

Halbjahresbericht 2018

Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts (SICAV)

R.C.S. Luxemburg N° B 56 385

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. November 2018

UBS (Lux) Bond SICAV
UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Local Currency Bond (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)
UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Europe (EUR)
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (CHF)
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (EUR)
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2021 (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR)
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)
UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Inflation-linked (EUR)
UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)*
UBS (Lux) Bond SICAV – Multi Income (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)
UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)

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

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. November 2018

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Management und Verwaltung	6	
Charakteristik der Gesellschaft	8	
UBS (Lux) Bond SICAV	14	
UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	16	F-acc LU0949706286 I-A1-acc LU0871581103 I-B-acc LU1739859327 I-X-dist LU0883523861 K-1-acc LU0725271869 P-acc LU0626906662 (CHF hedged) P-acc LU0626907470 (EUR hedged) P-acc LU0626907397 P-dist LU0725271786 P-mdist LU0626906746 Q-acc LU1240770955 (CHF hedged) Q-acc LU1240770799 (EUR hedged) Q-acc LU1240770872 Q-dist LU1240771094 U-X-acc LU0626906829 I-B-acc LU1377678567 U-X-acc LU1377216947 F-acc LU0949599004 K-1-acc LU0573605697 P-acc LU0573605267 (CHF hedged) P-acc LU0573606588 (EUR hedged) P-acc LU0573606232 P-mdist LU0573605424 (SGD hedged) P-mdist LU0573606828 Q-acc LU0942055657 (CHF hedged) Q-acc LU1240771250 (EUR hedged) Q-acc LU1240771334 I-B-acc LU1698195721 (JPY) I-B-mdist LU1839734362 (USD) K-X-acc LU1808704073 P-acc LU1717043324 (EUR) P-acc LU1717043837 (USD) P-acc LU1717043670 Q-acc LU1717043597 (EUR) Q-acc LU1717043910 (USD) Q-acc LU1717043753 U-X-acc LU1698195994 U-X-UKdist-mdist LU1839734446 F-acc LU0949706013 (CHF hedged) F-acc LU1255921550 (USD hedged) F-acc LU1255922012 I-A1-acc LU0396331836 (CHF hedged) I-A1-acc LU0615763637 I-A2-acc LU0396332131 I-A2-dist LU0396332057 (CHF hedged) I-A2-dist LU1036033238 I-A3-acc LU0396332305 (CHF hedged) I-A3-acc LU0615763801 (USD hedged) I-A3-acc LU1099504323 I-A3-dist LU0396332214 (GBP hedged) I-A3-UKdist LU1103717481 (USD hedged) I-B-acc LU0671330487 I-X-acc LU0396332727 (CHF hedged) I-X-acc LU0615763983 I-X-dist LU0396332644 P-acc LU0203937692 (CHF hedged) P-acc LU0499399144 (USD hedged) P-acc LU0629154393 P-dist LU0315165794 Q-acc LU0358423738 (CHF hedged) Q-acc LU1240771763 (USD hedged) Q-acc LU0499399060 Q-dist LU1240771847
UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)	24	
UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Local Currency Bond (USD)	29	
UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)	31	
UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)	36	

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)	46	F-acc I-X-acc I-X-dist K-X-acc (EUR hedged) K-X-acc (EUR hedged) P-4%-qdist P-acc (CHF hedged) P-acc (EUR hedged) P-acc P-dist (CHF hedged) P-dist (EUR hedged) P-dist Q-acc (CHF hedged) Q-acc Q-dist (CHF hedged) Q-dist	LU1611257178 LU1564462544 LU1092615647 LU1564462460 LU1620846409 LU1669357250 LU0896022034 LU0896022380 LU0896022620 LU0896022117 LU0896022463 LU0896022893 LU1240772738 LU1240772225 LU1240772811 LU1240772498
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	56	F-acc I-A1-acc I-B-acc I-X-acc K-1-acc P-acc P-dist P-mdist Q-acc U-X-acc	LU1823623282 LU1390335583 LU1881004227 LU1131112325 LU0775388019 LU0775387714 LU0775387805 LU0775387987 LU1240772902 LU0775388282
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Europe (EUR)	68	I-A3-dist P-4%-qdist P-acc P-dist Q-acc Q-dist	LU0396346941 LU1669357508 LU0214905043 LU0214904665 LU1240773116 LU1240773207
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (CHF)	74	K-1-acc K-1-dist P-acc P-dist Q-acc Q-dist	LU1029157390 LU1029157473 LU1029156749 LU1029156822 LU1029157044 LU1029157127
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (EUR)	78	K-1-acc K-1-dist P-acc P-dist Q-acc Q-dist	LU1029156319 LU1029156400 LU1029155857 LU1029156079 LU1029156152 LU1029156236
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (USD)	82	K-1-acc K-1-dist P-acc P-dist Q-acc Q-dist	LU1029155345 LU1029155428 LU1029154967 LU1029155006 LU1029155188 LU1029155261
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2021 (USD)	86	K-1-acc K-1-dist K-1-qdist K-X-acc P-acc P-dist P-qdist Q-acc Q-dist	LU1562322385 LU1562322468 LU1562322542 LU1586331834 LU1562321817 LU1562321908 LU1562322039 LU1562322112 LU1562322203
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR)	92	K-1-acc K-1-dist P-acc P-dist Q-acc Q-dist	LU1031035501 LU1031035683 LU1031034959 LU1031035097 LU1031035253 LU1031035337
UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD)	96	K-1-acc K-1-dist P-acc P-dist Q-acc Q-dist	LU1029158364 LU1029158448 LU1029157804 LU1029158018 LU1029158109 LU1029158281
UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)	100	F-acc P-acc (CHF hedged) P-acc (RMB hedged) P-mdist (USD hedged) P-mdist Q-acc (CHF hedged) Q-acc U-X-acc (CHF hedged) U-X-acc	LU0981420374 LU0162626096 LU0776291147 LU1011693246 LU1031037465 LU0396343682 LU1240773892 LU0396345034 LU1383449839

UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Inflation-linked (EUR)	108	K-1-acc	LU0384208012
		P-acc	LU0396354291
		(CHF hedged) P-acc	LU0396357120
		Q-acc	LU0396355421
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240774270
UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	111	U-X-acc	LU0396356825
		I-X-acc	LU1776430768
		K-1-acc	LU1679116258
		K-1-mdist	LU1692484782
		(HKD) K-1-mdist	LU1692484865
		(EUR hedged) K-X-acc	LU1856011025
		P-acc	LU1679112000
		(CHF hedged) P-acc	LU1679114808
		(EUR hedged) P-acc	LU1679113404
		(GBP hedged) P-acc	LU1685801778
		P-dist	LU1679112349
		(CHF hedged) P-dist	LU1679115102
		(EUR hedged) P-dist	LU1679113743
		P-mdist	LU1679116506
		(HKD) P-mdist	LU1692484949
		Q-acc	LU1679112851
		(CHF hedged) Q-acc	LU1679115524
		(EUR hedged) Q-acc	LU1679114121
		(GBP hedged) Q-acc	LU1685808278
		Q-dist	LU1679113156
(CHF hedged) Q-dist	LU1679115953		
(EUR hedged) Q-dist	LU1679114550		
(GBP hedged) Q-dist	LU1685817428		
Q-mdist	LU1891428382		
U-X-UKdist-mdist	LU1839734529		
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)	123	(CHF hedged) I-A1-acc	LU0390863529
		I-A2-acc	LU0390870227
		I-B-acc	LU0390870730
		(CHF hedged) I-B-acc	LU0390864253
		I-X-acc	LU0390870904
		(CHF hedged) I-X-acc	LU0390864410
		(EUR hedged) I-X-acc	LU0390868080
		I-X-UKdist	LU1336832081
		(CHF hedged) U-X-acc	LU0390864766
		U-X-dist	LU0390871035
		(EUR hedged) F-acc	LU1287054065
		(EUR hedged) I-B-acc	LU1193130314
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	135	I-X-acc	LU1138686867
		(CHF hedged) I-X-acc	LU1557225098
		(EUR hedged) I-X-acc	LU1822788151
		K-X-acc	LU1860987145
		P-acc	LU0891671751
		(CHF hedged) P-acc	LU0891672213
		(EUR hedged) P-acc	LU0891672056
		P-dist	LU0891671835
		(CHF hedged) P-dist	LU0891672304
		(EUR hedged) P-dist	LU0891672130
		Q-acc	LU1240774783
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240774437
		(EUR hedged) Q-acc	LU1240774601
		Q-dist	LU1240774866
		(CHF hedged) Q-dist	LU1240774510
(EUR hedged) Q-dist	LU1109640307		
UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)	149	(CHF hedged) I-A1-acc	LU0455555184
		(CHF hedged) I-A1-dist	LU0455555267
		I-A2-acc	LU0455552322
		I-A3-acc	LU0455552678
		(CHF hedged) I-A3-acc	LU0455555697
		(EUR hedged) I-A3-acc	LU0455558790
		(CHF hedged) I-B-acc	LU0455555853
		(EUR hedged) K-1-acc	LU0455557396
		P-acc	LU0455550201
		(CHF hedged) P-acc	LU0455553486
		(EUR hedged) P-acc	LU0455556406
		Q-acc	LU1240775160
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240774940
		(EUR hedged) Q-acc	LU1240775087
		UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)*	160
P-acc	LU0659916679		
(CHF) P-acc	LU0726085425		
(EUR) P-acc	LU0706127809		
P-dist	LU0659904402		
(EUR) Q-acc	LU0718864688		

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

UBS (Lux) Bond SICAV – Multi Income (USD)	167	(EUR hedged) N-acc	LU1706618268		
		P-acc	LU1706617708		
		(EUR hedged) P-acc	LU1706618003		
		P-mdist	LU1706617963		
		Q-acc	LU1706617880		
		(EUR hedged) Q-acc	LU1706618185		
		UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD)	173	F-acc	LU1303499864
				(CHF hedged) F-acc	LU0949706443
				(EUR hedged) F-acc	LU0949593064
				I-A1-acc	LU0849031918
(CHF hedged) I-A1-acc	LU0913264692				
I-A2-acc	LU0838526746				
(EUR hedged) I-A2-acc	LU0612440262				
I-B-acc	LU0913264429				
(EUR hedged) I-B-acc	LU0965046831				
I-X-acc	LU0912930210				
(EUR hedged) I-X-acc	LU1822788235				
I-X-UKdist	LU1336831943				
(EUR hedged) K-1-acc	LU0599212312				
K-1-dist	LU0784638487				
K-X-acc	LU1525457625				
(EUR hedged) K-X-acc	LU1856010993				
(EUR hedged) N-dist	LU0843236083				
P-acc	LU0577855355				
(CHF hedged) P-acc	LU0577855785				
(EUR hedged) P-acc	LU0577855942				
P-mdist	LU0590765581				
(AUD hedged) P-mdist	LU0784638644				
(CAD hedged) P-mdist	LU1033669257				
(SGD hedged) P-mdist	LU0590766043				
(EUR hedged) P-qdist	LU1669357847				
Q-acc	LU1240776721				
(CHF hedged) Q-acc	LU1240776218				
(EUR hedged) Q-acc	LU0577855512				
Q-dist	LU0803109510				
(GBP hedged) Q-dist	LU0664588224				
Q-mdist	LU1240776994				
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)	183	F-acc	LU0396349291		
		(CHF hedged) F-acc	LU1289528967		
		(USD hedged) F-acc	LU1382376132		
		I-A1-acc	LU0396349614		
		I-A3-acc	LU0396350117		
		I-B-acc	LU0396350380		
		I-X-acc	LU0396350547		
		(CHF hedged) I-X-acc	LU0551565905		
		(USD hedged) I-X-acc	LU1331651262		
		K-1-acc	LU0396348640		
K-X-acc	LU1620844453				
P-acc	LU0151774626				
Q-acc	LU0396349457				
(CHF hedged) U-X-acc	LU0696930089				
UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)	191	F-acc	LU0396352246		
		(CHF hedged) F-acc	LU1289971720		
		(EUR hedged) F-acc	LU1717044058		
		(GBP hedged) F-acc	LU1423719100		
		I-A1-acc	LU0849031678		
		I-A2-acc	LU0838529096		
		I-B-acc	LU0396353483		
		(EUR hedged) I-B-acc	LU1323607827		
		I-X-acc	LU0396353640		
		(CHF hedged) I-X-acc	LU0920821211		
(EUR hedged) I-X-acc	LU1632887292				
(EUR hedged) I-X-UKdist	LU1885553575				
K-X-acc	LU1564462387				
(EUR hedged) K-X-acc	LU1620846318				
P-acc	LU0151774972				
Q-acc	LU0396352592				
U-X-acc	LU0396353996				
U-X-UKdist-mdist	LU1839734792				
UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)	201	F-acc	LU0396366626		
		F-UKdist	LU0997823744		
		(CHF hedged) F-UKdist	LU1000757093		
		(GBP hedged) F-UKdist	LU0997824478		
		I-A1-acc	LU0396367277		
		I-A3-acc	LU0396367608		
		I-B-acc	LU0396367863		
		(EUR hedged) I-B-dist	LU0876650895		
		I-X-acc	LU0396368085		
		P-acc	LU0172069584		
(CHF hedged) P-acc	LU0776291220				

		Q-acc	LU0396366972
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240777026
		(EUR hedged) Q-acc	LU0848113352
		(GBP hedged) Q-acc	LU1136112353
		U-X-acc	LU0396368242
UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)	211	F-acc	LU0396369489
		F-UKdist	LU0945635935
		(CHF hedged) F-UKdist	LU0945636073
		(GBP hedged) F-UKdist	LU0945636156
		I-A1-acc	LU0396369992
		I-A1-dist	LU0396369729
		I-A2-mdist	LU0862612198
		I-B-acc	LU0396370651
		I-X-acc	LU0396370818
		(CHF hedged) I-X-acc	LU1819711182
		(EUR hedged) I-X-acc	LU1554276805
		K-X-acc	LU1801154631
		P-6%-mdist	LU1076698411
		P-acc	LU0070848972
		(CHF hedged) P-acc	LU0566797311
		P-mdist	LU0459103858
		Q-6%-mdist	LU1240777455
		Q-acc	LU0396369646
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240777299
		(EUR hedged) Q-acc	LU1004768518
		Q-mdist	LU1240777539
		U-X-acc	LU0396371030
		U-X-UKdist-mdist	LU1839734875
UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)	223	F-acc	LU1611257095
		U-X-acc	LU1469614280
		(CHF hedged) U-X-acc	LU1469622465
Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)	234		
Weitere Angaben	250		

Verkaufsrestriktionen

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

Vertrieb in Deutschland

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

Internetadresse

www.ubs.com/funds

Management und Verwaltung

Gesellschaftssitz

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

Verwaltungsrat

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

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

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

Tobias Meyer, Mitglied
Executive Director, UBS AG, Basel und Zürich

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

Verwaltungsgesellschaft

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

Portfolio Managers

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

UBS (Lux) Bond SICAV
– *Emerging Economies Corporates (USD)*
– *Emerging Economies Local Currency Bond (USD)*
– *Emerging Europe (EUR)*
– *Emerging Markets Bonds 2018 (CHF)*
– *Emerging Markets Bonds 2018 (EUR)*
– *Emerging Markets Bonds 2018 (USD)*
– *Emerging Markets Bonds 2021 (USD)*
– *Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR)*
– *Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD)*

– *Floating Rate Income (USD)*
– *Multi Income (USD)*
– *Short Duration High Yield (USD)*
– *USD Corporates (USD)*
– *USD High Yield (USD)*
– *USD Investment Grade Corporates (USD)*
UBS Asset Management (Americas) Inc.
Chicago, USA

UBS (Lux) Bond SICAV
– *Global Corporates (USD)*
– *Global Dynamic (USD)*
– *Global Inflation-linked (USD)*
– *Global Short Term Flexible (USD)**
UBS Asset Management (UK) Ltd., London
Grossbritannien

UBS (Lux) Bond SICAV
– *Asian High Yield (USD)*
– *Asian Investment Grade Bonds (USD)*
– *China Fixed Income (RMB)*
UBS Asset Management (Singapore) Ltd.
Singapur

Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

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

Administrationsstelle

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft

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

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

Vertrieb in der Schweiz

Vertreter

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

Zahlstellen

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

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

Vertrieb in Deutschland

Zahl- und Informationsstelle

UBS Europe SE, Bockenheimer Landstr. 2-4
D-60306 Frankfurt am Main

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

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

Vertrieb in Liechtenstein

Zahlstelle

Liechtensteinische Landesbank AG
Städtle 44, FL-9490 Vaduz

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

Aktien dieser Gesellschaft können in diesen Ländern vertrieben werden.

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

Charakteristik der Gesellschaft

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

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

Die Satzung wurde im «Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations» (nachfolgend «Mémorial» genannt) vom 8. November 1996 veröffentlicht. Änderungen wurden am 17. November 1997 und mittels Hinterlegungsvermerk am 30. Dezember 2005 im Luxemburger «Mémorial» veröffentlicht. Die konsolidierte Fassung ist beim Handels- und Gesellschaftsregister des Bezirksgerichts Luxemburg letzte Änderung am 10. Juni 2011 zur Einsicht hinterlegt. Jede Änderung wird mittels Hinterlegungsvermerk im «Recueil Electronique des Sociétés et Associations» («RESA») und, wie weiter unten im Abschnitt «Regelmässige Berichte und Veröffentlichungen» des Verkaufsprospektes beschrieben, bekannt gemacht. Durch die Genehmigung der Generalversammlung der Aktionäre wird die Änderung rechtsverbindlich.

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

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

Die Gesellschaft bildet eine rechtliche Einheit. Im Verhältnis der Aktionäre untereinander wird jeder Subfonds als eigenständig angesehen. Die Vermögenswerte eines

Subfonds haften nur für solche Verbindlichkeiten, die von dem betreffenden Subfonds eingegangen werden.

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

Die Gesellschaft ist weder zeitlich noch betragsmässig begrenzt.

Zum 30. November 2018 sind folgende Subfonds aktiv:

UBS (Lux) Bond SICAV	Rechnungswährung der Subfonds
– Asian High Yield (USD)	USD
– Asian Investment Grade Bonds (USD)	USD
– China Fixed Income (RMB)	CNY
– Convert Global (EUR)	EUR
– Emerging Economies Corporates (USD)	USD
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	USD
– Emerging Europe (EUR)	EUR
– Emerging Markets Bonds 2018 (CHF)	CHF
– Emerging Markets Bonds 2018 (EUR)	EUR
– Emerging Markets Bonds 2018 (USD)	USD
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD)	USD
– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR)	EUR
– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD)	USD
– EUR Corporates (EUR)	EUR
– Floating Rate Income (USD)	USD
– Global Corporates (USD)	USD
– Global Dynamic (USD)	USD
– Global Inflation-linked (USD)	USD
– Global Short Term Flexible (USD)*	USD
– Multi Income (USD)	USD
– Short Duration High Yield (USD)	USD
– Short Term EUR Corporates (EUR)	EUR
– Short Term USD Corporates (USD)	USD
– USD Corporates (USD)	USD
– USD High Yield (USD)	USD
– USD Investment Grade Corporates (USD)	USD

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

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

Die Aktien werden ausschliesslich als Namensaktien ausgegeben.

«P»

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

«N»

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

«K-1»

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

«K-X»

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

«F»

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

«Q»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «Q» sind verfügbar:

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

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

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

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

«I-A1»

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

«I-A2»

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

Bei der Zeichnung muss

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

«I-A3»

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

Bei der Zeichnung muss

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

- in kollektiven Kapitalanlagen der UBS mehr als CHF 100'000'000 (oder das entsprechende Währungsäquivalent) betragen oder
- (iii) der institutionelle Anleger eine Einrichtung zur beruflichen Vorsorge der UBS Group AG oder eine ihrer 100 prozentigen Konzerngesellschaften sein.

«I-B»

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

«I-X»

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

«U-X»

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

Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Diese Aktienklasse ist ausschliesslich auf Finanzprodukte ausgerichtet (d.h. Dachfonds oder sonstige gepoolte Strukturen gemäss unterschiedlichen Gesetzgebungen). Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 10'000, BRL 40'000, CAD 10'000, CHF 10'000, CZK 200'000, EUR 10'000, GBP 10'000, HKD 100'000, JPY 1 Mio, NZD 10'000, PLN 50'000, RMB 100'000, RUB 350'000, SEK 70'000, SGD 10'000, USD 10'000 oder ZAR 100'000.

Zusätzliche Merkmale:

«UKdist»

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

Währungen

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

«hedged»

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

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

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

«BRL hedged»

Der Brasilianische Real (Währungscode gemäss ISO 4217: BRL) kann Devisenkontrollbestimmungen und Beschränkungen in Bezug auf die Repatriierung unterliegen, die von der brasilianischen Regierung festgelegt werden. Vor der Anlage in BRL-Klassen sollten Anleger ferner darauf achten, dass die Verfügbarkeit und Marktfähigkeit von BRL-Klassen sowie die Bedingungen, zu denen diese verfügbar gemacht oder gehandelt werden, zu einem grossen Teil von den politischen und aufsichtsrechtlichen Entwicklungen in Brasilien abhängig sind. Deshalb kann die Absicherung ausserhalb des Rahmens von 90% und 110% des gesamten Nettovermögens sein. Potenzielle Anleger sollten sich der Risiken einer erneuten Anlage bewusst sein, die sich ergeben könnte, wenn die BRL-Klasse aufgrund politischer und/oder aufsichtsrechtlicher Gegebenheiten vorzeitig aufgelöst werden muss. Dies gilt nicht für das mit einer erneuten Anlage verbundene Risiko aufgrund der Auflösung einer Aktienklasse und/oder des Subfonds gemäss Abschnitt «Auflösung der Gesellschaft und ihrer Subfonds, Verschmelzung von Subfonds» des Verkaufsprospektes.

«RMB» bzw. «RMB hedged»

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

Bei Aktienklassen, die auf RMB und/oder auf RMB hedged lauten («RMB-Klassen»), wird deren Nettoinventarwert in Offshore RMB berechnet.

Abweichend davon, wird für den Subfonds, UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB), der hauptsächlich in Onshore RMB denominierte, festverzinsliche, chinesische Wertpapiere investiert, und dessen Rechnungswährung Onshore RMB ist, der Nettoinventarwert der RMB-Klassen in Onshore RMB berechnet. Bei der grenzüberschreitenden Verschiebung von RMB zwischen Offshore und Onshore, die aus Zeichnungen und Rücknahmen von RMB-Klassen resultieren, findet kein Währungswechsel statt. Dabei ändert sich der Betrag in RMB nicht, da es sich bei Offshore RMB und Onshore RMB um dieselbe Währung handelt.

Der Onshore RMB ist nur eingeschränkt konvertierbar und unterliegt Devisenkontrollbestimmungen und Beschränkungen in Bezug auf die Repatriierung und Konversion, die von der Regierung der VRC festgelegt werden. Der Offshore RMB kann hingegen gegen andere Währungen, insbesondere EUR, CHF und USD, frei gewechselt werden.

Der Transfer von RMB zwischen Offshore und Onshore ist ein geregelter Prozess, der Devisenkontrollbestimmungen und Repatriierungsbeschränkungen unterliegt, die von der Regierung der VRC zusammen mit externen Aufsichts- oder Regierungsbehörden (z. B. der Hong Kong Monetary Authority) festgelegt werden.

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

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

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

«DH»

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

«acc»

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

«dist»

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

«qdist»

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

«mdist»

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

«2%», «4%», «6%», «8%»

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

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

«seeding»

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

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft endet am 31. Mai.

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

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

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

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

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

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

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

UBS (Lux) Bond SICAV

Konsolidierte Nettovermögensaufstellung

	USD
	30.11.2018
Aktiva	
Wertpapierbestand, Einstandswert	15 152 087 632.38
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-439 175 109.66
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	14 712 912 522.72
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	423 531 096.16*
Andere liquide Mittel (Margins)	19 913 338.32
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	111 577 886.93
Forderungen aus Zeichnungen	25 136 147.51
Zinsforderungen aus Wertpapieren	133 977 812.91
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	30 175.46
Forderungen aus Dividenden	466 363.41
Sonstige Forderungen	835 022.80
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-592 767.27
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-39 965 535.18
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	-6 003 918.96
Total Aktiva	15 381 818 144.81
Passiva	
Kontokorrentkredit	-10 463 964.97
Andere kurzfristige Verbindlichkeiten (Margins)	-45 856.13
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-174 119.43
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-159 361 736.38
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-87 532 443.47
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 452 706.52
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-553 851.72
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-753 887.15
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-3 760 445.39
Total Passiva	-261 338 565.77
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	15 120 479 579.04

* Zum 30. November 2018 wurden gegenüber UBS AG Bankguthaben in Höhe von USD 1 890 857.50, Goldman Sachs Bankguthaben in Höhe von USD 2 700 000, Merrill Lynch Bankguthaben in Höhe von USD 1 000 000, Bank of America Bankguthaben in Höhe von USD 90 000 und Citibank Bankguthaben in Höhe von USD 290 000 als Sicherheit eingesetzt.

Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

	1.6.2018-30.11.2018
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	1 161 079.31
Zinsen auf Wertpapiere	268 419 315.88
Dividenden	3 793 758.73
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	19 642 535.46
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)	1 676 911.70
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	3 603 414.12
Total Erträge	298 297 015.20
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-16 034 117.85
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-30 746 887.86
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 708 966.80
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13)	-670 764.65
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 245 146.86
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 267 100.55
Total Aufwendungen	-51 672 984.57
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	246 624 030.63
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	51 994 274.18
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	3 556.70
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	1 206 280.23
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	2 486 472.41
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-182 292 862.41
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-7 300 995.16
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	9 278 408.94
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-124 624 865.11
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	121 999 165.52
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-421 392 138.41
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	235 630.50
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-3 535 977.91
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	1 001 283.73
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	16 565 105.81
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	5 326 949.15
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-401 799 147.13
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-279 799 981.61

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2018	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in USD		164 408 016.18	135 731 702.04	137 284 437.62
Klasse F-acc	LU0949706286			
Aktien im Umlauf		170 216.0000	96 817.4020	123 467.8470
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		142.39	144.37	144.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		142.39	144.37	144.72
Klasse I-A1-acc²	LU0871581103			
Aktien im Umlauf		2 359.6900	1 000.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		96.30	97.72	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		96.30	97.72	-
Klasse I-B-acc³	LU1739859327			
Aktien im Umlauf		90 711.2820	40 056.1570	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.04	99.20	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		98.04	99.20	-
Klasse I-X-dist	LU0883523861			
Aktien im Umlauf		366 543.3310	309 044.4060	220 912.7420
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		91.67	98.52	104.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		91.67	98.52	104.55
Klasse K-1-acc	LU0725271869			
Aktien im Umlauf		0.3000	0.3000	0.4000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		7 008 700.20	7 121 244.93	7 168 624.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		7 008 700.20	7 121 244.93	7 168 624.18
Klasse P-acc	LU0626906662			
Aktien im Umlauf		118 668.7430	125 290.6290	139 193.4140
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		135.46	137.98	139.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		135.46	137.98	139.62
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0626907470			
Aktien im Umlauf		41 464.6770	39 289.3890	62 390.7760
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		123.16	127.43	132.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		123.16	127.43	132.52
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0626907397			
Aktien im Umlauf		87 087.9630	86 446.5390	104 827.9470
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		126.62	130.70	135.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		126.62	130.70	135.40
Klasse P-dist	LU0725271786			
Aktien im Umlauf		72 240.9920	78 900.3110	71 034.6030
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		97.88	104.33	110.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		97.88	104.33	110.72
Klasse P-mdist	LU0626906746			
Aktien im Umlauf		91 346.9250	111 181.4550	189 270.7600
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		86.95	91.59	98.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		86.95	91.59	98.59
Klasse Q-acc	LU1240770955			
Aktien im Umlauf		177 591.3730	172 236.5190	55 604.9780
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		113.07	114.83	115.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		113.07	114.83	115.50
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240770799			
Aktien im Umlauf		146 925.7850	41 283.0100	92 797.6660
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		107.61	111.02	114.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		107.61	111.02	114.76
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU1240770872			
Aktien im Umlauf		69 596.0870	36 968.5370	28 111.7260
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		109.34	112.52	115.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		109.34	112.52	115.87
Klasse Q-dist	LU1240771094			
Aktien im Umlauf		17 926.1390	16 996.6490	16 691.9510
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.04	106.99	113.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		100.04	106.99	113.53
Klasse U-X-acc⁴	LU0626906829			
Aktien im Umlauf		35 0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		9 995.10	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		9 995.10	-	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 9.3.2018

³ Erste NAV 4.5.2018

⁴ Erste NAV 13.11.2018

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
China	25.36
Britische Jungferninseln	12.52
Cayman-Inseln	10.86
Hongkong	9.81
Singapur	7.35
Vereinigte Staaten	5.12
Niederlande	3.02
Sri Lanka	2.99
Grossbritannien	2.51
Indien	2.00
Südkorea	1.92
Mongolei	1.91
Philippinen	1.87
Pakistan	1.54
Japan	1.52
Indonesien	1.43
Thailand	1.16
Macau	0.94
Malaysia	0.65
Bermuda	0.35
Kambodscha	0.31
Mauritius	0.27
Jersey	0.16
Total	95.57

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Immobilien	32.55
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	13.46
Länder- & Zentralregierungen	11.02
Banken & Kreditinstitute	7.50
Baugewerbe & Baumaterial	5.06
Bergbau, Kohle & Stahl	4.14
Energie- & Wasserversorgung	3.18
Verkehr & Transport	3.12
Erdöl	2.43
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	2.05
Gastgewerbe & Freizeit	1.87
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.53
Versicherungen	1.52
Textilien, Kleidung & Lederwaren	1.32
Gummi & Reifen	0.86
Tabak & alkoholische Getränke	0.76
Telekommunikation	0.60
Elektrische Geräte & Komponenten	0.50
Diverse Dienstleistungen	0.42
Diverse Handelsfirmen	0.39
Detailhandel, Warenhäuser	0.38
Nichteisenmetalle	0.30
Elektronik & Halbleiter	0.27
Computer & Netzwerkausrüster	0.18
Maschinen & Apparate	0.16
Total	95.57

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2018
Wertpapierbestand, Einstandswert	169 255 440.32
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-12 135 194.42
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	157 120 245.90
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 042 662.49
Andere liquide Mittel (Margins)	93 192.68
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	12 718.59
Forderungen aus Zeichnungen	4 089 283.84
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2 738 146.43
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	31 375.98
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	293 542.98
Total Aktiva	166 421 168.89
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-100.45
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 881 641.66
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-72 958.44
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-46 316.78
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-9 163.33
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-2 972.05
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-58 452.16
Total Passiva	-2 013 152.71
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	164 408 016.18

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2018-30.11.2018
Zinsertrag auf liquide Mittel	42 987.20
Zinsen auf Wertpapiere	4 495 127.01
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	133 980.55
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)	189 258.46
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	154 390.31
Total Erträge	5 015 743.53
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-75 900.01
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-561 897.38
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-25 105.42
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13)	-75 703.38
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-11 952.13
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 107.17
Total Aufwendungen	-751 665.49
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 264 078.04
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-1 283 240.87
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	32 080.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	9 100.89
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-47 082.45
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-403 476.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-429 216.45
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-33 318.23
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 155 153.11
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	2 108 924.93
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-5 794 759.42
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-1 610.73
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	31 375.98
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	257 236.77
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	193 146.79
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-5 314 610.61
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-3 205 685.68

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2018-30.11.2018
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	135 731 702.04
Zeichnungen	55 335 020.08
Rücknahmen	-20 359 540.88
Total Mittelzufluss (-abfluss)	34 975 479.20
Ausbezahlte Dividende	-3 093 479.38
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 264 078.04
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 155 153.11
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-5 314 610.61
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-3 205 685.68
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	164 408 016.18

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-30.11.2018
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	96 817.4020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	99 824.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-26 425.4020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	170 216.0000
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 036.4740
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-676.7840
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 359.6900
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	40 056.1570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	52 703.4660
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 048.3410
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	90 711.2820
Klasse	I-X-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	309 044.4060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	102 752.9250
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-45 254.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	366 543.3310
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.3000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.3000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	125 290.6290
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 815.9370
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 437.8230
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	118 668.7430
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	39 289.3890
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 794.4100
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 619.1220
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	41 464.6770
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	86 446.5390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 464.2580
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 822.8340
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	87 087.9630
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	78 900.3110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 591.3600
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 250.6790
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	72 240.9920
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	111 181.4550
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 722.7470
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-27 557.2770
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	91 346.9250
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	172 236.5190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	41 483.0810
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-36 128.2270
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	177 591.3730
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	41 283.0100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	113 774.2940
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 131.5190
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	146 925.7850

Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	36 968.5370
Anzahl der ausgegebenen Aktien	37 709.4340
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 081.8840
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	69 596.0870
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	16 996.6490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	968.0090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-38.5190
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	17 926.1390
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	35.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	35.0000

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-X-dist	1.8.2018	6.8.2018	USD	5.83
P-dist	1.8.2018	6.8.2018	USD	4.63
Q-dist	1.8.2018	6.8.2018	USD	5.40

Monatliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-mdist	15.6.2018	20.6.2018	USD	0.50
P-mdist	16.7.2018	19.7.2018	USD	0.50
P-mdist	16.8.2018	21.8.2018	USD	0.50
P-mdist	17.9.2018	20.9.2018	USD	0.50
P-mdist	15.10.2018	18.10.2018	USD	0.50
P-mdist	15.11.2018	20.11.2018	USD	0.50

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2018

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD

USD	ABIA INVESTMENT CO PTE LTD-REG-S 5.45000% 18-24.01.28	425 000.00	364 437.50	0.22
USD	AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 8.50000% 18-18.07.21	1 750 000.00	1 736 875.00	1.06
USD	AGILE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 9.50000% 18-23.11.20	1 275 000.00	1 302 093.75	0.79
USD	ALAM SYNERGY PTE LTD-REG-S 6.95000% 13-27.03.20	600 000.00	564 750.00	0.34
USD	APL REALTY HOLDINGS PTE LTD-REG-S 5.95000% 17-02.06.24	700 000.00	489 125.00	0.30
USD	AZURE POWER ENERGY LTD-REG-S 5.50000% 17-03.11.22	500 000.00	464 282.50	0.28
USD	CAR INC-REG-S 6.00000% 15-11.02.21	500 000.00	454 582.50	0.28
USD	CAR INC-REG-S 6.12500% 15-04.02.20	350 000.00	333 500.47	0.20
USD	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 5.50000% 17-23.01.22	2 000 000.00	1 730 000.00	1.05
USD	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 6.87500% 18-23.04.21	375 000.00	354 375.00	0.22
USD	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 8.00000% 18-27.01.24	3 250 000.00	3 046 875.00	1.85
USD	EASY TACTIC LTD-REG-S 5.75000% 17-13.01.22	1 500 000.00	1 316 377.50	0.80
USD	GOLDEN EAGLE RETAIL GROUP-REG-S 4.62500% 13-21.05.23	750 000.00	630 000.00	0.38
USD	GOLDEN LEGACY PTE LTD-REG-S 6.87500% 17-27.03.24	1 700 000.00	1 589 500.00	0.97
USD	GREENTOWN CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 5.87500% 15-11.08.20	500 000.00	492 500.00	0.30
USD	INDIKA ENERGY CAPITAL III PTE LTD-REG-S 5.87500% 17-09.11.24	2 000 000.00	1 766 690.00	1.07
USD	LISTRINDO CAPITAL BV-REG-S 4.95000% 16-14.09.26	500 000.00	442 927.50	0.27
USD	LOGAN PROPERTY HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.25000% 17-23.02.23	2 750 000.00	2 251 273.75	1.37
USD	MEDCO PLATINUM ROAD PTE LTD-REG-S 6.75000% 18-30.01.25	2 850 000.00	2 436 750.00	1.48
USD	MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 4.87500% 17-06.06.25	750 000.00	667 657.50	0.41
USD	MIE HOLDINGS CORP-REG-S 7.50000% 14-25.04.19	350 000.00	197 750.00	0.12
USD	MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 5.62500% 17-01.05.23	2 425 000.00	2 269 424.13	1.38
USD	NAGACORP LTD-REG-S 9.37500% 18-21.05.21	500 000.00	514 212.50	0.31
USD	NEERG ENERGY LTD-REG-S 6.00000% 17-13.02.22	700 000.00	654 881.50	0.40
USD	OLAM INTERNATIONAL LTD 7.50000% 10-12.08.20	300 000.00	313 050.00	0.19
USD	PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 8.25000% 14-15.04.24	750 000.00	746 898.75	0.45
USD	PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 6.87500% 17-05.12.27	2 000 000.00	1 778 430.00	1.08
USD	REDCO PROPERTIES GROUP LTD-REG-S 11.00000% 18-29.08.20	1 400 000.00	1 316 000.00	0.80
USD	SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 6.25000% 10-04.10.20	2 345 000.00	2 247 694.23	1.37
USD	SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 5.87500% 12-25.07.22	2 000 000.00	1 828 290.00	1.11
USD	SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 6.20000% 17-11.05.27	1 000 000.00	841 755.00	0.51
USD	STAR ENERGY GEOTHERMAL WAYANG-REG-S 6.75000% 18-24.04.33	500 000.00	439 892.50	0.27
USD	STUDIO CITY CO LTD-REG-S 7.25000% 16-30.11.21	1 000 000.00	1 013 810.00	0.62
USD	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 8.35000% 18-19.04.23	1 400 000.00	1 239 000.00	0.75
USD	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 8.62500% 18-27.07.20	1 050 000.00	1 040 812.50	0.63
USD	VEDANTA RESOURCES PLC-REG-S 7.12500% 13-31.05.23	4 500 000.00	4 119 997.50	2.51
USD	WTT INVESTMENT LTD/HONG KONG-REG-S 5.50000% 17-21.11.22	1 000 000.00	980 560.00	0.60
USD	WYNN MACAU LTD-REG-S 4.87500% 17-01.10.24	750 000.00	668 437.50	0.41
USD	WYNN MACAU LTD-REG-S 5.50000% 17-01.10.27	1 000 000.00	877 500.00	0.53
USD	YANKUANG GROUP CAYMAN LTD-REG-S 4.75000% 17-30.11.20	750 000.00	721 875.00	0.44
USD	YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 6.00000% 16-25.10.23	1 900 000.00	1 554 095.50	0.95
Total USD			47 798 939.58	29.07

Total Notes, fester Zins

47 798 939.58 29.07

Notes, variabler Zins

USD

USD	INDUSTRIAL BK KOREA-REG-S-SUB 3.900%/VAR 17-PRP	525 000.00	499 834.13	0.31
USD	PTTEP TREASURY CENTER CO LTD-REG-S-SUB 4.600%/VAR 17-PRP	2 000 000.00	1 911 000.00	1.16
Total USD			2 410 834.13	1.47

Total Notes, variabler Zins

2 410 834.13 1.47

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	GAJAH TUNGGAL TBK PT-REG-S 8.37500% 17-10.08.22	1 700 000.00	1 419 500.00	0.86
USD	GRAND CHINA AIR HONG KONG LTD-REG-S 6.37500% 17-07.03.19	1 150 000.00	1 061 285.90	0.65
USD	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD-REG-S 5.25000% 18-12.02.21	750 000.00	684 375.00	0.42
USD	SAN MIGUEL CORP-REG-S 4.87500% 13-26.04.23	1 300 000.00	1 241 500.00	0.75
Total USD			4 406 660.90	2.68

Total Medium-Term Notes, fester Zins

4 406 660.90 2.68

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD

USD	CITIC BANK INTERNATIONAL LTD-REG-S-SUB 4.250%/VAR 16-PRP	500 000.00	465 103.07	0.28
USD	OLAM INTERNATIONAL LTD-REG-S-SUB 5.350%/VAR 16-PRP	350 000.00	331 625.00	0.20
USD	WOORI BANK-REG-S-SUB 5.250%/VAR 17-PRP	2 125 000.00	2 064 703.12	1.26
Total USD			2 861 431.19	1.74

Total Medium-Term Notes, variabler Zins

2 861 431.19 1.74

Anleihen, fester Zins

USD

USD	CENTRAL CHINA REAL ESTATE-REG-S 6.50000% 18-05.03.21	2 300 000.00	2 150 500.00	1.31
USD	CHINA AOYUAN PROPERTY GROUP LTD-REG-S 6.35000% 17-11.01.20	700 000.00	686 000.00	0.42
USD	CHINA AOYUAN PROPERTY GROUP LTD-REG-S 5.37500% 17-13.09.22	1 875 000.00	1 593 750.00	0.97
USD	CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 8.25000% 17-23.03.22	1 500 000.00	1 385 272.50	0.84
USD	CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 7.50000% 17-28.06.23	3 175 000.00	2 701 305.87	1.64
USD	CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 8.75000% 17-28.06.25	3 000 000.00	2 460 000.00	1.50
USD	CHINA OIL & GAS GROUP LTD-REG-S 4.62500% 17-20.04.22	200 000.00	188 000.00	0.11
USD	CHINA SCE PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 5.87500% 17-10.03.22	500 000.00	430 036.65	0.26

