43.44	43.44
– Aktien	56.56	56.56	56.56	56.56	56.56
Effektenleihe					
Erträge aus der Effektenleihe	117 775.76 CHF	587 246.12 CHF	553 996.82 EUR	46 889.11 GBP	3 352.56 CHF
Operative Kosten der Effektenleihe	47 110.00 CHF	234 900.00 CHF	221 599.00 EUR	18 754.00 GBP	1 342.00 CHF
Fondserträge aus der Effektenleihe	70 665.76 CHF	352 346.12 CHF	332 397.82 EUR	28 135.11 GBP	2 010.56 CHF

Effektenleihe und Sicherheiten

Berichtszeitraum: 1. November 2017 - 30. September 2018

UBS (CH) Investment Fund
– Global Bonds Passive
(hedged CHF)

UBS (CH) Investment Fund
– USD Bonds Passive

Kontrahentenrisiko aus der Effektenleihe per 30. September 2018

UBS AG		
– Marktwert der verliehenen		
Effekten	50 354 137.61 CHF	901 727 788.11 USD
– Sicherheiten	52 940 336.49 CHF	948 040 713.06 USD

Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 30. September 2018

nach Art der Vermögenswerte:		
– Anleihen	43.44	43.44
– Aktien	56.56	56.56

Effektenleihe

Erträge aus der Effektenleihe	52 768.41 CHF	1 974 103.69 USD
Operative Kosten der Effektenleihe	21 107.00 CHF	789 641.00 USD
Fondserträge aus der Effektenleihe	31 661.41 CHF	1 184 462.69 USD

Die Erfassung der Ausgleichszahlungen und der Kommissionserträge aus Effektenleihe in den Erfolgsrechnungen sowie der Ausweis der im Inventar der Fondsvermögen der Teilvermögen ausgeliehenen Wertschriften und der erhaltenen Sicherheiten für ausgeliehene Wertschriften erfolgen nach dem Prinzip der valutagerechten Verbuchung.

Fakten und Konditionen (ungeprüft)

Stand per 30. September 2018

Alle Angaben können jederzeit ohne Vorankündigung geändert werden.

Legende und Erläuterungen zu den Tabellen auf den nächsten Seiten

Klassen

Name	Erforderliches Anlagevolumen pro Teilvermögen und Anleger
I-A1	< 10 Mio. CHF
I-A2	≥ 10 Mio. CHF bis ≤ 30 Mio. CHF
I-A3	> 30 Mio. CHF

Pauschale Verwaltungskommission

Die Pauschale Verwaltungskommission deckt grundsätzlich alle Leistungen im Zusammenhang mit Vermögensverwaltung, Vertrieb und Fondsadministration (bestehend aus Fondsleitung, Administration und Depotbank) ab, mit Ausnahme der folgenden Kosten, die den Teilvermögen zusätzlich belastet werden: TTC (Transaction and Tax Costs) und Andere Kosten.

TTC (Transaction and Tax Costs)

Geschätzte Transaktionskosten und -steuern der nicht durch Zeichnungen und Rückgaben verursachten Transaktionen. Diese Schätzung erfasst die wesentlichen Einflussfaktoren wie z.B. Geld-/ Brief-Differenz als auch Umschlagshäufigkeit des Portfolios.

Andere Kosten

Kosten, welche den Teilvermögen direkt belastet werden (z.B. Revisionskosten, Aufsichtsgebühr, Lizenzgebühren).

TER Zielfonds

Total Expense Ratio (TER) der unterliegenden Zielfonds gemäss Definition SFAMA.