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD CHINA SCE PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 7.45000% 18-17.04.21	700 000.00	656 250.00	0.40
USD CHINA SOUTH CITY HOLDINGS LTD-REG-S 7.25000% 18-25.01.21	2 000 000.00	1 531 894.80	0.93
USD CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 5.50000% 18-23.01.23	2 400 000.00	1 980 000.00	1.20
USD CONCORD NEW ENERGY GROUP LTD-REG-S 7.90000% 18-23.01.21	300 000.00	280 275.00	0.17
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 4.75000% 16-28.09.23	800 000.00	672 268.00	0.41
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 4.75000% 18-17.01.23	1 500 000.00	1 282 500.00	0.78
USD DELHI INTERNATIONAL AIRPORT LTD-REG-S 6.12500% 16-31.10.26	250 000.00	241 931.25	0.15
USD DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA LLC-REG-S 7.25000% 18-23.10.23	900 000.00	873 994.50	0.53
USD DR PENG HOLDING HONGKONG LTD-REG-S 5.05000% 17-01.06.20	200 000.00	145 000.00	0.09
USD EHI CAR SERVICES LTD-REG-S 5.87500% 17-14.08.22	1 500 000.00	1 195 297.50	0.73
USD FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 7.37500% 16-04.10.21	200 000.00	136 860.00	0.08
USD FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 8.37500% 18-08.03.21	3 350 000.00	2 412 000.00	1.47
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.25000% 17-23.03.22	2 450 000.00	2 166 424.75	1.32
USD FUTURE LAND DEV HLDGS LTD-REG-S 5.00000% 17-16.02.20	1 050 000.00	1 015 691.25	0.62
USD GCL NEW ENERGY HOLDINGS LTD-REG-S 7.10000% 18-30.01.21	750 000.00	630 000.00	0.38
USD GOLDEN WHEEL TIANDI HLDGS CO LTD-REG-S 7.00000% 18-18.01.21	300 000.00	258 000.00	0.16
USD GOME ELECTRICAL APPL HOLDING LTD-REG-S 5.00000% 17-10.03.20	350 000.00	296 948.50	0.18
USD GREENKO INVESTMENT CO-REG-S 4.87500% 16-16.08.23	500 000.00	446 442.50	0.27
USD GUORUI PROPERTIES LTD-REG-S 7.00000% 17-21.03.20	1 150 000.00	1 012 000.00	0.62
USD HILONG HOLDING LTD-REG-S 7.25000% 17-22.06.20	300 000.00	266 250.00	0.16
USD HPCL MITTAL ENERGY LTD-REG-S 5.25000% 17-28.04.27	350 000.00	308 875.00	0.19
USD JABABEKA INTERNATIONAL BV-REG-S 6.50000% 16-05.10.23	1 550 000.00	1 252 066.75	0.76
USD JINGRUI HOLDINGS LTD-REG-S 9.45000% 18-23.04.21	1 000 000.00	912 500.00	0.56
USD JSW STEEL LTD-REG-S 5.25000% 17-13.04.22	1 000 000.00	967 825.00	0.59
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 8.50000% 17-30.06.22	2 250 000.00	1 585 642.50	0.97
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 9.37500% 17-30.06.24	1 500 000.00	989 227.50	0.60
USD KWG PROPERTY HOLDING LTD-REG-S 5.20000% 17-21.09.22	2 182 000.00	1 832 880.00	1.12
USD LAI FUNG BONDS-REG-S 5.65000% 18-18.01.23	2 330 000.00	2 156 871.19	1.31
USD LS FINANCE 2025 LTD-REG-S 4.50000% 15-26.06.25	750 000.00	680 055.00	0.41
USD MARBLE II PTE LTD-REG-S 5.30000% 17-20.06.22	500 000.00	482 612.50	0.29
USD MODERNLAND OVERSEAS PTE LTD-REG-S 6.95000% 17-13.04.24	1 950 000.00	1 599 000.00	0.97
USD NEW METRO GLOBAL LTD-REG-S 5.00000% 17-08.08.22	1 400 000.00	1 193 941.00	0.73
USD NEW METRO GLOBAL LTD-REG-S 6.50000% 18-23.04.21	1 000 000.00	942 500.00	0.57
USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 5.75000% 16-PRP	1 000 000.00	856 500.00	0.52
USD PB INTERNATIONAL BV-REG-S 7.62500% 17-26.01.22	500 000.00	475 957.50	0.29
USD PCPD CAPITAL LTD-REG-S 4.75000% 17-09.03.22	500 000.00	484 000.00	0.30
USD POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS-REG-S 4.87500% 16-15.09.21	750 000.00	624 375.00	0.38
USD POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS LTD 6.95000% 18-17.04.21	825 000.00	740 437.50	0.45
USD PRESS METAL LABUAN LTD-REG-S 4.80000% 17-30.10.22	1 150 000.00	1 066 596.25	0.65
USD PRIME BLOOM HOLDINGS LTD-REG-S 6.95000% 17-05.07.22	750 000.00	582 495.00	0.35
USD RKI OVERSEAS FINANCE 2017 A LTD-REG-S 7.00000% 17-PRP	200 000.00	146 000.00	0.09
USD SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 4.75000% 17-03.07.22	3 000 000.00	2 752 784.22	1.67
USD TBLA INTERNATIONAL PTE LTD-REG-S 7.00000% 18-24.01.23	1 150 000.00	987 850.00	0.60
USD THETA CAPITAL PTE LTD-REG-S 7.00000% 14-11.04.22	1 650 000.00	1 198 172.25	0.73
USD TIMES CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 6.60000% 17-02.03.23	250 000.00	207 500.00	0.13
USD TIMES CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 6.25000% 18-17.01.21	645 000.00	598 237.50	0.36
USD TIMES CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.85000% 18-04.06.21	1 800 000.00	1 687 500.00	1.03
USD TSINGHUA UNIC LTD-REG-S 5.37500% 18-31.01.23	1 975 000.00	1 795 275.00	1.09
USD WEALTH DRIVEN LTD-REG-S 5.50000% 16-17.08.23	350 000.00	317 693.25	0.19
USD WEST CHINA CEMENT LTD-REG-S 6.50000% 14-11.09.19	300 000.00	263 811.19	0.16
USD XIN JIANG GUANG HUI IND INV GRP-REG-S 7.87500% 17-30.03.20	1 000 000.00	878 385.00	0.53
USD YUZHOU PROPERTIES CO LTD-REG-S 7.90000% 18-11.05.21	1 300 000.00	1 257 990.50	0.77
USD ZOOMLION HK SPV CO LTD-REG-S 6.12500% 12-20.12.22	750 000.00	693 750.00	0.42
Total USD		61 614 199.67	37.48
Total Anleihen, fester Zins		61 614 199.67	37.48
Anleihen, variabler Zins			
USD			
USD ASAHU MUTUAL LIFE INSURANCE CO-REG-S-SUB 6.500%/VAR 18-PRP	2 625 000.00	2 500 312.50	1.52
USD BANK OF CHINA HONG KONG LTD-REG-S-SUB 5.900%/VAR 18-PRP	825 000.00	826 650.00	0.50
USD BANK OF EAST ASIA LTD/THE-REG-S-SUB 5.625%/VAR 17-PRP	2 750 000.00	2 629 756.25	1.60
USD BAOXIN AUTO FINANCE I LTD-REG-S 8.750%/VAR 16-PRP	1 150 000.00	1 086 750.00	0.66
USD BAOXIN AUTO FINANCE I LTD-REG-S 5.625%/VAR 17-PRP	400 000.00	327 500.00	0.20
USD CHALIECO HONG KONG CORP LTD-REG-S 5.700%/VAR 16-PRP	500 000.00	498 027.50	0.30
USD CHINA MERCHANTS BANK CO LTD-REG-S-SUB 4.400%/VAR 17-PRP	665 000.00	611 800.00	0.37
USD CHINA MINMETALS CORP-REG-S 3.750%/VAR 17-PRP	1 500 000.00	1 346 250.00	0.82
USD ESTATE SKY LTD-REG-S 5.750%/VAR 17-PRP	1 900 000.00	1 710 302.19	1.04
USD FRANSION BRILLIANT LTD-REG-S-SUB 5.750%/VAR 17-PRP	2 550 000.00	2 318 460.00	1.41
USD HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD-REG-S 3.600%/VAR 17-PRP	2 250 000.00	2 025 000.00	1.23
USD INDUST&COMMER BK CHINA/HK-REG-S-SUB 4.250%/VAR 16-PRP	3 900 000.00	3 693 528.39	2.25
USD KING TALENT MANAGEMENT LTD-REG-S-SUB 5.600%/VAR 17-PRP	1 000 000.00	895 000.00	0.54
USD PETRON CORP-REG-S 4.600%/VAR 18-PRP	500 000.00	465 000.00	0.28
USD POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA-REG-S-SUB 4.500%/VAR 17-PRP	725 000.00	667 725.00	0.41
USD ROYAL CAPITAL BV-REG-S 4.875%/VAR 16-PRP	2 000 000.00	1 850 000.00	1.13
USD SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD-REG-S-SUB 5.875%/VAR 18-PRP	600 000.00	594 000.00	0.36
USD SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING LTD-REG-S 6.400%/VAR 17-PRP	500 000.00	460 000.00	0.28
USD SINO OCEAN LAND TREASURE-REG-S-SUB 4.900%/VAR 17-PRP	775 000.00	582 025.00	0.35
USD SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP-REG-S-SUB 6.750%/VAR 15-PRP	1 350 000.00	1 373 625.00	0.84
Total USD		26 461 711.83	16.09
Total Anleihen, variabler Zins		26 461 711.83	16.09
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 18-31.10.23	4 400 000.00	4 404 125.00	2.68
Total USD		4 404 125.00	2.68
Total Treasury-Notes, fester Zins		4 404 125.00	2.68
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		149 957 902.30	91.21

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

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

Notes, fester Zins

USD				
USD	YINGDE GASES INVESTMENT LTD-REG-S 6.25000% 18-19.01.23	1 200 000.00	1 110 000.00	0.67
Total USD			1 110 000.00	0.67
Total Notes, fester Zins			1 110 000.00	0.67

Anleihen, fester Zins

USD				
USD	GLOBAL A&T ELECTRONICS LTD 8.50000% 18-12.01.23	500 000.00	446 250.00	0.27
USD	INDO ENERGY FINANCE II BV-REG-S 6.37500% 13-24.01.23	1 000 000.00	945 000.00	0.58
USD	LODHA DEVELOPERS INTL LTD-REG-S 12.00000% 15-13.03.20	750 000.00	656 250.00	0.40
Total USD			2 047 500.00	1.25
Total Anleihen, fester Zins			2 047 500.00	1.25

Treasury-Notes, fester Zins

USD				
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 18-15.11.21	4 000 000.00	4 004 843.60	2.44
Total USD			4 004 843.60	2.44
Total Treasury-Notes, fester Zins			4 004 843.60	2.44

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			7 162 343.60	4.36
Total des Wertpapierbestandes			157 120 245.90	95.57

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 29.03.19	100.00	17 875.80	0.01
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.03.19	36.00	13 500.18	0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			31 375.98	0.02
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			31 375.98	0.02
Total Derivative Instrumente			31 375.98	0.02

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

INR	329 422 500.00	USD	4 500 000.00	13.2.2019	184 875.73	0.11
USD	7 600 000.00	MYR	31 889 600.00	13.2.2019	-17 367.21	-0.01
INR	327 510 000.00	USD	4 500 000.00	13.2.2019	157 677.15	0.10
EUR	18 269 000.00	USD	20 804 273.17	29.1.2019	-9 166.77	-0.01
CHF	8 974 000.00	USD	9 036 214.34	29.1.2019	-1 783.03	0.00
CHF	6 915 700.00	USD	6 970 158.55	29.1.2019	-7 887.92	0.00
CHF	465 000.00	USD	468 567.20	29.1.2019	-435.87	0.00
CHF	3 836 400.00	USD	3 874 603.59	29.1.2019	-12 369.10	-0.01
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					293 542.98	0.18

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			2 135 855.17	1.30
Andere Aktiva und Passiva			4 826 996.15	2.93
Total des Nettovermögens			164 408 016.18	100.00

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2018	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in USD		33 272 187.94	45 697 284.92	24 014 718.93
Klasse I-B-acc	LU1377678567			
Aktien im Umlauf		20 000.0000	20 000.0000	20 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.02	103.47	103.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		104.02	103.47	103.62
Klasse U-X-acc	LU1377216947			
Aktien im Umlauf		2 993.0000	4 210.0000	2 116.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 421.58	10 362.92	10 369.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		10 421.58	10 362.92	10 369.76

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Hongkong	18.48
Britische Jungferninseln	14.41
Südkorea	13.25
Cayman-Inseln	10.45
Vereinigte Staaten	9.95
Indonesien	8.10
China	6.22
Singapur	5.33
Philippinen	2.47
Kanada	2.10
Luxemburg	1.93
Indien	1.59
Macau	1.32
Australien	1.20
Thailand	0.94
Total	97.74

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	28.28
Banken & Kreditinstitute	20.82
Länder- & Zentralregierungen	15.18
Erdöl	5.93
Chemie	4.61
Energie- & Wasserversorgung	4.06
Immobilien	2.90
Diverse Dienstleistungen	2.81
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	2.49
Nichteisenmetalle	2.19
Maschinen & Apparate	1.66
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.61
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.48
Baugewerbe & Baumaterial	1.04
Elektronik & Halbleiter	0.75
Gastgewerbe & Freizeit	0.73
Bergbau, Kohle & Stahl	0.67
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.53
Total	97.74

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2018
Wertpapierbestand, Einstandswert	33 242 805.97
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-722 671.16
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	32 520 134.81
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	799 616.49
Andere liquide Mittel (Margins)	6 052.50
Zinsforderungen aus Wertpapieren	267 823.14
Sonstige Forderungen	2 555.56
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	2 515.82
Total Aktiva	33 598 698.32
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-324 567.75
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-55.39
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-551.52
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 335.72
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 942.63
Total Passiva	-326 510.38
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	33 272 187.94

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2018-30.11.2018
Zinsertrag auf liquide Mittel	6 368.39
Zinsen auf Wertpapiere	679 806.91
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	39 361.13
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)	24 472.23
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	9 814.74
Total Erträge	759 823.40
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-21 722.22
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-675.32
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 824.00
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13)	-9 788.89
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-3 012.43
Total Aufwendungen	-37 022.86
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	722 800.54
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-667 127.71
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	16 063.56
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-39 975.70
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-136 149.47
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	27.43
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-827 161.89
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-104 361.35
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	282 971.82
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-3 345.84
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-30 273.13
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	64 905.00
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	314 257.85
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	209 896.50

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2018-30.11.2018
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	45 697 284.92
Zeichnungen	1 563 946.03
Rücknahmen	-14 198 939.51
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-12 634 993.48
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	722 800.54
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-827 161.89
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	314 257.85
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	209 896.50
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	33 272 187.94

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-30.11.2018
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	20 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	20 000.0000
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 210.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	151.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 368.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 993.0000

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2018

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD

USD CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 4.00000% 18-19.10.48	650 000.00	626 990.20	1.88
USD CK HUTCHISON INTNL 17 II LTD-REG-S 3.25000% 17-29.09.27	350 000.00	324 250.50	0.98
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 5.12500% 18-14.03.28	1 550 000.00	1 534 740.25	4.61
USD CNPC GENERAL CAPITAL LTD-REG-S 3.40000% 13-16.04.23	200 000.00	195 605.00	0.59
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 8.00000% 18-27.01.24	500 000.00	468 750.00	1.41
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.50000% 15-10.05.21	250 000.00	244 203.75	0.73
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.12500% 16-11.02.21	752 000.00	730 752.24	2.20
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.75000% 17-25.01.22	300 000.00	292 711.50	0.88
USD HARVEST OPERATIONS CORP-REG-S 3.00000% 17-21.09.22	300 000.00	291 547.95	0.88
USD HARVEST OPERATIONS CORP-REG-S 4.20000% 18-01.06.23	400 000.00	406 399.80	1.22
USD HUTCHINSON WHAMPOA INTL 11 LTD-REG-S 4.62500% 12-13.01.22	500 000.00	512 999.90	1.54
USD HUTCHISON WHAMPOA INTL 12 II LTD-REG-S 3.25000% 12-08.11.22	550 000.00	539 913.00	1.62
USD INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM TBK PT-REG-S 5.71000% 18-15.11.23	200 000.00	203 000.00	0.61
USD INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM TBK PT-REG-S 6.53000% 18-15.11.28	200 000.00	206 000.00	0.62
USD INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM TBK PT-REG-S 6.75700% 18-15.11.48	325 000.00	319 719.76	0.96
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 12-17.01.42	200 000.00	194 213.00	0.58
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 2.50000% 16-13.01.21	400 000.00	392 434.00	1.18
USD KOREA EAST-WEST POWER CO LTD-REG-S 3.87500% 18-19.07.23	375 000.00	375 808.84	1.13
USD KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 3.00000% 12-19.09.22	450 000.00	438 288.75	1.32
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 2.12500% 16-14.04.21	600 000.00	579 213.00	1.74
USD ONGC VIDESH VANKORNEFT PTE LTD-REG-S 3.75000% 16-27.07.26	200 000.00	182 973.00	0.55
Total USD		9 060 514.44	27.23

Total Notes, fester Zins

9 060 514.44 27.23

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD AZURE NOVA INTL FINANCE LTD-REG-S 3.00000% 17-21.03.20	200 000.00	197 208.82	0.59
USD AZURE ORBIT IV INTL FIN LTD-REG-S 3.50000% 18-25.01.21	500 000.00	491 851.35	1.48
USD BANK OF CHINA LTD/MACAU-REG-S 2.87500% 17-20.04.22	200 000.00	194 559.00	0.58
USD BANK OF CHINA/HONG KONG-REG-S 2.37500% 16-01.03.21	1 650 000.00	1 599 600.75	4.81
USD BANKOK BANK PCL HONG KONG-REG-S 4.45000% 18-19.09.28	475 000.00	473 097.63	1.42
USD CDBL FUNDING 2-REG-S 2.62500% 17-01.08.20	275 000.00	268 497.29	0.81
USD CHARMING LIGHT INVESTMENTS LTD-REG-S 4.37500% 17-21.12.27	200 000.00	185 881.00	0.56
USD CITIC LTD-REG-S 4.00000% 18-11.01.28	700 000.00	655 101.86	1.97
USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 4.37500% 18-27.02.23	425 000.00	405 245.06	1.22
USD HUARONG FINANCE 2017 CO-REG-S 4.25000% 17-07.11.27	250 000.00	221 696.25	0.67
USD ICBCIL FINANCE CO LTD-REG-S 2.75000% 16-19.05.21	300 000.00	290 080.50	0.87
USD ICBCIL FINANCE CO LTD-REG-S 3.62500% 16-19.05.26	250 000.00	232 503.75	0.70
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.85000% 17-18.07.27	800 000.00	746 916.01	2.24
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.75000% 17-18.07.47	900 000.00	810 697.50	2.44
USD KOREA GAS CORP-REG-S 1.87500% 16-18.07.21	550 000.00	525 560.75	1.58
USD KOREA HOUSING FINANCE CORP-REG-S 2.00000% 16-11.10.21	500 000.00	478 062.50	1.44
USD POWER FINANCE CORP LTD-REG-S 6.15000% 18-06.12.28	325 000.00	329 988.75	0.99
USD SIAM COMMERCIAL BK CAYMAN ISLAND-REG-S 2.75000% 17-16.05.23	525 000.00	495 144.19	1.49
USD SINGTEL GROUP TREASURY PTE LTD-REG-S 3.87500% 18-28.08.28	350 000.00	343 062.39	1.03
USD STATE ELITE GLOBAL LTD-REG-S 2.25000% 16-20.10.21	200 000.00	191 109.00	0.57
USD STATE ELITE GLOBAL LTD-REG-S 2.75000% 17-13.06.22	825 000.00	796 063.21	2.39
USD STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 3.50000% 17-04.05.27	700 000.00	660 418.50	1.99
USD SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD-REG-S 4.50000% 12-14.02.22	200 000.00	204 466.00	0.61
USD TEMASEK FINANCIAL I LTD-REG-S 3.62500% 18-01.08.28	250 000.00	248 305.00	0.75
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.92500% 18-19.01.38	200 000.00	174 853.72	0.53
USD THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 5.37500% 18-20.11.48	325 000.00	314 014.32	0.94
USD VANKE REAL ESTATE HONG KONG CO LTD-REG-S 3.95000% 16-23.12.19	200 000.00	199 827.12	0.60
Total USD		11 733 812.22	35.27

Total Medium-Term Notes, fester Zins

11 733 812.22 35.27

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD

USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 3.600%/VAR 16-PRP	250 000.00	239 227.50	0.72
USD OVERSEA-CHINESE BANKING-REG-S-SUB 4.000%/VAR 14-15.10.24	300 000.00	300 297.51	0.90
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 3.875%/VAR 17-PRP	500 000.00	460 553.36	1.39
USD WING LUNG BANK LTD-REG-S-SUB 3.750%/H15T5Y+175BP 17-22.11.27	250 000.00	237 565.00	0.71
Total USD		1 237 643.37	3.72

Total Medium-Term Notes, variabler Zins

1 237 643.37 3.72

Anleihen, fester Zins

USD

USD BAOSTEEL FINANCING 2015 PTY LTD-REG-S 3.87500% 15-28.01.20	400 000.00	398 703.20	1.20
USD BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD-REG-S 3.50000% 16-30.09.21	200 000.00	194 501.00	0.58
USD CCTI LTD-REG-S 3.62500% 17-08.08.22	400 000.00	377 682.00	1.14
USD CENTRAL PLAZA DEVELOPMENT LTD-REG-S 3.87500% 17-30.01.21	575 000.00	552 693.22	1.66
USD CHINA HUADIAN OVERSEAS DEVP18 LTD-REG-S 3.87500% 18-17.05.23	250 000.00	249 006.45	0.75
USD CHINA OVERSEAS FIN CAYMAN VII LTD-REG-S 4.75000% 18-26.04.28	350 000.00	346 053.19	1.04
USD CMHI FINANCE BVI CO LTD-REG-S 5.00000% 18-06.08.28	700 000.00	698 857.95	2.10
USD HINDUSTAN PETROLEUM CORP LTD-REG-S 4.00000% 17-12.07.27	220 000.00	199 136.30	0.60
USD KOREA RESOURCES CORP-REG-S 4.00000% 18-18.04.23	350 000.00	350 086.24	1.05
USD LONGFOR PROPERTIES CO LTD-REG-S 4.50000% 18-16.01.28	350 000.00	295 081.47	0.89

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 4.15000% 17-29.03.27	225 000.00	212 884.87	0.64
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.70000% 16-01.03.41	900 000.00	821 992.50	2.47
USD SANDS CHINA LTD-REG-S 5.12500% 18-08.08.25	250 000.00	244 345.00	0.73
USD SPIC LUX LATAM RE ENERGY INV CO-REG-S 4.65000% 18-30.10.23	650 000.00	643 162.00	1.93
Total USD		5 584 185.39	16.78
Total Anleihen, fester Zins		5 584 185.39	16.78
Anleihen, variabler Zins			
USD			
USD BANK OF CHINA HONG KONG LTD-REG-S-SUB 5.900%/VAR 18-PRP	300 000.00	300 600.00	0.90
USD CHALCO HONG KONG INVESTMENT CO-REG-S 4.250%/VAR 16-PRP	250 000.00	235 828.75	0.71
USD CHINA MINMETALS CORP-REG-S 3.750%/VAR 17-PRP	250 000.00	224 375.00	0.68
USD HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD-REG-S 3.600%/VAR 17-PRP	500 000.00	450 000.00	1.35
Total USD		1 210 803.75	3.64
Total Anleihen, variabler Zins		1 210 803.75	3.64
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 18-31.08.20	550 000.00	548 152.34	1.65
Total USD		548 152.34	1.65
Total Treasury-Notes, fester Zins		548 152.34	1.65
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		29 375 111.51	88.29
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
USD			
USD INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CNVY 2.45200% 16-20.10.21	1 275 000.00	1 225 510.88	3.68
USD INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CNVY 3.53800% 17-08.11.27	250 000.00	234 736.25	0.71
Total USD		1 460 247.13	4.39
Total Notes, fester Zins		1 460 247.13	4.39
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD CNOOC FINANCE 2013 LTD 3.00000% 13-09.05.23	400 000.00	383 202.00	1.15
Total USD		383 202.00	1.15
Total Anleihen, fester Zins		383 202.00	1.15
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 18-15.11.21	1 300 000.00	1 301 574.17	3.91
Total USD		1 301 574.17	3.91
Total Treasury-Notes, fester Zins		1 301 574.17	3.91
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		3 145 023.30	9.45
Total des Wertpapierbestandes		32 520 134.81	97.74
Derivative Instrumente			
Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Finanzterminkontrakte auf Anleihen			
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 29.03.19	25.00	4 468.95	0.01
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.03.19	-5.00	-1 953.13	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		2 515.82	0.01
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		2 515.82	0.01
Total Derivative Instrumente		2 515.82	0.01
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		805 668.99	2.42
Andere Aktiva und Passiva		-56 131.68	-0.17
Total des Nettovermögens		33 272 187.94	100.00

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Local Currency Bond (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	21.6.2018	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in USD		17 783 671.95	18 246 650.91	45 866 224.74
Klasse F-acc	LU0949599004			
Aktien im Umlauf		6 900.0000	6 900.0000	8 600.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		103.47	104.73	103.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		103.47	104.73	103.03
Klasse K-1-acc	LU0573605697			
Aktien im Umlauf		0.5000	0.5000	0.5000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 129 969.64	5 193 857.98	5 131 313.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		5 129 969.64	5 193 857.98	5 131 313.42
Klasse P-acc	LU0573605267			
Aktien im Umlauf		128 387.6160	130 603.6000	175 795.6600
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.87	100.13	99.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		98.87	100.13	99.42
Klasse (CHF hedged) P-acc²	LU057360588			
Aktien im Umlauf		-	-	78 623.3160
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		-	-	92.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		-	-	92.81
Klasse (EUR hedged) P-acc²	LU0573606232			
Aktien im Umlauf		-	-	89 053.2400
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	96.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		-	-	96.37
Klasse P-mdist	LU0573605424			
Aktien im Umlauf		16 178.7330	16 178.7330	22 582.9150
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		77.91	79.12	81.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		77.91	79.12	81.14
Klasse (SGD hedged) P-mdist³	LU0573606828			
Aktien im Umlauf		-	-	10 897.7670
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		-	-	79.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		-	-	79.95
Klasse Q-acc	LU0942055657			
Aktien im Umlauf		5 202.1230	5 315.8660	12 547.9810
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		105.82	107.13	105.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		105.82	107.13	105.74
Klasse (CHF hedged) Q-acc²	LU1240771250			
Aktien im Umlauf		-	-	27 207.9650
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		-	-	103.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		-	-	103.75
Klasse (EUR hedged) Q-acc²	LU1240771334			
Aktien im Umlauf		-	-	8 810.5540
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	104.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		-	-	104.78

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklassen (CHF hedged) P-acc, (EUR hedged) P-acc, (CHF hedged) Q-acc und (EUR hedged) Q-acc waren bis zum 15.3.2018 im Umlauf

³ Die Aktienklasse (SGD hedged) P-mdist war bis zum 26.7.2017 im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Da der Subfonds UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Local Currency Bond (USD) per 21. Juni 2018 in den Subfonds UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD) fusioniert wurde, gibt es zum Ende der Berichtsperiode weder einen Wertpapierbestand noch eine Struktur des Wertpapierbestandes. Siehe Erläuterung 9.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
	1.6.2018-30.11.2018
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	383.42
Zinsen auf Wertpapiere	20 987.65
Total Erträge	21 371.07
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-13 170.92
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-458.30
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-159.54
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 707.66
Total Aufwendungen	-15 496.42
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	5 874.65
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-505 747.65
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	5 718.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-8.75
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-105 389.19
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-605 427.59
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-599 552.94
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	380 863.88
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-6 481.99
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	374 381.89
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-225 171.05

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2018-30.11.2018
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	18 246 650.91
Rücknahmen	-18 017 920.54
Total Rücknahmen	-18 017 920.54
Ausbezahlte Dividende	-3 559.32
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	5 874.65
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-605 427.59
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	374 381.89
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-225 171.05
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	0.00

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-30.11.2018
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6 900.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 900.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.5000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	130 603.6000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-130 603.6000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	16 178.7330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 178.7330
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 315.8660
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 315.8660
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000

UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2018	31.5.2018
Nettovermögen in CNY		817 105 065.04	410 196 503.48
Klasse I-B-acc¹	LU1698195721		
Aktien im Umlauf		311 830.3470	286 225.0670
Nettoinventarwert pro Aktie in CNY		1 061.01	1 020.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNY ²		1 061.01	1 024.46
Klasse (JPY) I-B-mdist³	LU1839734362		
Aktien im Umlauf		153 766.3860	-
Nettoinventarwert pro Aktie in JPY		10 066.00	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in JPY ²		10 066.00	-
Klasse (USD) K-X-acc⁴	LU1808704073		
Aktien im Umlauf		50 000.0000	50 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		94.40	98.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		94.40	98.80
Klasse P-acc¹	LU1717043324		
Aktien im Umlauf		6 069.2770	5 606.2150
Nettoinventarwert pro Aktie in CNY		1 053.29	1 018.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNY ²		1 053.29	1 022.18
Klasse (EUR) P-acc¹	LU1717043837		
Aktien im Umlauf		110.0000	110.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		104.14	106.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		104.14	106.79
Klasse (USD) P-acc¹	LU1717043670		
Aktien im Umlauf		580.0000	580.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		95.80	100.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		95.80	100.86
Klasse Q-acc¹	LU1717043597		
Aktien im Umlauf		38 898.8880	230.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CNY		1 056.16	1 019.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNY ²		1 056.16	1 023.05
Klasse (EUR) Q-acc¹	LU1717043910		
Aktien im Umlauf		136 963.4820	86 149.0080
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		104.43	106.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		104.43	106.88
Klasse (USD) Q-acc¹	LU1717043753		
Aktien im Umlauf		22 810.7020	17 757.1600
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		96.08	100.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		96.08	100.95
Klasse U-X-acc¹	LU1698195994		
Aktien im Umlauf		1 310.8000	0.8000
Nettoinventarwert pro Aktie in CNY		106 232.43	102 125.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNY ²		106 232.43	102 482.53
Klasse U-X-UKdist-mdist⁵	LU1839734446		
Aktien im Umlauf		429.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CNY		101 224.21	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNY ²		101 224.21	-

¹ Erste NAV 15.3.2018

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 1.8.2018

⁴ Erste NAV 25.4.2018

⁵ Erste NAV 11.7.2018

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
China	92.07
Hongkong	1.23
Total	93.30

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Länder- & Zentralregierungen	33.48
Banken & Kreditinstitute	25.10
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	21.09
Energie- & Wasserversorgung	3.76
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	3.70
Verkehr & Transport	2.50
Bergbau, Kohle & Stahl	2.47
Immobilien	1.20
Total	93.30

UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

Nettovermögensaufstellung

	CNY
Aktiva	30.11.2018
Wertpapierbestand, Einstandswert	751 354 151.66
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	10 976 710.34
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	762 330 862.00
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	40 252 563.75
Zinsforderungen aus Wertpapieren	14 594 964.35
Sonstige Forderungen	86 855.91
Total Aktiva	817 265 246.01
Passiva	
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-86 701.85
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-27 394.16
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-46 084.96
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-160 180.97
Total Passiva	-160 180.97
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	817 105 065.04

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CNY
Erträge	1.6.2018-30.11.2018
Zinsertrag auf liquide Mittel	39 370.89
Zinsen auf Wertpapiere	11 151 226.77
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	1 177 210.03
Total Erträge	12 367 807.69
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-828 170.10
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-70 800.45
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-45 648.45
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-3 948.62
Total Aufwendungen	-948 567.62
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	11 419 240.07
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	1 875 571.66
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	10 024.28
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-52 076.24
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 833 519.70
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	13 252 759.77
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	8 760 467.34
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	8 760 467.34
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	22 013 227.11

Veränderungen des Nettovermögens

	CNY
	1.6.2018-30.11.2018
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	410 196 503.48
Zeichnungen	411 135 634.87
Rücknahmen	-24 950 740.78
Total Mittelzufluss (-abfluss)	386 184 894.09
Ausbezahlte Dividende	-1 289 559.64
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	11 419 240.07
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 833 519.70
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	8 760 467.34
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	22 013 227.11
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	817 105 065.04

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-30.11.2018
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	286 225.0670
Anzahl der ausgegebenen Aktien	25 605.2800
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	311 830.3470
Klasse	(JPY) I-B-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	162 482.1750
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 715.7890
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	153 766.3860
Klasse	(USD) K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	50 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	50 000.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 606.2150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	463.0620
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6 069.2770
Klasse	(EUR) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	110.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	765.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-765.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	110.0000
Klasse	(USD) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	580.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	580.0000
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	230.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	38 668.8880
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	38 898.8880
Klasse	(EUR) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	86 149.0080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	70 554.6670
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-19 740.1930
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	136 963.4820
Klasse	(USD) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	17 757.1600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 303.5420
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-250.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	22 810.7020
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.8000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 310.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 310.8000
Klasse	U-X-UKdist-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	457.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-28.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	429.0000

Monatliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(JPY) I-B-mdist	17.9.2018	20.9.2018	JPY	27.00
(JPY) I-B-mdist	15.10.2018	18.10.2018	JPY	27.00
(JPY) I-B-mdist	15.11.2018	20.11.2018	JPY	27.00
U-X-UKdist-mdist	16.8.2018	21.8.2018	CNY	221.74
U-X-UKdist-mdist	17.9.2018	20.9.2018	CNY	328.10
U-X-UKdist-mdist	15.10.2018	18.10.2018	CNY	299.96
U-X-UKdist-mdist	15.11.2018	20.11.2018	CNY	337.98

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2018

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Medium-Term Notes, fester Zins

CNY				
CNY	CENTRAL HUIJIN INVESTMENT LTD 3.940000% 18-12.10.21	10 000 000.00	10 021 440.00	1.23
CNY	CHINA GENERAL NUCLEAR POWER CORP 3.650000% 16-03.05.21	10 000 000.00	9 939 260.00	1.21
CNY	CHINA OVERSEAS PROPERTY GROUP CO LTD 5.600000% 18-06.02.21	10 000 000.00	10 333 870.00	1.26
CNY	HBIS GROUP CO LTD 4.270000% 18-18.10.21	10 000 000.00	10 040 080.00	1.23
CNY	STATE GRID CORP OF CHINA 4.280000% 18-17.07.21	10 000 000.00	10 103 070.00	1.24
Total CNY			50 437 720.00	6.17

Total Medium-Term Notes, fester Zins

50 437 720.00 **6.17**

Anleihen, fester Zins

CNY				
CNY	AGRICULTURAL DEV BANK OF CHINA 3.970000% 15-27.02.25	10 000 000.00	9 909 190.00	1.21
CNY	AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 4.990000% 18-24.01.23	10 000 000.00	10 489 890.00	1.28
CNY	AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 4.370000% 18-25.05.23	10 000 000.00	10 244 940.00	1.25
CNY	CHINA DEVELOPMENT BANK 4.880000% 18-09.02.28	10 000 000.00	10 731 850.00	1.31
CNY	CHINA DEVELOPMENT BANK 4.690000% 18-23.03.23	20 000 000.00	20 786 680.00	2.54
CNY	CHINA DEVELOPMENT BANK 4.730000% 18-02.04.25	10 000 000.00	10 443 996.00	1.28
CNY	CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 4.040000% 18-06.07.28	10 000 000.00	10 147 591.00	1.24
CNY	CHINA RAILWAY CORP 4.000000% 10-14.10.20	10 000 000.00	10 020 600.00	1.23
CNY	CHINA RAILWAY CORP 4.910000% 18-08.03.23	10 000 000.00	10 422 650.00	1.28
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.590000% 17-03.08.27	10 000 000.00	10 169 320.00	1.25
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.820000% 17-02.11.27	20 000 000.00	20 603 190.00	2.52
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.850000% 18-01.02.28	20 000 000.00	20 749 860.00	2.54
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.770000% 18-08.03.25	20 000 000.00	20 491 060.00	2.51
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.170000% 18-19.04.23	10 000 000.00	10 002 805.00	1.22
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.690000% 18-17.05.28	40 000 000.00	40 933 080.00	5.01
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.240000% 18-05.07.21	20 000 000.00	20 105 248.00	2.46
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.300000% 18-12.07.23	20 000 000.00	20 102 322.00	2.46
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.970000% 18-23.07.48	50 000 000.00	49 825 100.00	6.10
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.540000% 18-16.08.28	30 000 000.00	30 350 274.00	3.72
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.170000% 18-11.10.21	10 000 000.00	10 041 608.00	1.23
CNY	DBS BANK CHINA LTD 4.550000% 18-18.07.21	10 000 000.00	10 141 990.00	1.24
CNY	EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 4.110000% 17-20.03.27	20 000 000.00	20 038 100.00	2.45
CNY	EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 4.370000% 18-19.06.23	10 000 000.00	10 231 740.00	1.25
CNY	EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 3.740000% 18-25.09.21	20 000 000.00	20 150 940.00	2.47
CNY	HSBC BANK CHINA CO LTD 4.740000% 18-17.05.21	10 000 000.00	10 205 540.00	1.25
Total CNY			427 339 564.00	52.30

Total Anleihen, fester Zins

427 339 564.00 **52.30**

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

477 777 284.00 **58.47**

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

Medium-Term Notes, fester Zins

CNY				
CNY	CENTRAL HUIJIN INVESTMENT LTD 5.000000% 18-19.03.21	10 000 000.00	10 248 740.00	1.25
CNY	CENTRAL HUIJIN INVESTMENT LTD 3.800000% 18-08.11.21	10 000 000.00	9 983 820.00	1.22
CNY	CHINA ENERGY INVESTMENT CORP 4.880000% 15-27.03.20	10 000 000.00	10 149 810.00	1.24
CNY	CHINA HUANENG GROUP 4.720000% 18-25.04.23	10 000 000.00	10 252 240.00	1.25
CNY	CHINA MINMETALS CO LTD 4.790000% 15-26.01.20	10 000 000.00	10 105 150.00	1.24
CNY	CHINA NATIONAL CHEMICAL CORP 4.980000% 17-17.04.20	10 000 000.00	10 143 310.00	1.24
CNY	CHINA SOUTHERN POWER GRID CO LTD 4.870000% 18-12.04.23	10 000 000.00	10 337 510.00	1.27
CNY	CHINA STATE CONST ENGINEERING CORP LTD 4.700000% 17-20.04.20	10 000 000.00	10 124 460.00	1.24
CNY	CHINA THREE GORGES CORP 4.400000% 15-29.04.20	10 000 000.00	10 102 190.00	1.24
CNY	CHINA VANKER CO LTD 3.200000% 16-11.03.21	10 000 000.00	9 811 580.00	1.20
CNY	GREENTOWN REAL ESTATE GROUP CO LTD 5.500000% 17-06.03.22	10 000 000.00	10 250 880.00	1.25
CNY	OVERSEAS CHINESE TOWN ENTERPRISES CO 4.550000% 17-17.03.20	10 000 000.00	10 096 610.00	1.24
CNY	PETROCHINA CO LTD 3.850000% 15-12.10.20	10 000 000.00	10 011 380.00	1.23
CNY	SHOUGANG GROUP CO LTD 4.650000% 18-20.07.21	10 000 000.00	10 131 960.00	1.24
CNY	STATE POWER INVESTMENT CORP LTD 4.320000% 15-20.05.22	10 000 000.00	10 101 250.00	1.24
CNY	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD-REG-S 3.940000% 18-19.11.20	10 000 000.00	10 002 220.00	1.22
Total CNY			161 853 110.00	19.81

Total Medium-Term Notes, fester Zins

161 853 110.00 **19.81**

Anleihen, fester Zins

CNY				
CNY	AGRICULTURAL DEV BANK OF CHINA 3.850000% 17-06.01.27	10 000 000.00	9 850 200.00	1.21
CNY	AGRICULTURAL DEV BANK OF CHINA 4.650000% 18-11.05.28	20 000 000.00	21 087 828.00	2.58
CNY	BMW AUTOMOTIVE FINANCE CHINA CO LTD 4.640000% 18-23.07.21	10 000 000.00	10 153 660.00	1.24
CNY	CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.760000% 18-14.08.23	20 000 000.00	20 091 130.00	2.46
CNY	CHINA ORIENT ASSET MANAGEMENT CO LTD 4.290000% 18-24.07.21	10 000 000.00	10 083 800.00	1.23
CNY	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 3.420000% 18-12.04.21	20 000 000.00	20 197 300.00	2.47
CNY	EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 4.110000% 17-10.07.22	10 000 000.00	10 103 990.00	1.24
Total CNY			101 567 908.00	12.43

Total Anleihen, fester Zins

101 567 908.00 **12.43**

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

263 421 018.00 **32.24**

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

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

Anleihen, fester Zins

CNY				
CNY	CHINA RAILWAY CORP 4.88000% 18-22.03.23	10 000 000.00	10 416 470.00	1.28
CNY	EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 4.89000% 18-26.03.28	10 000 000.00	10 716 090.00	1.31
Total CNY			21 132 560.00	2.59
Total Anleihen, fester Zins			21 132 560.00	2.59
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			21 132 560.00	2.59
Total des Wertpapierbestandes			762 330 862.00	93.30
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			40 252 563.75	4.93
Andere Aktiva und Passiva			14 521 639.29	1.77
Total des Nettovermögens			817 105 065.04	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2018	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in EUR		3 736 669 768.94	3 621 564 484.03	3 867 874 476.39
Klasse F-acc	LU0949706013			
Aktien im Umlauf		1 900 317.8080	1 421 611.1140	1 578 502.2850
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		15.68	16.43	15.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		15.68	16.43	15.56
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU1255921550			
Aktien im Umlauf		107 931.5560	90 748.9950	152 608.8400
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		115.35	121.05	115.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		115.35	121.05	115.11
Klasse (USD hedged) F-acc	LU1255922012			
Aktien im Umlauf		26 731.7080	21 361.7080	23 911.1390
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		123.93	128.08	118.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		123.93	128.08	118.54
Klasse I-A1-acc	LU0396331836			
Aktien im Umlauf		368 502.2150	395 738.5310	519 821.5870
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		165.28	173.36	164.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		165.28	173.36	164.53
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	LU0615763637			
Aktien im Umlauf		208 788.1590	167 270.8360	190 819.5120
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		115.18	121.00	115.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		115.18	121.00	115.29
Klasse I-A2-acc	LU0396332131			
Aktien im Umlauf		1 085 553.0000	1 103 425.0000	1 163 325.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		150.14	157.44	149.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		150.14	157.44	149.36
Klasse I-A2-dist	LU0396332057			
Aktien im Umlauf		520 616.0000	631 616.0000	667 016.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		138.11	145.79	139.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		138.11	145.79	139.85
Klasse (CHF hedged) I-A2-dist	LU1036033238			
Aktien im Umlauf		210 388.8330	125 938.8330	135 987.6530
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		111.36	117.75	113.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		111.36	117.75	113.41
Klasse I-A3-acc	LU0396332305			
Aktien im Umlauf		3 400 780.6570	3 334 177.3680	3 355 357.7060
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		171.32	179.59	170.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		171.32	179.59	170.24
Klasse (CHF hedged) I-A3-acc	LU0615763801			
Aktien im Umlauf		1 093 296.5410	820 140.8250	1 428 713.9850
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		133.90	140.58	133.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		133.90	140.58	133.78
Klasse (USD hedged) I-A3-acc	LU1099504323			
Aktien im Umlauf		456 267.1160	159 333.0800	185 032.2680
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		122.14	126.28	116.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		122.14	126.28	116.97
Klasse I-A3-dist	LU0396332214			
Aktien im Umlauf		2 819 360.8260	1 770 856.2130	1 426 744.8530
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		124.27	131.24	125.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		124.27	131.24	125.89
Klasse (GBP hedged) I-A3-UKdist	LU1103717481			
Aktien im Umlauf		21 371.6020	33 248.8320	33 786.4720
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		109.06	115.30	109.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		109.06	115.30	109.76
Klasse (USD hedged) I-B-acc	LU0671330487			
Aktien im Umlauf		239 153.4030	250 193.7350	310 708.1270
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		188.16	194.12	179.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		188.16	194.12	179.08
Klasse I-X-acc	LU0396332727			
Aktien im Umlauf		1 165 005.2530	1 094 138.3960	1 083 884.3200
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		137.34	143.62	135.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		137.34	143.62	135.48
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	LU0615763983			
Aktien im Umlauf		3 794 576.6060	3 916 461.1130	3 890 797.4030
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		150.47	157.59	149.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		150.47	157.59	149.27

UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

	ISIN	30.11.2018	31.5.2018	31.5.2017
Klasse I-X-dist LU0396332644				
Aktien im Umlauf		3 050 443.9620	3 453 567.1980	3 545 190.0940
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		145.96	154.51	148.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		145.96	154.51	148.16
Klasse P-acc LU0203937692				
Aktien im Umlauf		15 548 357.1250	14 104 367.9940	18 124 148.2130
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		14.53	15.33	14.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		14.53	15.33	14.73
Klasse (CHF hedged) P-acc LU0499399144				
Aktien im Umlauf		605 159.3820	646 601.3530	675 453.1120
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		140.09	148.08	142.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		140.09	148.08	142.88
Klasse (USD hedged) P-acc LU0629154393				
Aktien im Umlauf		753 574.9770	339 220.8350	384 066.2700
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		141.54	147.35	138.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		141.54	147.35	138.37
Klasse P-dist LU0315165794				
Aktien im Umlauf		337 924.1260	321 213.8150	1 180 007.2380
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		144.60	152.61	146.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		144.60	152.61	146.64
Klasse Q-acc LU0358423738				
Aktien im Umlauf		2 742 220.3960	2 546 183.2750	3 083 343.1780
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		177.32	186.30	177.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		177.32	186.30	177.43
Klasse (CHF hedged) Q-acc LU1240771763				
Aktien im Umlauf		732 520.9670	715 779.7880	699 913.6710
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		108.25	113.91	108.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		108.25	113.91	108.93
Klasse (USD hedged) Q-acc LU0499399060				
Aktien im Umlauf		278 344.2610	109 879.8280	153 671.1590
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		167.66	173.75	161.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		167.66	173.75	161.70
Klasse Q-dist LU1240771847				
Aktien im Umlauf		462 111.0820	391 062.0780	156 114.2090
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		108.21	114.01	109.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		108.21	114.01	109.38

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	26.14
Japan	14.09
China	7.42
Niederlande	6.28
Frankreich	5.58
Jersey	4.49
Deutschland	4.30
Cayman-Inseln	3.75
Vereinigte Arabische Emirate	3.10
Grossbritannien	2.42
Südkorea	2.00
Hongkong	1.72
Zypern	1.61
Luxemburg	1.22
Schweiz	1.19
Kanada	1.18
Singapur	1.05
Österreich	0.98
Malta	0.96
Belgien	0.83
Israel	0.79
Norwegen	0.77
Monaco	0.69
Bermuda	0.64
Neuseeland	0.63
Spanien	0.53
Finnland	0.52
Irland	0.44
Britische Jungferninseln	0.44
Taiwan	0.27
Indien	0.11
Total	96.14

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	22.47
Elektronik & Halbleiter	11.57
Immobilien	9.25
Banken & Kreditinstitute	7.50
Internet, Software & IT-Dienste	6.91
Erdöl	4.36
Verkehr & Transport	4.33
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.26
Chemie	2.72
Diverse Dienstleistungen	2.48
Energie- & Wasserversorgung	2.33
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.86
Biotechnologie	1.80
Telekommunikation	1.55
Bergbau, Kohle & Stahl	1.51
Gesundheits- & Sozialwesen	1.33
Edelmetalle und -steine	1.22
Anlagefonds	1.03
Gastgewerbe & Freizeit	1.01
Elektrische Geräte & Komponenten	1.00
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.96
Detailhandel, Warenhäuser	0.94
Fahrzeuge	0.83
Computer & Netzwerkausrüster	0.71
Diverse Konsumgüter	0.53
Baugewerbe & Baumaterial	0.53
Nichteisenmetalle	0.53
Maschinen & Apparate	0.49
Diverse Handelsfirmen	0.45
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.42
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.26
Total	96.14

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.11.2018
Wertpapierbestand, Einstandswert	3 637 616 537.52
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-45 125 438.82
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	3 592 491 098.70
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	259 727 007.18*
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	63 265 825.38
Forderungen aus Zeichnungen	2 200 678.66
Zinsforderungen aus Wertpapieren	12 042 643.54
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	22 232.88
Forderungen aus Dividenden	20 548.89
Sonstige Forderungen	297 477.06
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-28 232 558.25
Total Aktiva	3 901 834 954.04
Passiva	
Kontokorrentkredit	-21 185.48
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-146 988.80
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-103 917 476.94
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-59 875 749.77
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-875 007.51
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-134 302.80
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-194 473.80
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 203 784.11
Total Passiva	-165 165 185.10
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3 736 669 768.94

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.6.2018-30.11.2018
Zinsertrag auf liquide Mittel	460 739.98
Zinsen auf Wertpapiere	48 785 539.46
Dividenden	2 407 005.97
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)	60 180.55
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	2 231 503.14
Total Erträge	53 944 969.10
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-10 845 578.78
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-427 626.72
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13)	-24 072.22
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-309 826.60
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-920 777.72
Total Aufwendungen	-12 527 882.04
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	41 417 087.06
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	113 036 303.04
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-488 542.74
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-116 497 688.08
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-4 296 194.53
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-8 246 122.31
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	33 170 964.75
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-236 241 429.38
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-4 932 414.19
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	40 144 521.62
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-201 029 321.95
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-167 858 357.20

* Zum 30. November 2018 wurden gegenüber UBS AG Bankguthaben in Höhe von EUR 1 670 000 als Sicherheit eingesetzt.

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2018-30.11.2018
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	3 621 564 484.03
Zeichnungen	854 538 888.07
Rücknahmen	-561 429 630.15
Total Mittelzufluss (-abfluss)	293 109 257.92
Ausbezahlte Dividende	-10 145 615.81
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	41 417 087.06
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-8 246 122.31
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-201 029 321.95
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-167 858 357.20
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3 736 669 768.94

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-30.11.2018
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 421 611.1140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	577 956.6940
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-99 250.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 900 317.8080
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	90 748.9950
Anzahl der ausgegebenen Aktien	54 985.5530
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-37 802.9920
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	107 931.5560
Klasse	(USD hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	21 361.7080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 770.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 400.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	26 731.7080
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	395 738.5310
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 860.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-41 096.3160
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	368 502.2150
Klasse	(CHF hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	167 270.8360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	66 616.3230
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-25 099.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	208 788.1590
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 103 425.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	54 000.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-71 872.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 085 553.0000
Klasse	I-A2-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	631 616.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-111 000.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	520 616.0000
Klasse	(CHF hedged) I-A2-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	125 938.8330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	89 000.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 550.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	210 388.8330
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 334 177.3680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	623 811.2890
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-557 208.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 400 780.6570
Klasse	(CHF hedged) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	820 140.8250
Anzahl der ausgegebenen Aktien	397 726.7160
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-124 571.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 093 296.5410
Klasse	(USD hedged) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	159 333.0800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	318 098.4930
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 164.4570
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	456 267.1160
Klasse	I-A3-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 770 856.2130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 066 590.4420
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 085.8290
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 819 360.8260

Klasse	(GBP hedged) I-A3-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	33 248.8320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 232.3000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 109.5300
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	21 371.6020
Klasse	(USD hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	250 193.7350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 914.6290
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-22 954.9610
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	239 153.4030
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 094 138.3960
Anzahl der ausgegebenen Aktien	70 866.8570
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 165 005.2530
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 916 461.1130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	296 298.9880
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-418 183.4950
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 794 576.6060
Klasse	I-X-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 453 567.1980
Anzahl der ausgegebenen Aktien	179 385.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-582 508.2360
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 050 443.9620
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	14 104 367.9940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 944 231.2510
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 500 242.1200
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	15 548 357.1250
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	646 601.3530
Anzahl der ausgegebenen Aktien	31 008.7600
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-72 450.7310
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	605 159.3820
Klasse	(USD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	339 220.8350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	724 004.3200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-309 650.1780
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	753 574.9770
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	321 213.8150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	37 792.1650
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 081.8540
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	337 924.1260
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 546 183.2750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 113 259.9890
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-917 222.8680
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 742 220.3960
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	715 779.7880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	101 668.1570
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-84 926.9780
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	732 520.9670
Klasse	(USD hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	109 879.8280
Anzahl der ausgegebenen Aktien	182 076.7510
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 612.3180
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	278 344.2610
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	391 062.0780
Anzahl der ausgegebenen Aktien	85 725.2440
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 676.2400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	462 111.0820

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-A2-dist	1.8.2018	6.8.2018	EUR	0.95
(CHF hedged) I-A2-dist	1.8.2018	6.8.2018	CHF	0.78
I-A3-dist	1.8.2018	6.8.2018	EUR	0.97
(GBP hedged) I-A3-UKdist	15.6.2018	20.6.2018	GBP	0.83
(GBP hedged) I-A3-UKdist	25.7.2018	30.7.2018	GBP	0.78
I-X-dist	1.8.2018	6.8.2018	EUR	1.86
P-dist	1.8.2018	6.8.2018	EUR	0.00
Q-dist	1.8.2018	6.8.2018	EUR	0.31

UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2018

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Wandelanleihen, fester Zins

CHF

CHF	IDORSIA LTD-REG-S 0.75000% 18-17.07.24	20 000 000.00	15 665 506.05	0.42
CHF	SIKA AG-REG-S 0.15000% 18-05.06.25	32 120 000.00	28 817 087.66	0.77
Total CHF			44 482 593.71	1.19

EUR

EUR	AABAR INVESTMENTS PJSC-REG-S 1.00000% 15-27.03.22	71 900 000.00	60 022 839.00	1.61
EUR	ARCANDOR AG *DEFAULT* 8.87500% 08-11.07.13	10 700 000.00	1.07	0.00
EUR	BAYER CAPITAL CORP BV-REG-S-SUB 5.62500% 16-22.11.19	46 800 000.00	37 174 784.40	0.99
EUR	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG-REG-S 0.75000% 17-04.04.25	16 700 000.00	18 806 204.00	0.50
EUR	CONSUS REAL ESTATE AG-REG-S 4.00000% 17-29.11.22	19 800 000.00	18 513 000.00	0.50
EUR	DEUTSCHE WOHNEN AG-REG-S 0.32500% 17-26.07.24	17 700 000.00	19 372 650.00	0.52
EUR	DEUTSCHE WOHNEN AG-REG-S 0.60000% 17-05.01.26	14 700 000.00	15 785 889.00	0.42
EUR	EUROPEAN TOPSOHO SARL-REG-S 4.00000% 18-21.09.21	23 700 000.00	22 846 800.00	0.61
EUR	LEG IMMOBILIEN AG-REG-S 0.50000% 14-01.07.21	15 700 000.00	30 051 684.00	0.80
EUR	OUTOKUMPU OYJ-REG-S 3.25000% 15-26.02.20	19 700 000.00	19 621 200.00	0.53
EUR	PT JERSEY LTD-REG-S 0.50000% 14-19.11.19	20 000 000.00	20 566 000.00	0.52
EUR	SACYR VALLEHERMOSO SA-REG-S 4.00000% 14-08.05.19	20 000 000.00	19 714 400.00	0.53
Total EUR			281 475 451.47	7.53

GBP

GBP	BRAIT SE-REG-S 2.75000% 15-18.09.20	34 600 000.00	35 943 477.23	0.96
GBP	INTU JERSEY 2 LTD-REG-S 2.87500% 16-01.11.22	35 200 000.00	32 757 264.47	0.88
GBP	REMGRO JERSEY GBP LTD-REG-S 2.62500% 16-22.03.21	25 900 000.00	28 103 458.52	0.75
GBP	VOLCAN HOLDINGS PLC-REG-S 4.12500% 17-11.04.20	28 000 000.00	37 608 878.02	1.01
Total GBP			134 413 078.24	3.60

HKD

HKD	ASM PACIFIC TECHNOLOGY LTD-REG-S 2.00000% 14-28.03.19	174 000 000.00	19 684 588.45	0.53
HKD	REXLOT HOLDINGS LTD-REG-S STEP-UP/DOWN 14-17.04.19	160 000 000.00	3 144 258.91	0.08
HKD	SMART INSIGHT INTERNATIONAL LTD-REG-S 4.50000% 18-05.12.23	372 000 000.00	42 339 969.71	1.13
Total HKD			65 168 817.07	1.74

USD

USD	AFRICAN MINERALS *DEFAULT* 8.50000% 12-10.02.17	33 800 000.00	2 985.21	0.00
USD	DP WORLD-REG-S 1.75000% 14-19.06.24	44 600 000.00	37 457 697.51	1.00
USD	ELM BV FOR SWISS RE LTD 3.25000% 18-13.06.24	46 000 000.00	39 344 067.13	1.05
USD	HURRICANE ENERGY PLC-REG-S 7.50000% 17-24.07.22	16 800 000.00	18 828 315.31	0.50
USD	JAIPRAKASH HYDRO POWER-REG-S *DEFAULT* STEP-UP 10-13.02.49	15 000 000.00	67 181.19	0.00
USD	JUST ENERGY GROUP INC-REG-S 6.50000% 14-29.07.19	27 400 000.00	24 470 638.11	0.66
USD	MICRON TECHNOLOGY INC 3.00000% 13-15.11.43	9 855 000.00	11 537 552.48	0.31
USD	NMC HEALTH JERSEY LTD-REG-S 1.87500% 18-30.04.25	44 400 000.00	34 700 820.50	0.93
USD	POLARCUS LTD-144A-REG-S 5.60000% 11-01.07.22	8 768 010.00	5 420 717.15	0.15
USD	POLYUS FINANCE PLC-REG-S 1.00000% 18-26.01.21	25 400 000.00	20 539 396.78	0.55
USD	SINTEX INDUSTRIES LTD-REG-S STEP-UP/DOWN 16-25.05.22	4 840 000.00	3 975 447.12	0.11
USD	XERO INVESTMENTS LTD-REG-S 2.37500% 18-04.10.23	29 000 000.00	23 531 684.70	0.63
Total USD			219 876 503.19	5.89

Total Wandelanleihen, fester Zins

745 416 443.68 **19.95**

Wandelanleihen, Nullcoupon

EUR

EUR	AMS AG-REG-S 0.00000% 18-05.03.25	28 000 000.00	17 731 280.00	0.47
EUR	CHINA YANGTZE POWER INTERNATIONAL-REG-S 0.00000% 16-09.11.21	15 300 000.00	16 429 905.00	0.44
EUR	EXANE SA 0.00000% 16-12.04.19	35 600 000.00	46 372 830.56	1.24
EUR	LG CHEM LTD-REG-S 0.00000% 18-16.04.21	20 100 000.00	20 016 183.00	0.54
EUR	RAG-STIFTUNG-REG-S 0.00000% 17-16.03.23	37 700 000.00	38 039 300.00	1.02
EUR	STRATEGIC INTERNATIONAL GROUP-REG-S 0.00000% 17-21.07.22	19 550 000.00	19 577 025.00	0.52
EUR	UNICREDIT BANK AG/STXE50 EUR P RCV 0.00000% 17-14.09.20	37 640 000.00	39 040 208.00	1.04
EUR	ZHEJIANG EXPRESSWAY CO LTD-REG-S 0.00000% 17-21.04.22	20 300 000.00	19 279 925.00	0.52
Total EUR			216 486 656.56	5.79

GBP

GBP	BNP PARIBAS ARBITRAGE ISSUANCE BV-REG-S 0.00000% 17-03.06.20	31 184 000.00	35 941 553.88	0.96
Total GBP			35 941 553.88	0.96

HKD

HKD	ANGANG STEEL CO LTD-REG-S 0.00000% 18-25.05.23	168 000 000.00	18 249 111.32	0.49
HKD	CHINA CONCH VENTURE HLD INTL LTD-REG-S 0.00000% 18-05.09.23	370 000 000.00	40 342 656.95	1.08
HKD	HAITONG INTERNATIONAL SECURITIES-REG-S 0.00000% 16-25.10.21	292 000 000.00	31 290 285.16	0.84
HKD	HARVEST INTERNATIONAL CO-REG-S 0.00000% 17-21.11.22	183 000 000.00	19 271 711.62	0.52
HKD	ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS-REG-S 0.00000% 18-23.05.23	298 000 000.00	31 184 932.37	0.83
Total HKD			140 338 697.42	3.76

JPY

JPY	ALL NIPPON AIRWAYS CO LTD-REG-S 0.00000% 17-19.09.24	4 900 000 000.00	38 912 788.33	1.04
JPY	CHUGOKU ELECTRIC POWER CO INC-REG-S 0.00000% 17-24.01.20	1 740 000 000.00	14 364 911.44	0.38
JPY	CHUGOKU ELECTRIC POWER CO INC-REG-S 0.00000% 17-25.01.22	2 160 000 000.00	18 122 113.86	0.49
JPY	COSMO ENERGY HOLDINGS CO LTD-REG-S 0.00000% 18-05.12.22	4 910 000 000.00	38 839 441.36	1.04
JPY	DAINIPPON SCREEN MFG CO LTD-REG-S 0.00000% 18-11.06.25	2 290 000 000.00	17 408 646.89	0.47
JPY	DIGITAL GARAGE INC-REG-S 0.00000% 18-14.09.23	2 190 000 000.00	16 803 963.67	0.45
JPY	IWATANI CORP 0.00000% 15-22.10.20	2 070 000 000.00	16 784 829.68	0.45
JPY	KANSAI PAINT CO LTD-REG-S 0.00000% 16-17.06.19	1 540 000 000.00	11 933 273.24	0.32
JPY	KYUSHU ELECTRIC POWER CO INC-REG-S 0.00000% 17-31.03.22	4 640 000 000.00	38 093 137.80	1.02
JPY	LINE CORP-REG-S 0.00000% 18-19.09.25	5 430 000 000.00	39 542 323.97	1.06

UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY MINEBEA MITSUMI INC-REG-S 0.00000% 15-03.08.22	1 940 000 000.00	17 611 152.22	0.47
JPY MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS C.CORP 0.00000% 17-29.03.24	4 970 000 000.00	40 386 786.46	1.08
JPY SONY CORP-REG-S 0.00000% 15-30.09.22	3 883 000 000.00	38 948 093.98	1.04
JPY TORAY INDUSTRIES INC-REG-S 0.00000% 14-31.08.21	4 510 000 000.00	40 910 871.23	1.09
JPY UNICHARM CORP-REG-S 0.00000% 15-25.09.20	1 720 000 000.00	19 736 917.19	0.53
Total JPY		408 399 251.32	10.93

KRW			
KRW KAKAO CORP 0.00000% 16-11.05.21	24 000 000 000.00	19 524 176.87	0.52
KRW LOTTE SHOPPING-REG-S 0.00000% 18-04.04.23	48 400 000 000.00	35 178 973.89	0.94
Total KRW		54 703 150.76	1.46

USD			
USD ABIGROVE LTD-REG-S 0.00000% 17-16.02.22	25 000 000.00	22 386 177.97	0.60
USD BAOSTEEL HONG KONG INV CO LTD-REG-S 0.00000% 15-01.12.18	37 330 000.00	32 942 055.91	0.88
USD CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD-REG-S 0.00000% 17-05.06.22	19 000 000.00	15 784 305.59	0.42
USD CHINA OVERSEAS FIN INV CAYMAN V-REG-S 0.00000% 16-05.01.23	41 400 000.00	38 700 087.43	1.04
USD EXANE SA 0.00000% 17-03.08.20	48 200 000.00	48 391 863.46	1.30
USD GUNMA BANK LTD-REG-S 0.00000% 14-11.10.19	22 600 000.00	19 284 002.65	0.52
USD JP MORGAN STRUCTURED PRODUCTS BV-REG-S 0.00000% 17-06.03.20	49 770 000.00	56 049 217.93	1.50
USD JPMORGAN CHASE BANK NA-REG-S 0.00000% 18-30.12.20	41 300 000.00	38 482 225.66	1.03
USD SOCIETE GENERALE SA 0.00000% 16-07.03.19	33 106 000.00	43 551 677.63	1.17
USD SOCIETE GENERALE SA/MARSH RCV 0.00000% 18-03.08.21	51 137 000.00	50 181 780.26	1.34
USD UNITED REN ENERGY CO LTD/TAIWAN-REG-S 0.00000% 16-27.10.19	11 900 000.00	10 221 020.09	0.27
USD ZHEN DING TECHNOLOGY-REG-S 0.00000% 14-26.06.19	21 400 000.00	19 212 276.44	0.51
Total USD		395 186 691.02	10.58

Total Wandelanleihen, Nullcoupon		1 251 056 000.96	33.48
-----------------------------------------	--	-------------------------	--------------

Wandelanleihen, variabler Zins

EUR			
EUR AGEASFINLUX SA-REG-S-SUB 3M EURIBOR+135BP 02-PRP	40 250 000.00	22 690 937.50	0.61
EUR BNP PARIBAS FORTIS SA-SUB 3M EURIBOR+200BP 07-PRP	39 000 000.00	31 166 070.00	0.83
EUR NEOPOST SA-REG-S 3.375VAR 15-PRP	361 733.00	19 937 611.84	0.53
Total EUR		73 794 619.34	1.97

USD			
USD SHIZUOKA BANK LTD-REG-S 3M LIBOR+50BP 18-25.01.23	23 200 000.00	19 957 429.90	0.54
USD YAMAGUCHI FINANCIAL GROUP-REG-S 3M LIBOR+50BP 15-26.03.20	22 300 000.00	19 485 935.97	0.52
Total USD		39 443 365.87	1.06

Total Wandelanleihen, variabler Zins		113 237 985.21	3.03
---------------------------------------------	--	-----------------------	-------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		2 109 710 429.85	56.46
----------------------------------------------------------------------------------------------------	--	-------------------------	--------------

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

Wandelanleihen, fester Zins

EUR			
EUR COSMO PHARMACEUTICALS NV-REG-S 2.50000% 18-05.12.23	17 300 000.00	16 435 000.00	0.44
Total EUR		16 435 000.00	0.44

USD			
USD ALTERYX INC-144A 0.50000% 18-01.06.23	18 585 000.00	24 741 809.59	0.66
USD ANTHEM INC 2.75000% 12-15.10.42	10 533 000.00	37 259 423.51	1.00
USD BOOKING HOLDINGS INC 0.35000% 13-15.06.20	30 174 000.00	38 764 229.33	1.04
USD CARDTRONICS INC 1.00000% 14-01.12.20	23 963 000.00	20 572 645.55	0.55
USD COBALT INTL ENERGY INC *DEFAULTED* 2.62500% 12-01.12.19	54 963 000.00	63 106.12	0.00
USD CTRIP.COM INTERNATIONAL LTD 1.99000% 15-01.07.25	44 390 000.00	37 827 023.29	1.01
USD EMPIRE STATE REALTY OP LP-144A 2.62500% 14-15.08.19	24 430 000.00	21 468 904.92	0.58
USD ENSCO JERSEY FINANCE LTD 3.00000% 16-31.01.24	50 565 000.00	35 225 528.37	0.94
USD EVOLVENT HEALTH INC-144A 1.50000% 18-15.10.25	13 813 000.00	12 481 779.37	0.33
USD EXACT SCIENCES CORP 1.00000% 18-15.01.25	34 978 000.00	38 154 363.84	1.02
USD EXTRA SPACE STORAGE LP-144A 3.12500% 15-01.10.35	8 024 000.00	7 878 508.53	0.21
USD GOLAR LNG LTD 2.75000% 17-15.02.22	23 180 000.00	20 616 022.78	0.55
USD HERCULES CAPITAL INC 4.37500% 17-01.02.22	22 891 000.00	19 364 097.86	0.52
USD ICONIX BRAND GROUP INC 5.75000% 18-15.08.23	15 350 000.00	5 842 978.01	0.16
USD IH MERGER SUB LLC-144A 3.50000% 17-15.01.22	31 665 000.00	29 484 456.79	0.79
USD INSULET CORP 1.25000% 17-15.09.21	15 533 000.00	20 370 900.16	0.55
USD IRONWOOD PHARMACEUTICALS INC 2.25000% 15-15.06.22	20 755 000.00	19 578 898.61	0.52
USD LENDINGTREE INC 0.62500% 17-01.06.22	15 877 000.00	19 340 562.82	0.52
USD LEXICON PHARMACEUTICALS INC 5.25000% 14-01.12.21	8 542 000.00	9 483 298.60	0.25
USD LIBERTY MEDIA CORP 1.37500% 13-15.10.23	49 640 000.00	48 682 054.32	1.30
USD LIBERTY MEDIA CORP 4.00000% 99-15.11.29	16 399 000.00	9 150 198.50	0.25
USD MICROCHIP TECHNOLOGY INC-SUB 1.62500% 15-15.02.25	58 827 000.00	76 205 708.97	2.04
USD MICRON TECHNOLOGY INC 2.12500% 13-15.02.33	18 505 000.00	57 574 942.77	1.54
USD NEUROCRINE BIOSCIENCES INC 2.25000% 17-15.05.24	16 650 000.00	19 713 541.18	0.53
USD NOVELLUS SYSTEMS INC 2.62500% 11-15.05.41	12 629 000.00	53 309 270.45	1.43
USD NXP SEMICONDUCTORS N.V. 1.00000% 14-01.12.19	42 750 000.00	38 999 251.49	1.04
USD ON SEMICONDUCTOR CORP 1.62500% 17-15.10.23	33 867 000.00	34 627 044.58	0.93
USD PACIRA PHARMACEUTICALS INC/DE 2.37500% 17-01.04.22	32 157 000.00	29 676 175.14	0.79
USD PTC THERAPEUTICS INC-144A 3.00000% 15-15.08.22	10 075 000.00	8 978 384.41	0.24
USD SHIP FINANCE INTERNATIONA LTD 4.87500% 18-01.05.23	10 763 000.00	9 128 659.01	0.25
USD SHIP FINANCE INTERNATIONAL LTD 5.75000% 16-15.10.21	23 075 000.00	19 803 027.16	0.53
USD SILVER STANDARD RESOURCES INC 2.87500% 13-01.02.33	22 706 000.00	19 708 948.38	0.53
USD SPIRIT REALTY CAPITAL INC 3.75000% 14-15.05.21	38 618 000.00	33 602 554.40	0.90
USD SQUARE INC 0.37500% 17-01.03.22	10 072 000.00	27 015 465.78	0.72
USD SUPERNUS PHARMACEUTICALS INC-144A 0.62500% 18-01.04.23	24 790 000.00	23 642 292.52	0.63
USD TERADYNE INC 1.25000% 16-15.12.23	32 107 000.00	36 110 131.10	0.97

UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD TULLOW OIL JERSEY-REG-S 6.62500% 16-12.07.21	18 000 000.00	17 528 001.77	0.47
USD VEREIT INC 3.75000% 13-15.12.20	27 233 000.00	23 963 091.77	0.64
USD WHITING PETROLEUM CORP 1.25000% 16-01.04.20	24 743 000.00	20 694 522.91	0.55
USD YANDEX NV 1.12500% 15-15.12.18	30 727 000.00	26 988 224.94	0.72
Total USD		1 053 620 029.60	28.20

Total Wandelanleihen, fester Zins **1 070 055 029.60** **28.64**

Wandelanleihen, Nullcoupon

JPY			
JPY CYBERAGENT INC-REG-S 0.00000% 18-19.02.25	2 640 000 000.00	23 416 406.04	0.63
JPY HIS CO LTD REG-S 0.00000% 17-15.11.24	2 040 000 000.00	16 456 205.66	0.44
JPY MEDIPAL HOLDINGS CORP-REG-S 0.00000% 17-07.10.22	2 070 000 000.00	19 562 175.60	0.52
Total JPY		59 434 787.30	1.59

USD			
USD POSEIDON FINANCE 1 LTD-REG-S 0.00000% 18-01.02.25	58 200 000.00	50 271 229.85	1.34
USD WIX.COM LTD-144A 0.00000% 18-01.07.23	34 258 000.00	29 420 307.48	0.79
Total USD		79 691 537.33	2.13

Total Wandelanleihen, Nullcoupon **139 126 324.63** **3.72**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **1 209 181 354.23** **32.36**

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

Vorzugsaktien

Vereinigte Staaten			
USD MANDATORY EXCH TST MAND EXCHANGEABLE TR 144A	242 249.00	38 512 723.56	1.03
Total Vereinigte Staaten		38 512 723.56	1.03

Total Vorzugsaktien **38 512 723.56** **1.03**

Wandelanleihen, fester Zins

HKD			
HKD CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 4.25000% 18-14.02.23	406 000 000.00	40 203 171.44	1.07
Total HKD		40 203 171.44	1.07

USD			
USD BORR DRILLING LTD-REG-S 3.87500% 18-23.05.23	23 800 000.00	18 329 520.87	0.49
USD DEUTSCHE BANK AG/LONDON/VOYA FINANCIAL 1.00000% 18-01.05.23	64 204 000.00	51 080 243.09	1.37
USD ENDEAVOUR MINING CORP-144A 3.00000% 18-15.02.23	32 953 000.00	25 856 892.68	0.69
USD SEA LTD-144A 2.25000% 18-01.07.23	47 293 000.00	39 109 984.83	1.05
USD SEACOR HOLDINGS INC 3.25000% 18-15.05.30	22 703 000.00	18 100 943.00	0.48
USD SUNEDISON INC-144A *ESCROW* 0.25000% 14-15.01.20	39 161 000.00	691 737.69	0.02
Total USD		153 169 322.16	4.10

Total Wandelanleihen, fester Zins **193 372 493.60** **5.17**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **231 885 217.16** **6.20**

Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Wandelanleihen, fester Zins

USD			
USD LIBERTY MEDIA CORP-144A 2.12500% 18-31.03.48	42 239 000.00	35 827 326.85	0.96
USD WESTERN DIGITAL CORP-144A 1.50000% 18-01.02.24	7 992 000.00	5 886 770.61	0.16
Total USD		41 714 097.46	1.12

Total Wandelanleihen, fester Zins **41 714 097.46** **1.12**

Total Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente **41 714 097.46** **1.12**

Total des Wertpapierbestandes **3 592 491 098.70** **96.14**

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

EUR 9 150 705.00	AUD 15 000 000.00	7.12.2018	-520 950.08	-0.02
SEK 110 000 000.00	EUR 10 491 097.10	7.12.2018	183 551.68	-0.01
EUR 237 307 771.40	HKD 2 170 000 000.00	7.12.2018	-7 546 874.16	-0.20
MXN 440 000 000.00	EUR 19 450 525.60	7.12.2018	-371 570.42	-0.01
NOK 180 000 000.00	EUR 18 594 397.80	7.12.2018	-119 062.50	0.00
EUR 234 154 195.00	GBP 209 000 000.00	7.12.2018	-1 325 477.45	-0.04
EUR 32 854 900.00	CAD 50 000 000.00	7.12.2018	-361 750.51	-0.01
EUR 20 686 811.00	NZD 37 000 000.00	7.12.2018	-1 753 616.55	-0.05
EUR 63 835 416.00	CHF 72 000 000.00	7.12.2018	202 554.80	0.01
EUR 10 832 277.00	HKD 100 000 000.00	7.12.2018	-451 347.22	-0.01
EUR 13 019 640.00	HKD 120 000 000.00	7.12.2018	-520 709.06	-0.02
EUR 10 111 230.00	NZD 18 000 000.00	7.12.2018	-805 734.76	-0.02
HKD 100 000 000.00	EUR 11 067 530.00	7.12.2018	216 094.22	0.01
EUR 857 383 692.00	USD 996 000 000.00	21.12.2018	-20 605 748.30	-0.55
GBP 7 500 000.00	EUR 8 428 785.00	7.12.2018	21 442.48	0.00
EUR 71 145 000.00	KRW 93 000 000 000.00	1.2.2019	-1 857 698.59	-0.05

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

EUR	403 179 602.00	JPY	51 800 000 000.00	1.2.2019	276 034.92	0.01
EUR	14 054 879.30	CNH	110 000 000.00	7.12.2018	94 513.64	0.00
CHF	1 019 631 200.00	EUR	896 524 491.23	21.12.2018	4 846 583.54	0.13
USD	259 492 700.00	EUR	229 639 760.74	21.12.2018	-892 922.96	-0.03
GBP	2 420 900.00	EUR	2 781 930.61	21.12.2018	-55 887.57	0.00
EUR	1 159 346 080.00	USD	1 315 000 000.00	18.1.2019	3 236 230.17	0.09
EUR	15 589 365.62	CHF	17 767 200.00	21.12.2018	-117 137.04	0.00
EUR	3 167 438.00	USD	3 587 000.00	21.12.2018	5 441.89	0.00
HKD	110 000 000.00	EUR	12 387 323.30	7.12.2018	24 663.34	0.00
EUR	32 312.59	GBP	28 600.00	21.12.2018	107.69	0.00
EUR	16 699 727.00	USD	19 000 000.00	21.12.2018	-49 067.54	0.00
USD	30 000 000.00	EUR	26 119 740.00	21.12.2018	325 725.07	0.01
EUR	34 902 135.00	JPY	4 500 000 000.00	1.2.2019	-99 140.13	0.00
EUR	4 589 944.68	CHF	5 195 900.00	21.12.2018	-3 318.03	0.00
USD	19 000 000.00	EUR	16 637 787.00	21.12.2018	111 007.54	0.00
EUR	10 510 512.00	USD	12 000 000.00	21.12.2018	-67 674.03	0.00
EUR	14 989 223.00	USD	17 000 000.00	21.12.2018	3 459.46	0.00
EUR	21 170.78	GBP	18 700.00	21.12.2018	113.73	0.00
EUR	18 399 276.00	USD	21 000 000.00	21.12.2018	-112 549.55	0.00
EUR	57 952 670.50	CHF	65 716 300.00	21.12.2018	-141 640.42	0.00
EUR	78 167.20	GBP	69 600.00	21.12.2018	-205.55	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-28 232 558.25	-0.76

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	259 727 007.18*	6.95
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-21 185.48	0.00
Andere Aktiva und Passiva	-87 294 593.21	-2.33
Total des Nettovermögens	3 736 669 768.94	100.00

* Zum 30. November 2018 wurden gegenüber UBS AG Bankguthaben in Höhe von EUR 1 670 000 als Sicherheit eingesetzt.