Z / R - Methode

Angewendete Methode bei Zeichnungen und Rückgaben von Anteilen der Teilvermögen

- 1) NAV
Ausgabepreis = Rücknahmepreis = NAV (NAV = Net Asset Value = Nettoinventarwert)
- 2) VWS = Verwässerungsschutz
- Ausgabepreis = NAV plus Verwässerungsschutz
- Rücknahmepreis = NAV minus Verwässerungsschutz
- Die Differenz zum NAV (= Verwässerungsschutz) fällt immer vollumfänglich zugunsten des Teilvermögens, d. h. zugunsten der Performance für die Anleger an.
- 3) SSP (Swinging Single Pricing)
- Ausgabepreis = Rücknahmepreis = NAV plus Swing-Faktor, falls am Handelstag Netto-Zeichnungen vorliegen
- Ausgabepreis = Rücknahmepreis = NAV minus Swing-Faktor, falls am Handelstag Netto-Rückgaben vorliegen
- Die Differenz zum NAV fällt immer vollumfänglich zugunsten des Teilvermögens, d. h. zugunsten der Performance für die Anleger an.
- Die Swing-Faktoren richten sich nach den Courtagen von Dritt-Brokern, den Steuern und Abgaben sowie den geschätzten Differenzen zwischen den Geld- und Briefkursen der Transaktionen, die Zeichnungen oder Rücknahmen nach sich ziehen. Ein mit Finanzexperten besetzter UBS-Ausschuss beobachtet den Markt laufend und nimmt nötigenfalls Anpassungen der Swing-Faktoren vor.

Z / R - Ansatz in Basispunkten

Differenz zwischen Ausgabe- (= Zeichnungs-) preis resp. Rücknahmepreis zum NAV in in Basispunkten des NAV (Ansatz des Verwässerungsschutz resp. Swing-Faktor).

Cut-off time

Zeitpunkt des Zeichnungs- und des Rücknahmeschlusses von Anteilscheinen.

Forward Pricing Methode

	Forward Pricing 1 (FP 1)		Forward Pricing 2 (FP 2)	
Auftragserfassung	Tag X	(z.B. Montag)	Tag X	(z.B. Montag)
Börsenschlusskurse	Tag X + 1	(Montag)	Tag X + 1	(Dienstag)
Preisberechnung und Abrechnung	Tag X + 2	(Dienstag)	Tag X + 2	(Mittwoch)
Valuta	Tag X + 3	(Donnerstag)	Tag X + 4	(Freitag)

Klasse	ISIN	Verwaltungskosten in % p.a.	Pauschale in % p.a.	Andere Kosten in % p.a.	TER Zielfonds in % p.a.	geprüfte TER in % p.a.	TTC in % p.a.	Total- Kosten in % p.a.	Z / R - Ansatz in Basispunkten	Z / R - Ansatz in Basispunkten	Cut-off time	Forward Pricing Methode
UBS (CH) Investment Fund – Short Term Credit (USD) II												
I-X	CH0256202737	0.0000	0.01	0.00	0.00	0.01	0.00	0.01	SSP	8 / 3	15.00h	Forward Pricing 1
UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Ausland Medium Term Passive												
I-A1	CH0120248965	0.1800	0.00	0.00	0.00	0.18	0.06	0.24	VWS	22 / 7	15.00h	Forward Pricing 1
I-B	CH0122211979	0.0450	0.00	0.00	0.00	0.05	0.06	0.11	VWS	22 / 7	15.00h	Forward Pricing 1
I-X	CH0117299278	0.0000	0.00	0.00	0.00	0.00	0.06	0.06	VWS	22 / 7	15.00h	Forward Pricing 1
W	CH0356369444	0.1800	0.00	0.00	0.00	0.18	0.06	0.24	VWS	22 / 7	15.00h	Forward Pricing 1
UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Ausland Passive												
I-A1	CH0018234531	0.1800	0.00	0.00	0.00	0.18	0.06	0.24	VWS	32 / 11	15.00h	Forward Pricing 1
I-A2	CH0142362893	0.1800	0.00	0.00	0.00	0.18	0.06	0.24	VWS	32 / 11	15.00h	Forward Pricing 1
I-B	CH0018234549	0.0450	0.00	0.00	0.00	0.05	0.06	0.11	VWS	32 / 11	15.00h	Forward Pricing 1
I-X	CH0018234564	0.0000	0.00	0.00	0.00	0.00	0.06	0.06	VWS	32 / 11	15.00h	Forward Pricing 1
W	CH0356496221	0.1800	0.00	0.00	0.00	0.18	0.06	0.24	VWS	32 / 11	15.00h	Forward Pricing 1
UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Inland Medium Term Passive												
I-A1	CH0120249013	0.1800	0.00	0.00	0.00	0.18	0.04	0.22	VWS	18 / 6	15.00h	Forward Pricing 1
I-B	CH0122212027	0.0450	0.00	0.00	0.00	0.05	0.04	0.09	VWS	18 / 6	15.00h	Forward Pricing 1
I-X	CH0117297561	0.0000	0.00	0.00	0.00	0.00	0.04	0.04	VWS	18 / 6	15.00h	Forward Pricing 1
W	CH0356496544	0.1800	0.01	0.00	0.00	0.19	0.04	0.23	VWS	18 / 6	15.00h	Forward Pricing 1
UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Inland Passive												
I-A1	CH0018234580	0.1800	0.00	0.00	0.00	0.18	0.00	0.18	VWS	34 / 11	15.00h	Forward Pricing 1
I-A2	CH0142362190	0.1800	0.00	0.00	0.00	0.18	0.00	0.18	VWS	34 / 11	15.00h	Forward Pricing 1
I-B	CH0018234606	0.0450	0.00	0.00	0.00	0.05	0.00	0.05	VWS	34 / 11	15.00h	Forward Pricing 1
I-X	CH0018234614	0.0000	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	VWS	34 / 11	15.00h	Forward Pricing 1
W	CH0356496650	0.1800	0.00	0.00	0.00	0.18	0.00	0.18	VWS	34 / 11	15.00h	Forward Pricing 1
UBS (CH) Investment Fund – Equities Canada Passive												
I-X	CH0042263191	0.0000	0.01	0.00	0.00	0.01	0.00	0.01	VWS	1 / 1	15.30h	Forward Pricing 1
(CAD) I-X	CH0295356700	0.0000	0.01	0.00	0.00	0.01	0.00	0.01	VWS	1 / 1	15.30h	Forward Pricing 1
UBS (CH) Investment Fund – Equities Europe Passive												
I-A1	CH0015798637	0.2200	0.01	0.00	0.00	0.23	0.00	0.23	VWS	25 / 3	15.30h	Forward Pricing 1
I-A2	CH0109754611	0.2200	0.01	0.00	0.00	0.23	0.00	0.23	VWS	25 / 3	15.30h	Forward Pricing 1
I-B	CH0015799569	0.0525	0.01	0.00	0.00	0.06	0.00	0.06	VWS	25 / 3	15.30h	Forward Pricing 1
I-X	CH0015799643	0.0000	0.01	0.00	0.00	0.01	0.00	0.01	VWS	25 / 3	15.30h	Forward Pricing 1
(EUR) I-X	CH0295355579	0.0000	0.01	0.00	0.00	0.01	0.00	0.01	VWS	25 / 3	15.30h	Forward Pricing 1
W	CH0356496742	0.2200	0.03	0.00	0.00	0.25	0.00	0.25	VWS	25 / 3	15.30h	Forward Pricing 1
UBS (CH) Investment Fund – Equities Global Passive												
I-A1	CH0017256857	0.2400	0.00	0.00	0.00	0.24	0.00	0.24	VWS	6 / 2	14.00h	Forward Pricing 1
I-B	CH0017256865	0.0550	0.00	0.00	0.00	0.06	0.00	0.06	VWS	6 / 2	14.00h	Forward Pricing 1
I-X	CH0017256873	0.0000	0.01	0.00	0.00	0.01	0.00	0.01	VWS	6 / 2	14.00h	Forward Pricing 1
W	CH0356507415	0.2400	0.01	0.00	0.00	0.25	0.00	0.25	VWS	6 / 2	14.00h	Forward Pricing 1
UBS (CH) Investment Fund – Equities Japan Passive												
I-A1	CH0017256899	0.2200	0.02	0.00	0.00	0.24	0.00	0.24	VWS	3 / 3	15.30h	Forward Pricing 2
I-A2	CH0109754561	0.2200	0.02	0.00	0.00	0.24	0.00	0.24	VWS	3 / 3	15.30h	Forward Pricing 2
I-B	CH0017256907	0.0525	0.02	0.00	0.00	0.07	0.00	0.07	VWS	3 / 3	15.30h	Forward Pricing 2
I-X	CH0017256915	0.0000	0.01	0.00	0.00	0.01	0.00	0.01	VWS	3 / 3	15.30h	Forward Pricing 2
(JPY) I-X	CH0295356619	0.0000	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	VWS	3 / 3	15.30h	Forward Pricing 2
W	CH0356548021	0.2200	0.04	0.00	0.00	0.26	0.00	0.26	VWS	3 / 3	15.30h	Forward Pricing 2
UBS (CH) Investment Fund – Equities Pacific (ex Japan) Passive												
I-A1	CH0033047561	0.2200	-0.01	0.00	0.00	0.21	0.00	0.21	VWS	7 / 7	15.30h	Forward Pricing 1
I-A2	CH0109754397	0.2200	-0.01	0.00	0.00	0.21	0.00	0.21	VWS	7 / 7	15.30h	Forward Pricing 1
I-B	CH0033048098	0.0550	0.00	0.00	0.00	0.06	0.00	0.06	VWS	7 / 7	15.30h	Forward Pricing 1
I-X	CH0033048320	0.0000	0.01	0.00	0.00	0.01	0.00	0.01	VWS	7 / 7	15.30h	Forward Pricing 1
(USD) I-X	CH0295356635	0.0000	0.01	0.00	0.00	0.01	0.00	0.01	VWS	7 / 7	15.30h	Forward Pricing 1