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2018	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in USD		414 886 581.34	449 227 546.93	402 677 207.46
Klasse F-acc¹	LU1611257178			
Aktien im Umlauf		485 488.0000	477 506.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		99.96	100.17	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		99.96	100.17	-
Klasse I-X-acc	LU1564462544			
Aktien im Umlauf		3 681.8220	3 681.8230	3 696.8980
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		103.19	103.06	102.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		103.19	103.06	102.22
Klasse I-X-dist	LU1092615647			
Aktien im Umlauf		3 077 078.7900	3 259 424.7900	3 128 118.7900
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.43	103.72	108.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		98.43	103.72	108.18
Klasse K-X-acc	LU1564462460			
Aktien im Umlauf		55 060.8480	55 060.8480	55 060.8480
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		103.15	103.04	102.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		103.15	103.04	102.24
Klasse (EUR hedged) K-X-acc³	LU1620846409			
Aktien im Umlauf		184 737.3790	137 327.1800	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		97.09	98.32	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		97.09	98.32	-
Klasse (EUR hedged) P-4%-qdist⁴	LU1669357250			
Aktien im Umlauf		756.5600	153.3640	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		89.28	93.06	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		89.28	93.06	-
Klasse P-acc	LU0896022034			
Aktien im Umlauf		23 281.1610	36 946.8690	65 732.6880
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		110.56	111.44	112.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		110.56	111.44	112.60
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0896022380			
Aktien im Umlauf		31 283.8450	32 682.8200	41 385.4080
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		101.41	103.80	107.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		101.41	103.80	107.78
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0896022620			
Aktien im Umlauf		33 464.2920	22 518.0460	89 325.4530
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		103.77	106.03	109.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		103.77	106.03	109.70
Klasse P-dist	LU0896022117			
Aktien im Umlauf		4 327.1780	5 618.5700	9 704.0150
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		93.05	97.07	101.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		93.05	97.07	101.28
Klasse (CHF hedged) P-dist	LU0896022463			
Aktien im Umlauf		39 086.7090	40 285.7210	47 414.5580
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		85.23	90.39	96.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		85.23	90.39	96.87
Klasse (EUR hedged) P-dist	LU0896022893			
Aktien im Umlauf		14 325.5600	14 099.6110	16 170.1990
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		86.95	92.06	98.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		86.95	92.06	98.31
Klasse Q-acc	LU1240772738			
Aktien im Umlauf		155 590.9700	170 208.5160	68 789.0320
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		114.31	114.75	115.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		114.31	114.75	115.00
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240772225			
Aktien im Umlauf		29 495.6190	36 840.5490	128 645.2920
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		106.14	108.20	111.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		106.14	108.20	111.41

	ISIN	30.11.2018	31.5.2018	31.5.2017
Klasse Q-dist	LU1240772811			
Aktien im Umlauf		4 135.4740	4 133.0750	7 830.2620
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.35	107.26	111.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		102.35	107.26	111.86
Klasse (CHF hedged) Q-dist	LU1240772498			
Aktien im Umlauf		9 005.6840	13 014.0210	36 775.2120
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		94.90	101.13	108.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		94.90	101.13	108.34

¹ Erste NAV 1.6.2017

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 2.6.2017

⁴ Erste NAV 12.9.2017

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Niederlande	8.65	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	29.42
Cayman-Inseln	7.68	Banken & Kreditinstitute	14.24
Luxemburg	7.58	Erdöl	8.66
Irland	5.24	Energie- & Wasserversorgung	5.80
Vereinigte Arabische Emirate	4.84	Länder- & Zentralregierungen	5.16
Singapur	3.92	Telekommunikation	4.07
Mexiko	3.92	Bergbau, Kohle & Stahl	3.40
Indien	3.91	Chemie	3.25
Türkei	3.89	Anlagefonds	3.17
Hongkong	3.54	Nichteisenmetalle	2.82
Südkorea	3.16	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.81
Kolumbien	2.98	Nahrungsmittel & Softdrinks	2.45
Chile	2.97	Diverse Dienstleistungen	1.92
Argentinien	2.72	Immobilien	1.71
Britische Jungferninseln	2.58	Elektrische Geräte & Komponenten	1.62
Peru	2.51	Verkehr & Transport	1.43
Grossbritannien	2.35	Gastgewerbe & Freizeit	0.97
Indonesien	2.02	Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.89
Bermuda	1.91	Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.80
Mongolei	1.69	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.73
China	1.59	Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.56
Vereinigte Staaten	1.53	Maschinen & Apparate	0.52
Thailand	1.30	Versicherungen	0.45
Ukraine	1.25	Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.44
Brasilien	1.23	Baugewerbe & Baumaterial	0.43
Bahrain	1.18	Fahrzeuge	0.32
Nigeria	1.09	Edelmetalle und -steine	0.22
Österreich	1.04	Verpackungsindustrie	0.17
Saudiarabien	1.03	Diverse Konsumgüter	0.15
Kanada	0.99	Detailhandel, Warenhäuser	0.14
Macau	0.97	Total	98.72
Israel	0.89		
Panama	0.71		
Marokko	0.61		
Südafrika	0.58		
Isle of Man	0.57		
Mauritius	0.49		
Ghana	0.44		
Curaçao	0.43		
Ägypten	0.38		
Spanien	0.34		
Philippinen	0.29		
Trinidad und Tobago	0.29		
Jamaika	0.29		
Irak	0.24		
Libanon	0.24		
Kasachstan	0.22		
Australien	0.17		
Zypern	0.15		
Costa Rica	0.09		
Katar	0.04		
Total	98.72		

Nettvermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2018
Wertpapierbestand, Einstandswert	426 785 724.75
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-17 227 368.29
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	409 558 356.46
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	8 207 590.19
Andere liquide Mittel (Margins)	168 363.71
Forderungen aus Zeichnungen	1 147.05
Zinsforderungen aus Wertpapieren	4 997 924.70
Forderungen aus Dividenden	103 778.14
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-41 311.49
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-6 858.95
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	126 851.20
Total Aktiva	423 115 841.01
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-6 749 071.45
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 414 070.83
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-34 417.67
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-11 060.21
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-20 639.51
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-66 117.39
Total Passiva	-8 229 259.67
Nettvermögen am Ende der Berichtsperiode	414 886 581.34

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2018-30.11.2018
Zinsertrag auf liquide Mittel	12 486.89
Zinsen auf Wertpapiere	11 667 252.95
Dividenden	258 691.70
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	681 330.95
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)	356 570.85
Total Erträge	12 976 333.34
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-219 727.20
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-424 300.83
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-34 121.07
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13)	-142 628.33
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-34 766.72
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-904.62
Total Aufwendungen	-856 448.77
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	12 119 884.57
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-8 794 057.68
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-20 222.60
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-177 321.40
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-1 115 363.16
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-666 116.94
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-143 107.39
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-10 916 189.17
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	1 203 695.40
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-2 258 113.53
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-13 678.17
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	7 815.21
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-7 889.02
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-76 319.69
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	126 851.20
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-2 221 334.00
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettvermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 017 638.60

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2018-30.11.2018
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	449 227 546.93
Zeichnungen	20 448 564.08
Rücknahmen	-35 851 334.45
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-15 402 770.37
Ausbezahlte Dividende	-17 920 556.62
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	12 119 884.57
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-10 916 189.17
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-2 221 334.00
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 017 638.60
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	414 886 581.34

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-30.11.2018
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	477 506.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	33 146.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-25 164.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	485 488.0000
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 681.8230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.0010
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 681.8220
Klasse	I-X-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 259 424.7900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	38 435.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-220 781.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 077 078.7900
Klasse	K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	55 060.8480
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	55 060.8480
Klasse	(EUR hedged) K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	137 327.1800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	47 410.1990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	184 737.3790
Klasse	(EUR hedged) P-4%-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	153.3640
Anzahl der ausgegebenen Aktien	657.1960
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-54.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	756.5600
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	36 946.8690
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10.8090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 676.5170
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	23 281.1610
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	32 682.8200
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 274.7770
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 673.7520
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	31 283.8450
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	22 518.0460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	36 479.1100
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-25 532.8640
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	33 464.2920
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 618.5700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	53.2730
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 344.6650
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 327.1780
Klasse	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	40 285.7210
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 831.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 030.0120
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	39 086.7090

Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	14 099.6110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 018.4320
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-792.4830
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	14 325.5600
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	170 208.5160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	24 451.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-39 068.5460
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	155 590.9700
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	36 840.5490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 344.9300
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	29 495.6190
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 133.0750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	67.7290
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-65.3300
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 135.4740
Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	13 014.0210
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 008.3370
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	9 005.6840

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Emerging Economies Corporates (USD)				
	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-X-dist	1.8.2018	6.8.2018	USD	5.46
(EUR hedged) P-4%-qdist	10.7.2018	13.7.2018	EUR	0.91
(EUR hedged) P-4%-qdist	10.10.2018	15.10.2018	EUR	0.91
P-dist	1.8.2018	6.8.2018	USD	3.29
(CHF hedged) P-dist	1.8.2018	6.8.2018	CHF	3.15
(EUR hedged) P-dist	1.8.2018	6.8.2018	EUR	3.22
Q-dist	1.8.2018	6.8.2018	USD	4.54
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2018	6.8.2018	CHF	4.41

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2018

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD

USD	ABIA INVESTMENT CO PTE LTD-REG-S 5.45000% 18-24.01.28	3 550 000.00	3 044 125.00	0.73
USD	ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PISC-REG-S 4.87500% 18-23.04.30	3 600 000.00	3 555 000.00	0.86
USD	ADANI TRANSMISSION LTD-REG-S 4.00000% 16-03.08.26	1 400 000.00	1 210 237.00	0.29
USD	AI CANDELARIA SPAIN SLU-REG-S 7.50000% 18-15.12.28	1 460 000.00	1 412 550.00	0.34
USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.40000% 17-06.12.27	1 715 000.00	1 568 144.72	0.38
USD	ALPHA HOLDING SA DE CV-REG-S 10.00000% 17-19.12.22	900 000.00	699 421.50	0.17
USD	ALROSA FINANCE SA-REG-S 7.75000% 10-03.11.20	650 000.00	684 937.50	0.17
USD	ALTICE FINANCING SA-144A 6.62500% 15-15.02.23	3 500 000.00	3 456 250.00	0.83
USD	ARCELIK-REG-S 5.00000% 13-03.04.23	700 000.00	629 125.00	0.15
USD	BANCO BRADESCO GRAND CY BCH-REG-S-SUB 5.90000% 10-16.01.21	2 000 000.00	2 050 000.00	0.49
USD	BANCO DE BOGOTA SA-REG-S-SUB 5.37500% 13-19.02.23	1 000 000.00	989 380.00	0.24
USD	BANCO DE BOGOTA SA-REG-S-SUB 6.25000% 16-12.05.26	800 000.00	804 000.00	0.19
USD	BANK OF BARODA LDN-REG-S 4.87500% 14-23.07.19	700 000.00	704 377.59	0.17
USD	BANK OF INDIA-REG-S 6.25000% 11-16.02.21	900 000.00	934 006.50	0.23
USD	BBVA BANCO CONTINENTAL SA-REG-S 5.00000% 12-26.08.22	500 000.00	507 500.00	0.12
USD	BBVA BANCOMER SA/TEXAS-REG-S-SUB 6.75000% 12-30.09.22	1 600 000.00	1 648 000.00	0.40
USD	CBQ FINANCE LTD-REG-S-SUB 7.50000% 09-18.11.19	1 800 000.00	1 847 250.00	0.45
USD	CEMEX SAB DE CV-REG-S 5.70000% 14-11.01.25	1 000 000.00	947 375.00	0.23
USD	CEMIG GERACAO E TRANSMISSAO SA-REG-S 9.25000% 17-05.12.24	1 460 000.00	1 550 812.00	0.37
USD	CENCOSUD SA-REG-S 4.87500% 12-20.01.23	1 295 000.00	1 244 818.75	0.30
USD	CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA-REG-S 5.75000% 11-27.10.21	700 000.00	696 500.00	0.17
USD	CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD-REG-S 4.50000% 12-05.04.22	800 000.00	811 108.00	0.20
USD	CITIC LTD-REG-S 6.80000% 12-17.01.23	800 000.00	874 348.00	0.21
USD	COLOMBIA TELECOMUNICACIONES SA-REG-S 12-27.09.22	1 200 000.00	1 194 000.00	0.29
USD	CONTROLADORA MABE SA DE CV-REG-S 5.60000% 18-23.10.28	1 460 000.00	1 357 800.00	0.33
USD	COSAN LUXEMBOURG SA-REG-S 7.00000% 16-20.01.27	700 000.00	694 750.00	0.17
USD	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 8.00000% 18-27.01.24	1 100 000.00	1 031 250.00	0.25
USD	CREDITO REAL SAB-REG-S 7.25000% 16-20.07.23	700 000.00	662 375.00	0.16
USD	CSN RESOURCES SA-REG-S 7.62500% 18-13.02.23	1 400 000.00	1 281 000.00	0.31
USD	DIGICEL LTD-REG-S 6.75000% 15-01.03.23	1 500 000.00	1 207 500.00	0.29
USD	E.C.L SA-REG-S 4.50000% 14-29.01.25	400 000.00	385 200.00	0.09
USD	EMPRESA ELECTRICA ANGAMOS SA-REG-S 4.87500% 14-25.05.29	900 000.00	821 035.68	0.20
USD	EMPRESAS PUBLICAS DE MEDELLIN ESP-REG-S 7.62500% 09-29.07.19	800 000.00	813 000.00	0.20
USD	ENEL CHILE SA 4.87500% 18-12.06.28	1 550 000.00	1 513 187.50	0.36
USD	FENIX POWER PERU SA-REG-S 4.31700% 17-20.09.27	1 050 000.00	962 139.71	0.23
USD	FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 7.25000% 17-01.04.23	1 200 000.00	1 110 000.00	0.27
USD	FIRST QUANTUM MINERALS LTD-REG-S 7.00000% 14-15.02.21	2 000 000.00	1 967 500.00	0.47
USD	FRANSHION DEVELOPMENT LTD-REG-S 6.75000% 11-15.04.21	800 000.00	834 300.00	0.20
USD	FRESNILLO PLC-REG-S 5.50000% 13-13.11.23	2 500 000.00	2 506 250.00	0.60
USD	GAS NATURAL DE LIMA Y CALLAO-REG-S 4.37500% 13-01.04.23	1 200 000.00	1 174 500.00	0.28
USD	GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 6.51000% 07-07.03.22	1 000 000.00	1 037 500.00	0.25
USD	GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 4.95000% 12-19.07.22	1 500 000.00	1 498 125.00	0.36
USD	GAZPROM NEFT OAO VIA GPN CAPITAL-REG-S 4.37500% 12-19.09.22	1 300 000.00	1 267 500.00	0.31
USD	GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 4.25000% 18-19.09.22	1 800 000.00	1 801 161.00	0.43
USD	GOLD FIELDS OROGEN HLDING BVI LTD-REG-S 4.87500% 10-07.10.20	1 200 000.00	1 182 000.00	0.29
USD	GROWTHPOINT PROPERTIES INT PTY-REG-S 5.87200% 18-02.05.23	1 400 000.00	1 377 250.00	0.33
USD	GRUPO TELEVISIVA SAB 5.00000% 14-13.05.45	500 000.00	421 200.00	0.10
USD	GRUPO TELEVISIVA SAB 6.62500% 05-18.03.25	1 000 000.00	1 090 000.00	0.26
USD	HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 3.00000% 17-06.03.22	1 400 000.00	1 352 155.00	0.33
USD	INDIAN OIL CORP-REG-S 5.62500% 11-02.08.21	645 000.00	667 836.22	0.16
USD	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM TBK PT-REG-S 5.23000% 18-15.11.21	1 900 000.00	1 928 500.00	0.47
USD	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM TBK PT-REG-S 5.71000% 18-15.11.23	1 925 000.00	1 953 875.00	0.47
USD	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM TBK PT-REG-S 6.53000% 18-15.11.28	1 900 000.00	1 957 000.00	0.47
USD	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM TBK PT-REG-S 6.75700% 18-15.11.48	580 000.00	570 576.80	0.14
USD	INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELEC-REG-S 6.95000% 11-10.11.21	400 000.00	387 500.00	0.09
USD	ISRAEL ELECTRIC CORP LTD-144A-REG-S 5.00000% 14-12.11.24	3 046 000.00	3 068 845.00	0.74
USD	JBS INVESTMENTS GMBH-REG-S 7.25000% 14-03.04.24	600 000.00	602 160.00	0.15
USD	JBS INVESTMENTS II GMBH-REG-S 7.00000% 18-15.01.26	1 460 000.00	1 423 500.00	0.34
USD	KAZTRANS GAS JSC-REG-S 4.37500% 17-26.09.27	1 000 000.00	918 750.00	0.22
USD	KLABIN FINANCE SA-REG-S 5.25000% 14-16.07.24	1 000 000.00	976 250.00	0.24
USD	KOC HOLDING AS-REG-S 5.25000% 16-15.03.23	1 600 000.00	1 482 000.00	0.36
USD	KOREA GAS CORP-REG-S 3.50000% 15-21.07.25	3 000 000.00	2 908 695.00	0.70
USD	KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 4.75000% 11-13.07.21	1 200 000.00	1 231 830.00	0.30
USD	LIQUID TELECOMMUNICATIONS FIN-REG-S 8.50000% 17-13.07.22	2 350 000.00	2 355 875.00	0.57
USD	LISTRINDO CAPITAL BV-REG-S 4.95000% 16-14.09.26	300 000.00	265 756.50	0.06
USD	MARB BONDCO PLC-REG-S 7.00000% 17-15.03.24	820 000.00	772 337.50	0.19
USD	MARFRIG HOLDINGS EUROPE BV-REG-S 8.00000% 16-08.06.23	1 200 000.00	1 207 500.00	0.29
USD	MEDCO PLATINUM ROAD PTE LTD-REG-S 6.75000% 18-30.01.25	750 000.00	641 250.00	0.15
USD	MEDCO STRAITS SERVICES PTE LTD-REG-S 8.50000% 17-17.08.22	700 000.00	688 222.50	0.17
USD	MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 4.87500% 17-06.06.25	1 800 000.00	1 602 378.00	0.39
USD	METALSA SA DE CV-REG-S 4.90000% 14.24.04.23	1 400 000.00	1 316 000.00	0.32
USD	MEXICHEM SAB DE CV-REG-S 6.75000% 12-19.09.42	500 000.00	489 375.00	0.12
USD	MHP LUX SA-REG-S 6.95000% 18-03.04.26	450 000.00	387 562.50	0.09
USD	MHP SA-REG-S 7.75000% 17-10.05.24	1 200 000.00	1 122 000.00	0.27
USD	MINERVA LUXEMBOURG SA-REG-S 6.50000% 16-20.09.26	2 000 000.00	1 830 000.00	0.44
USD	MMC NORILSK NICKEL VIA MMC FIN DAC-REG-S 6.62500% 15-14.10.22	500 000.00	521 875.00	0.13
USD	MMC NORILSK NICKEL VIA MMC FIN DAC-REG-S 4.10000% 17-11.04.23	1 135 000.00	1 071 156.25	0.26
USD	MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 5.62500% 17-01.05.23	5 100 000.00	4 772 809.50	1.15
USD	MTN MAURITIUS INVESTMENTS LTD-REG-S 4.75500% 14-11.11.24	2 250 000.00	2 025 000.00	0.49
USD	NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 7.62500% 18-21.11.25	2 030 000.00	1 948 800.00	0.47
USD	NOVOLIPETSK STEEL VIA STEEL FUND-REG-S 4.50000% 16-15.06.23	600 000.00	579 000.00	0.14
USD	OCP SA-REG-S 6.87500% 14-25.04.44	2 500 000.00	2 525 000.00	0.61
USD	OIL AND GAS HOLDING CO BSCC/THE-REG-S 7.62500% 18-07.11.24	1 000 000.00	1 010 000.00	0.24
USD	OIL AND GAS HOLDING CO BSCC/THE-REG-S 8.37500% 18-07.11.28	3 900 000.00	3 865 875.00	0.93
USD	OIL INDIA LTD-REG-S 5.37500% 14-17.04.24	1 000 000.00	1 019 125.00	0.25
USD	ONGC VIDESH LTD-REG-S 4.62500% 14-15.07.24	500 000.00	493 622.50	0.12
USD	ONGC VIDESH LTD-REG-S 3.25000% 14-15.07.19	500 000.00	498 895.40	0.12
USD	OOREDOO INTERNATIONAL FINANCE LTD-REG-S 3.25000% 12-21.02.23	2 000 000.00	1 910 000.00	0.46
USD	OZTEL HOLDINGS SPC-REG-S 5.62500% 18-24.10.23	2 300 000.00	2 239 337.50	0.54
USD	PAMPA ENERGIA SA-REG-S 7.50000% 17-24.01.27	1 350 000.00	1 176 187.50	0.28

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD PERU LNG SRL-REG-S 5.37500% 18-22.03.30	2 120 000.00	2 051 100.00	0.49
USD PETKIM PETROKIMYA HOLDING AS-REG-S 5.87500% 18-26.01.23	1 740 000.00	1 574 700.00	0.38
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 7.37500% 17-17.01.27	850 000.00	878 985.00	0.21
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.99900% 18-27.01.28	3 410 000.00	3 202 331.00	0.77
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.75000% 18-01.02.29	3 550 000.00	3 255 350.00	0.78
USD PETROLEUM CO OF TRINIDAD&TOB LTD REG-S 9.75000% 09-14.08.19	1 250 000.00	1 207 625.00	0.29
USD QTEL INTERNATIONAL FINANCE LTD-REG-S 5.00000% 10-19.10.25	1 300 000.00	1 326 325.00	0.32
USD RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 3.66700% 17-30.11.27	2 370 000.00	2 130 665.50	0.51
USD RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 4.12500% 15-28.01.25	1 000 000.00	965 945.00	0.23
USD REPUBLIC OF TURKEY 7.25000% 18-23.12.23	4 425 000.00	4 397 343.75	1.06
USD RIO OIL FINANCE TRUST-REG-S 9.25000% 14-06.07.24	1 450 000.00	1 004 295.29	0.24
USD RIO OIL FINANCE TRUST-REG-S 8.20000% 18-06.04.28	400 000.00	414 000.00	0.10
USD RSHB CAPITAL SA-REG-S LPN 8.50000% 13-16.10.23	645 000.00	642 581.25	0.16
USD RUMO LUXEMBOURG SARL-REG-S 7.37500% 17-09.02.24	835 000.00	859 841.25	0.21
USD SASOL FINANCING INTERNATIONAL PLC 4.50000% 12-14.11.22	1 300 000.00	1 257 750.00	0.30
USD SASOL FINANCING USA LLC 5.87500% 18-27.03.24	1 500 000.00	1 494 750.00	0.36
USD SASOL FINANCING USA LLC 6.50000% 18-26.09.28	1 500 000.00	1 490 100.00	0.36
USD SB CAPITAL SA FOR SBERBANK-REG-S LPN 6.12500% 12-07.02.22	1 175 000.00	1 176 306.25	0.28
USD SB CAPITAL SA FOR SBERBK-REG-S-SUB LPN 5.12500% 12-29.10.22	1 200 000.00	1 176 000.00	0.28
USD SEVERSTAL OAO VIA STEEL CAP-REG-S LPN 5.90000% 12-17.10.22	600 000.00	609 750.00	0.15
USD SIGMA FINANCE NETHERLANDS BV-REG-S 4.87500% 18-27.03.28	1 100 000.00	1 020 250.00	0.25
USD SINOPEC CAPITAL 2013 LTD-REG-S 3.12500% 13-24.04.23	1 400 000.00	1 348 165.00	0.33
USD SOUTHERN COPPER CORP 7.50000% 05-27.07.35	800 000.00	912 000.00	0.22
USD SOUTHERN COPPER CORP 5.87500% 15-23.04.45	500 000.00	494 375.00	0.12
USD SURA ASSET MANAGEMENT SA-REG-S 4.37500% 17-11.04.27	600 000.00	558 000.00	0.13
USD TAQA ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO-REG-S 3.62500% 12-12.01.23	500 000.00	487 500.00	0.12
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE CO BV 2.95000% 12-18.12.22	2 000 000.00	1 800 114.80	0.43
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 3.15000% 16-01.10.26	3 820 000.00	3 099 163.17	0.75
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 6.75000% 18-01.03.28	2 930 000.00	2 971 649.95	0.72
USD TRANSPORTADORA DE GAS DEL SUR SA-REG-S 6.75000% 18-02.05.25	1 985 000.00	1 843 568.75	0.44
USD TRUST F/1401-REG-S 5.25000% 14-15.12.24	900 000.00	864 000.00	0.21
USD TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS-REG-S 5.75000% 15-15.10.25	1 500 000.00	1 344 375.00	0.32
USD TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS-REG-S 5.80000% 18-11.04.28	500 000.00	425 625.00	0.10
USD TURKIYE IS BANKASI-REG-S 6.12500% 17-25.04.24	1 250 000.00	1 020 312.50	0.25
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.75000% 15-01.09.21	1 100 000.00	1 039 500.00	0.25
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 8.99400% 18-01.02.24	1 000 000.00	942 500.00	0.23
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 9.75000% 18-01.11.28	1 200 000.00	1 129 500.00	0.27
USD UNION ANDINA DE CEMENTOS SAA-REG-S 5.87500% 14-30.10.21	813 000.00	828 243.75	0.20
USD VALE OVERSEAS LTD 4.37500% 12-11.01.22	444 000.00	450 660.00	0.11
USD VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 6.90200% 10-09.07.20	1 045 000.00	1 067 258.50	0.26
USD VEDANTA RESOURCES PLC-REG-S 6.12500% 17-09.08.24	1 950 000.00	1 666 148.25	0.40
USD VIMPELCOM HOLDINGS-REG-S 5.95000% 13-13.02.23	500 000.00	511 875.00	0.12
USD VIMPELCOM HOLDINGS-REG-S 3.95000% 17-16.06.21	400 000.00	386 000.00	0.09
USD VIMPELCOM HOLDINGS-REG-S 4.95000% 17-16.06.24	585 000.00	552 825.00	0.13
USD VOLCAN CIA MINERA SAA-REG-S 5.37500% 12-02.02.22	1 400 000.00	1 378 790.00	0.33
USD YPF SA-REG-S 8.50000% 15-28.07.25	4 980 000.00	4 702 365.00	1.13
USD YPF SA-REG-S 8.75000% 14-04.04.24	1 750 000.00	1 701 875.00	0.41
USD ZENITH BANK PLC-REG-S 7.37500% 17-30.05.22	2 610 000.00	2 564 325.00	0.62
Total USD		189 050 913.13	45.57
Total Notes, fester Zins		189 050 913.13	45.57
Notes, Nullcoupon			
USD			
USD SPRC EM SPC PANAMA METRO LINE2 SP-REG-S 0.00000% 17-05.12.22	762 000.00	686 725.83	0.16
Total USD		686 725.83	0.16
Total Notes, Nullcoupon		686 725.83	0.16
Notes, variabler Zins			
USD			
USD BANCO DE CREDITO DEL PERU/P-REG-S-SUB 6.125%/VAR 12-24.04.27	1 400 000.00	1 447 600.00	0.35
USD BANCO MERCANTIL DEL NORTE-REG-S-SUB 5.750%/VAR 16-04.10.31	500 000.00	433 750.00	0.11
USD BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 5.950%/VAR 18-01.10.28	1 400 000.00	1 375 598.00	0.33
USD BBVA BANCO CONTINENTAL SA-REG-S-SUB 5.250%/VAR 14-22.09.29	500 000.00	503 800.00	0.12
USD PTTEP TREASURY CENTER CO LTD-REG-S-SUB 4.600%/VAR 17-PRP	2 350 000.00	2 245 425.00	0.54
USD PTTEP TREASURY CENTER CO LTD-REG-S-SUB 4.875%/VAR 17-PRP	348 000.00	347 152.62	0.08
USD SB CAPITAL SA FOR SBERBANK-REG-S-SUB 5.500%/VAR 14-26.02.24	1 800 000.00	1 804 500.00	0.44
USD WOORI BANK-REG-S-SUB VAR 16-PRP	1 850 000.00	1 793 029.25	0.43
Total USD		9 950 854.87	2.40
Total Notes, variabler Zins		9 950 854.87	2.40
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC-REG-S 4.37500% 16-22.06.26	450 000.00	439 593.75	0.11
USD ADCB FINANCE CAYMAN LTD-REG-S-SUB 4.50000% 13-06.03.23	1 000 000.00	996 750.00	0.24
USD AIA GROUP LTD-REG-S 3.12500% 13-13.03.23	600 000.00	580 695.00	0.14
USD AIA GROUP LTD-REG-S 4.87500% 14-11.03.44	700 000.00	727 426.00	0.18
USD AIA GROUP LTD-REG-S 4.50000% 16-16.03.46	550 000.00	541 035.00	0.13
USD BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN-REG-S 4.62500% 17-15.01.25	1 050 000.00	980 437.50	0.24
USD BANK OF CHINA LTD-REG-S-SUB 5.00000% 14-13.11.24	2 000 000.00	2 041 110.00	0.49
USD BOC AVIATION LTD-REG-S 3.00000% 15-30.03.20	800 000.00	791 665.92	0.19
USD DP WORLD CRESCENT LTD-REG-S 4.84800% 18-26.09.28	1 100 000.00	1 069 750.00	0.26
USD DP WORLD LTD-REG-S 5.62500% 18-25.09.48	1 100 000.00	1 013 100.00	0.24
USD DP WORLD-REG-S 6.85000% 07-02.07.37	1 500 000.00	1 636 875.00	0.40
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 6.12500% 17-31.01.22	1 600 000.00	1 568 000.00	0.38
USD EQUATE PETROCHEMICAL BV-REG-S 4.25000% 16-03.11.26	4 980 000.00	4 744 695.00	1.14
USD ESKOM HOLDINGS SOC LTD-REG-S 8.45000% 18-10.08.28	1 110 000.00	1 040 625.00	0.25
USD GAZPROMBANK OJSC-REG-S 4.96000% 14-05.09.19	1 000 000.00	995 000.00	0.24
USD HONGKONG LAND FINANCE COMPANY LTD 4.50000% 10-07.10.25	750 000.00	768 787.50	0.19
USD HUARONG FINANCE II CO LTD-REG-S 5.50000% 15-16.01.25	1 300 000.00	1 283 938.50	0.31
USD ICICI BANK LTD HONG KONG-REG-S 5.75000% 10-16.11.20	1 500 000.00	1 544 677.20	0.37

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD IDBI BANK LTD/DIFC DUBAI-REG-S 4.12500% 14-23.04.20	1 000 000.00	988 733.30	0.24
USD INDIAN OIL CORP LTD-REG-S 5.75000% 13-01.08.23	500 000.00	521 707.50	0.13
USD ISRAEL ELECTRIC CORP LTD-REG-S 7.25000% 08-15.01.19	599 000.00	602 743.75	0.15
USD LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S 6.10000% 10-04.10.22	1 205 000.00	1 009 187.50	0.24
USD NTPC LTD-REG-S 5.62500% 11-14.07.21	1 600 000.00	1 658 072.00	0.40
USD OVERSEA-CHINESE BANKING CORP-REG-S-SUB 4.25000% 14-19.06.24	3 000 000.00	2 996 265.00	0.72
USD PTTEP CANADA INTERNATIONAL FINANC-REG-S 5.69200% 11-05.04.21	1 000 000.00	1 040 925.00	0.25
USD QNB FINANCE LTD-REG-S 2.12500% 16-07.09.21	2 500 000.00	2 368 750.00	0.57
USD REC LTD-REG-S 5.25000% 18-13.11.23	1 450 000.00	1 470 537.22	0.35
USD SHINHAN BANK-REG-S-SUB 3.87500% 16-24.03.26	1 500 000.00	1 421 482.50	0.34
USD SINGTEL GROUP TREASURY PTE LTD-REG-S 3.25000% 15-30.06.25	1 000 000.00	960 610.00	0.23
USD SINO OCEAN LAND TREASURY FINANCE-REG-S 6.00000% 14-30.07.24	530 000.00	516 572.45	0.12
USD SKYSEA INTERNATIONAL CAP MGMT 4.87500% 11-07.12.21	1 200 000.00	1 230 954.00	0.30
USD SUN HUNG KAI PROPERTIES CAPITAL-REG-S 3.62500% 12-16.01.23	300 000.00	297 943.38	0.07
USD SWIRE PACIFIC MTN FINANCING LTD-REG-S 4.50000% 13-09.10.23	2 000 000.00	2 044 860.00	0.49
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.59500% 18-19.01.28	2 500 000.00	2 312 519.50	0.56
USD TURKIYE BANKASI AS-REG-S 5.37500% 16-06.10.21	1 600 000.00	1 418 000.00	0.34
USD TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO-REG-S 5.50000% 16-27.10.21	1 575 000.00	1 413 562.50	0.34
USD YAPI VE KREDI BANKASI AS-REG-S 6.10000% 18-16.03.23	1 545 000.00	1 332 562.50	0.32
Total USD		48 370 149.47	11.66
Total Medium-Term Notes, fester Zins		48 370 149.47	11.66
Medium-Term Notes, variabler Zins			
USD			
USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 3.600%/VAR 16-PRP	1 700 000.00	1 626 747.00	0.39
USD KRUNG THAI BANK-REG-S-SUB 5.200%/VAR 14-26.12.24	1 000 000.00	1 007 011.00	0.24
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 3.750%/VAR 14-19.09.24	2 500 000.00	2 499 725.00	0.60
USD WOORI BANK-REG-S-SUB 5.000%/VAR 15-10.06.45	1 000 000.00	991 375.01	0.24
USD WOORI BANK-REG-S-SUB 5.250%/VAR 17-PRP	1 150 000.00	1 117 368.75	0.27
Total USD		7 242 226.76	1.74
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		7 242 226.76	1.74
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD AHB SUKUK CO LTD-REG-S 4.37500% 18-19.09.23	2 205 000.00	2 202 243.75	0.53
USD AKBANK TAS-REG-S 5.12500% 15-31.03.25	1 290 000.00	1 081 987.50	0.26
USD ALTICE FINANCING SA-REG-S 7.50000% 16-15.05.26	2 600 000.00	2 445 430.00	0.59
USD BAOSTEEL FINANCING 2015 PTY LTD-REG-S 3.87500% 15-28.01.20	700 000.00	697 730.60	0.17
USD BHARTI AIRTEL INTL NETHERLANDS BV-REG-S 5.35000% 14-20.05.24	1 000 000.00	970 403.50	0.23
USD BIZ FINANCE PLC FOR UKREXIMBANK-REG-S 9.62500% 15-27.04.22	1 500 000.00	1 461 030.00	0.35
USD CHINA CINDA FINANCE (2014) LTD-REG-S 4.00000% 14-14.05.19	500 000.00	500 320.00	0.12
USD CHINA EVERGRANDE GROUP-REG-S 8.75000% 17-28.06.25	2 050 000.00	1 681 000.00	0.41
USD CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN-REG-S 5.95000% 14-08.05.24	1 000 000.00	1 064 405.00	0.26
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 4.87500% 18-14.03.25	6 355 000.00	6 308 894.47	1.52
USD COMCEL TRUST VIA COMUNICACIONES-REG-S 6.87500% 14-06.02.24	1 200 000.00	1 218 000.00	0.29
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 7.25000% 13-04.04.21	400 000.00	395 150.00	0.10
USD CSN RESOURCES SA-REG-S 6.50000% 10-21.07.20	1 161 000.00	1 102 950.00	0.27
USD DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA LLC-REG-S 7.25000% 18-23.10.23	2 315 000.00	2 248 108.07	0.54
USD EVRAZ GROUP SA-REG-S 6.75000% 16-31.01.22	1 300 000.00	1 339 000.00	0.32
USD GAZPROM NEFT OAO VIA GPN CAP-REG-S LPN 6.00000% 13-27.11.23	600 000.00	615 750.00	0.15
USD GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 8.12500% 14-18.01.26	1 900 000.00	1 814 500.00	0.44
USD GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES LTD-REG-S 3.87500% 15-04.06.25	700 000.00	609 738.50	0.15
USD GLOBAL PORTS FINANCE PLC-144A 6.87200% 16-25.01.22	600 000.00	610 500.00	0.15
USD GRUPOSURA FINANCE-REG-S 5.50000% 16-29.04.26	1 890 000.00	1 892 362.50	0.46
USD GTL TRADE FIM GERDAU HOLDINGS-REG-S 5.89300% 14-29.04.24	900 000.00	928 440.00	0.22
USD HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL-REG-S 3.62500% 14-31.10.24	1 700 000.00	1 657 152.35	0.40
USD INDIAN RAILWAY FINANCE CORP LTD-REG-S 3.91700% 14-26.02.19	900 000.00	900 372.69	0.22
USD IRAQ INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.75000% 17-09.03.23	1 050 000.00	1 010 625.00	0.24
USD JSW STEEL LTD-REG-S 4.75000% 14-12.11.19	500 000.00	497 222.49	0.12
USD KERNEL HOLDING SA-REG-S 8.75000% 17-31.01.22	1 000 000.00	956 250.00	0.23
USD KUWAIT PROJECTS CO SPC LTD-REG-S 5.00000% 16-15.03.23	2 000 000.00	1 982 500.00	0.48
USD LONGFOR PROPERTIES CO LTD-REG-S 4.50000% 18-16.01.28	1 200 000.00	1 011 707.88	0.24
USD LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 6.12500% 10-09.11.20	350 000.00	359 625.00	0.09
USD MAF GLOBAL SECURITIES LTD-REG-S 4.75000% 14-07.05.24	2 000 000.00	1 982 500.00	0.48
USD METALINVEST FINANCE DAC-REG-S 4.85000% 17-02.05.24	1 700 000.00	1 598 000.00	0.39
USD METINVEST BV-REG-S 7.75000% 18-23.04.23	2 965 000.00	2 683 325.00	0.65
USD MINEJESA CAPITAL BV-REG-S 4.62500% 17-10.08.30	1 850 000.00	1 623 375.00	0.39
USD MYRIAD INTERNATIONAL HOLDINGS BV-REG-S 5.50000% 15-21.07.25	3 800 000.00	3 804 750.00	0.92
USD NOVATEK OAO VIA NOVATEK FIN-REG-S LPN 4.42200% 12-13.12.22	1 200 000.00	1 174 500.00	0.28
USD OZTEL HOLDINGS SPC-REG-S 6.62500% 18-24.04.28	1 850 000.00	1 757 500.00	0.42
USD PERUSAHAAN GAS NEGARA PT-REG-S 5.12500% 14-16.05.24	2 000 000.00	1 967 550.00	0.47
USD POSCO-REG-S 4.00000% 18-01.08.23	1 800 000.00	1 795 919.58	0.43
USD RAS LAFFAN LIQUIFIED NATURAL GAS-REG-S 5.29800% 05-30.09.20	700 000.00	156 350.26	0.04
USD SANDS CHINA LTD-REG-S 5.12500% 18-08.08.25	700 000.00	684 166.00	0.16
USD SAUDI ELECTRICITY GLOBAL SUKUK CO-REG-S 4.22200% 18-27.01.24	2 200 000.00	2 173 050.00	0.52
USD SAUDI ELECTRICITY GLOBAL SUKUK CO-REG-S 4.72300% 18-27.09.28	2 150 000.00	2 090 875.00	0.50
USD SINGTEL GROUP TREASURY PTE LTD 4.50000% 11-08.09.21	1 400 000.00	1 431 843.00	0.34
USD STILLWATER MINING CO-REG-S 7.12500% 17-27.06.25	1 000 000.00	903 750.00	0.22
USD TABREED SUKUK SPC LTD-REG-S 5.50000% 18-31.10.25	1 450 000.00	1 475 375.00	0.36
USD VALE OVERSEAS LTD 8.25000% 04-17.01.34	1 000 000.00	1 218 750.00	0.29
USD VTB BK OJSC VIA VTB CPTL-REG-S-SUB LPN 6.95000% 12-17.10.22	2 500 000.00	2 434 375.00	0.59
USD WOORI BANK-REG-S-SUB 4.75000% 14-30.04.24	500 000.00	499 332.50	0.12
Total USD		71 018 685.64	17.12
Total Anleihen, fester Zins		71 018 685.64	17.12
Anleihen, variabler Zins			
USD			
USD ADIB CAPITAL INVEST 2 LTD-REG-S-SUB 7.125%/VAR 18-PRP	200 000.00	209 250.00	0.05
USD BANCO DO BRASIL CAYMAN-REG-S-SUB 9.250%/VAR 12-PRP	672 000.00	704 760.00	0.17
USD BANK OF CHINA HONG KONG LTD-REG-S-SUB 5.900%/VAR 18-PRP	2 685 000.00	2 690 370.00	0.65
USD CHINA CONSTRUCTION BANK-REG-S-SUB 3.875%/VAR 15-13.05.25	1 000 000.00	990 925.00	0.24

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S-SUB 5.250%/VAR 15-PRP	2 050 000.00	2 039 750.00	0.49
USD INDUST&COMMER BK CHINA/HK-REG-SUB 4.250%/VAR 16-PRP	1 200 000.00	1 136 470.27	0.27
USD NBK TIER 1 FINANCING LTD-REG-S-SUB 5.750%/VAR 15-PRP	2 400 000.00	2 412 000.00	0.58
USD SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP-REG-S-SUB 7.500%/VAR 14-PRP	1 200 000.00	1 219 800.00	0.30
USD SUN HUNG KAI PROPERTIES-REG-S 3.375%/VAR 14-25.02.24	1 000 000.00	998 980.00	0.24
Total USD		12 402 305.27	2.99

Total Anleihen, variabler Zins **12 402 305.27** **2.99**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **338 721 860.97** **81.64**

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

Notes, fester Zins

USD

USD AEROPUERTO INTERNACIONAL DE TOCU-REG-S 6.00000% 18-18.11.48	1 900 000.00	1 843 000.00	0.44
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.60000% 15-28.11.24	1 000 000.00	972 518.70	0.23
USD AMERICA MOVIL SAB DE CV 6.12500% 10-30.03.40	500 000.00	566 530.00	0.14
USD ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 5.12500% 12-01.08.22	1 100 000.00	1 102 750.00	0.27
USD BANCO DEL CREDITO DEL PERU-REG-S 4.25000% 13-01.04.23	1 000 000.00	987 000.00	0.24
USD BANGKOK BANK PUBLIC CO LTD HK-REG-S-SUB 9.02500% 97-15.03.29	650 000.00	839 895.03	0.20
USD C&W SENIOR FIN DESIGNATD ACT V CO-REG-S 7.50000% 18-15.10.26	1 600 000.00	1 547 008.00	0.37
USD CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA 4.50000% 14-01.08.24	1 400 000.00	1 372 490.00	0.33
USD CENCOSUD SA-REG-S 5.15000% 15-12.02.25	1 500 000.00	1 426 875.00	0.34
USD DIGICEL LTD-144A 6.75000% 15-01.03.23	1 200 000.00	966 000.00	0.23
USD DOLPHIN ENERGY LTD-REG-S 5.500000% 12-15.12.21	1 000 000.00	1 045 000.00	0.25
USD DTEK FINANCE PLC (PIK) 10.75000% 16-31.12.24	1 018 191.00	973 645.14	0.23
USD ECOPETROL SA 5.87500% 14-28.05.45	3 925 000.00	3 593 337.50	0.87
USD EMBOTELLADORA ANDINA SA-REG-S 5.00000% 13-01.10.23	683 000.00	693 245.00	0.17
USD FLEX LTD 5.00000% 13-15.02.23	1 000 000.00	991 250.00	0.24
USD GENNEIA SA-REG-S 8.75000% 17-20.01.22	1 200 000.00	1 125 000.00	0.27
USD GRUPO AVAL LTD-REG-S 4.75000% 12-26.09.22	1 300 000.00	1 226 875.00	0.30
USD JSL EUROPE SA-REG-S 7.75000% 17-26.07.24	3 245 000.00	3 010 029.55	0.73
USD LATAM FINANCE LTD-REG-S 6.87500% 17-11.04.24	1 855 000.00	1 831 812.50	0.44
USD LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 4.56300% 13-24.04.23	1 300 000.00	1 257 750.00	0.30
USD MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR-REG-S 6.62500% 18-15.10.26	1 100 000.00	1 116 390.00	0.27
USD MMC NORILSK NICKL VIA MMC FIN DAC-REG-S 5.55000% 13-28.10.20	900 000.00	912 375.00	0.22
USD RIO ENERGY SA/JUGEN SA/JUENSA SA-REG-S 6.87500% 18-01.02.25	935 000.00	738 785.57	0.18
USD SACI FALABELLA-REG-S 3.75000% 17-30.10.27	660 000.00	589 875.00	0.14
USD SUZANO AUSTRIA GMBH-REG-S 6.00000% 18-15.01.29	2 295 000.00	2 306 475.00	0.56
USD SUZANO AUSTRIA GMBH-REG-S 7.00000% 18-16.03.47	400 000.00	404 400.00	0.10
USD TRANSPORTADORA DE GAS INTER-REG-S 5.55000% 18-01.11.28	400 000.00	401 400.00	0.10
USD VTR FINANCE B V-REG-S 6.87500% 14-15.01.24	2 694 000.00	2 731 042.50	0.66
Total USD		36 572 754.49	8.82

Total Notes, fester Zins **36 572 754.49** **8.82**

Notes, variabler Zins

USD

USD BANCOLOMBIA SA-SUB 4.875%/VAR 17-18.10.27	3 560 000.00	3 404 250.00	0.82
USD GRUPO BIMBO SA DE CV-REG-S-SUB 5.950%/VAR 18-PRP	3 370 000.00	3 281 537.50	0.79
Total USD		6 685 787.50	1.61

Total Notes, variabler Zins **6 685 787.50** **1.61**

Anleihen, fester Zins

USD

USD CNOOC FINANCE 2013 LTD 3.00000% 13-09.05.23	3 000 000.00	2 874 015.00	0.69
USD INDO ENERGY FINANCE II BV-REG-S 6.37500% 13-24.01.23	400 000.00	378 000.00	0.09
USD INVERSIONES CIMPC SA-REG-S 4.37500% 13-15.05.23	1 100 000.00	1 073 875.00	0.26
USD SURA ASSET MANAGEMENT SA-REG-S 4.87500% 14-17.04.24	600 000.00	588 000.00	0.14
USD TENGIZCHEVROIL FINANCE CO INT-REG-S 4.00000% 16-15.08.26	1 155 000.00	1 054 226.25	0.26
Total USD		5 968 116.25	1.44

Total Anleihen, fester Zins **5 968 116.25** **1.44**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **49 226 658.24** **11.87**

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

Notes, fester Zins

USD

USD AXTEL SAB DE CV-REG-S 6.37500% 17-14.11.24	1 215 000.00	1 123 875.00	0.27
USD CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA 3.87500% 18-02.11.27	675 000.00	614 756.25	0.15
USD CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA 5.50000% 18-02.11.47	665 000.00	629 256.25	0.15
USD COLBUN SA-REG-S 3.95000% 17-11.10.27	2 145 000.00	1 948 839.75	0.47
USD INTERCORP FINANCIAL SERVICIOS INC-REG-S 4.12500% 17-19.10.27	625 000.00	556 250.00	0.13
USD MULTIBANK INC-REG-S 4.37500% 17-09.11.22	1 150 000.00	1 098 250.00	0.26
USD SANDS CHINA LTD-REG-S 5.40000% 18-08.08.28	3 500 000.00	3 340 120.00	0.81
Total USD		9 311 347.25	2.24

Total Notes, fester Zins **9 311 347.25** **2.24**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **9 311 347.25** **2.24**

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

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

Investment Fonds, open end

Irland				
USD	UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-USD-S-DIST	1 226.92	12 269 240.00	2.96
Total Irland			12 269 240.00	2.96

Total Investment Fonds, open end 12 269 240.00 2.96

Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 12 269 240.00 2.96

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionen auf Anleihe-Futures, klassisch

USD				
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE CALL 120.00000 JAN19 21.12.18	144.00	29 250.00	0.01
Total USD			29 250.00	0.01

Total Optionen auf Anleihe-Futures, klassisch 29 250.00 0.01

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden 29 250.00 0.01

Total des Wertpapierbestandes 409 558 356.46 98.72

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.03.19	3.00	1 335.96	0.00
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.03.19	-104.00	-38 187.76	-0.01
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 29.03.19	114.00	2 671.93	0.00
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 29.03.19	142.00	2.27	0.00
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.03.19	-143.00	-34 633.89	-0.01
USD	US LONG BOND FUTURE 20.03.19	44.00	27 500.00	0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-41 311.49	-0.01

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden -41 311.49 -0.01

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

Credit-Default-Swaps*

USD	BARCLAYS/RUSSIA CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 18-20.06.23	-3 365 000.00	74 042.37	0.02
USD	BARCLAYS/RUSSIA CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 18-20.06.23	-2 400 000.00	52 808.83	0.01
Total Credit-Default-Swaps			126 851.20	0.03

Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden 126 851.20 0.03

Total Derivative Instrumente 85 539.71 0.02

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

EUR	23 614 200.00	USD	26 890 316.04	29.1.2019	-10 913.69	0.00
CHF	10 345 700.00	USD	10 417 423.96	29.1.2019	-2 055.56	0.00
USD	416 729.03	EUR	367 300.00	29.1.2019	-1 358.58	0.00
USD	189 368.55	CHF	188 000.00	29.1.2019	102.55	0.00
USD	1 399 474.01	EUR	1 223 000.00	29.1.2019	7 366.33	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-6 858.95	0.00

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel 8 375 953.90 2.02

Andere Aktiva und Passiva -3 126 409.78 -0.76

Total des Nettovermögens 414 886 581.34 100.00

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

UBS (Lux) Bond SICAV

– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2018	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in USD		214 474 961.69	208 540 910.78	223 869 903.31
Klasse F-acc¹	LU1823623282			
Aktien im Umlauf		-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		-	-	-
Klasse I-A1-acc	LU1390335583			
Aktien im Umlauf		47 396.8310	57 024.1460	57 024.1460
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.93	109.76	109.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		104.93	109.76	110.58
Klasse I-B-acc³	LU1881004227			
Aktien im Umlauf		1 857.3540	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.59	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		101.59	-	-
Klasse I-X-acc	LU1131112325			
Aktien im Umlauf		1 552 367.5660	1 480 368.9330	1 223 150.4920
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		92.22	96.16	95.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		92.22	96.16	96.27
Klasse K-1-acc⁴	LU0775388019			
Aktien im Umlauf		0.5000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 066 732.80	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		5 066 732.80	-	-
Klasse P-acc	LU0775387714			
Aktien im Umlauf		283 540.7000	207 362.0220	245 183.6960
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		83.73	87.97	88.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		83.73	87.97	89.45
Klasse P-dist	LU0775387805			
Aktien im Umlauf		374.6870	372.8950	1 088.4420
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		62.70	69.65	74.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		62.70	69.65	74.72
Klasse P-mdist⁴	LU0775387987			
Aktien im Umlauf		12 694.7010	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		96.77	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		96.77	-	-
Klasse Q-acc	LU1240772902			
Aktien im Umlauf		45 535.3280	53 586.5560	10 241.2230
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.38	109.30	109.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		104.38	109.30	110.34
Klasse U-X-acc	LU0775388282			
Aktien im Umlauf		3 665.4990	3 715.4990	8 077.4990
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		9 242.38	9 637.37	9 594.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		9 242.38	9 637.37	9 648.15

¹ Diese Aktienklasse F-acc war vom 22.6.2018 bis zum 10.9.2018 im Umlauf

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 25.9.2018

⁴ Erste NAV 22.6.2018

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Südafrika	10.60
Thailand	8.13
Russische Föderation (GUS)	7.87
Polen	7.81
Brasilien	7.76
Türkei	7.02
Kolumbien	6.41
Indonesien	5.56
Mexiko	4.92
Malaysia	4.77
Argentinien	3.33
Peru	2.78
Ungarn	2.61
Tschechische Republik	2.45
Supranational	2.41
Rumänien	1.94
Vereinigte Staaten	1.76
Grossbritannien	1.74
Südkorea	0.93
Luxemburg	0.86
Kenia	0.59
Pakistan	0.58
Ägypten	0.57
Ukraine	0.55
El Salvador	0.50
Sri Lanka	0.43
Mongolei	0.41
Bahrain	0.30
Niederlande	0.30
Philippinen	0.29
Libanon	0.28
Cayman-Inseln	0.25
Uruguay	0.25
Total	96.96

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Länder- & Zentralregierungen	83.15
Supranationale Organisationen	5.53
Banken & Kreditinstitute	2.28
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	1.86
Kantone, Bundesstaaten	1.39
Energie- & Wasserversorgung	0.94
Erdöl	0.87
Verkehr & Transport	0.47
Elektronik & Halbleiter	0.30
Diverse Dienstleistungen	0.17
Total	96.96

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	30.11.2018
Wertpapierbestand, Einstandswert	232 168 776.64
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-24 210 265.73
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	207 958 510.91
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	11 764 218.11*
Andere liquide Mittel (Margins)	849 655.33
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	370 119.80
Forderungen aus Zeichnungen	17 516.54
Zinsforderungen aus Wertpapieren	4 396 644.21
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	43.64
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 468.76
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-2 161 031.37
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	-3 091 460.89
Total Aktiva	220 102 747.52
Passiva	
Kontokorrentkredit	-57 587.89
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-5 326 280.96
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-205 066.57
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-19 708.85
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-5 695.43
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-13 446.13
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-38 850.41
Total Passiva	-5 627 785.83
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	214 474 961.69

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2018-30.11.2018
Zinsertrag auf liquide Mittel	80 163.39
Zinsen auf Wertpapiere	5 996 978.79
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	1 082 244.15
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)	15 762.75
Total Erträge	7 175 149.08
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-862 044.12
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-239 054.51
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-16 524.64
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13)	-6 305.10
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-16 980.80
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-3 971.80
Total Aufwendungen	-1 144 880.97
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	6 030 268.11
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-4 991 094.22
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-78 704.89
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	347 587.98
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	232 678.18
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	186 359.63
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-201 383.30
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-184 205.83
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-4 688 762.45
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	1 341 505.66
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-9 902 728.25
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	12 653.34
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	183 559.52
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-1 468.76
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-123 784.64
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-426 126.89
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-10 257 895.68
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-8 916 390.02

* Zum 30. November 2018 wurden gegenüber Goldman Sachs Bankguthaben in Höhe von USD 2 700 000 als Sicherheit eingesetzt.

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2018-30.11.2018
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	208 540 910.78
Zeichnungen	26 022 150.80
Rücknahmen	-11 148 156.72
Total Mittelzufluss (-abfluss)	14 873 994.08
Ausbezahlte Dividende	-23 553.15
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	6 030 268.11
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-4 688 762.45
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-10 257 895.68
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-8 916 390.02
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	214 474 961.69

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-30.11.2018
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 136.3980
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 136.3980
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	57 024.1460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 627.3150
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	47 396.8310
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 857.3540
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 857.3540
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 480 368.9330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	79 991.2590
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 992.6260
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 552 367.5660
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.5000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.5000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	207 362.0220
Anzahl der ausgegebenen Aktien	150 230.4730
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-74 051.7950
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	283 540.7000
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	372.8950
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1.7920
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	374.6870
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 703.6930
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8.9920
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	12 694.7010
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	53 586.5560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 409.7090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 460.9370
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	45 535.3280
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 715.4990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	58.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-108.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 665.4990

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.8.2018	6.8.2018	USD	3.71

Monatliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-mdist	16.8.2018	21.8.2018	USD	0.56
P-mdist	17.9.2018	20.9.2018	USD	0.40
P-mdist	15.10.2018	18.10.2018	USD	0.40
P-mdist	15.11.2018	20.11.2018	USD	0.39

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Treasury-Bills, Nullcoupon			
BRL			
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF TB 0.00000% 08.07.16-01.07.20	11 789.00	2 716 286.06	1.27
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF TB 0.00000% 04.01.18-01.01.22	20 620.00	4 121 967.53	1.92
Total BRL		6 838 253.59	3.19
USD			
USD ARGENTINA TREASURY BILL 0.00000% 06.07.18-26.07.19	1 035 000.00	999 686.32	0.46
USD ARGENTINA TREASURY BILL 0.00000% 03.12.18-14.06.19	4 000 000.00	3 902 000.00	1.82
Total USD		4 901 686.32	2.28
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		11 739 939.91	5.47
Notes, fester Zins			
BRL			
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 18-01.01.29	5 050.00	1 312 011.60	0.61
Total BRL		1 312 011.60	0.61
COP			
COP BOGOTA DISTRIRO CAPITAL-REG-S 9.75000% 07-26.07.28	9 000 000 000.00	2 975 868.24	1.39
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 4.37500% 12-21.03.23	3 561 000 000.00	1 037 855.96	0.48
COP EMPRESAS PUBLICAS DE MEDELLIN ESP-REG-S 8.37500% 17-08.11.27	6 900 000 000.00	2 020 415.46	0.94
Total COP		6 034 139.66	2.81
IDR			
IDR KOREA DEVELOPMENT BANK-REG-S 7.00000% 17-30.11.22	15 300 000 000.00	1 004 274.11	0.47
Total IDR		1 004 274.11	0.47
MXN			
MXN PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 7.19000% 13-12.09.24	42 650.00	166 814.15	0.08
Total MXN		166 814.15	0.08
PHP			
PHP PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 6.25000% 11-14.01.36	13 000 000.00	239 160.82	0.11
Total PHP		239 160.82	0.11
USD			
USD BANCO NACIONAL DE DESENV ECO&SOC-REG-S 6.50000% 09-10.06.19	1 000 000.00	1 010 750.00	0.47
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 5.57700% 18-21.02.23	1 295 000.00	1 225 393.75	0.57
USD NORTHERN LIGHTS/REP OF ANGOLA-REG-S LPN 7.00000% 12-17.08.19	3 420 000.00	644 841.00	0.30
USD PETROLEOS MEXICANOS 8.00000% 09-03.05.19	1 000 000.00	1 013 250.00	0.47
USD SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 6.25000% 10-04.10.20	400 000.00	383 402.00	0.18
USD UKRAINE GOVERNMENT OF-REG-S 7.75000% 15-01.09.19	490 000.00	484 120.00	0.23
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.75000% 15-01.09.20	710 000.00	686 925.00	0.32
USD VTB BK OJSC VIA VTB CPTL SA-REG-S LPN 6.55100% 10-13.10.20	710 000.00	727 750.00	0.34
Total USD		6 176 431.75	2.88
UYU			
UYU URUGUAY, REPUBLIC OF-REG-S 9.87500% 17-20.06.22	7 500 000.00	228 225.43	0.11
Total UYU		228 225.43	0.11
ZAR			
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 6.25000% 06-31.03.36	42 810 000.00	2 206 975.95	1.03
Total ZAR		2 206 975.95	1.03
Total Notes, fester Zins		17 368 033.47	8.10
Notes, variabler Zins			
BRL			
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC FLR/SELIC 15-01.09.21	2 555.00	6 482 020.75	3.02
Total BRL		6 482 020.75	3.02
Total Notes, variabler Zins		6 482 020.75	3.02
Medium-Term Notes, fester Zins			
IDR			
IDR EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 6.45000% 17-13.12.22	42 900 000 000.00	2 820 405.04	1.32
IDR EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 6.25000% 17-22.12.21	50 000 000 000.00	3 304 315.22	1.54
IDR EUROPEAN INVESTMENT BANK-144A 7.20000% 14-09.07.19	1 490 000 000.00	102 750.29	0.05
IDR EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 7.20000% 14-09.07.19	27 000 000 000.00	1 865 316.01	0.87
IDR EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 7.25000% 17-07.12.24	15 000 000 000.00	988 567.77	0.46
IDR INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 7.87500% 16-14.03.23	54 000 000 000.00	3 758 401.27	1.75
Total IDR		12 839 755.60	5.99
USD			
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF 6.25000% 17-22.04.19	1 000 000.00	1 007 000.00	0.47
USD LEBANON, REPUBLIC OF 6.37500% 10-09.03.20	635 000.00	600 075.00	0.28
Total USD		1 607 075.00	0.75
Total Medium-Term Notes, fester Zins		14 446 830.60	6.74

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisetermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Medium-Term Notes, variabler Zins			
USD			
USD YPF SA-144A 3M BADLAR+400BP 16-07.07.20	310 000.00	103 123.19	0.05
Total USD		103 123.19	0.05
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		103 123.19	0.05
Anleihen, fester Zins			
ARS			
ARS ARGENTINA, REPUBLIC OF 16.00000% 16-17.10.23	9 590 000.00	209 889.21	0.10
ARS ARGENTINA, REPUBLIC OF 15.50000% 16-17.10.26	18 070 000.00	355 067.62	0.16
Total ARS		564 956.83	0.26
COP			
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 11.00000% 05-24.07.20	1 360 000 000.00	456 999.52	0.21
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.50000% 11-26.08.26	7 000 000 000.00	2 247 047.05	1.05
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.75000% 14-18.09.30	1 919 500 000.00	616 978.65	0.29
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 9.85000% 07-28.06.27	6 150 000 000.00	2 319 994.59	1.08
Total COP		5 641 019.81	2.63
CZK			
CZK CZECH REPUBLIC 2.50000% 13-25.08.28	78 300 000.00	3 552 451.32	1.66
CZK CZECH REPUBLIC 4.70000% 07-12.09.22	7 540 000.00	364 985.61	0.17
CZK CZECH REPUBLIC-REG-S 0.95000% 15-15.05.30	35 380 000.00	1 345 800.17	0.63
Total CZK		5 263 237.10	2.46
HUF			
HUF HUNGARY, REPUBLIC OF 6.00000% 06-24.11.23	205 300 000.00	851 571.29	0.40
HUF HUNGARY, REPUBLIC OF 7.00000% 11-24.06.22	149 000 000.00	614 509.49	0.29
HUF HUNGARY, REPUBLIC OF 3.25000% 15-22.10.31	632 850 000.00	2 111 244.86	0.98
HUF HUNGARY, REPUBLIC OF 3.00000% 16-27.10.27	582 000 000.00	2 010 759.37	0.94
Total HUF		5 588 085.01	2.61
IDR			
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 8.25000% 11-15.06.32	27 556 000 000.00	1 912 204.99	0.89
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 7.00000% 11-15.05.27	5 822 000 000.00	380 602.44	0.18
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 6.12500% 13-15.05.28	39 000 000 000.00	2 396 852.10	1.12
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 8.37500% 13-15.03.34	20 800 000 000.00	1 454 290.24	0.68
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 9.00000% 13-15.03.29	41 900 000 000.00	3 087 751.83	1.44
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 8.25000% 15-15.05.36	12 325 000 000.00	855 273.86	0.40
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 8.37500% 13-15.03.24	4 297 000 000.00	304 793.12	0.14
IDR INDONESIA, REPUBLIC OF 7.50000% 17-15.05.38	23 500 000 000.00	1 525 999.68	0.71
Total IDR		11 917 768.26	5.56
MXN			
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 8.00000% 03-07.12.23	45 000.00	212 955.29	0.10
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 10.00000% 05-05.12.24	746 300.00	3 836 636.57	1.79
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 10.00000% 06-20.11.36	123 700.00	628 007.68	0.29
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.50000% 07-03.06.27	300 000.00	1 332 012.83	0.62
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-29.05.31	70 320.00	304 333.19	0.14
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.75000% 11-13.11.42	289 650.00	1 168 565.47	0.55
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 5.75000% 15-05.03.26	33 330.00	134 959.82	0.06
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 8.00000% 17-07.11.47	355 000.00	1 459 520.54	0.68
MXN MEXICO, UNITED STATES OF 8.00000% 09-11.06.20	37 000.00	180 517.70	0.08
MXN MEXICO, UNITED STATES OF 6.50000% 12-09.06.22	26 000.00	118 819.91	0.06
Total MXN		9 376 329.00	4.37
PLN			
PLN POLAND, REPUBLIC OF 5.75000% 01-23.09.22	5 310 000.00	1 585 631.23	0.74
PLN POLAND, REPUBLIC OF 5.75000% 10-25.10.21	5 000 000.00	1 463 842.86	0.68
PLN POLAND, REPUBLIC OF 4.00000% 12-25.10.23	4 600 000.00	1 304 987.87	0.61
PLN POLAND, REPUBLIC OF 2.75000% 13-25.04.28	9 000 000.00	2 320 045.38	1.08
PLN POLAND, REPUBLIC OF 1.50000% 15-25.04.20	11 370 000.00	3 000 913.28	1.40
PLN POLAND, REPUBLIC OF 2.00000% 15-25.04.21	4 834 000.00	1 283 374.45	0.60
PLN POLAND, REPUBLIC OF 2.25000% 16-25.04.22	7 000 000.00	1 859 827.45	0.87
Total PLN		12 818 622.52	5.98
RON			
RON ROMANIA 2.25000% 16-26.02.20	2 135 000.00	513 164.12	0.24
RON ROMANIA 5.80000% 12-26.07.27	12 230 000.00	3 181 273.94	1.48
RON ROMANIA 5.85000% 13-26.04.23	1 800 000.00	465 342.01	0.22
Total RON		4 159 780.07	1.94
RUB			
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.05000% 13-19.01.28	70 500 000.00	956 005.37	0.45
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.00000% 13-16.08.23	151 293 000.00	2 155 669.62	1.00
Total RUB		3 111 674.99	1.45
THB			
THB THAILAND, KINGDOM OF 3.65000% 10-17.12.21	159 250 000.00	5 072 708.70	2.37
THB THAILAND, KINGDOM OF 3.85000% 10-12.12.25	16 000 000.00	527 655.80	0.25
THB THAILAND, KINGDOM OF 2.12500% 16-17.12.26	42 400 000.00	1 242 753.51	0.58
THB THAILAND, KINGDOM OF 4.87500% 09-22.06.29	77 500 000.00	2 777 637.93	1.29
THB THAILAND, KINGDOM OF 3.40000% 15-17.06.36	30 800 000.00	970 394.10	0.45
THB THAILAND, KINGDOM OF 4.67500% 13-29.06.44	5 450 000.00	206 488.69	0.10
THB THAILAND, KINGDOM OF 2.87500% 16-17.06.46	73 471 000.00	2 087 894.24	0.97
THB THAILAND, KINGDOM OF 3.87500% 09-13.06.19	74 000 000.00	2 276 286.12	1.06
THB THAILAND, KINGDOM OF 2.55000% 15-26.06.20	34 250 000.00	1 051 602.83	0.49
THB THAILAND, KINGDOM OF 3.65000% 10-20.06.31	34 000 000.00	1 103 590.11	0.51
THB THAILAND, KINGDOM OF 3.77500% 12-25.06.32	3 800 000.00	124 699.08	0.06
Total THB		17 441 711.11	8.13

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
TRY			
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 7.10000% 13-08.03.23	2 700 000.00	360 558.93	0.17
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 12.40000% 18-08.03.28	12 000 000.00	1 865 373.81	0.87
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 8.00000% 15-12.03.25	5 850 000.00	738 862.91	0.34
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 8.50000% 12-14.09.22	2 750 000.00	404 169.08	0.19
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 10.70000% 17-17.08.22	15 000 000.00	2 334 574.75	1.09
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 12.20000% 18-18.01.23	4 700 000.00	768 209.39	0.36
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 11.00000% 17-24.02.27	4 400 000.00	635 354.86	0.29
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 9.00000% 14-24.07.24	5 835 000.00	811 443.32	0.38
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 10.40000% 14-27.03.19	33 350 000.00	6 128 837.19	2.86
Total TRY		14 047 384.24	6.55
UAH			
UAH BIZ FINANCE PLC FOR UKREXIMBANK-REG-S 16.50000% 18-02.03.21	29 800 000.00	922 814.50	0.43
Total UAH		922 814.50	0.43
USD			
USD BAHRAIN GVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 5.50000% 10-31.03.20	650 000.00	650 812.50	0.30
USD EL SALVADOR, REPUBLIC OF-REG-S 7.37500% 09-01.12.19	1 065 000.00	1 069 755.22	0.50
USD GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 9.25000% 09-23.04.19	1 000 000.00	1 018 900.00	0.47
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 7.25000% 14-15.04.19	1 235 000.00	1 235 000.00	0.58
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 5.50000% 10-09.03.20	1 000 000.00	1 010 000.00	0.47
USD SRILANKAN AIRLINES LTD-REG-S 5.30000% 14-27.06.19	550 000.00	533 876.75	0.25
USD TRADE & DEVELOPMENT BANK MONGOLIA-REG-S 9.37500% 15-19.05.20	850 000.00	882 244.75	0.41
USD TURKEY, REPUBLIC OF 7.00000% 08-11.03.19	1 000 000.00	1 006 250.00	0.47
Total USD		7 406 839.22	3.45
UYU			
UYU URUGUAY, REPUBLIC OF-REG-S 8.50000% 17-15.03.28	11 800 000.00	308 694.30	0.14
Total UYU		308 694.30	0.14
ZAR			
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 10.50000% 98-21.12.26	112 700 000.00	8 840 802.86	4.12
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 6.75000% 06-31.03.21	14 390 000.00	1 023 633.27	0.48
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 7.00000% 10-28.02.31	27 229 000.00	1 612 961.23	0.75
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 6.50000% 10-28.02.41	36 000 000.00	1 819 149.54	0.85
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 7.75000% 12-28.02.23	20 690 000.00	1 465 648.93	0.68
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.75000% 12-28.02.2048	40 060 000.00	2 584 594.49	1.21
ZAR SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 8.75000% 14-31.01.44	26 045 000.00	1 682 524.37	0.78
Total ZAR		19 029 314.69	8.87
Total Anleihen, fester Zins		117 598 231.65	54.83
Anleihen, Nullcoupon			
PLN			
PLN POLAND, REPUBLIC OF 0.00000% 16-25.04.19	255 000.00	67 006.79	0.03
Total PLN		67 006.79	0.03
Total Anleihen, Nullcoupon		67 006.79	0.03
Anleihen, variabler Zins			
ARS			
ARS ARGENTINA POM POLITICA MONETARIA 7 DAY ARPP FLAT 17-21.06.20	18 460 000.00	528 408.89	0.25
Total ARS		528 408.89	0.25
PLN			
PLN POLAND, REPUBLIC OF 2.750%/CPI LINKED 08-25.08.23	570 000.00	198 958.14	0.09
Total PLN		198 958.14	0.09
Total Anleihen, variabler Zins		727 367.03	0.34
Wandelanleihen, fester Zins			
USD			
USD GLOBAL INVESTMENT FINANCIAL *DEFAULT* 11.00000% 96-06.04.06	2 000 000.00	20.00	0.00
Total USD		20.00	0.00
Total Wandelanleihen, fester Zins		20.00	0.00
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		168 532 573.39	78.58
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
COP			
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.75000% 10-14.04.21	5 905 000 000.00	1 899 181.78	0.89
Total COP		1 899 181.78	0.89
PEN			
PEN PERU, REPUBLIC OF-REG-S 6.85000% 10-12.02.42	3 150 000.00	968 213.64	0.45
Total PEN		968 213.64	0.45
PHP			
PHP PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 4.95000% 10-15.01.21	7 000 000.00	130 503.53	0.06
Total PHP		130 503.53	0.06

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD			
USD CAIXA ECONOMICA FEDERAL-REG-S 4.25000% 14-13.05.19	1 000 000.00	1 001 250.00	0.47
USD KENYA, REPUBLIC OF-REG-S 5.87500% 14-24.06.19	1 275 000.00	1 271 812.50	0.59
Total USD		2 273 062.50	1.06
Total Notes, fester Zins		5 270 961.45	2.46
Notes, variabler Zins			
USD			
USD EP PETROECU NOBLE SOVRGN FD-REG-S 3M LIBOR+563BP 14-24.09.19	2 620 000.00	546 063.16	0.25
Total USD		546 063.16	0.25
Total Notes, variabler Zins		546 063.16	0.25
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD SHARP EQUIPAMENTOS ELETR-REG-S*DEFAULT* 9.62500% 97-30.10.05	1 080 000.00	10.80	0.00
Total USD		10.80	0.00
ZAR			
ZAR TRANSNET SOC LTD-REG-S 9.50000% 13-13.05.21	6 740 000.00	483 996.77	0.22
Total ZAR		483 996.77	0.22
Total Medium-Term Notes, fester Zins		484 007.57	0.22
Medium-Term Notes, variabler Zins			
USD			
USD YPF SA-REG-S 3M BADLAR+400BP 16-07.07.20	115 000.00	38 255.39	0.02
Total USD		38 255.39	0.02
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		38 255.39	0.02
Anleihen, fester Zins			
MYR			
MYR MALAYSIA 3.41800% 12-15.08.22	2 950 000.00	694 895.08	0.32
MYR MALAYSIA 3.62000% 16-30.11.21	16 350 000.00	3 896 961.64	1.82
MYR MALAYSIA 3.65400% 14-31.10.19	800 000.00	191 483.62	0.09
MYR MALAYSIA 3.73300% 13-15.06.28	3 500 000.00	810 092.13	0.38
MYR MALAYSIA 3.80000% 16-17.08.23	3 100 000.00	735 451.57	0.34
MYR MALAYSIA 3.95500% 15-15.09.25	900 000.00	212 444.74	0.10
MYR MALAYSIA 4.07000% 16-30.09.26	3 550 000.00	836 416.31	0.39
MYR MALAYSIA 4.23200% 11-30.06.31	1 850 000.00	426 757.80	0.20
MYR MALAYSIA 4.25400% 15-31.05.35	500 000.00	112 868.44	0.05
MYR MALAYSIA 4.37800% 09-29.11.19	1 665 000.00	401 322.49	0.19
MYR MALAYSIA 4.49800% 10-15.04.30	500 000.00	118 943.24	0.05
MYR MALAYSIA 4.76200% 17-07.04.37	7 580 000.00	1 794 428.46	0.84
Total MYR		10 232 065.52	4.77
PEN			
PEN FONDO MIVIVIENDA SA-REG-S 7.00000% 17-14.02.24	4 125 000.00	1 310 588.15	0.61
PEN PERU, REPUBLIC OF 6.95000% 08-12.08.31	6 000 000.00	1 920 583.41	0.90
Total PEN		3 231 171.56	1.51
PHP			
PHP PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.90000% 12-26.11.22	14 000 000.00	247 664.06	0.11
Total PHP		247 664.06	0.11
PLN			
PLN POLAND, REPUBLIC OF 2.50000% 15-25.07.26	14 220 000.00	3 664 021.00	1.71
Total PLN		3 664 021.00	1.71
RUB			
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.60000% 11-14.04.21	66 879 000.00	992 908.79	0.46
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 8.15000% 12-03.02.27	185 950 000.00	2 718 740.23	1.27
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 6.80000% 12-11.12.19	105 921 000.00	1 568 853.71	0.73
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.00000% 13-25.01.23	23 570 000.00	337 694.97	0.16
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.50000% 15-18.08.21	224 870 000.00	3 317 002.54	1.55
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.75000% 16-16.09.26	159 910 000.00	2 290 102.76	1.07
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.70000% 17-23.03.33	156 500 000.00	2 168 010.91	1.01
RUB VNESHECONOMBANK STEP-DOWN 10-13.10.20	25 000 000.00	374 239.21	0.17
Total RUB		13 767 553.12	6.42
Total Anleihen, fester Zins		31 142 475.26	14.52
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		37 481 762.83	17.47
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Mexiko			
MXN HIPOTECARIA SU CASITA SA DE CV	15 777.00	0.01	0.00
Total Mexiko		0.01	0.00
Total Inhaberaktien		0.01	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Investment Fonds, closed end			
Bermuda			
USD SIDEK CREDITOR TRUST-B1	889 210.59	8.89	0.00
USD SIDEK CREDITOR TRUST-A1	222 274.28	2.22	0.00
Total Bermuda		11.11	0.00
Total Investment Fonds, closed end		11.11	0.00
Inländische Depositenzertifikate, Nullcoupon			
USD			
USD LOJAS ARAPUA INTL INC-DEFAULT CD 0.00000% 10.06.97-05.06.98	1 000 000.00	10.00	0.00
Total USD		10.00	0.00
Total Inländische Depositenzertifikate, Nullcoupon		10.00	0.00
Notes, fester Zins			
PEN			
PEN PERU, REPUBLIC OF-REG-S 6.35000% 16-12.08.28	5 700 000.00	1 764 660.03	0.82
Total PEN		1 764 660.03	0.82
Total Notes, fester Zins		1 764 660.03	0.82
Anleihen, fester Zins			
COP			
COP COLOMBIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.00000% 12-28.04.28	572 000 000.00	164 462.29	0.08
Total COP		164 462.29	0.08
Total Anleihen, fester Zins		164 462.29	0.08
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		1 929 143.44	0.90
Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Optionen auf Anleihe-Futures, klassisch			
USD			
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE CALL 120.00000 JAN19 21.12.18	74.00	15 031.25	0.01
Total USD		15 031.25	0.01
Total Optionen auf Anleihe-Futures, klassisch		15 031.25	0.01
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		15 031.25	0.01
Total des Wertpapierbestandes		207 958 510.91	96.96

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.03.19	-4.00	-1 468.76	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-1 468.76	0.00
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-1 468.76	0.00

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

Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

MXN GOLDMAN SACHS/INTEREST RATE SWAP REC 5.83500% 16-02.10.19	75 500 000.00	-87 251.93	-0.04
MXN GOLDMAN SACHS/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 16-02.10.19			
PLN BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP REC 1.83000% 16-10.10.19	12 950 000.00	728.25	0.00
PLN BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP PAYER 6MWIBR 16-10.10.19			
PLN BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP REC 2.14250% 17-17.01.20	5 000 000.00	20 567.65	0.01
PLN BARCLAYS/INTEREST RATE SWAP PAYER 6MWIB 17-17.01.20			
MXN GOLDMAN SACHS/INTEREST RATE SWAP REC 7.24500% 17-06.02.20	36 500 000.00	-31 457.41	-0.01
MXN GOLDMAN SACHS/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 17-06.02.20			
PLN LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.38500% 17-15.05.22	4 750 000.00	28 573.55	0.01
PLN LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6MWIB 17-15.05.22			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.27500% 17-06.05.22	42 000 000.00	-96 572.65	-0.05
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 17-06.05.22			
CLP GOLDMAN SACHS/INTEREST RATE SWAP REC 4.03000% 17-02.06.27	1 150 000 000.00	545.32	0.00
CLP GOLDMAN SACHS/INTEREST RATE SWAP PAYER CLICP 17-02.06.27			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.24500% 17-10.06.27	45 000 000.00	-260 511.36	-0.12
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXIBTIE17-10.06.27			
CLP GOLDMAN SACHS/INTEREST RATE SWAP REC 4.16000% 17-08.11.27	1 100 000 000.00	2 475.66	0.00
CLP GOLDMAN SACHS/INTEREST RATE SWAP PAYER CLICP 17-08.11.27			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.99500% 17-22.12.22	70 000 000.00	-103 754.09	-0.05
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 17-22.12.22			
BRL BANK OF AMERICA/INTEREST RATE SWAP REC 9.76000% 17-02.01.23	15 800 000.00	166 721.19	0.08
BRL BANK OF AMERICA/INTEREST RATE SWAP PAYER BZD 17-02.01.23			
BRL GOLDMAN SACHS/INTEREST RATE SWAP REC 8.60000% 18-02.01.21	50 000 000.00	332 876.06	0.16
BRL GOLDMAN SACHS/INTEREST RATE SWAP PAYER BZD 18-02.01.21			

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CLP HSBC/INTEREST RATE SWAP REC 4.43250% 18-01.10.28	1 400 000 000.00	46 545.56	0.02
CLP HSBC/INTEREST RATE SWAP PAYER CLICP 18-01.10.28			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.78500% 18-26.10.28	30 000 000.00	-46 843.11	-0.02
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 18-26.10.28			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze		-27 357.31	-0.01
Swaps und Forward-Swaps auf Währungen			
TRY GOLDMAN SACHS/CCY SWAP USD/TRY REC 10.87000% 17-15.05.22	3 800 000.00	-418 572.21	-0.20
TRY GOLDMAN SACHS/CCY SWAP USD/TRY PAYER 3ML 17-15.05.22			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Währungen		-418 572.21	-0.20
Swaps und Forward-Swaps auf Cross-Währungen			
TRY GOLDMAN SACHS/CCY SWAP TRY/USD REC 8.75000% 16-06.10.19	11 800 000.00	-1 831 618.89	-0.85
TRY GOLDMAN SACHS/CCY SWAP TRY/USD PAYER 3ML 16-06.10.19			
TRY BARCLAYS/CCY SWAP TRY/USD REC 11.41000% 17-10.02.20	8 200 000.00	-813 912.48	-0.38
TRY BARCLAYS/CCY SWAP TRY/USD PAYER 3ML 17-10.02.20			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Cross-Währungen		-2 645 531.37	-1.23
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		-3 091 460.89	-1.44
Total Derivative Instrumente		-3 092 929.65	-1.44

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

BRL	8 320 000.00	USD	2 066 772.66	13.12.2018	79 128.67	0.04
USD	931 836.53	BRL	3 810 000.00	13.12.2018	-50 841.84	-0.02
COP	437 000 000.00	USD	147 195.04	13.12.2018	-12 309.08	-0.01
MYR	5 383 000.00	USD	1 294 550.53	13.12.2018	-9 178.10	0.00
COP	764 000 000.00	USD	245 245.16	13.12.2018	-9 426.22	0.00
CLP	3 727 559 235.00	USD	5 424 350.23	13.12.2018	114 851.94	0.05
BRL	33 876 000.00	USD	8 118 095.33	13.12.2018	619 230.81	0.29
CLP	90.00	USD	0.13	13.12.2018	0.00	0.00
PEN	1 857 000.00	USD	557 406.57	13.12.2018	-8 792.56	0.00
USD	4 121 974.19	IDR	63 890 600 000.00	13.12.2018	-339 460.07	-0.16
USD	839 375.27	RUB	58 580 000.00	13.12.2018	-34 338.22	-0.02
MXN	260 445 000.00	USD	13 264 999.49	13.12.2018	-486 429.80	-0.23
USD	5 174 387.04	TRY	35 265 000.00	13.12.2018	-1 499 873.62	-0.70
RON	14 783 000.00	USD	3 684 420.41	13.12.2018	-85 208.70	-0.04
CZK	78 435 000.00	USD	3 547 245.96	13.12.2018	-124 275.10	-0.06
PLN	12 871 000.00	USD	3 461 919.16	13.12.2018	-65 463.15	-0.03
USD	1 652 458.00	ZAR	25 328 050.00	13.12.2018	-171 722.06	-0.08
HUF	1 372 079 705.00	USD	4 916 262.51	13.12.2018	-116 248.12	-0.05
USD	1 308 468.07	TRY	8 990 000.00	13.12.2018	-392 981.05	-0.18
USD	183 278.29	IDR	2 830 000 000.00	13.12.2018	-14 338.56	-0.01
MXN	4 050 000.00	USD	206 625.75	13.12.2018	-7 915.05	0.00
USD	102 533.34	ZAR	1 560 000.00	13.12.2018	-9 821.18	-0.01
TRY	5 910 000.00	USD	914 582.77	13.12.2018	203 944.96	0.10
TRY	830 000.00	USD	128 801.39	13.12.2018	28 284.57	0.01
IDR	2 830 000 000.00	USD	186 441.79	13.12.2018	11 175.06	0.01
USD	1 082 745.66	RUB	72 500 000.00	13.12.2018	1 417.08	0.00
USD	875 617.48	TRY	5 780 000.00	13.12.2018	-218 306.43	-0.10
COP	351 000 000.00	USD	117 078.05	13.12.2018	-8 737.15	0.00
IDR	3 340 000 000.00	USD	221 338.63	13.12.2018	11 891.15	0.01
RUB	8 840 000.00	USD	133 339.57	13.12.2018	-1 492.06	0.00
INR	78 600 000.00	USD	1 069 096.84	13.12.2018	56 648.05	0.03
ZAR	2 090 000.00	USD	145 418.84	13.12.2018	5 107.41	0.00
TRY	7 510 000.00	USD	1 174 049.66	13.12.2018	247 294.38	0.12
CZK	2 810 000.00	USD	129 865.63	13.12.2018	-7 234.81	0.00
PLN	522 000.00	USD	143 359.61	13.12.2018	-5 611.96	0.00
USD	258 051.74	IDR	3 910 000 000.00	13.12.2018	-14 980.72	-0.01
USD	331 642.05	PLN	1 210 000.00	13.12.2018	12 341.94	0.01
IDR	3 900 000 000.00	USD	258 654.99	13.12.2018	13 679.18	0.01
USD	266 816.04	HUF	73 500 000.00	13.12.2018	9 687.35	0.00
USD	952 292.04	RON	3 810 000.00	13.12.2018	24 672.71	0.01
COP	1 830 000 000.00	USD	611 770.05	13.12.2018	-46 915.79	-0.02
ARS	47 800 000.00	USD	1 065 774.80	13.12.2018	180 690.12	0.08
CLP	86 300 000.00	USD	131 683.93	13.12.2018	-3 440.99	0.00
USD	471 082.21	BRL	1 910 000.00	13.12.2018	-21 546.58	-0.01
USD	108 298.39	RON	436 000.00	13.12.2018	2 145.63	0.00
USD	125 060.61	CZK	2 770 000.00	13.12.2018	4 175.43	0.00
USD	157 318.33	RUB	10 400 000.00	13.12.2018	2 203.61	0.00
RUB	70 100 000.00	USD	1 065 511.48	13.12.2018	-19 978.60	-0.01
BRL	8 380 000.00	USD	2 166 102.31	13.12.2018	-4 725.73	0.00
USD	2 330 761.28	BRL	8 790 000.00	13.12.2018	63 637.16	0.03
TRY	1 470 000.00	USD	230 534.21	13.12.2018	47 678.27	0.02
USD	1 046 994.88	INR	78 600 000.00	13.12.2018	-78 750.01	-0.04
USD	2 151 128.24	TRY	13 300 000.00	13.12.2018	-366 032.31	-0.17
USD	156 462.56	MXN	2 970 000.00	13.12.2018	10 741.38	0.01
TRY	13 000 000.00	USD	2 181 618.13	13.12.2018	278 764.36	0.13
EUR	965 000.00	USD	1 110 920.16	13.12.2018	-17 219.20	-0.01
USD	152 874.44	RUB	10 100 000.00	13.12.2018	2 234.18	0.00
USD	258 874.29	IDR	3 960 000 000.00	13.12.2018	-17 649.64	-0.01
USD	323 952.68	MXN	6 400 000.00	13.12.2018	9 940.72	0.00
USD	135 371.46	TRY	771 000.00	13.12.2018	-10 548.15	-0.01
BRL	7 700 000.00	USD	2 082 222.36	13.12.2018	-96 231.95	-0.05
USD	251 557.17	MXN	5 140 000.00	13.12.2018	-633.69	0.00
USD	1 276 027.76	ARS	47 800 000.00	13.12.2018	29 562.84	0.01
USD	2 042 897.87	MXN	41 100 000.00	13.12.2018	26 352.29	0.01
COP	1 230 000 000.00	USD	385 729.88	13.12.2018	-6 073.74	0.00
USD	213 567.12	RUB	14 100 000.00	13.12.2018	3 267.35	0.00

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

MXN	41 400 000.00	USD	2 045 245.78	13.12.2018	-13 980.89	-0.01
USD	3 186 303.43	BRL	11 800 000.00	13.12.2018	142 837.60	0.07
CLP	174 000 000.00	USD	253 686.47	13.12.2018	4 879.82	0.00
USD	122 187.21	CZK	2 770 000.00	13.12.2018	1 302.03	0.00
BRL	415 000.00	USD	111 128.96	20.3.2019	-4 765.61	0.00
CLP	376 000 000.00	USD	554 858.70	13.12.2018	3 882.26	0.00
INR	39 200 000.00	USD	539 273.41	13.12.2018	22 166.79	0.01
USD	449 768.24	PLN	1 680 000.00	13.12.2018	6 442.46	0.00
MXN	9 740 000.00	USD	489 607.65	13.12.2018	-11 720.69	-0.01
HUF	151 000 000.00	USD	540 061.67	13.12.2018	-11 810.89	-0.01
USD	805 955.88	IDR	11 800 000 000.00	13.12.2018	-18 029.56	-0.01
USD	1 981 617.15	ZAR	27 800 000.00	13.12.2018	-20 598.01	-0.01
IDR	3 340 000 000.00	USD	226 281.28	13.12.2018	6 948.50	0.00
COP	745 000 000.00	USD	233 801.77	13.12.2018	-3 847.44	0.00
USD	598 334.27	MXN	12 300 000.00	13.12.2018	-5 157.47	0.00
USD	88 674.48	PEN	300 000.00	13.12.2018	45.40	0.00
USD	2 101 953.35	BRL	8 050 000.00	13.12.2018	25 690.64	0.01
USD	93 778.13	COP	300 000 000.00	13.12.2018	1 179.07	0.00
BRL	4 010 000.00	USD	1 020 797.80	13.12.2018	13 464.74	0.01
USD	181 195.59	PLN	689 000.00	13.12.2018	-620.76	0.00
HUF	141 000 000.00	USD	495 313.14	13.12.2018	-2 045.86	0.00
BRL	3 860 000.00	USD	1 003 327.10	13.12.2018	-7 752.68	0.00
PLN	4 010 000.00	USD	1 063 733.84	13.12.2018	-5 557.43	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-2 161 031.37	-1.01

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	12 613 873.44*	5.88
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-57 587.89	-0.03
Andere Aktiva und Passiva	-785 873.75	-0.36
Total des Nettovermögens	214 474 961.69	100.00

* Zum 30. November 2018 wurden gegenüber Goldman Sachs Bankguthaben in Höhe von USD 2 700 000 als Sicherheit eingesetzt.