Klasse	ISIN	Pauschale Verwaltungskommission in % p.a.	Andere Kosten in % p.a.	TER Zielfonds in % p.a.	geprüfte TER in % p.a.	TTC in % p.a.	Total- Kosten in % p.a.	Z / R - Methode	Z / R - Ansatz in Basispunkten	Cut-off time	Forward Pricing Methode
UBS (CH) Investment Fund – Equities Switzerland Passive All											
Benchmark: SPI® (TR)											
I-A1	CH0015710095	0.1700	0.00	0.00	0.17	0.00	0.17	VWS	3 / 3	15.00h	Forward Pricing 1
I-A2	CH0111710676	0.1700	0.00	0.00	0.17	0.00	0.17	VWS	3 / 3	15.00h	Forward Pricing 1
I-A3	CH0116839157	0.1500	0.00	0.00	0.15	0.00	0.15	VWS	3 / 3	15.00h	Forward Pricing 1
I-B	CH0015710145	0.0450	0.00	0.00	0.05	0.00	0.05	VWS	3 / 3	15.00h	Forward Pricing 1
I-X	CH0015710194	0.0000	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	VWS	3 / 3	15.00h	Forward Pricing 1
W	CH0356569118	0.1700	0.00	0.00	0.17	0.00	0.17	VWS	3 / 3	15.00h	Forward Pricing 1
UBS (CH) Investment Fund – Equities Switzerland Passive Large											
Benchmark: SPI 20® (TR)											
I-A1	CH0015709626	0.1700	0.01	0.00	0.18	0.00	0.18	VWS	3 / 3	15.00h	Forward Pricing 1
I-B	CH0015709675	0.0400	0.01	0.00	0.05	0.00	0.05	VWS	3 / 3	15.00h	Forward Pricing 1
I-X	CH0015709683	0.0000	0.01	0.00	0.01	0.00	0.01	VWS	3 / 3	15.00h	Forward Pricing 1
W	CH0356569407	0.1700	0.01	0.00	0.18	0.00	0.18	VWS	3 / 3	15.00h	Forward Pricing 1
UBS (CH) Investment Fund – Equities Switzerland Passive Leader											
Benchmark: SLI®											
I-B	CH0421234375	0.0450	0.00	0.00	0.05	0.00	0.05	VWS	3 / 3	15.00h	Forward Pricing 1
W	CH0389550945	0.1700	0.01	0.00	0.18	0.00	0.18	VWS	3 / 3	15.00h	Forward Pricing 1
UBS (CH) Investment Fund – Equities USA Passive											
Benchmark: MSCI USA (net div. reinv.)											
I-A1	CH0015799726	0.2200	0.00	0.00	0.22	0.00	0.22	VWS	1 / 1	15.30h	Forward Pricing 1
I-A2	CH0109754702	0.2200	0.00	0.00	0.22	0.00	0.22	VWS	1 / 1	15.30h	Forward Pricing 1
I-B	CH0015799742	0.0550	0.00	0.00	0.06	0.00	0.06	VWS	1 / 1	15.30h	Forward Pricing 1
I-X	CH0015799809	0.0000	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	VWS	1 / 1	15.30h	Forward Pricing 1
(USD) I-X	CH0295355710	0.0000	0.01	0.00	0.01	0.00	0.01	VWS	1 / 1	15.30h	Forward Pricing 1
W	CH0356550415	0.2200	0.03	0.00	0.25	0.00	0.25	VWS	1 / 1	15.30h	Forward Pricing 1
UBS (CH) Investment Fund – Euro Bonds Passive											
Benchmark: FTSE EMU Government Bond Index (EGBI)											
I-A1	CH0028924543	0.2200	0.00	0.00	0.22	0.01	0.23	VWS	8 / 0	16.00h	Forward Pricing 1