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2018	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in EUR		67 044 887.20	83 700 787.56	77 099 729.91
Klasse I-A3-dist	LU0396346941			
Aktien im Umlauf		94 494.3280	128 294.3280	45 894.3280
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		112.88	118.83	130.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		112.88	118.83	130.43
Klasse P-4%-qdist²	LU1669357508			
Aktien im Umlauf		648.7160	100.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		90.42	93.56	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		90.42	93.56	-
Klasse P-acc	LU0214905043			
Aktien im Umlauf		108 935.7040	121 745.4010	172 776.3710
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		192.63	195.34	203.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		192.63	195.34	203.21
Klasse P-dist	LU0214904665			
Aktien im Umlauf		210 459.0160	232 757.0720	246 167.8760
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		114.52	119.86	130.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		114.52	119.86	130.23
Klasse Q-acc	LU1240773116			
Aktien im Umlauf		84 850.1240	129 903.5930	21 578.9110
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		104.94	106.09	109.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		104.94	106.09	109.71
Klasse Q-dist	LU1240773207			
Aktien im Umlauf		25 066.8580	30 603.9640	15 020.1220
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		92.86	97.52	105.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		92.86	97.52	105.02

¹ Siehe Erläuterung 1
² Erste NAV 12.9.2017

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Polen	21.70
Türkei	13.76
Rumänien	11.57
Russische Föderation (GUS)	9.14
Ungarn	7.51
Kroatien	7.35
Tschechische Republik	5.68
Bulgarien	4.32
Mazedonien	3.17
Kasachstan	2.06
Irland	2.04
Lettland	1.67
Luxemburg	1.64
Serbien	1.56
Litauen	1.28
Montenegro	1.25
Supranational	0.66
Grossbritannien	0.59
Ukraine	0.28
Vereinigte Staaten	0.01
Total	97.24

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Länder- & Zentralregierungen	89.14
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	4.31
Erdöl	1.68
Verkehr & Transport	1.44
Supranationale Organisationen	0.67
Total	97.24

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Europe (EUR)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.11.2018
Wertpapierbestand, Einstandswert	71 622 727.41
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-6 431 264.95
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	65 191 462.46
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 997 565.43
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 360.04
Forderungen aus Zeichnungen	19 904.64
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 046 771.66
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	62.65
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-515 852.81
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	36 923.82
Total Aktiva	67 778 197.89
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-662 227.65
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-34 534.74
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-29 262.20
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-4 849.45
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-2 436.65
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-36 548.30
Total Passiva	-733 310.69
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	67 044 887.20

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.6.2018-30.11.2018
Zinsertrag auf liquide Mittel	2 167.60
Zinsen auf Wertpapiere	1 627 861.95
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	20 495.78
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)	34 513.03
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	14 140.67
Total Erträge	1 699 179.03
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-4 131.86
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-392 820.08
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-15 683.22
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13)	-13 805.21
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-5 965.27
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-5 650.00
Total Aufwendungen	-438 055.64
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 261 123.39
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-1 208 420.22
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-21 926.64
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	78 747.84
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	634 848.22
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	39 508.94
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-134 979.52
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-612 221.38
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	648 902.01
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-1 543 248.11
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	6 386.68
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	9 433.80
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-447 728.44
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	36 923.82
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 938 232.25
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 289 330.24

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2018-30.11.2018
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	83 700 787.56
Zeichnungen	5 241 176.96
Rücknahmen	-19 034 884.75
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-13 793 707.79
Ausbezahlte Dividende	-1 572 862.33
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 261 123.39
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-612 221.38
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 938 232.25
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 289 330.24
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	67 044 887.20

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-30.11.2018
Klasse	I-A3-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	128 294.3280
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-33 800.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	94 494.3280
Klasse	P-4%-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	548.7160
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	648.7160
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	121 745.4010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 842.2160
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-19 651.9130
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	108 935.7040
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	232 757.0720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 883.7810
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-32 181.8370
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	210 459.0160
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	129 903.5930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	25 800.6750
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-70 854.1440
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	84 850.1240
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	30 603.9640
Anzahl der ausgegebenen Aktien	443.2640
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 980.3700
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	25 066.8580

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Europe (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-A3-dist	1.8.2018	6.8.2018	EUR	4.88
P-dist	1.8.2018	6.8.2018	EUR	3.69
Q-dist	1.8.2018	6.8.2018	EUR	3.60

Vierteljährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Europe (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-4%-qdist	10.7.2018	13.7.2018	EUR	0.92
P-4%-qdist	10.10.2018	15.10.2018	EUR	0.89

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2018

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

EUR

EUR	MACEDONIA GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 2.75000% 18-18.01.25	1 000 000.00	970 000.00	1.45
EUR	TURKEY, REPUBLIC OF 4.12500% 14-11.04.23	200 000.00	196 500.00	0.29
EUR	VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 4.03200% 13-21.02.23	400 000.00	404 000.00	0.60
Total EUR			1 570 500.00	2.34

USD

USD	KAZTRANS GAS JSC-REG-S 4.37500% 17-26.09.27	480 000.00	389 489.95	0.58
USD	UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 9.75000% 18-01.11.28	225 000.00	187 044.60	0.28
Total USD			576 534.55	0.86

Total Notes, fester Zins **2 147 034.55** **3.20**

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR

EUR	BULGARIA, REPUBLIC OF-REG-S 2.62500% 15-26.03.27	1 000 000.00	1 097 500.00	1.64
EUR	BULGARIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 15-26.03.35	770 000.00	808 500.00	1.21
EUR	GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 3.38900% 13-20.03.20	658 000.00	679 056.00	1.01
EUR	KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 1.55000% 18-09.11.23	1 000 000.00	995 000.00	1.48
EUR	LITHUANIA, REPUBLIC OF-REG-S 2.12500% 15-22.10.35	795 000.00	860 269.50	1.28
EUR	POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 2.37500% 16-18.01.36	420 000.00	451 054.17	0.67
EUR	POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 16-25.10.28	2 425 000.00	2 375 610.03	3.54
EUR	POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 2.00000% 16-25.10.46	200 000.00	198 116.62	0.30
EUR	ROMANIA-REG-S 2.50000% 18-08.02.30	500 000.00	468 125.00	0.70
EUR	ROMANIA-REG-S 2.75000% 15-29.10.25	1 100 000.00	1 183 875.00	1.77
EUR	ROMANIA-REG-S 3.62500% 14-24.04.24	570 000.00	646 380.00	0.96
EUR	ROMANIA-REG-S 3.87500% 15-29.10.35	1 767 000.00	1 736 077.50	2.59
EUR	TURKEY, REPUBLIC OF 3.25000% 17-14.06.25	1 200 000.00	1 066 500.00	1.59
Total EUR			12 566 063.82	18.74

USD

USD	BLACK SEA TRADE & DEVELOPMT BK-REG-S 4.87500% 16-06.05.21	500 000.00	445 032.45	0.67
Total USD			445 032.45	0.67

Total Medium-Term Notes, fester Zins **13 011 096.27** **19.41**

Anleihen, fester Zins

CZK

CZK	CZECH REPUBLIC 2.50000% 13-25.08.28	17 770 000.00	712 051.61	1.06
CZK	CZECH REPUBLIC 4.70000% 07-12.09.22	19 950 000.00	852 913.46	1.27
CZK	CZECH REPUBLIC-REG-S 5.70000% 09-25.05.24	35 600 000.00	1 662 542.52	2.48
CZK	CZECH REPUBLIC-REG-S 1.50000% 13-29.10.19	9 900 000.00	381 651.61	0.57
CZK	CZECH REPUBLIC-REG-S 0.95000% 15-15.05.30	6 000 000.00	201 572.68	0.30
Total CZK			3 810 731.88	5.68

EUR

EUR	BULGARIAN ENERGY HOLDING EAD-REG-S 3.50000% 18-28.06.25	1 000 000.00	991 250.00	1.48
EUR	CROATIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.87500% 14-30.05.22	1 600 000.00	1 766 000.00	2.63
EUR	CROATIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.00000% 15-11.03.25	1 000 000.00	1 070 000.00	1.59
EUR	CROATIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.00000% 17-20.03.27	1 150 000.00	1 198 875.00	1.79
EUR	CROATIA, REPUBLIC OF-REG-S 2.75000% 17-27.01.30	900 000.00	889 875.00	1.33
EUR	GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 3.12500% 16-17.11.23	415 000.00	417 593.75	0.62
EUR	HUNGARY, REPUBLIC OF-REG-S 1.75000% 17-10.10.27	550 000.00	553 300.00	0.82
EUR	LATVIA GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 1.37500% 16-16.05.36	425 000.00	407 652.06	0.61
EUR	LATVIA GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 0.37500% 16-07.10.26	515 000.00	494 580.25	0.74
EUR	LATVIA GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 2.25000% 17-15.02.47	200 000.00	214 987.20	0.32
EUR	MACEDONIA GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 3.97500% 14-24.07.21	1 100 000.00	1 155 000.00	1.72
EUR	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC-REG-S 2.62500% 16-28.04.23	700 000.00	735 000.00	1.10
EUR	MONTENEGRO, REPUBLIC OF-REG-S 3.37500% 18-21.04.25	850 000.00	836 187.50	1.25
EUR	POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.62500% 13-15.01.19	500 000.00	500 785.00	0.75
EUR	REPUBLIC OF TURKEY 5.20000% 18-16.02.26	500 000.00	490 000.00	0.73
EUR	RZD CAP PLC/RUSSIAN RAILWAYS REG-S 4.60000% 14-06.03.23	410 000.00	446 900.00	0.67
EUR	RZD CAPITAL PLC-REG-S LPN 3.37440% 13-20.05.21	500 000.00	520 000.00	0.77
EUR	TURKEY, REPUBLIC OF 4.35000% 13-12.11.21	860 000.00	869 675.00	1.30
Total EUR			13 557 660.76	20.22

HUF

HUF	HUNGARY, REPUBLIC OF 7.00000% 11-24.06.22	685 300 000.00	2 496 207.70	3.72
HUF	HUNGARY, REPUBLIC OF 3.25000% 15-22.10.31	203 700 000.00	600 186.90	0.90
HUF	HUNGARY, REPUBLIC OF 3.00000% 16-27.10.27	138 000 000.00	421 088.97	0.63
Total HUF			3 517 483.57	5.25

PLN

PLN	POLAND, REPUBLIC OF 5.75000% 01-23.09.22	6 460 000.00	1 703 718.57	2.54
PLN	POLAND, REPUBLIC OF 5.25000% 10-25.10.20	4 050 000.00	1 008 149.52	1.51
PLN	POLAND, REPUBLIC OF 5.75000% 10-25.10.21	5 600 000.00	1 448 005.31	2.16
PLN	POLAND, REPUBLIC OF 2.75000% 13-25.04.28	1 100 000.00	250 440.37	0.37
PLN	POLAND, REPUBLIC OF 3.25000% 14-25.07.25	4 150 000.00	1 000 067.83	1.49
PLN	POLAND, REPUBLIC OF 3.00000% 15-25.04.21	3 850 000.00	902 745.12	1.35
PLN	POLAND, REPUBLIC OF 2.50000% 16-25.07.27	4 470 000.00	1 005 835.31	1.50
PLN	POLAND, REPUBLIC OF 2.25000% 16-25.04.22	10 600 000.00	2 487 357.17	3.71
Total PLN			9 806 319.20	14.63

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Europe (EUR)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
RON			
RON ROMANIA 3.25000% 15-22.03.21	900 000.00	191 453.75	0.29
RON ROMANIA 3.50000% 15-19.12.22	1 275 000.00	267 450.85	0.40
RON ROMANIA 4.75000% 14-24.06.19	4 850 000.00	1 052 539.54	1.57
RON ROMANIA 5.75000% 13-29.04.20	2 250 000.00	499 506.63	0.74
RON ROMANIA 5.80000% 12-26.07.27	6 550 000.00	1 504 781.98	2.24
RON ROMANIA 5.85000% 13-26.04.23	900 000.00	205 494.37	0.31
Total RON		3 721 227.12	5.55
RUB			
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.05000% 13-19.01.28	25 400 000.00	304 202.38	0.45
Total RUB		304 202.38	0.45
TRY			
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 12.40000% 18-08.03.28	440 000.00	60 408.07	0.09
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 9.40000% 15-08.07.20	10 670 000.00	1 556 451.73	2.32
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 8.50000% 14-10.07.19	5 250 000.00	826 774.91	1.23
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 10.60000% 16-11.02.26	3 300 000.00	421 968.15	0.63
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 10.50000% 17-11.08.27	2 800 000.00	343 665.13	0.51
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 8.00000% 15-12.03.25	4 100 000.00	457 350.89	0.68
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 8.50000% 12-14.09.22	5 900 000.00	765 843.59	1.14
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 10.70000% 16-17.02.21	4 700 000.00	677 294.21	1.01
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 11.00000% 17-24.02.27	860 000.00	109 678.07	0.17
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 9.00000% 14-24.07.24	4 000 000.00	491 286.69	0.73
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 10.40000% 14-27.03.19	4 120 000.00	668 708.95	1.00
TRY TURKEY, REPUBLIC OF 8.80000% 13-27.09.23	1 790 000.00	226 325.84	0.34
Total TRY		6 605 756.23	9.85
UAH			
UAH BIZ FINANCE PLC FOR UKREXIMBANK-REG-S 16.50000% 18-02.03.21	14 450 000.00	395 206.13	0.59
Total UAH		395 206.13	0.59
USD			
USD SERBIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 4.87500% 13-25.02.20	1 175 000.00	1 045 539.86	1.56
Total USD		1 045 539.86	1.56
Total Anleihen, fester Zins		42 764 127.13	63.78
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		57 922 257.95	86.39
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Anleihen, fester Zins			
HUF			
HUF HUNGARY, REPUBLIC OF 6.50000% 08-24.06.19	70 900 000.00	226 633.96	0.34
Total HUF		226 633.96	0.34
PLN			
PLN POLAND, REPUBLIC OF 2.50000% 15-25.07.26	5 350 000.00	1 217 502.35	1.82
Total PLN		1 217 502.35	1.82
RUB			
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 8.15000% 12-03.02.27	17 750 000.00	229 206.83	0.34
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 6.80000% 12-11.12.19	17 200 000.00	225 002.06	0.33
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.00000% 13-25.01.23	113 850 000.00	1 440 640.82	2.15
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.50000% 15-18.08.21	75 450 000.00	982 949.49	1.47
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 8.50000% 15-17.09.31	89 500 000.00	1 171 869.98	1.75
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.75000% 16-16.09.26	14 700 000.00	185 932.09	0.28
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 7.70000% 17-23.03.33	129 530 000.00	1 584 802.54	2.36
Total RUB		5 820 403.81	8.68
Total Anleihen, fester Zins		7 264 540.12	10.84
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		7 264 540.12	10.84
Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Optionen auf Anleihe-Futures, klassisch			
USD			
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE CALL 120.00000 JAN19 21.12.18	26.00	4 664.39	0.01
Total USD		4 664.39	0.01
Total Optionen auf Anleihe-Futures, klassisch		4 664.39	0.01
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		4 664.39	0.01
Total des Wertpapierbestandes		65 191 462.46	97.24

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

Derivative Instrumente

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

Credit-Default-Swaps*

USD	BARCLAYS/RUSSIA CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 18-20.06.23	-1 900 000.00	36 923.82	0.06
Total Credit-Default-Swaps			36 923.82	0.06

Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			36 923.82	0.06
--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--	--	------------------	-------------

Total Derivative Instrumente			36 923.82	0.06
-------------------------------------	--	--	------------------	-------------

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

EUR	108 068.57	PLN	466 000.00	13.12.2018	-431.00	0.00
EUR	40 689.88	RON	191 000.00	13.12.2018	-340.59	0.00
EUR	3 772 861.55	USD	4 395 000.00	7.12.2018	-107 419.21	-0.16
RUB	29 000 000.00	USD	415 532.31	13.12.2018	15 014.05	0.02
EUR	948 668.13	TRY	7 568 000.00	13.12.2018	-315 097.29	-0.47
RON	953 000.00	EUR	203 475.96	13.12.2018	1 246.77	0.00
EUR	1 508 593.84	PLN	6 539 000.00	13.12.2018	-13 892.64	-0.02
RUB	27 784 000.00	EUR	338 932.60	13.12.2018	26 697.77	0.04
HUF	281 640 000.00	EUR	865 067.42	13.12.2018	4 265.81	0.01
EUR	420 154.45	TRY	3 370 000.00	13.12.2018	-142 595.21	-0.21
EUR	80 216.22	HUF	26 100 000.00	13.12.2018	-346.19	0.00
TRY	2 710 000.00	EUR	356 408.38	13.12.2018	96 129.18	0.14
USD	535 000.00	EUR	455 677.87	7.12.2018	16 665.75	0.02
EUR	44 719.43	PLN	193 000.00	13.12.2018	-217.09	0.00
EUR	403 581.28	RUB	32 000 000.00	13.12.2018	-17 530.57	-0.03
EUR	332 598.59	TRY	2 600 000.00	13.12.2018	-101 570.29	-0.15
EUR	45 549.84	RON	214 000.00	13.12.2018	-421.48	0.00
EUR	67 830.24	USD	80 000.00	7.12.2018	-2 800.58	0.00
EUR	535 941.73	RON	2 520 000.00	13.12.2018	-5 402.75	-0.01
EUR	88 620.78	TRY	645 000.00	13.12.2018	-19 086.50	-0.03
RUB	32 600 000.00	EUR	422 599.93	13.12.2018	6 407.77	0.01
RUB	27 800 000.00	EUR	364 590.16	13.12.2018	1 250.76	0.00
EUR	594 335.21	USD	690 000.00	7.12.2018	-14 855.63	-0.02
USD	225 000.00	EUR	195 247.08	7.12.2018	3 402.11	0.00
USD	880 000.00	EUR	758 548.56	7.12.2018	18 390.48	0.03
EUR	738 809.41	TRY	5 300 000.00	13.12.2018	-146 227.15	-0.22
TRY	5 200 000.00	EUR	750 055.53	13.12.2018	118 282.23	0.18
EUR	206 078.39	RUB	15 700 000.00	13.12.2018	-529.61	0.00
PLN	4 090 000.00	EUR	948 563.95	13.12.2018	3 717.70	0.00
EUR	208 419.53	HUF	67 400 000.00	13.12.2018	377.14	0.00
EUR	107 126.45	CZK	2 780 000.00	13.12.2018	81.29	0.00
EUR	316 446.20	TRY	2 110 000.00	13.12.2018	-35 898.55	-0.05
EUR	162 528.79	RUB	12 300 000.00	13.12.2018	663.92	0.00
PLN	3 680 000.00	EUR	855 339.54	13.12.2018	1 481.11	0.00
EUR	696 353.21	USD	795 000.00	7.12.2018	-5 540.58	-0.01
PLN	342 000.00	EUR	79 145.25	13.12.2018	483.19	0.00
RUB	23 500 000.00	EUR	311 789.77	13.12.2018	-2 535.75	0.00
EUR	319 909.97	USD	365 000.00	7.12.2018	-2 343.15	0.00
RUB	4 390 000.00	EUR	58 245.91	13.12.2018	-474.63	0.00
EUR	61 775.66	CZK	1 600 000.00	13.12.2018	166.94	0.00
EUR	185 522.21	RUB	14 000 000.00	13.12.2018	1 285.77	0.00
EUR	182 060.50	PLN	789 000.00	13.12.2018	-1 643.71	0.00
USD	350 000.00	EUR	304 061.22	7.12.2018	4 948.62	0.01
USD	1 015 000.00	EUR	885 688.20	7.12.2018	10 440.35	0.01
USD	860 000.00	EUR	762 282.95	7.12.2018	-3 001.62	0.00
EUR	67 912.41	PLN	292 000.00	13.12.2018	-74.45	0.00
RUB	2 600 000.00	EUR	34 117.72	13.12.2018	97.62	0.00
TRY	2 760 000.00	EUR	364 479.90	13.12.2018	96 407.07	0.14
EUR	52 323.05	TRY	315 000.00	13.12.2018	-278.18	0.00
EUR	654 547.72	USD	745 000.00	7.12.2018	-3 201.81	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-515 852.81	-0.77

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			1 997 565.43	2.98
Andere Aktiva und Passiva			334 788.30	0.49
Total des Nettovermögens			67 044 887.20	100.00

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

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (CHF)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2018	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in CHF		39 922 773.20	42 799 635.10	72 916 557.56
Klasse K-1-acc	LU1029157390			
Aktien im Umlauf		0.8000	0.8000	1.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		5 367 524.84	5 378 263.93	5 421 924.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		5 367 524.84	5 378 263.93	5 421 924.09
Klasse K-1-dist	LU1029157473			
Aktien im Umlauf		1.4000	1.4000	5.5000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		5 175 540.84	5 185 895.11	5 234 783.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		5 175 540.84	5 185 895.11	5 234 783.76
Klasse P-acc	LU1029156749			
Aktien im Umlauf		71 864.3930	81 140.4840	118 227.9810
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		105.60	106.00	107.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		105.60	106.00	107.24
Klasse P-dist	LU1029156822			
Aktien im Umlauf		87 821.9010	95 032.9740	114 853.5790
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		98.79	99.78	101.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		98.79	99.78	101.75
Klasse Q-acc	LU1029157044			
Aktien im Umlauf		70 489.9870	79 360.1290	84 948.4180
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		102.61	102.86	103.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		102.61	102.86	103.81
Klasse Q-dist	LU1029157127			
Aktien im Umlauf		49 667.3040	50 164.6800	54 307.9460
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		98.36	99.48	101.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		98.36	99.48	101.64

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	84.49
Serbien	5.79
Cayman-Inseln	4.84
Niederlande	1.70
China	1.02
Türkei	0.91
Total	98.75

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Länder- & Zentralregierungen	90.29
Telekommunikation	4.84
Banken & Kreditinstitute	1.92
Erdöl	1.70
Total	98.75

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	30.11.2018
Wertpapierbestand, Einstandswert	39 084 786.22
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	340 902.03
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	39 425 688.25
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	292 316.65
Zinsforderungen aus Wertpapieren	203 828.37
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	17 088.64
Total Aktiva	39 938 921.91
Passiva	
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-11 859.73
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 308.81
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-980.17
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-16 148.71
Total Passiva	-16 148.71
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	39 922 773.20

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.6.2018-30.11.2018
Zinsertrag auf liquide Mittel	2 393.62
Zinsen auf Wertpapiere	579 963.71
Dividenden	29 951.27
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)	5 887.82
Total Erträge	618 196.42
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-150 090.36
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-10 156.02
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13)	-2 355.13
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-3 277.63
Total Aufwendungen	-165 879.14
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	452 317.28
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	1 233 341.40
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	57 331.56
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-708 015.12
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	129 465.53
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	712 123.37
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	1 164 440.65
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-895 030.58
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	269 587.48
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-660 832.89
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 286 275.99
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-121 835.34

Veränderungen des Nettovermögens

	CHF
	1.6.2018-30.11.2018
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	42 799 635.10
Rücknahmen	-2 653 468.83
Total Rücknahmen	-2 653 468.83
Ausbezahlte Dividende	-101 557.73
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	452 317.28
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	712 123.37
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 286 275.99
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-121 835.34
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	39 922 773.20

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-30.11.2018
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.8000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.8000
Klasse	K-1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1.4000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1.4000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	81 140.4840
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 276.0910
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	71 864.3930
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	95 032.9740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 211.0730
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	87 821.9010
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	79 360.1290
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 870.1420
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	70 489.9870
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	50 164.6800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-497.3760
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	49 667.3040

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Emerging Markets Bonds 2018 (CHF)				
	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-dist	1.8.2018	6.8.2018	CHF	0.00
P-dist	1.8.2018	6.8.2018	CHF	0.62
Q-dist	1.8.2018	6.8.2018	CHF	0.87

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Treasury-Bills, Nullcoupon			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 07.12.17-06.12.18	4 120 000.00	4 116 593.73	10.31
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 04.01.18-03.01.19	4 800 000.00	4 787 632.53	11.99
Total USD		8 904 226.26	22.30
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		8 904 226.26	22.30
Notes, fester Zins			
USD			
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 8.37500% 07-10.12.18	678 000.00	677 898.08	1.70
USD YAPI VE KREDI BANKASI AS-REG-S 5.25000% 13-03.12.18	365 000.00	362 482.98	0.91
Total USD		1 040 381.06	2.61
Total Notes, fester Zins		1 040 381.06	2.61
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD AGRICULTURAL BANK OF CHINA/HK-REG-S 2.87500% 13-10.12.18	407 000.00	406 711.24	1.02
Total USD		406 711.24	1.02
Total Medium-Term Notes, fester Zins		406 711.24	1.02
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD OOREDOO TAMWHEEL LTD-REG-S 3.03900% 13-03.12.18	1 935 000.00	1 932 775.38	4.84
USD SERBIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 5.87500% 13-03.12.18	2 315 000.00	2 313 495.25	5.80
Total USD		4 246 270.63	10.64
Total Anleihen, fester Zins		4 246 270.63	10.64
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 13-31.12.18	3 650 000.00	3 645 565.65	9.13
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 11-31.12.18	4 000 000.00	3 994 764.47	10.01
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 17-31.12.18	4 000 000.00	3 994 388.52	10.00
Total USD		11 634 718.64	29.14
Total Treasury-Notes, fester Zins		11 634 718.64	29.14
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		26 232 307.83	65.71
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Treasury-Bills, Nullcoupon			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 14.06.18-13.12.18	4 700 000.00	4 694 139.89	11.76
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 21.06.18-20.12.18	3 610 000.00	3 603 988.59	9.02
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 12.07.18-10.01.19	4 910 000.00	4 895 251.94	12.26
Total USD		13 193 380.42	33.04
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		13 193 380.42	33.04
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		13 193 380.42	33.04
Total des Wertpapierbestandes		39 425 688.25	98.75
Devisenterminkontrakte			
Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)			
CHF 39 835 000.00	USD 39 925 511.13	20.12.2018	17 088.64
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)			17 088.64
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		292 316.65	0.73
Andere Aktiva und Passiva		187 679.66	0.48
Total des Nettovermögens		39 922 773.20	100.00

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (EUR)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2018	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in EUR		51 823 695.29	64 379 952.80	75 015 766.98
Klasse K-1-acc	LU1029156319			
Aktien im Umlauf		2.3000	3.5000	3.5000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		3 304 714.37	3 303 747.48	3 321 853.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		3 304 714.37	3 303 747.48	3 321 853.19
Klasse K-1-dist	LU1029156400			
Aktien im Umlauf		3.8000	4.9000	4.9000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		2 981 399.11	3 054 057.04	3 143 556.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		2 981 399.11	3 054 057.04	3 143 556.96
Klasse P-acc	LU1029155857			
Aktien im Umlauf		126 138.4490	137 841.3740	168 686.8910
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		108.36	108.52	109.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		108.36	108.52	109.51
Klasse P-dist	LU1029156079			
Aktien im Umlauf		68 576.9660	85 920.9670	96 721.6670
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.22	101.66	104.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		99.22	101.66	104.38
Klasse Q-acc	LU1029156152			
Aktien im Umlauf		88 267.7600	100 384.1670	141 751.6230
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		104.23	104.25	104.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		104.23	104.25	104.93
Klasse Q-dist	LU1029156236			
Aktien im Umlauf		33 028.5430	36 881.3350	44 083.4680
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		97.50	100.13	103.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		97.50	100.13	103.06

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	82.99
Serbien	6.71
Cayman-Inseln	5.92
Niederlande	1.54
China	0.76
Türkei	0.69
Total	98.61

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Länder- & Zentralregierungen	89.70
Telekommunikation	5.92
Erdöl	1.54
Banken & Kreditinstitute	1.45
Total	98.61

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.11.2018
Wertpapierbestand, Einstandswert	50 418 804.54
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	682 011.72
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	51 100 816.26
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	507 831.60
Zinsforderungen aus Wertpapieren	274 499.97
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	11 646.70
Total Aktiva	51 894 794.53
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-108.19
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-49 605.00
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-15 186.66
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-4 295.17
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 904.22
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-21 386.05
Total Passiva	-71 099.24
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	51 823 695.29

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.6.2018-30.11.2018
Zinsertrag auf liquide Mittel	2 590.69
Zinsen auf Wertpapiere	789 656.36
Dividenden	49 579.34
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)	15 647.97
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	6 731.12
Total Erträge	864 205.48
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-205 889.61
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-13 807.65
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13)	-6 259.19
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-4 629.79
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1.01
Total Aufwendungen	-230 587.25
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	633 618.23
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	1 020 655.44
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	517 577.55
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-2 693 355.65
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-101 850.23
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 256 972.89
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-623 354.66
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-274 111.28
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	428 818.80
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	424 434.94
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	579 142.46
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-44 212.20

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2018-30.11.2018
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	64 379 952.80
Rücknahmen	-11 908 650.20
Total Rücknahmen	-11 908 650.20
Ausbezahlte Dividende	-603 395.11
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	633 618.23
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 256 972.89
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	579 142.46
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-44 212.20
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	51 823 695.29

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-30.11.2018
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3.5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1.2000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2.3000
Klasse	K-1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4.9000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1.1000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3.8000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	137 841.3740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 702.9250
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	126 138.4490
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	85 920.9670
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 344.0010
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	68 576.9660
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	100 384.1670
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 116.4070
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	88 267.7600
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	36 881.3350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 852.7920
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	33 028.5430

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Emerging Markets Bonds 2018 (EUR)				
	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-dist	1.8.2018	6.8.2018	EUR	73 522.47
P-dist	1.8.2018	6.8.2018	EUR	2.29
Q-dist	1.8.2018	6.8.2018	EUR	2.61

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Treasury-Bills, Nullcoupon			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 07.12.17-06.12.18	5 800 000.00	5 121 637.53	9.88
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 04.01.18-03.01.19	7 800 000.00	6 875 657.39	13.27
Total USD		11 997 294.92	23.15
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		11 997 294.92	23.15
Notes, fester Zins			
USD			
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 8.37500% 07-10.12.18	901 000.00	796 158.53	1.54
USD YAPI VE KREDI BANKASI AS-REG-S 5.25000% 13-03.12.18	410 000.00	359 847.65	0.69
Total USD		1 156 006.18	2.23
Total Notes, fester Zins		1 156 006.18	2.23
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD AGRICULTURAL BANK OF CHINA/HK-REG-S 2.87500% 13-10.12.18	443 000.00	391 233.07	0.75
Total USD		391 233.07	0.75
Total Medium-Term Notes, fester Zins		391 233.07	0.75
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD OOREDOO TAMWEEL LTD-REG-S 3.03900% 13-03.12.18	3 473 000.00	3 065 810.11	5.92
USD SERBIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 5.87500% 13-03.12.18	3 940 000.00	3 479 796.87	6.71
Total USD		6 545 606.98	12.63
Total Anleihen, fester Zins		6 545 606.98	12.63
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 13-31.12.18	5 400 000.00	4 766 568.87	9.20
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 11-31.12.18	5 400 000.00	4 766 120.32	9.20
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 17-31.12.18	5 450 000.00	4 809 798.36	9.28
Total USD		14 342 487.55	27.68
Total Treasury-Notes, fester Zins		14 342 487.55	27.68
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		34 432 628.70	66.44
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Treasury-Bills, Nullcoupon			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 14.06.18-13.12.18	5 900 000.00	5 207 751.29	10.05
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 21.06.18-20.12.18	5 000 000.00	4 411 499.80	8.52
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 12.07.18-10.01.19	8 000 000.00	7 048 936.47	13.60
Total USD		16 668 187.56	32.17
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		16 668 187.56	32.17
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		16 668 187.56	32.17
Total des Wertpapierbestandes		51 100 816.26	98.61
Devisenterminkontrakte			
Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)			
EUR 51 805 000.00	USD 58 748 424.15	20.12.2018	11 417.99
USD 164 730.02	EUR 145 000.00	20.12.2018	228.71
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)			11 646.70
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		507 831.60	0.98
Andere Aktiva und Passiva		203 400.73	0.39
Total des Nettovermögens		51 823 695.29	100.00

UBS (Lux) Bond SICAV

– Emerging Markets Bonds 2018 (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2018	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in USD		103 060 277.01	116 003 238.85	150 138 098.37
Klasse K-1-acc	LU1029155345			
Aktien im Umlauf		2.0000	2.0000	2.2000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 853 401.07	5 778 287.98	5 670 950.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		5 853 401.07	5 778 287.98	5 670 950.40
Klasse K-1-dist	LU1029155428			
Aktien im Umlauf		1.5000	1.9000	4.3000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 194 027.19	5 276 731.13	5 328 145.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		5 194 027.19	5 276 731.13	5 328 145.12
Klasse P-acc	LU1029154967			
Aktien im Umlauf		317 028.1460	366 814.4010	446 919.8460
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		115.16	113.88	112.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		115.16	113.88	112.16
Klasse P-dist	LU1029155006			
Aktien im Umlauf		266 494.4750	300 823.8220	350 030.7490
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		103.58	105.07	106.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		103.58	105.07	106.13
Klasse Q-acc	LU1029155188			
Aktien im Umlauf		88 723.2100	95 138.3720	118 520.6190
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		116.49	115.06	113.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		116.49	115.06	113.04
Klasse Q-dist	LU1029155261			
Aktien im Umlauf		87 822.3950	95 777.8140	132 267.9470
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		103.79	105.40	106.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		103.79	105.40	106.44

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	84.74
Serbien	5.98
Cayman-Inseln	5.26
Niederlande	1.40
China	0.88
Türkei	0.66
Total	98.92

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Länder- & Zentralregierungen	90.72
Telekommunikation	5.26
Banken & Kreditinstitute	1.54
Erdöl	1.40
Total	98.92

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2018
Wertpapierbestand, Einstandswert	102 088 401.00
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-141 520.48
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	101 946 880.52
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	714 197.35
Zinsforderungen aus Wertpapieren	518 437.22
Total Aktiva	103 179 515.09
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-72 499.00
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-33 364.50
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-8 541.70
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-4 832.88
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-46 739.08
Total Passiva	-119 238.08
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	103 060 277.01

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2018-30.11.2018
Zinsertrag auf liquide Mittel	5 538.96
Zinsen auf Wertpapiere	1 407 640.37
Dividenden	99 235.87
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)	26 193.27
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	3 857.51
Total Erträge	1 542 465.98
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-432 216.69
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-26 742.34
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13)	-10 477.31
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-8 698.39
Total Aufwendungen	-478 134.73
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 064 331.25
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-1 678 327.35
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	113 781.36
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	88.28
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 564 457.71
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-500 126.46
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	1 509 191.51
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	266 207.97
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 775 399.48
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 275 273.02

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2018-30.11.2018
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	116 003 238.85
Rücknahmen	-12 944 383.90
Total Rücknahmen	-12 944 383.90
Ausbezahlte Dividende	-1 273 850.96
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 064 331.25
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 564 457.71
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 775 399.48
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 275 273.02
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	103 060 277.01

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-30.11.2018
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2.0000
Klasse	K-1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1.9000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.4000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1.5000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	366 814.4010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-49 786.2550
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	317 028.1460
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	300 823.8220
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-34 329.3470
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	266 494.4750
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	95 138.3720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 415.1620
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	88 723.2100
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	95 777.8140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 955.4190
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	87 822.3950

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Emerging Markets Bonds 2018 (USD)				
	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-dist	1.8.2018	6.8.2018	USD	150 086.03
P-dist	1.8.2018	6.8.2018	USD	2.65
Q-dist	1.8.2018	6.8.2018	USD	2.90