I-B	CH0028924568	0.0450	0.00	0.00	0.05	0.01	0.06	VWS	8 / 0	16.00h	Forward Pricing 1
I-X	CH0028924576	0.0000	0.00	0.00	0.00	0.01	0.01	VWS	8 / 0	16.00h	Forward Pricing 1
U-X	CH0117874591	0.0000	0.00	0.00	0.00	0.01	0.01	VWS	8 / 0	16.00h	Forward Pricing 1
W	CH0356561107	0.2200	0.01	0.00	0.23	0.01	0.24	VWS	8 / 0	16.00h	Forward Pricing 1
(CHF) W	CH0356561453	0.2200	0.00	0.00	0.22	0.01	0.23	VWS	8 / 0	16.00h	Forward Pricing 1
UBS (CH) Investment Fund – GBP Bonds Passive											
Benchmark: FTSE UK Government Bond Index											
I-X	CH0043486809	0.0000	0.01	0.00	0.01	0.00	0.01	VWS	4 / 0	16.00h	Forward Pricing 1
U-X	CH0117874682	0.0000	0.01	0.00	0.01	0.00	0.01	VWS	4 / 0	16.00h	Forward Pricing 1
UBS (CH) Investment Fund – Global Bonds Passive											
Benchmark: FTSE World Government Bond Index (WGBI) ex Switzerland											
I-A1	CH0022650144	0.2200	0.01	0.00	0.23	0.00	0.23	VWS	8 / 1	15.00h	Forward Pricing 1
I-X	CH0022650888	0.0000	0.01	0.00	0.01	0.00	0.01	VWS	8 / 1	15.00h	Forward Pricing 1
W	CH0356561495	0.2200	0.01	0.00	0.23	0.00	0.23	VWS	8 / 1	15.00h	Forward Pricing 1
UBS (CH) Investment Fund – Global Bonds Passive (hedged CHF)											
Benchmark: FTSE World Government Bond Index (WGBI) ex Switzerland (hedged CHF)											
I-A1	CH0028924592	0.2200	0.00	0.00	0.22	0.00	0.22	VWS	8 / 1	15.00h	Forward Pricing 1
I-A2	CH0142362158	0.2200	0.01	0.00	0.23	0.00	0.23	VWS	8 / 1	15.00h	Forward Pricing 1
I-A3	CH0233658506	0.1600	0.00	0.00	0.16	0.00	0.16	VWS	8 / 1	15.00h	Forward Pricing 1
I-B	CH0028924618	0.0450	0.00	0.00	0.05	0.00	0.05	VWS	8 / 1	15.00h	Forward Pricing 1
I-X	CH0028924626	0.0000	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	VWS	8 / 1	15.00h	Forward Pricing 1
UBS (CH) Investment Fund – JPY Bonds Passive											
Benchmark: FTSE Japan Government Bond Index											
U-X	CH0117874633	0.0000	0.01	0.00	0.01	0.00	0.01	VWS	15 / 0	16.00h	Forward Pricing 1
UBS (CH) Investment Fund – USD Bonds Passive											
Benchmark: FTSE US Government Bond Index											
I-A1	CH0043486577	0.2200	0.00	0.00	0.22	0.01	0.23	VWS	3 / 0	16.00h	Forward Pricing 1
I-X	CH0043486627	0.0000	0.00	0.00	0.00	0.01	0.01	VWS	3 / 0	16.00h	Forward Pricing 1
U-X	CH0117874716	0.0000	0.00	0.00	0.00	0.01	0.01	VWS	3 / 0	16.00h	Forward Pricing 1
W	CH0356568938	0.2200	-0.02	0.00	0.20	0.01	0.21	VWS	3 / 0	16.00h	Forward Pricing 1
(CHF) W	CH0356569027	0.2200	0.00	0.00	0.22	0.01	0.23	VWS	3 / 0	16.00h	Forward Pricing 1

UBS Fund Management (Switzerland) AG
Aeschenplatz 6
4002 Basel