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Treasury-Bills, Nullcoupon			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 07.12.17-06.12.18	12 820 000.00	12 817 732.40	12.44
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 04.01.18-03.01.19	12 700 000.00	12 675 516.81	12.30
Total USD		25 493 249.21	24.74
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		25 493 249.21	24.74
Notes, fester Zins			
USD			
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 8.37500% 07-10.12.18	1 446 000.00	1 446 723.00	1.40
USD YAPI VE KREDI BANKASI AS-REG-S 5.25000% 13-03.12.18	685 000.00	680 718.75	0.66
Total USD		2 127 441.75	2.06
Total Notes, fester Zins		2 127 441.75	2.06
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD AGRICULTURAL BANK OF CHINA/HK-REG-S 2.87500% 13-10.12.18	910 000.00	909 945.86	0.88
Total USD		909 945.86	0.88
Total Medium-Term Notes, fester Zins		909 945.86	0.88
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD OOREDOO TAMWEEL LTD-REG-S 3.03900% 13-03.12.18	5 420 000.00	5 417 290.00	5.26
USD SERBIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 5.87500% 13-03.12.18	6 165 000.00	6 165 000.00	5.98
Total USD		11 582 290.00	11.24
Total Anleihen, fester Zins		11 582 290.00	11.24
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 13-31.12.18	10 850 000.00	10 843 866.93	10.52
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 11-31.12.18	9 550 000.00	9 543 703.59	9.26
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 17-31.12.18	9 600 000.00	9 592 767.75	9.31
Total USD		29 980 338.27	29.09
Total Treasury-Notes, fester Zins		29 980 338.27	29.09
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		70 093 265.09	68.01
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Treasury-Bills, Nullcoupon			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 14.06.18-13.12.18	9 800 000.00	9 794 147.24	9.50
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 21.06.18-20.12.18	8 600 000.00	8 591 263.52	8.34
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 12.07.18-10.01.19	13 500 000.00	13 468 204.67	13.07
Total USD		31 853 615.43	30.91
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		31 853 615.43	30.91
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		31 853 615.43	30.91
Total des Wertpapierbestandes		101 946 880.52	98.92
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		714 197.35	0.69
Andere Aktiva und Passiva		399 199.14	0.39
Total des Nettovermögens		103 060 277.01	100.00

UBS (Lux) Bond SICAV

– Emerging Markets Bonds 2021 (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2018	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in USD		84 829 528.18	88 737 434.23	72 711 834.52
Klasse K-1-acc	LU1562322385			
Aktien im Umlauf		1.9000	1.9000	1.4000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 051 411.67	5 034 608.71	5 001 748.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		5 051 411.67	5 034 608.71	5 001 748.17
Klasse K-1-dist	LU1562322468			
Aktien im Umlauf		1.0000	1.0000	0.9000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		4 854 959.79	4 955 209.76	5 001 748.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		4 854 959.79	4 955 209.76	5 001 748.18
Klasse K-1-qdist	LU1562322542			
Aktien im Umlauf		0.2000	0.2000	0.2000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		4 897 374.00	4 941 708.00	5 001 748.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		4 897 374.00	4 941 708.00	5 001 747.90
Klasse K-X-acc²	LU1586331834			
Aktien im Umlauf		50 000.0000	50 000.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		99.73	99.10	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		99.73	99.10	-
Klasse P-acc	LU1562321817			
Aktien im Umlauf		182 362.3550	197 612.3580	112 201.3460
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.64	100.43	100.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		100.64	100.43	100.03
Klasse P-dist	LU1562321908			
Aktien im Umlauf		82 741.9470	83 526.9470	65 920.0240
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		97.13	99.01	100.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		97.13	99.01	100.03
Klasse P-qdist	LU1562322039			
Aktien im Umlauf		25 745.6360	30 745.6360	31 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		97.91	98.78	100.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		97.91	98.78	100.03
Klasse Q-acc	LU1562322112			
Aktien im Umlauf		182 702.1360	191 277.1360	222 030.4400
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.03	100.69	100.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		101.03	100.69	100.04
Klasse Q-dist	LU1562322203			
Aktien im Umlauf		175 521.0440	180 221.0440	170 730.7590
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		97.10	99.10	100.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		97.10	99.10	100.03

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 8.9.2017

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Indonesien	6.24
Luxemburg	6.17
Südkorea	5.86
Mexiko	5.42
Britische Jungferninseln	5.02
Türkei	4.38
Indien	3.85
Südafrika	3.47
Chile	3.33
Argentinien	3.15
Ungarn	3.14
Cayman-Inseln	2.75
Dominikanische Republik	2.68
Kroatien	2.56
Brasilien	2.53
Niederlande	2.45
Kolumbien	2.27
Costa Rica	2.21
Ägypten	2.03
Polen	2.01
Bermuda	1.49
Saudiarabien	1.41
Vereinigte Arabische Emirate	1.40
Curaçao	1.14
Malaysia	1.14
Kenia	1.13
Serbien	1.13
Namibien	1.11
Senegal	1.11
Ukraine	0.95
Sri Lanka	0.94
Armenien	0.87
Supranational	0.86
El Salvador	0.86
Mongolei	0.86
Bahrain	0.85
Georgien	0.85
Nigeria	0.85
Pakistan	0.84
Vietnam	0.83
Honduras	0.83
Ecuador	0.79
Libanon	0.71
Israel	0.71
Hongkong	0.64
Peru	0.59
Vereinigte Republik Tansania	0.46
Total	96.87

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Länder- & Zentralregierungen	29.96
Banken & Kreditinstitute	15.86
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	15.23
Erdöl	10.17
Energie- & Wasserversorgung	6.06
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	3.03
Diverse Dienstleistungen	2.85
Supranationale Organisationen	2.56
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.27
Elektrische Geräte & Komponenten	1.98
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.38
Bergbau, Kohle & Stahl	1.13
Kantone, Bundesstaaten	0.97
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.81
Verkehr & Transport	0.76
Immobilien	0.67
Baugewerbe & Baumaterial	0.59
Telekommunikation	0.30
Elektronik & Halbleiter	0.29
Total	96.87

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2018
Wertpapierbestand, Einstandswert	87 387 951.02
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-5 210 390.80
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	82 177 560.22
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 733 815.54
Zinsforderungen aus Wertpapieren	950 339.29
Total Aktiva	84 861 715.05
Passiva	
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-22 631.69
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-7 030.72
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-2 524.46
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-32 186.87
Total Passiva	-32 186.87
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	84 829 528.18

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2018-30.11.2018
Zinsertrag auf liquide Mittel	1 857.20
Zinsen auf Wertpapiere	2 325 434.33
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)	57 819.18
Total Erträge	2 385 110.71
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-282 147.80
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-21 383.09
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13)	-23 127.67
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-6 751.32
Total Aufwendungen	-333 409.88
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 051 700.83
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-593 334.37
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	30.07
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-593 304.30
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	1 458 396.53
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-1 193 191.05
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 193 191.05
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	265 205.48

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2018-30.11.2018
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	88 737 434.23
Rücknahmen	-3 420 138.70
Total Rücknahmen	-3 420 138.70
Ausbezahlte Dividende	-752 972.83
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 051 700.83
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-593 304.30
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 193 191.05
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	265 205.48
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	84 829 528.18

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-30.11.2018
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1.9000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1.9000
Klasse	K-1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1.0000
Klasse	K-1-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.2000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.2000
Klasse	K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	50 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	50 000.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	197 612.3580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 250.0030
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	182 362.3550
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	83 526.9470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-785.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	82 741.9470
Klasse	P-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	30 745.6360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 000.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	25 745.6360
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	191 277.1360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 575.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	182 702.1360
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	180 221.0440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 700.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	175 521.0440

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD)				
	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-dist	1.8.2018	6.8.2018	USD	117 095.63
K-1-qdist	15.6.2018	20.6.2018	USD	30 242.13
K-1-qdist	17.9.2018	20.9.2018	USD	30 242.13
P-dist	1.8.2018	6.8.2018	USD	2.09
P-qdist	15.6.2018	20.6.2018	USD	0.54
P-qdist	17.9.2018	20.9.2018	USD	0.54
Q-dist	1.8.2018	6.8.2018	USD	2.34

UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2021 (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2018

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD

USD ADANI PORTS&SPECIAL ECO ZONE LTD-REG-S 3.50000% 15-29.07.20	355 000.00	350 151.91	0.41
USD AES GENER SA-REG-S 5.25000% 11-15.08.21	146 000.00	148 999.57	0.18
USD BANCO DO BRASIL SA-REG-S-SUB 5.37500% 10-15.01.21	485 000.00	491 947.62	0.58
USD BANCO NACIONAL DE COSTA RICA-REG-S 5.87500% 16-25.04.21	985 000.00	956 681.25	1.13
USD BANCO NACIONAL DE DESENV ECO&SOC-REG-S 5.50000% 10-12.07.20	405 000.00	414 766.58	0.49
USD BANCOLOMBIA SA 5.95000% 11-03.06.21	715 000.00	739 131.25	0.87
USD BBVA BANCOMER SA/TEXAS-REG-S-SUB 6.50000% 11-10.03.21	270 000.00	276 277.50	0.33
USD BRASKEM FINANCE LTD-REG-S 5.75000% 11-15.04.21	1 020 000.00	1 046 571.00	1.23
USD BUENOS AIRES, PROVINCE OF-REG-S 9.95000% 15-09.06.21	845 000.00	825 987.50	0.97
USD CABLEVISION SA/ARGENTINA-REG-S 6.50000% 16-15.06.21	265 000.00	259 037.50	0.31
USD CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA-REG-S 5.75000% 11-27.10.21	1 250 000.00	1 243 750.00	1.47
USD COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD-REG-S 4.87500% 11-26.05.21	1 885 000.00	1 868 506.25	2.20
USD DELEK & AVNER TAMAR BOND LTD-144A 4.43500% 14-30.12.20	280 000.00	280 000.00	0.33
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 5.75000% 10-29.04.20	985 000.00	991 156.25	1.17
USD EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO-REG-S 4.75000% 11-06.12.21	945 000.00	945 000.00	1.11
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 4.37500% 11-15.09.21	1 315 000.00	1 344 212.72	1.58
USD GAZ CAPITAL SA-REG-S LPN 5.99900% 11-23.01.21	1 660 000.00	1 705 152.00	2.01
USD HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK LTD-REG-S 6.25000% 13-21.10.20	1 845 000.00	1 920 552.19	2.26
USD HUNGARY, REPUBLIC OF 6.37500% 11-29.03.21	706 000.00	745 288.90	0.88
USD INDIAN OIL CORP-REG-S 5.62500% 11-02.08.21	600 000.00	621 243.00	0.73
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.87500% 11-05.05.21	755 000.00	769 809.32	0.91
USD INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELEC-REG-S 6.95000% 11-10.11.21	950 000.00	920 312.50	1.08
USD ISRAEL ELECTRIC CORP LTD-REG-S 9.37500% 09-28.01.20	300 000.00	319 845.00	0.38
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 4.62500% 11-16.11.21	670 000.00	690 063.15	0.81
USD KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 4.75000% 11-13.07.21	1 400 000.00	1 437 135.00	1.69
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 2.12500% 16-14.04.21	1 110 000.00	1 071 544.05	1.26
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 2.00000% 16-24.10.21	450 000.00	428 802.75	0.51
USD MARFRIG HOLDINGS EUROPE BV-REG-S 6.87500% 14-24.06.19	546 000.00	546 362.50	0.64
USD MYRIAD INTERNATIONAL HOLDINGS BV-REG-S 6.00000% 13-18.07.20	930 000.00	954 412.50	1.12
USD NAMIBIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.50000% 11-03.11.21	960 000.00	944 400.00	1.11
USD NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 6.75000% 11-28.01.21	710 000.00	717 987.50	0.85
USD NORTHERN LIGHTS/REP OF ANGOLA-REG-S LPN 7.00000% 12-17.08.19	1 325 000.00	249 828.75	0.29
USD OLEODUCTO CENTRAL SA-REG-S 4.00000% 14-07.05.21	995 000.00	981 318.75	1.16
USD PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT-REG-S 5.50000% 11-22.11.21	2 495 000.00	2 568 639.93	3.03
USD PETROAMAZONAS EP-REG-S 4.62500% 17-06.11.20	200 000.00	187 065.00	0.22
USD POLAND, REPUBLIC OF 5.12500% 11-21.04.21	1 642 000.00	1 708 484.58	2.01
USD SB CAPITAL SA FOR SBERBANK-REG-S LPN 5.71700% 11-16.06.21	1 590 000.00	1 604 310.00	1.89
USD SENEGAL, REPUBLIC OF-REG-S 8.75000% 11-13.05.21	890 000.00	938 950.00	1.11
USD SERBIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 7.25000% 11-28.09.21	890 000.00	954 525.00	1.13
USD SINOCHEM OVERSEAS CAPITAL-REG-S 4.50000% 10-12.11.20	695 000.00	703 114.13	0.83
USD SINOPEC GROUP OVERSEA DEVELOPMENT-REG-S 2.00000% 16-29.09.21	1 910 000.00	1 820 373.25	2.15
USD SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 6.25000% 11-27.07.21	535 000.00	505 957.52	0.60
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.75000% 15-01.09.21	850 000.00	803 250.00	0.95
USD UNION ANDINA DE CEMENTOS SAA-REG-S 5.87500% 14-30.10.21	495 000.00	504 281.25	0.59
USD YPF SA-REG-S 8.50000% 16-23.03.21	840 000.00	836 850.00	0.99
Total USD		40 342 035.42	47.55

Total Notes, fester Zins

40 342 035.42 47.55

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC-REG-S 5.87500% 11-13.12.21	895 000.00	943 330.00	1.11
USD AFRICA FINANCE CORP-REG-S 4.37500% 15-29.04.20	740 000.00	733 525.00	0.87
USD AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK-REG-S 4.00000% 16-24.05.21	740 000.00	726 798.40	0.86
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF 6.87500% 17-22.04.21	790 000.00	747 537.50	0.88
USD CBQ FINANCE LTD-REG-S 3.25000% 16-13.06.21	1 305 000.00	1 267 481.25	1.50
USD CDBI TREASURE I LTD-REG-S 2.25000% 16-02.08.21	740 000.00	705 356.89	0.83
USD CHARMING LIGHT INVESTMENTS LTD-REG-S 2.37500% 16-30.08.21	500 000.00	474 567.50	0.56
USD CHINA CINDA FINANCE 2015 I LTD REG-S 3.12500% 15-23.04.20	560 000.00	552 063.62	0.65
USD EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA-REG-S 2.75000% 15-12.08.20	410 000.00	401 940.30	0.47
USD EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA-REG-S 3.12500% 16-20.07.21	1 000 000.00	977 505.00	1.15
USD EXPORT-IMPORT BANK OF MALAYSIA-REG-S 2.48000% 16-20.10.21	300 000.00	287 974.50	0.34
USD ICICI BANK LTD HONG KONG-REG-S 5.75000% 10-16.11.20	460 000.00	473 701.01	0.56
USD ICICI BANK LTD/DUBAI-REG-S 3.12500% 15-12.08.20	250 000.00	246 000.73	0.29
USD LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S 8.25000% 06-12.04.21	650 000.00	605 312.50	0.71
USD NTPC LTD-REG-S 5.62500% 11-14.07.21	425 000.00	440 425.38	0.52
USD QNB FINANCE LTD-REG-S 2.12500% 16-07.09.21	600 000.00	568 500.00	0.67
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 2.37500% 16-26.10.21	1 245 000.00	1 196 445.00	1.41
USD TURKIYE BANKASI AS-REG-S 5.37500% 16-06.10.21	1 010 000.00	895 112.50	1.06
USD TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO-REG-S 5.50000% 16-27.10.21	1 015 000.00	910 962.50	1.07
Total USD		13 154 539.58	15.51

Total Medium-Term Notes, fester Zins

13 154 539.58 15.51

Anleihen, fester Zins

USD

USD ARMENIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.00000% 13-30.09.20	735 000.00	737 756.25	0.87
USD BAHRAIN GVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 5.87500% 15-26.01.21	720 000.00	722 700.00	0.85
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 4.37500% 11-12.07.21	200 000.00	202 450.00	0.24
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 7.50000% 15-09.03.20	560 000.00	564 650.80	0.67
USD DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 7.50000% 10-06.05.21	2 205 000.00	2 271 150.00	2.68
USD ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 10.50000% 15-24.03.20	470 000.00	483 747.50	0.57
USD EL SALVADOR, REPUBLIC OF-REG-S 7.37500% 09-01.12.19	730 000.00	733 259.45	0.86
USD ESKOM HOLDINGS SOC LTD-REG-S 5.75000% 11-26.01.21	995 000.00	936 295.00	1.10

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD EVRAZ GROUP SA-REG-S 8.25000% 15-28.01.21	905 000.00	954 775.00	1.13
USD EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY REG-S 5.00000% 14-23.09.21	1 010 000.00	931 624.00	1.10
USD GEORGIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.87500% 11-12.04.21	690 000.00	721 050.00	0.85
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 8.37500% 16-23.05.21	302 000.00	327 670.00	0.39
USD SEVERSTAL OAO VIA STEEL CAPITAL-REG-S 3.85000% 17-27.08.21	1 010 000.00	972 125.00	1.15
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 5.50000% 10-09.03.20	1 985 000.00	2 004 850.00	2.36
USD SRILANKAN AIRLINES LTD-REG-S 5.30000% 14-27.06.19	300 000.00	291 205.50	0.34
USD THIRD PAKISTAN INTERNATIONAL SUK-REG-S 5.50000% 16-13.10.21	740 000.00	709 227.10	0.84
USD TRADE & DEVELOPMENT BANK MONGOLIA-REG-S 9.37500% 15-19.05.20	705 000.00	731 744.18	0.86
USD TURKEY, REPUBLIC OF 5.62500% 10-30.03.21	1 005 000.00	979 875.00	1.15
USD VIETNAM, SOCIALIST REPUBLIC-REG-S 6.75000% 10-29.01.20	685 000.00	704 621.82	0.83
USD WAKALA GLOBAL SUKUK BHD-REG-S 4.64600% 11-06.07.21	660 000.00	680 054.10	0.80
Total USD		16 660 830.70	19.64
Total Anleihen, fester Zins		16 660 830.70	19.64
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		70 157 405.70	82.70
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
USD			
USD BANCO DEL ESTADO DE CHILE-REG-S 4.12500% 10-07.10.20	1 720 000.00	1 728 600.00	2.04
USD CROATIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.37500% 11-24.03.21	2 080 000.00	2 173 600.00	2.56
USD HONDURAS, REPUBLIC OF-REG-S 8.75000% 13-16.12.20	660 000.00	701 250.00	0.83
USD KENYA, REPUBLIC OF-REG-S 5.87500% 14-24.06.19	965 000.00	962 587.50	1.13
USD PERTAMINA PT-REG-S 5.25000% 11-23.05.21	1 920 000.00	1 951 209.60	2.30
USD PETROLEOS MEXICANOS 6.37500% 17-04.02.21	2 435 000.00	2 452 045.00	2.89
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE CO BV 3.65000% 11-10.11.21	1 015 000.00	969 241.10	1.14
Total USD		10 938 533.20	12.89
Total Notes, fester Zins		10 938 533.20	12.89
Notes, variabler Zins			
USD			
USD EP PETROECU NOBLE SOVRGN FD-REG-S 3M LIBOR+563BP 14-24.09.19	725 000.00	151 105.26	0.18
USD TANZANIA, UNITED REP OF-REG-S 6M LIBOR+600BP 13-09.03.20	1 145 000.00	387 391.66	0.46
Total USD		538 496.92	0.64
Total Notes, variabler Zins		538 496.92	0.64
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD HUARONG FINANCE II CO LTD-REG-S 3.62500% 16-22.11.21	560 000.00	543 124.40	0.64
Total USD		543 124.40	0.64
Total Medium-Term Notes, fester Zins		543 124.40	0.64
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		12 020 154.52	14.17
Total des Wertpapierbestandes		82 177 560.22	96.87
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		1 733 815.54	2.04
Andere Aktiva und Passiva		918 152.42	1.09
Total des Nettovermögens		84 829 528.18	100.00

UBS (Lux) Bond SICAV

– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2018	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in EUR		24 935 917.74	29 818 100.02	42 141 588.78
Klasse K-1-acc	LU1031035501			
Aktien im Umlauf		1.2000	2.0000	2.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		3 294 459.96	3 296 946.09	3 316 675.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		3 294 459.96	3 296 946.09	3 316 675.41
Klasse K-1-dist²	LU1031035683			
Aktien im Umlauf		-	-	0.7000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	3 072 495.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		-	-	3 072 495.59
Klasse P-acc	LU1031034959			
Aktien im Umlauf		82 209.7550	88 344.5660	117 069.0610
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		108.56	108.78	109.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		108.56	108.78	109.71
Klasse P-dist	LU1031035097			
Aktien im Umlauf		84 524.0730	84 774.0730	134 683.8040
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		95.95	99.27	102.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		95.95	99.27	102.65
Klasse Q-acc	LU1031035253			
Aktien im Umlauf		23 098.9040	33 559.6750	48 207.1930
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		110.06	110.12	110.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		110.06	110.12	110.72
Klasse Q-dist	LU1031035337			
Aktien im Umlauf		14 561.0430	15 079.8400	13 089.2100
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		96.55	99.71	103.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		96.55	99.71	103.28

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse K-1-dist war bis zum 29.9.2017 im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	83.71
Serbien	6.62
Cayman-Inseln	5.88
Niederlande	1.66
China	0.71
Total	98.58

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Länder- & Zentralregierungen	90.33
Telekommunikation	5.88
Erdöl	1.66
Banken & Kreditinstitute	0.71
Total	98.58

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.11.2018
Wertpapierbestand, Einstandswert	24 373 195.01
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	207 774.90
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	24 580 969.91
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	232 939.03
Zinsforderungen aus Wertpapieren	128 749.64
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	5 486.94
Total Aktiva	24 948 145.52
Passiva	
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-9 868.97
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2 066.71
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-292.10
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-12 227.78
Total Passiva	-12 227.78
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	24 935 917.74

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.6.2018-30.11.2018
Zinsertrag auf liquide Mittel	1 427.57
Zinsen auf Wertpapiere	392 033.73
Dividenden	20 751.06
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)	5 452.95
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	4 738.08
Total Erträge	424 403.39
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-133 526.46
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-6 798.89
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13)	-2 181.18
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-2 233.99
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-177.90
Total Aufwendungen	-144 918.42
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	279 484.97
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	1 243 167.92
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	232 950.25
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-1 199 587.86
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-129 686.20
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	146 844.11
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	426 329.08
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-915 583.26
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	244 077.63
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	196 292.16
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-475 213.47
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-48 884.39

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2018-30.11.2018
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	29 818 100.02
Rücknahmen	-4 521 904.48
Total Rücknahmen	-4 521 904.48
Ausbezahlte Dividende	-311 393.41
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	279 484.97
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	146 844.11
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-475 213.47
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-48 884.39
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	24 935 917.74

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-30.11.2018
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.8000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1.2000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	88 344.5660
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 134.8110
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	82 209.7550
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	84 774.0730
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-250.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	84 524.0730
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	33 559.6750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 460.7710
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	23 098.9040
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	15 079.8400
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-518.7970
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	14 561.0430

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.8.2018	6.8.2018	EUR	3.12
Q-dist	1.8.2018	6.8.2018	EUR	3.11

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Treasury-Bills, Nullcoupon			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 07.12.17-06.12.18	2 500 000.00	2 207 602.38	8.86
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 04.01.18-03.01.19	3 500 000.00	3 085 230.89	12.37
Total USD		5 292 833.27	21.23
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		5 292 833.27	21.23
Notes, fester Zins			
USD			
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 8.37500% 07-10.12.18	468 000.00	413 542.94	1.66
Total USD		413 542.94	1.66
Total Notes, fester Zins		413 542.94	1.66
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD AGRICULTURAL BANK OF CHINA/HK-REG-S 2.87500% 13-10.12.18	200 000.00	176 628.92	0.71
Total USD		176 628.92	0.71
Total Medium-Term Notes, fester Zins		176 628.92	0.71
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD OOREDOO TAMWEEL LTD-REG-S 3.03900% 13-03.12.18	1 660 000.00	1 465 374.26	5.88
USD SERBIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 5.87500% 13-03.12.18	1 870 000.00	1 651 578.72	6.62
Total USD		3 116 952.98	12.50
Total Anleihen, fester Zins		3 116 952.98	12.50
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 13-31.12.18	2 250 000.00	1 986 070.36	7.96
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 11-31.12.18	3 000 000.00	2 647 844.61	10.62
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 17-31.12.18	2 800 000.00	2 471 089.06	9.91
Total USD		7 105 004.03	28.49
Total Treasury-Notes, fester Zins		7 105 004.03	28.49
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		16 104 962.14	64.59
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Treasury-Bills, Nullcoupon			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 14.06.18-13.12.18	3 400 000.00	3 001 077.01	12.04
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 21.06.18-20.12.18	2 700 000.00	2 382 209.89	9.55
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 12.07.18-10.01.19	3 510 000.00	3 092 720.87	12.40
Total USD		8 476 007.77	33.99
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		8 476 007.77	33.99
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		8 476 007.77	33.99
Total des Wertpapierbestandes		24 580 969.91	98.58
Devisenterminkontrakte			
Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)			
EUR 24 895 000.00	USD 28 231 676.85	20.12.2018	5 486.94
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)			5 486.94
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		232 939.03	0.93
Andere Aktiva und Passiva		116 521.86	0.47
Total des Nettovermögens		24 935 917.74	100.00

UBS (Lux) Bond SICAV

– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2018	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in USD		215 390 121.05	227 326 803.79	258 217 346.28
Klasse K-1-acc	LU1029158364			
Aktien im Umlauf		23.9000	23.9000	26.1000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 806 620.22	5 740 681.64	5 641 865.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		5 806 620.22	5 740 681.64	5 641 865.66
Klasse K-1-dist	LU1029158448			
Aktien im Umlauf		1.6000	1.8000	2.4000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 053 074.30	5 166 191.24	5 247 695.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		5 053 074.30	5 166 191.24	5 247 695.20
Klasse P-acc	LU1029157804			
Aktien im Umlauf		227 467.2510	253 023.0370	330 000.5080
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		114.79	113.62	111.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		114.79	113.62	111.95
Klasse P-dist	LU1029158018			
Aktien im Umlauf		206 538.6040	216 408.9840	254 664.9570
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.89	103.03	104.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		100.89	103.03	104.68
Klasse Q-acc	LU1029158109			
Aktien im Umlauf		59 609.9640	72 126.9410	85 845.0970
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		116.39	115.04	113.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		116.39	115.04	113.01
Klasse Q-dist	LU1029158281			
Aktien im Umlauf		144 843.1260	207 826.1320	238 728.9900
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.08	103.37	105.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		101.08	103.37	105.00

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	87.02
Serbien	5.26
Cayman-Inseln	4.89
Niederlande	1.29
Türkei	0.38
China	0.28
Total	99.12

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Länder- & Zentralregierungen	92.28
Telekommunikation	4.89
Erdöl	1.29
Banken & Kreditinstitute	0.66
Total	99.12

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2018
Wertpapierbestand, Einstandswert	213 592 336.88
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-107 908.67
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	213 484 428.21
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 078 750.47
Zinsforderungen aus Wertpapieren	931 007.48
Total Aktiva	215 494 186.16
Passiva	
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-75 216.41
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-17 851.64
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-10 997.06
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-104 065.11
Total Passiva	-104 065.11
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	215 390 121.05

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2018-30.11.2018
Zinsertrag auf liquide Mittel	11 156.45
Zinsen auf Wertpapiere	2 715 450.67
Dividenden	168 894.54
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)	55 991.96
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	10 560.00
Total Erträge	2 962 053.62
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-949 447.17
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-55 124.20
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13)	-22 396.78
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-17 722.89
Total Aufwendungen	-1 044 691.04
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 917 362.58
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-3 763 638.15
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	359 360.07
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	207.62
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-3 404 070.46
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-1 486 707.88
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	3 412 000.92
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	563 074.35
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	3 975 075.27
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 488 367.39

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2018-30.11.2018
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	227 326 803.79
Rücknahmen	-12 719 121.21
Total Rücknahmen	-12 719 121.21
Ausbezahlte Dividende	-1 705 928.92
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 917 362.58
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-3 404 070.46
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	3 975 075.27
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 488 367.39
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	215 390 121.05

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-30.11.2018
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	23.9000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	23.9000
Klasse	K-1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1.8000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.2000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1.6000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	253 023.0370
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-25 555.7860
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	227 467.2510
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	216 408.9840
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 870.3800
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	206 538.6040
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	72 126.9410
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 516.9770
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	59 609.9640
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	207 826.1320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-62 983.0060
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	144 843.1260

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD)				
	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-dist	1.8.2018	6.8.2018	USD	171 178.70
P-dist	1.8.2018	6.8.2018	USD	3.17
Q-dist	1.8.2018	6.8.2018	USD	3.47

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Treasury-Bills, Nullcoupon			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 07.12.17-06.12.18	30 835 000.00	30 829 545.91	14.31
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 04.01.18-03.01.19	27 600 000.00	27 546 792.44	12.79
Total USD		58 376 338.35	27.10
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		58 376 338.35	27.10
Notes, fester Zins			
USD			
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 8.37500% 07-10.12.18	2 777 000.00	2 778 388.50	1.29
USD YAPI VE KREDI BANKASI AS-REG-S 5.25000% 13-03.12.18	820 000.00	814 875.00	0.38
Total USD		3 593 263.50	1.67
Total Notes, fester Zins		3 593 263.50	1.67
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD AGRICULTURAL BANK OF CHINA/HK-REG-S 2.87500% 13-10.12.18	600 000.00	599 964.30	0.28
Total USD		599 964.30	0.28
Total Medium-Term Notes, fester Zins		599 964.30	0.28
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD OOREDOO TAMWEEL LTD-REG-S 3.03900% 13-03.12.18	10 545 000.00	10 539 727.50	4.89
USD SERBIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 5.87500% 13-03.12.18	11 320 000.00	11 320 000.00	5.26
Total USD		21 859 727.50	10.15
Total Anleihen, fester Zins		21 859 727.50	10.15
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 13-31.12.18	18 850 000.00	18 839 344.84	8.74
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 11-31.12.18	17 150 000.00	17 138 692.83	7.96
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 17-31.12.18	17 650 000.00	17 636 703.20	8.19
Total USD		53 614 740.87	24.89
Total Treasury-Notes, fester Zins		53 614 740.87	24.89
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		138 044 034.52	64.09
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Treasury-Bills, Nullcoupon			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 14.06.18-13.12.18	20 145 000.00	20 132 969.00	9.35
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 21.06.18-20.12.18	28 300 000.00	28 271 250.88	13.13
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 12.07.18-10.01.19	27 100 000.00	27 036 173.81	12.55
Total USD		75 440 393.69	35.03
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		75 440 393.69	35.03
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		75 440 393.69	35.03
Total des Wertpapierbestandes		213 484 428.21	99.12
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		1 078 750.47	0.50
Andere Aktiva und Passiva		826 942.37	0.38
Total des Nettovermögens		215 390 121.05	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2018	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in EUR		911 614 780.91	921 638 726.04	1 055 113 179.68
Klasse F-acc	LU0981420374			
Aktien im Umlauf		145 030.0000	273 871.7710	318 191.7710
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		15.55	15.69	15.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		15.55	15.69	15.63
Klasse P-acc	LU0162626096			
Aktien im Umlauf		2 970 488.6880	3 399 115.4640	4 494 064.3990
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		14.91	15.11	15.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		14.91	15.11	15.18
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0776291147			
Aktien im Umlauf		44 535.2760	51 368.3410	55 576.1170
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		115.10	116.88	117.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		115.10	116.88	117.85
Klasse (RMB hedged) P-mdist²	LU1011693246			
Aktien im Umlauf		-	-	6 148.9850
Nettoinventarwert pro Aktie in CNH		-	-	1 072.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CNH ¹		-	-	1 072.04
Klasse (USD hedged) P-mdist³	LU1031037465			
Aktien im Umlauf		-	-	20 965.3430
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	102.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	-	102.21
Klasse Q-acc	LU0396343682			
Aktien im Umlauf		476 554.5690	522 116.3770	452 730.7070
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		104.96	106.07	105.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		104.96	106.07	105.96
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240773892			
Aktien im Umlauf		37 011.4760	33 561.4760	30 918.7880
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		103.42	104.74	105.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		103.42	104.74	105.04
Klasse U-X-acc	LU0396345034			
Aktien im Umlauf		58 291.5050	61 098.5050	69 556.5050
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		11 494.34	11 579.07	11 491.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		11 494.34	11 579.07	11 491.42
Klasse (CHF hedged) U-X-acc	LU1383449839			
Aktien im Umlauf		15 109.0000	10 499.0000	12 945.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		10 267.81	10 365.27	10 327.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		10 267.81	10 365.27	10 327.29

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse (RMB hedged) P-mdist war bis zum 26.7.2017 im Umlauf

³ Die Aktienklasse (USD hedged) P-mdist war bis zum 15.3.2018 im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Niederlande	21.73
Frankreich	17.92
Vereinigte Staaten	17.71
Grossbritannien	13.11
Deutschland	6.49
Schweiz	3.04
Luxemburg	2.75
Spanien	2.51
Finnland	2.35
Irland	1.68
Japan	1.39
Jersey	1.13
Schweden	1.10
Australien	1.01
Guernsey	0.85
Italien	0.81
Dänemark	0.77
Singapur	0.50
Belgien	0.38
Mexiko	0.30
Total	97.53

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	35.86
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	28.92
Telekommunikation	5.51
Energie- & Wasserversorgung	5.43
Versicherungen	3.57
Erdöl	2.34
Elektrische Geräte & Komponenten	2.33
Nahrungsmittel & Softdrinks	2.23
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.79
Tabak & alkoholische Getränke	1.71
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.68
Länder- & Zentralregierungen	1.40
Immobilien	1.34
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.13
Elektronik & Halbleiter	0.57
Diverse Dienstleistungen	0.39
Chemie	0.32
Baugewerbe & Baumaterial	0.30
Detailhandel, Warenhäuser	0.28
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.22
Verkehr & Transport	0.21
Total	97.53

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.11.2018
Wertpapierbestand, Einstandswert	908 513 282.77
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-19 394 543.19
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	889 118 739.58
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	12 723 337.85
Andere liquide Mittel (Margins)	140 231.25
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	6 566 633.17
Forderungen aus Zeichnungen	12 855.42
Zinsforderungen aus Wertpapieren	11 544 513.19
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-57 400.00
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	812 141.16
Total Aktiva	920 861 051.62
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-9 069 827.97
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-71 432.58
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-36 636.02
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-21 949.20
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-46 424.94
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-105 010.16
Total Passiva	-9 246 270.71
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	911 614 780.91

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.6.2018-30.11.2018
Zinsertrag auf liquide Mittel	17.59
Zinsen auf Wertpapiere	10 637 136.92
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)	227 918.96
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	111 878.27
Total Erträge	10 976 951.74
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-477 837.50
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-67 401.65
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13)	-91 167.58
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-74 510.29
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-41 531.78
Total Aufwendungen	-752 448.80
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	10 224 502.94
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-3 295 813.11
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	737 277.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	5 272 347.56
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 279 609.47
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	3 993 420.92
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	14 217 923.86
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-15 597 636.61
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	594 500.80
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-4 087 966.55
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-19 091 102.36
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-4 873 178.50

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2018-30.11.2018
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	921 638 726.04
Zeichnungen	52 737 842.89
Rücknahmen	-57 888 609.52
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-5 150 766.63
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	10 224 502.94
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	3 993 420.92
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-19 091 102.36
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-4 873 178.50
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	911 614 780.91

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-30.11.2018
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	273 871.7710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-128 841.7710
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	145 030.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 399 115.4640
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 057.2610
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-444 684.0370
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 970 488.6880
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	51 368.3410
Anzahl der ausgegebenen Aktien	956.8400
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 789.9050
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	44 535.2760
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	522 116.3770
Anzahl der ausgegebenen Aktien	51 976.3160
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-97 538.1240
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	476 554.5690
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	33 561.4760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 450.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	37 011.4760
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	61 098.5050
Anzahl der ausgegebenen Aktien	135.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 942.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	58 291.5050
Klasse	(CHF hedged) U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	10 499.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 040.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-430.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	15 109.0000

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2018

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

EUR

EUR	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 1.37500% 16-01.06.26	12 620 000.00	12 060 605.89	1.32
EUR	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.75000% 13-19.03.25	1 700 000.00	1 843 534.57	0.20
EUR	SB CAPITAL SA FOR SBERBANK-REG-S LPN 3.35240% 14-15.11.19	6 000 000.00	6 060 000.00	0.67
Total EUR			19 964 140.46	2.19

Total Notes, fester Zins

19 964 140.46 **2.19**

Notes, variabler Zins

EUR

EUR	NGG FINANCE-REG-S-SUB 4.2500%/VAR 13-18.06.76	8 700 000.00	8 965 418.73	0.98
Total EUR			8 965 418.73	0.98

Total Notes, variabler Zins

8 965 418.73 **0.98**

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR

EUR	ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB 7.12500% 12-06.07.22	4 400 000.00	5 296 038.44	0.58
EUR	ACHMEA BANK NV 2.75000% 14-18.02.21	8 380 000.00	8 831 247.92	0.97
EUR	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-REG-S 1.62500% 17-18.09.25	3 600 000.00	3 406 917.60	0.37
EUR	AUTOSTRAD PER L'ITALIA SPA 4.37500% 10-16.09.25	1 200 000.00	1 246 217.04	0.14
EUR	AUTOSTRAD PER L'ITALIA SPA 2.87500% 13-26.02.21	700 000.00	703 572.80	0.08
EUR	BANK OF AMERICA CORP-REG-S 1.37500% 14-10.09.21	6 500 000.00	6 683 339.00	0.73
EUR	BANK OF AMERICA CORP-REG-S 1.37500% 15-26.03.25	6 500 000.00	6 521 255.00	0.72
EUR	BANQUE FEDEDRATIVE DU CREDIT MUTUEL 3.25000% 12-23.08.22	900 000.00	994 669.92	0.11
EUR	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 1.25000% 15-14.01.25	1 300 000.00	1 320 700.42	0.14
EUR	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 1.62500% 16-19.01.26	6 400 000.00	6 608 582.40	0.73
EUR	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 2.37500% 16-24.03.26	6 200 000.00	6 201 674.00	0.68
EUR	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 2.62500% 13-24.02.21	4 600 000.00	4 854 857.02	0.53
EUR	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 2.62500% 14-18.03.24	3 100 000.00	3 392 656.74	0.37
EUR	BARCLAYS BANK PLC-SUB 6.62500% 11-30.03.22	2 900 000.00	3 252 253.72	0.36
EUR	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 0.87500% 15-13.10.23	2 100 000.00	2 032 184.51	0.22
EUR	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 2.25000% 17-16.01.30	5 000 000.00	4 574 851.45	0.50
EUR	BELFIUS BANK SA/NV-REG-S 1.00000% 17-26.10.24	3 600 000.00	3 506 944.98	0.38
EUR	BMW FINANCE NV-REG-S 2.62500% 14-17.01.24	3 700 000.00	3 989 206.80	0.44
EUR	BMW FINANCE NV-REG-S 0.87500% 15-17.11.20	4 500 000.00	4 558 905.00	0.50
EUR	BMW FINANCE NV-REG-S 0.75000% 16-15.04.24	1 300 000.00	1 275 924.00	0.14
EUR	BNP PARIBAS SA 2.37500% 14-20.05.24	3 400 000.00	3 692 045.05	0.41
EUR	BNP PARIBAS SA-REG-S 1.50000% 17-17.11.25	4 900 000.00	4 828 712.50	0.53
EUR	BNP PARIBAS SA-REG-S 1.12500% 18-11.06.26	700 000.00	665 900.23	0.07
EUR	BNP PARIBAS-REG-S 1.12500% 16-15.01.23	5 400 000.00	5 528 166.84	0.61
EUR	BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.57300% 15-16.02.27	2 700 000.00	2 710 824.30	0.30
EUR	BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.63700% 17-26.06.29	4 800 000.00	4 723 303.15	0.52
EUR	BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.59400% 18-03.07.28	2 000 000.00	1 982 540.00	0.22
EUR	BPCE SA 2.12500% 14-17.03.21	2 000 000.00	2 092 387.20	0.23
EUR	BPCE SA 4.25000% 12-06.02.23	2 200 000.00	2 535 535.42	0.28
EUR	BPCE SA 4.50000% 12-10.02.22	7 700 000.00	8 759 951.20	0.96
EUR	BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC-REG-S 1.75000% 16-10.03.26	2 000 000.00	1 978 200.00	0.22
EUR	BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC-REG-S 1.12500% 16-10.03.23	2 000 000.00	2 003 264.00	0.22
EUR	CITIGROUP INC-REG-S 2.12500% 14-10.09.26	1 300 000.00	1 346 618.00	0.15
EUR	CITIGROUP INC-REG-S 1.50000% 16-26.10.28	10 300 000.00	9 863 276.10	1.08
EUR	COCA-COLA HBC FINANCE BV-REG-S 1.87500% 16-11.11.24	1 300 000.00	1 368 139.76	0.15
EUR	COMMERZBANK AG-REG-S 0.50000% 18-28.08.23	6 400 000.00	6 310 939.26	0.69
EUR	CREDIT AGRICOLE SA LONDON 2.37500% 14-20.05.24	6 600 000.00	7 116 146.40	0.78
EUR	CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.87500% 16-20.12.26	8 700 000.00	8 732 172.60	0.96
EUR	CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY-REG-S 1.25000% 15-14.04.22	7 700 000.00	7 757 780.80	0.85
EUR	CRH FINANCE GERMANY GMBH-REG-S 1.75000% 14-16.07.21	2 000 000.00	2 066 132.00	0.23
EUR	DANSKE BANK AS-REG-S 0.50000% 16-06.05.21	5 600 000.00	5 595 421.44	0.61
EUR	DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-REG-S 1.50000% 16-03.04.28	5 200 000.00	5 138 952.00	0.56
EUR	DEUTSCHE TELEKOM INTL FIN BV-REG-S 2.00000% 18-01.12.29	4 000 000.00	4 018 050.39	0.44
EUR	DIAGEO FINANCE PLC-REG-S 1.75000% 14-23.09.24	9 300 000.00	9 747 169.11	1.07
EUR	EDP FINANCE BV 4.12500% 13-20.01.21	4 000 000.00	4 317 806.80	0.47
EUR	EDP FINANCE BV-REG-S 2.62500% 14-18.01.22	4 600 000.00	4 881 256.88	0.54
EUR	ENAGAS FINANCIACIONES SAU-REG-S 1.25000% 15-06.02.25	10 600 000.00	10 845 724.96	1.19
EUR	ENGIE SA-REG-S 2.37500% 14-19.05.26	1 500 000.00	1 633 297.20	0.18
EUR	EUROGRID GMBH-REG-S 1.50000% 16-18.04.28	3 600 000.00	3 580 200.00	0.39
EUR	GAS NATURAL CAPITAL MARKETS SA 5.12500% 09-02.11.21	3 800 000.00	4 330 153.96	0.47
EUR	GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV-REG-S 3.50000% 13-15.04.21	2 100 000.00	2 270 499.00	0.25
EUR	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 4.35000% 06-03.11.21	4 700 000.00	4 971 378.94	0.55
EUR	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING-REG-S 0.80000% 15-21.01.22	4 800 000.00	4 572 489.60	0.50
EUR	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 0.95500% 16-07.09.23	4 900 000.00	4 692 237.65	0.51
EUR	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 1.69400% 18-26.03.25	5 700 000.00	5 460 577.20	0.60
EUR	GLENCORE FINANCE EUROPE SA-REG-S 3.75000% 14-01.04.26	2 300 000.00	2 470 703.01	0.27
EUR	GLENCORE FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.25000% 15-17.03.21	600 000.00	603 750.00	0.07
EUR	GLENCORE FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.75000% 15-17.03.25	9 000 000.00	8 651 286.00	0.95
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.50000% 14-18.10.21	1 800 000.00	1 900 189.26	0.21
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.87500% 14-03.06.26	9 600 000.00	10 141 336.32	1.11
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE-REG-S 2.12500% 14-30.09.24	2 500 000.00	2 570 574.00	0.28
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 1.62500% 16-27.07.26	4 200 000.00	4 070 700.65	0.45
EUR	HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 1.87500% 14-23.05.22	3 400 000.00	3 533 348.00	0.39
EUR	HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 1.50000% 15-11.02.30	7 100 000.00	6 745 908.87	0.74
EUR	HEIDELBERGCEMENT AG-REG-S 1.50000% 16-07.02.25	2 800 000.00	2 780 153.60	0.31
EUR	HEIDELBERGCEMENT FIN LUX SA-REG-S 0.50000% 17-18.01.21	2 700 000.00	2 694 222.00	0.30
EUR	HEIDELBERGCEMENT FIN LUX SA-REG-S 1.75000% 18-24.04.28	4 800 000.00	4 546 694.40	0.50
EUR	HEINEKEN NV 2.00000% 13-06.04.21	1 400 000.00	1 461 356.96	0.16

UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR HSBC HOLDINGS PLC-SUB 3.00000% 15-30.06.25	4 600 000.00	4 841 132.92	0.53
EUR HSBC HOLDINGS PLC-SUB 3.12500% 16-07.06.28	1 900 000.00	1 987 347.94	0.22
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S 3.50000% 13-01.02.21	5 800 000.00	6 217 658.00	0.68
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S 2.50000% 14-24.10.22	2 900 000.00	3 127 737.00	0.34
EUR INNOGY FINANCE II BV-REG-S 5.75000% 03-14.02.33	2 300 000.00	3 235 422.19	0.36
EUR J.P.MORGAN CHASE & CO 2.75000% 12-24.08.22	1 700 000.00	1 836 646.00	0.20
EUR J.P.MORGAN CHASE & CO 2.75000% 13-01.02.23	8 200 000.00	8 892 326.00	0.98
EUR J.P.MORGAN CHASE & CO-REG-S 1.50000% 15-27.01.25	6 300 000.00	6 409 577.16	0.70
EUR J.P.MORGAN CHASE & CO-REG-S 1.50000% 16-29.10.26	2 800 000.00	2 820 974.80	0.31
EUR KONINKLIJKE KPN NV-REG-S 1.12500% 16-11.09.28	3 200 000.00	3 009 600.00	0.33
EUR LLOYDS BANK PLC-REG-S 1.25000% 15-13.01.25	1 600 000.00	1 633 642.40	0.18
EUR MORGAN STANLEY 1.75000% 15-30.01.25	9 000 000.00	9 101 952.00	1.00
EUR MORGAN STANLEY 1.87500% 17-27.04.27	3 200 000.00	3 196 608.00	0.35
EUR NATWEST MARKETS PLC-REG-S 5.50000% 10-23.03.20	2 600 000.00	2 774 836.74	0.30
EUR OP CORPORATE BANK PLC-REG-S 2.00000% 14-03.03.21	1 300 000.00	1 355 554.07	0.15
EUR OP CORPORATE BANK PLC-REG-S 0.87500% 16-21.06.21	8 800 000.00	8 955 033.12	0.98
EUR ORANGE SA-REG-S 1.00000% 18-12.09.25	3 400 000.00	3 372 460.00	0.37
EUR PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 2.50000% 17-21.08.21	2 800 000.00	2 744 000.00	0.30
EUR PGE SWEDEN AB-REG-S 1.62500% 14-09.06.19	5 700 000.00	5 739 159.00	0.63
EUR PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.87500% 14-03.03.26	4 850 000.00	5 270 278.20	0.58
EUR RABOBANK NEDERLAND NV 4.75000% 07-06.06.22	5 400 000.00	6 234 775.20	0.68
EUR RABOBANK NEDERLAND NV 4.12500% 11-12.01.21	2 700 000.00	2 931 141.60	0.32
EUR RABOBANK NEDERLAND NV 2.37500% 13-22.05.23	1 500 000.00	1 625 823.90	0.18
EUR RCJ BANQUE SA REG-S 1.25000% 15-08.06.22	9 300 000.00	9 268 584.60	1.02
EUR RCJ BANQUE SA-REG-S 0.50000% 16-15.09.23	2 300 000.00	2 176 490.00	0.24
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 2.25000% 14-10.12.26	2 700 000.00	2 876 418.00	0.32
EUR ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC-REG-S 2.50000% 16-22.03.23	1 300 000.00	1 316 685.76	0.14
EUR SANOFI-REG-S 1.37500% 18-21.03.30	4 000 000.00	3 990 000.40	0.44
EUR SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 0.87500% 18-30.05.23	3 100 000.00	3 066 342.96	0.34
EUR SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.50000% 14-24.03.26	5 900 000.00	6 510 175.05	0.71
EUR SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 1.62500% 14-20.01.27	1 500 000.00	1 551 039.75	0.17
EUR SKY PLC-REG-S 2.50000% 14-15.09.26	3 500 000.00	3 731 735.00	0.41
EUR SOCIETE GENERALE 4.25000% 12-13.07.22	1 000 000.00	1 135 664.00	0.12
EUR SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.75000% 16-26.05.23	2 700 000.00	2 719 582.83	0.30
EUR SOCIETE GENERALE-REG-S 1.12500% 18-23.01.25	500 000.00	485 183.36	0.05
EUR SOCIETE GENERALE-REG-S 0.75000% 16-19.02.21	3 200 000.00	3 245 067.84	0.36
EUR SUMITOMO MITSUI FIN GP INC-REG-S 0.93400% 17-11.10.24	2 900 000.00	2 870 681.00	0.31
EUR SUMITOMO MITSUI FIN GP INC-REG-S 0.81900% 18-23.07.23	9 800 000.00	9 795 844.80	1.07
EUR TELEFONICA EMISIONES SA 4.71000% 12-20.01.20	500 000.00	526 250.00	0.06
EUR TELEFONICA EMISIONES SAU 3.98700% 13-23.01.23	700 000.00	794 983.00	0.09
EUR TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S 1.46000% 16-13.04.26	3 400 000.00	3 360 594.00	0.37
EUR UBS GROUP FUNDING SWISS AG-REG-S 1.25000% 16-01.09.26	1 629 000.00	1 569 835.79	0.17
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 2.37500% 13-25.02.21	500 000.00	525 655.00	0.06
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 2.50000% 13-12.06.23	4 200 000.00	4 570 896.54	0.50
EUR UNICREDITO ITALIANO SPA 1.00000% 18-18.01.23	6 000 000.00	5 458 484.94	0.60
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.25000% 14-17.02.26	2 300 000.00	2 583 176.00	0.28
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 1.60000% 16-29.07.31	1 900 000.00	1 736 373.92	0.19
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 1.50000% 17-24.07.27	3 800 000.00	3 711 429.60	0.41
EUR VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICIOS AG 1.37500% 18-16.10.23	4 800 000.00	4 735 248.00	0.52
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 1.62500% 15-16.01.30	5 450 000.00	4 688 526.00	0.51
EUR VOLKSWAGEN LEASING GMBH-REG-S 0.75000% 15-11.08.20	2 100 000.00	2 113 104.00	0.23
EUR VOLKSWAGEN LEASING GMBH-REG-S 1.12500% 17-04.04.24	3 200 000.00	3 076 422.40	0.34
EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S 0.87500% 18-03.07.23	1 800 000.00	1 774 346.01	0.19
EUR WELLS FARGO & CO-REG-S 2.62500% 12-16.08.22	3 600 000.00	3 860 125.56	0.42
Total EUR		490 678 104.12	53.83

Total Medium-Term Notes, fester Zins

490 678 104.12 **53.83**

Medium-Term Notes, variabler Zins

EUR

EUR ALLIANZ FINANCE II-SUB 5.750%/3M EURIBOR+334.9BP 11-08.07.41	7 500 000.00	8 336 913.00	0.92
EUR ALLIANZ SE-REG-S-SUB 4.750%/3M EURIBOR+360BP 13-PRP	6 700 000.00	7 320 116.49	0.80
EUR AVIVA PLC-REG-S-SUB 3.375%/VAR 15-04.12.45	2 400 000.00	2 315 408.13	0.25
EUR AVIVA PLC-SUB 6.125%/VAR 13-05.07.43	2 100 000.00	2 337 144.60	0.26
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 16-06.07.47	2 400 000.00	2 397 432.00	0.26
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.941%/VAR 14-PRP	3 400 000.00	3 482 620.00	0.38
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 1.375%/VAR 18-24.01.26	3 000 000.00	2 747 084.13	0.30
EUR BAYER AG-REG-S-SUB 3.000%/VAR 14-01.07.75	2 900 000.00	2 893 678.00	0.32
EUR CITIGROUP INC-SUB 4.250%/FLR 05-25.02.30	2 600 000.00	3 036 312.50	0.33
EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 1.936%/VAR 17-03.10.29	4 800 000.00	4 554 768.00	0.50
EUR DANONE SA-REG-S-SUB 1.750%/VAR 17-PRP	2 500 000.00	2 356 250.00	0.26
EUR DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 1.500%/VAR 18-11.04.28	4 600 000.00	4 541 120.00	0.50
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.250%/VAR 13-PRP	7 300 000.00	7 522 066.00	0.83
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.125%/VAR 14-PRP	3 100 000.00	3 203 130.80	0.35
EUR ENBW ENERGIE BADEN-WUERTT-REG-S-SUB 3.625%/VAR 14-02.04.76	2 600 000.00	2 682 706.00	0.29
EUR HSBC HOLDINGS PLC-SUB 3.375%/VAR 13-10.01.24	11 500 000.00	11 537 191.00	1.27
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP	7 200 000.00	6 947 712.00	0.76
EUR ING BANK NV-SUB 3.625%/VAR 14-25.02.26	15 250 000.00	16 136 871.38	1.77
EUR ING GROEP NV-SUB 3.000%/VAR 17-11.04.28	3 900 000.00	4 052 279.40	0.44
EUR LA BANQUE POSTALE-REG-S-SUB-2.750%/VAR 14-23.04.26	5 400 000.00	5 566 428.00	0.61
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S-SUB 1.000%/VAR 16-07.09.26	11 200 000.00	11 126 568.77	1.22
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S-SUB 1.625%/VAR 18-05.03.29	4 300 000.00	4 260 061.60	0.47
EUR TOTAL SA-REG-S-SUB 2.250%/VAR 15-PRP	12 750 000.00	12 829 687.50	1.41
EUR TOTAL SA-REG-S-SUB 3.369%/VAR 16-PRP	4 300 000.00	4 302 717.60	0.47
EUR UBS AG-REG-S-SUB 4.750%/VAR 14-12.02.26	8 100 000.00	8 575 551.00	0.94
Total EUR		145 061 817.90	15.91

Total Medium-Term Notes, variabler Zins

145 061 817.90 **15.91**

Anleihen, fester Zins

EUR

EUR ABBVIE INC 2.12500% 16-17.11.28	4 700 000.00	4 712 978.11	0.52
EUR ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIV-REG-S 2.00000% 18-17.09.30	5 700 000.00	5 736 537.00	0.63
EUR AT&T INC 2.60000% 14-17.12.29	8 500 000.00	8 516 677.00	0.93
EUR AT&T INC 3.50000% 13-17.12.25	8 700 000.00	9 719 118.00	1.07

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

Halbjahresbericht per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR BAYER CAPITAL CORP BV-REG-S 1.50000% 18-26.06.26	4 800 000.00	4 707 492.82	0.52
EUR BAYER CAPITAL CORP BV-REG-S 2.12500% 18-15.12.29	5 000 000.00	4 907 440.15	0.54
EUR BHARTI AIRTEL INTL NETHERLANDS BV-REG-S 4.00000% 13-10.12.18	2 000 000.00	1 999 050.00	0.22
EUR COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC-REG-S 0.75000% 16-24.02.22	500 000.00	505 695.75	0.06
EUR COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC-REG-S 1.75000% 16-26.05.28	9 500 000.00	9 582 876.10	1.05
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S-SUB 2.62500% 15-17.03.27	5 400 000.00	5 500 207.26	0.60
EUR CRH FINANCE LTD 3.12500% 13-03.04.23	5 200 000.00	5 744 389.04	0.63
EUR GENERAL ELECTRIC CO 1.50000% 17-17.05.29	3 800 000.00	3 164 071.22	0.35
EUR GENERAL ELECTRIC CO 2.12500% 17-17.05.37	2 400 000.00	1 825 027.20	0.20
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.50000% 17-15.08.27	12 400 000.00	12 741 992.00	1.40
EUR HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 0.87500% 16-06.09.24	1 300 000.00	1 250 809.11	0.14
EUR IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 17-27.01.25	5 400 000.00	5 185 045.82	0.57
EUR MOLSON COORS BREWING CO 1.25000% 16-15.07.24	7 100 000.00	7 012 287.74	0.77
EUR MONDELEZ INTL 1.00000% 15-07.03.22	6 400 000.00	6 513 025.92	0.71
EUR MONDELEZ INTL 1.62500% 16-20.01.23	1 300 000.00	1 348 616.36	0.15
EUR MORGAN STANLEY 1.87500% 14-30.03.23	3 800 000.00	3 940 607.60	0.43
EUR PFIZER INC 0.25000% 17-06.03.22	1 200 000.00	1 200 951.84	0.13
EUR RABOBANK NEDERLAND NV 4.12500% 10-14.07.25	4 650 000.00	5 631 043.98	0.62
EUR THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 0.75000% 16-12.09.24	5 400 000.00	5 215 514.40	0.57
EUR UBS GROUP FUNDING SWISS AG-REG-S 1.50000% 16-30.11.24	2 900 000.00	2 913 433.38	0.32
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.87500% 17-26.10.29	3 000 000.00	2 939 700.00	0.32
EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S 0.75000% 18-15.01.24	200 000.00	193 506.04	0.02
EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S 1.50000% 18-14.01.28	5 300 000.00	4 967 711.20	0.54
EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S 1.50000% 18-22.03.26	200 000.00	194 845.60	0.02
EUR WALMART INC 4.87500% 09-21.09.29	1 900 000.00	2 559 063.45	0.28
Total EUR		130 429 714.09	14.31
Total Anleihen, fester Zins		130 429 714.09	14.31
Anleihen, variabler Zins			
EUR			
EUR ALLIANDER NV-REG-S-SUB 1.625%/VAR 18-PRP	7 400 000.00	7 191 867.60	0.79
EUR AXA SA-SUB 5.250%/3MO EURIBOR+305BP 10-16.04.40	6 000 000.00	6 335 911.20	0.69
EUR BARCLAYS PLC-SUB 8.000%/VAR 13-PRP	5 200 000.00	5 534 776.00	0.61
EUR BHP BILLITON FINANCE LTD-REG-S-SUB 5.625%/VAR 15-22.10.79	4 100 000.00	4 691 693.55	0.51
EUR ENGIE SA-REG-S-SUB 3.000%/VAR 14-PRP	1 100 000.00	1 105 610.00	0.12
EUR ENGIE SA-REG-S-SUB 3.87500%/VAR 14-PRP	5 600 000.00	5 791 520.00	0.63
EUR ENGIE SA-REG-S-SUB 4.75000%/VAR 13-PRP	900 000.00	957 384.00	0.10
EUR ENGIE SA-REG-S-SUB VAR 18-PRP	4 400 000.00	4 087 908.00	0.45
EUR MERCK KGAA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 14-12.12.74	5 300 000.00	5 366 250.00	0.59
EUR MORGAN STANLEY 1.342%/3M EURIBOR+83.4BP 17-23.10.26	700 000.00	679 982.14	0.07
EUR ORSTED A/S-SUB VAR 13-PRP	1 300 000.00	1 465 958.00	0.16
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB 2.500%/VAR 14-26.05.26	7 200 000.00	7 463 016.00	0.82
EUR SOCIETE GENERALE-REG-S-SUB 6.75000%/VAR 14-PRP	2 000 000.00	2 056 383.99	0.23
EUR SSE PLC-REG-S-SUB 2.375%/VAR 15-PRP	2 700 000.00	2 633 905.62	0.29
EUR SUEZ-REG-S-SUB 2.875%/VAR 17-PRP	1 900 000.00	1 824 866.40	0.20
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 4.200%/VAR 14-PRP	2 200 000.00	2 246 393.60	0.25
EUR UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND AG-REG-S-SUB 5.750%/VAR 15-PRP	2 200 000.00	2 356 424.40	0.26
EUR UBS GROUP FUNDING SWISS AG-REG-S 1.250%/VAR 18-17.04.25	4 900 000.00	4 827 039.00	0.53
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S-SUB 2.500%/VAR 15-PRP	1 600 000.00	1 527 088.00	0.17
EUR VOLKSWAGEN INTL FIN NV-REG-S-SUB 2.700%/VAR 17-PRP	5 300 000.00	5 015 920.00	0.55
EUR VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV-REG-S-SUB 3.375%/VAR 18-PRP	4 800 000.00	4 440 672.00	0.49
EUR VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV-REG-S-SUB 4.625%/VAR 18-PRP	3 400 000.00	3 165 304.80	0.35
EUR ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-15.06.27	7 400 000.00	7 485 632.80	0.82
Total EUR		88 251 507.10	9.68
Total Anleihen, variabler Zins		88 251 507.10	9.68
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		883 350 702.40	96.90
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Medium-Term Notes, fester Zins			
EUR			
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 1.50000% 17-23.05.28	2 400 000.00	2 309 654.52	0.25
Total EUR		2 309 654.52	0.25
Total Medium-Term Notes, fester Zins		2 309 654.52	0.25
Anleihen, fester Zins			
EUR			
EUR DEUTSCHE BANK AG 1.12500% 15-17.03.25	3 800 000.00	3 458 382.66	0.38
Total EUR		3 458 382.66	0.38
Total Anleihen, fester Zins		3 458 382.66	0.38
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		5 768 037.18	0.63
Total des Wertpapierbestandes		889 118 739.58	97.53

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

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR	EURO-BUND FUTURE 06.12.18	-35.00	-57 400.00	-0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-57 400.00	-0.01
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			-57 400.00	-0.01
Total Derivative Instrumente			-57 400.00	-0.01

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

CHF	164 726 700.00	EUR	144 600 228.06	3.12.2018	980 555.33	0.11
EUR	382 778.40	CHF	435 100.00	3.12.2018	-1 750.63	0.00
EUR	1 803 771.15	CHF	2 042 100.00	3.12.2018	-978.89	0.00
CHF	162 249 500.00	EUR	143 640 576.09	9.1.2019	-165 684.65	-0.02
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					812 141.16	0.09
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					12 863 569.10	1.41
Andere Aktiva und Passiva					8 877 731.07	0.98
Total des Nettovermögens					911 614 780.91	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	17.9.2018	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in EUR		18 987 655.83	25 693 620.37	34 856 921.47
Klasse K-1-acc	LU0384208012			
Aktien im Umlauf		0.7000	0.7000	0.7000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		3 506 009.93	3 481 830.71	3 509 838.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		3 506 009.93	3 481 830.71	3 509 838.46
Klasse P-acc	LU0396354291			
Aktien im Umlauf		77 682.7490	90 040.3960	112 872.4490
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		114.50	113.83	115.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		114.50	113.83	115.15
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0396357120			
Aktien im Umlauf		61 293.8080	67 267.5340	82 244.5460
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		108.74	108.25	109.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		108.74	108.25	109.93
Klasse Q-acc	LU0396355421			
Aktien im Umlauf		8 487.0920	8 737.0920	11 903.8360
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.38	99.68	100.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		100.38	99.68	100.43
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240774270			
Aktien im Umlauf		9 796.1150	9 268.3870	20 380.6410
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		98.94	98.38	99.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		98.94	98.38	99.50
Klasse U-X-acc²	LU0396356825			
Aktien im Umlauf		-	379.5540	609.0270
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	13 163.57	13 190.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		-	13 163.57	13 190.88

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse U-X-acc war bis zum 30.8.2018 im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Da der Subfonds UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Inflation-linked (EUR) per 17. September 2018 in den Subfonds UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD) fusioniert wurde, gibt es zum Ende der Berichtsperiode weder einen Wertpapierbestand noch eine Struktur des Wertpapierbestandes. Siehe Erläuterung 9.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.6.2018-30.11.2018
Zinsertrag auf liquide Mittel	12.98
Zinsen auf Wertpapiere	85 978.32
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)	1 310.20
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	592.08
Total Erträge	87 893.58
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-48 060.65
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2 799.57
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13)	-524.08
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-11 198.41
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-16.45
Total Aufwendungen	-62 599.16
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	25 294.42
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-17 281.46
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	422 511.29
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	37 619.92
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	442 849.75
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	468 144.17
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	76 120.47
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-273 016.61
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-196 896.14
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	271 248.03

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2018-30.11.2018
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	25 693 620.37
Zeichnungen	126 328.01
Rücknahmen	-26 091 196.41
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-25 964 868.40
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	25 294.42
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	442 849.75
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-196 896.14
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	271 248.03
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	0.00

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-30.11.2018
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.7000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.7000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	90 040.3960
Anzahl der ausgegebenen Aktien	614.1690
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-90 654.5650
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	67 267.5340
Anzahl der ausgegebenen Aktien	113.1810
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-67 380.7150
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	8 737.0920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 737.0920
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	9 268.3870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	527.7280
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 796.1150
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	379.5540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-379.5540
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000

UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2018	31.5.2018
Nettovermögen in USD		596 974 599.82	537 201 144.90
Klasse I-X-acc¹	LU1776430768		
Aktien im Umlauf		71 133.3090	71 166.3090
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.03	99.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		101.03	99.99
Klasse K-1-acc³	LU1679116258		
Aktien im Umlauf		4.5000	3.5000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 052 822.56	5 024 846.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		5 052 822.56	5 024 846.35
Klasse K-1-mdist³	LU1692484782		
Aktien im Umlauf		3.6000	4.6000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		4 854 681.94	4 937 067.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		4 854 681.94	4 937 067.89
Klasse (HKD) K-1-mdist³	LU1692484865		
Aktien im Umlauf		4.1000	4.3000
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		38 913 045.13	39 666 676.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ²		38 913 045.13	39 666 676.17
Klasse (EUR hedged) K-X-acc⁴	LU1856011025		
Aktien im Umlauf		85 138.2790	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.03	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		99.03	-
Klasse P-acc³	LU1679112000		
Aktien im Umlauf		933 823.7670	997 487.7770
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.65	100.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		100.65	100.29
Klasse (CHF hedged) P-acc³	LU1679114808		
Aktien im Umlauf		20 212.8500	23 176.5540
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		97.74	98.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		97.74	98.90
Klasse (EUR hedged) P-acc³	LU1679113404		
Aktien im Umlauf		414 287.3120	291 694.5520
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		98.15	99.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		98.15	99.12
Klasse (GBP hedged) P-acc³	LU1685801778		
Aktien im Umlauf		27 625.7660	28 869.5030
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		99.19	99.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ²		99.19	99.59
Klasse P-dist³	LU1679112349		
Aktien im Umlauf		98 652.2290	103 013.4420
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.26	100.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		98.26	100.30
Klasse (CHF hedged) P-dist³	LU1679115102		
Aktien im Umlauf		63 260.7490	46 958.9300
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		95.35	98.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		95.35	98.90
Klasse (EUR hedged) P-dist³	LU1679113743		
Aktien im Umlauf		125 746.3850	137 568.2920
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		95.72	99.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		95.72	99.12
Klasse P-mdist³	LU1679116506		
Aktien im Umlauf		486 594.5190	532 655.3280
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		96.71	98.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		96.71	98.55
Klasse (HKD) P-mdist³	LU1692484949		
Aktien im Umlauf		178 329.0570	186 592.7160
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		968.96	989.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ²		968.96	989.71
Klasse Q-acc³	LU1679112851		
Aktien im Umlauf		882 943.9750	706 858.6640
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.20	100.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		101.20	100.57
Klasse (CHF hedged) Q-acc³	LU1679115524		
Aktien im Umlauf		312 235.2140	249 599.2130
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		98.27	99.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		98.27	99.17

UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

	ISIN	30.11.2018	31.5.2018
Klasse (EUR hedged) Q-acc³ LU1679114121			
Aktien im Umlauf		715 697.3490	545 963.8860
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		98.69	99.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		98.69	99.40
Klasse (GBP hedged) Q-acc³ LU1685808278			
Aktien im Umlauf		48 573.2110	29 359.3080
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		99.74	99.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ²		99.74	99.87
Klasse Q-dist² LU1679113156			
Aktien im Umlauf		347 782.3600	339 477.6510
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.53	100.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		98.53	100.57
Klasse (CHF hedged) Q-dist² LU1679115953			
Aktien im Umlauf		88 534.1040	85 847.1040
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		95.60	99.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		95.60	99.17
Klasse (EUR hedged) Q-dist² LU1679114550			
Aktien im Umlauf		98 537.8260	97 027.8260
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		95.96	99.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		95.96	99.39
Klasse (GBP hedged) Q-dist² LU1685817428			
Aktien im Umlauf		14 857.7820	26 507.7820
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		97.00	99.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ²		97.00	99.87
Klasse Q-mdist⁵ LU1891428382			
Aktien im Umlauf		100.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		99.09	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		99.09	-
Klasse U-X-UKdist-mdist⁶ LU1839734529			
Aktien im Umlauf		1 431.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		9 879.19	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		9 879.19	-

¹ Erste NAV 27.2.2018

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 1.12.2017

⁴ Erste NAV 2.11.2018

⁵ Erste NAV 5.11.2018

⁶ Erste NAV 9.7.2018

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	50.74	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	31.06
Luxemburg	12.77	Länder- & Zentralregierungen	9.39
Grossbritannien	6.60	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	7.77
Niederlande	4.94	Banken & Kreditinstitute	6.19
Cayman-Inseln	4.82	Anlagefonds	6.12
Frankreich	2.94	Telekommunikation	5.28
Italien	2.63	Erdöl	5.04
Deutschland	2.47	Diverse Dienstleistungen	3.90
Kanada	2.33	Internet, Software & IT-Dienste	2.94
Irland	1.39	Immobilien	1.84
Schweden	1.28	Energie- & Wasserversorgung	1.51
Jersey	0.92	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.49
Spanien	0.91	Chemie	1.45
Japan	0.64	Nahrungsmittel & Softdrinks	1.33
Belgien	0.51	Gesundheits- & Sozialwesen	1.30
Dänemark	0.51	Gastgewerbe & Freizeit	1.25
Griechenland	0.48	Maschinen & Apparate	1.18
Mexiko	0.20	Verpackungsindustrie	1.14
Australien	0.16	Baugewerbe & Baumaterial	1.14
Total	97.24	Bergbau, Kohle & Stahl	0.97
		Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.94
		Computer & Netzwerkausrüster	0.78
		Versicherungen	0.73
		Diverse Handelsfirmen	0.56
		Fahrzeuge	0.56
		Detailhandel, Warenhäuser	0.36
		Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.34
		Edelmetalle und -steine	0.21
		Elektronik & Halbleiter	0.16
		Diverse Konsumgüter	0.13
		Photo & Optik	0.10
		Umwelt & Recycling	0.08
		Total	97.24

UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	30.11.2018
Wertpapierbestand, Einstandswert	606 727 648.11
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-26 238 524.50
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	580 489 123.61
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	18 395 092.87*
Andere liquide Mittel (Margins)	2 970 001.09
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	2 540 679.01
Forderungen aus Zeichnungen	137 533.89
Zinsforderungen aus Wertpapieren	5 750 176.88
Forderungen aus Dividenden	51 386.03
Sonstige Forderungen	477 509.13
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-235 775.87
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	-4 538 750.70
Total Aktiva	606 036 975.94
Passiva	
Kontokorrentkredit	-1 211 385.82
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-623.84
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-7 549 319.92
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-236 469.24
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-45 279.37
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-19 297.93
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-301 046.54
Total Passiva	-9 062 376.12
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	596 974 599.82

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2018-30.11.2018
Zinsertrag auf liquide Mittel	89 644.19
Zinsen auf Wertpapiere	13 029 438.47
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	11 869 841.48
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)	550.45
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	65 704.44
Total Erträge	25 055 179.03
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-8 289 938.15
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 832 345.77
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-135 632.72
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13)	-220.18
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-45 822.70
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-13 123.71
Total Aufwendungen	-11 317 083.23
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	13 738 095.80
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-6 164 114.33
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-67 115.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	21 751.79
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	742 708.60
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-908 345.69
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	156 718.94
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-6 218 395.69
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	7 519 700.11
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-9 765 111.82
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	16 886.51
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-736 490.73
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-3 092 080.19
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-13 576 796.23
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-6 057 096.12

* Zum 30. November 2018 wurden gegenüber Merrill Lynch Bankguthaben in Höhe von USD 100 000 als Sicherheit eingesetzt.

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2018-30.11.2018
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	537 201 144.90
Zeichnungen	144 247 144.49
Rücknahmen	-73 331 861.59
Total Mittelzufluss (-abfluss)	70 915 282.90
Ausbezahlte Dividende	-5 084 731.86
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	13 738 095.80
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-6 218 395.69
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-13 576 796.23
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-6 057 096.12
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	596 974 599.82

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-30.11.2018
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	71 166.3090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 167.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 200.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	71 133.3090
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3.5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1.2000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.2000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4.5000
Klasse	K-1-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4.6000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3.6000
Klasse	(HKD) K-1-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4.3000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.2000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4.1000
Klasse	(EUR hedged) K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	85 138.2790
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	85 138.2790
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	997 487.7770
Anzahl der ausgegebenen Aktien	25 660.6110
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-89 324.6210
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	933 823.7670
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	23 176.5540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 748.7500
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 712.4540
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	20 212.8500
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	291 694.5520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	187 114.4100
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-64 521.6500
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	414 287.3120
Klasse	(GBP hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	28 869.5030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 498.0570
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 741.7940
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	27 625.7660
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	103 013.4420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	15 263.3310
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-19 624.5440
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	98 652.2290
Klasse	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	46 958.9300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	17 411.8190
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 110.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	63 260.7490
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	137 568.2920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 598.5510
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 420.4580
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	125 746.3850

Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	532 655.3280
Anzahl der ausgegebenen Aktien	19 031.7940
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-65 092.6030
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	486 594.5190
Klasse	(HKD) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	186 592.7160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 238.0850
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 501.7440
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	178 329.0570
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	706 858.6640
Anzahl der ausgegebenen Aktien	315 208.2080
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-139 122.8970
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	882 943.9750
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	249 599.2130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	80 267.8520
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 631.8510
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	312 235.2140
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	545 963.8860
Anzahl der ausgegebenen Aktien	284 914.3480
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-115 180.8850
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	715 697.3490
Klasse	(GBP hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	29 359.3080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	19 965.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-751.0970
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	48 573.2110
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	339 477.6510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	44 014.6380
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-35 709.9290
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	347 782.3600
Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	85 847.1040
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 447.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 760.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	88 534.1040
Klasse	(EUR hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	97 027.8260
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 953.9720
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-443.9720
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	98 537.8260
Klasse	(GBP hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	26 507.7820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 150.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 800.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	14 857.7820
Klasse	Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	100.0000
Klasse	U-X-UKdist-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 561.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-130.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 431.0000

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.8.2018	6.8.2018	USD	2.42
(CHF hedged) P-dist	1.8.2018	6.8.2018	CHF	2.42
(EUR hedged) P-dist	1.8.2018	6.8.2018	EUR	2.47
Q-dist	1.8.2018	6.8.2018	USD	2.69
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2018	6.8.2018	CHF	2.71
(EUR hedged) Q-dist	1.8.2018	6.8.2018	EUR	2.76
(GBP hedged) Q-dist	1.8.2018	6.8.2018	GBP	2.77

Monatliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-mdist	15.6.2018	20.6.2018	USD	18 102.58
K-1-mdist	16.7.2018	19.7.2018	USD	18 449.08
K-1-mdist	16.8.2018	21.8.2018	USD	18 572.27
K-1-mdist	17.9.2018	20.9.2018	USD	18 562.39
K-1-mdist	15.10.2018	18.10.2018	USD	18 578.13
K-1-mdist	15.11.2018	20.11.2018	USD	18 419.92
(HKD) K-1-mdist	15.6.2018	20.6.2018	HKD	145 444.48
(HKD) K-1-mdist	16.7.2018	19.7.2018	HKD	148 253.31
(HKD) K-1-mdist	16.8.2018	21.8.2018	HKD	149 275.18
(HKD) K-1-mdist	17.9.2018	20.9.2018	HKD	149 228.94
(HKD) K-1-mdist	15.10.2018	18.10.2018	HKD	148 897.82
(HKD) K-1-mdist	15.11.2018	20.11.2018	HKD	147 904.28
P-mdist	15.6.2018	20.6.2018	USD	0.36
P-mdist	16.7.2018	19.7.2018	USD	0.37
P-mdist	16.8.2018	21.8.2018	USD	0.37
P-mdist	17.9.2018	20.9.2018	USD	0.37
P-mdist	15.10.2018	18.10.2018	USD	0.37
P-mdist	15.11.2018	20.11.2018	USD	0.37
(HKD) P-mdist	15.6.2018	20.6.2018	HKD	3.63
(HKD) P-mdist	16.7.2018	19.7.2018	HKD	3.70
(HKD) P-mdist	16.8.2018	21.8.2018	HKD	3.72
(HKD) P-mdist	17.9.2018	20.9.2018	HKD	3.72
(HKD) P-mdist	15.10.2018	18.10.2018	HKD	3.71
(HKD) P-mdist	15.11.2018	20.11.2018	HKD	3.68
U-X-UKdist-mdist	16.8.2018	21.8.2018	USD	44.73
U-X-UKdist-mdist	17.9.2018	20.9.2018	USD	5.48
U-X-UKdist-mdist	15.10.2018	18.10.2018	USD	41.87
U-X-UKdist-mdist	15.11.2018	20.11.2018	USD	62.63

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2018

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Asset Backed Securities, variabler Zins

USD

USD	BLACK DIAMOND CLO LTD-144A 3M LIBOR+395BP 17-24.04.29	2 500 000.00	2 499 401.25	0.42
USD	CATAMARAN CLO LTD-144A 3M LIBOR+385BP 16-18.01.29	2 500 000.00	2 506 287.50	0.42
USD	LONGFELLOW PLACE CLO LTD-144A 3M LIBOR+450BP 17-15.04.29	3 000 000.00	3 031 426.50	0.51
USD	MADISON PARK FUNDING LTD-144A 3M LIBOR+385BP 16-20.01.28	2 000 000.00	2 011 310.80	0.33
Total USD			10 048 426.05	1.68

Total Asset Backed Securities, variabler Zins

10 048 426.05 1.68

Notes, fester Zins

EUR

EUR	BALL CORP 4.37500% 15-15.12.23	2 500 000.00	3 149 409.98	0.53
EUR	DIGI COMMUNICATIONS NV-REG-S 5.00000% 16-15.10.23	1 920 000.00	2 262 474.63	0.38
EUR	DKT FINANCE APS-REG-S 7.00000% 18-17.06.23	2 500 000.00	3 010 918.83	0.51
EUR	INFOR US INC 5.75000% 16-15.05.22	1 700 000.00	1 944 458.22	0.33
EUR	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-REG-S 4.75000% 15-15.02.23	1 500 000.00	1 803 249.66	0.30
EUR	MATTERHORN TELECOM HOLDING SA REG-S 4.87500% 15-01.05.23	2 600 000.00	2 809 963.70	0.47
EUR	SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 4.00000% 18-20.04.23	3 300 000.00	3 840 596.53	0.64
EUR	VALEANT PHARMACEUTICALS INTL-REG-S 4.50000% 15-15.05.23	3 300 000.00	3 661 696.50	0.61
Total EUR			22 482 768.05	3.77

GBP

GBP	ICELAND BONDCO PLC-REG-S 6.75000% 14-15.07.24	2 250 000.00	2 826 565.07	0.47
GBP	KEYSTONE FINANCING PLC-REG-S 14-15.10.19	5 000 000.00	2 424 452.56	0.41
GBP	PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 6.37500% 18-15.02.25	1 600 000.00	2 051 647.20	0.34
Total GBP			7 302 664.83	1.22

USD

USD	ALLY FINANCIAL INC 5.12500% 14-30.09.24	3 150 000.00	3 190 320.00	0.54
USD	ANIXTER INC 5.12500% 14-01.10.21	3 100 000.00	3 119 375.00	0.52
USD	ARCELORMITTAL 6.12500% 15-01.06.25	1 274 000.00	1 338 795.64	0.22
USD	ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-144A 4.62500% 16-15.05.23	1 300 000.00	1 264 250.00	0.21
USD	ASHTREAD CAPITAL INC-144A 5.62500% 14-01.10.24	2 000 000.00	2 030 000.00	0.34
USD	BARCLAYS BANK PLC-144A-SUB 10.17900% 09-12.06.21	2 450 000.00	2 766 431.71	0.46
USD	CALLON PETROLEUM CO 6.12500% 17-01.10.24	1 325 000.00	1 278 625.00	0.21
USD	CENTURYLINK INC 5.62500% 13-01.04.20	2 700 000.00	2 720 250.00	0.46
USD	FREEMPORT-MCMORAN INC 4.00000% 14-14.11.21	1 300 000.00	1 265 875.00	0.21
USD	HCA INC 5.25000% 14-15.04.25	3 075 000.00	3 105 750.00	0.52
USD	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-144A 6.25000% 15-15.02.22	2 600 000.00	2 678 000.00	0.45
USD	MGM RESORTS INTL 7.75000% 12-15.03.22	2 250 000.00	2 418 750.00	0.41
USD	MGM RESORTS INTL-144A 6.62500% 12-15.12.21	1 600 000.00	1 676 000.00	0.28
USD	NUSTAR LOGISTICS LP 4.80000% 10-01.09.20	3 000 000.00	2 953 740.00	0.50
USD	QUESTAR MARKET RESOURCES INC 6.87500% 10-01.03.21	625 000.00	655 468.75	0.11
USD	SM ENERGY CO 6.12500% 15-15.11.22	2 850 000.00	2 800 125.00	0.47
USD	SPRINGLEAF FINANCE CORP 7.75000% 13-01.10.21	3 500 000.00	3 661 875.00	0.61
USD	TELECOM ITALIA SPA-144A 5.30300% 14-30.05.24	1 600 000.00	1 502 000.00	0.25
USD	TENET HEALTHCARE CORP 4.62500% 17-15.07.24	1 000 000.00	953 750.00	0.16
USD	TRANSOCEAN PHOENIX 2 LTD-144A 7.75000% 16-15.10.24	1 500 000.00	1 215 000.00	0.20
USD	VISTRA ENERGY CORP 7.37500% 15-01.11.22	1 500 000.00	1 556 250.00	0.26
USD	WHITING PETROLEUM CORP 5.75000% 13-15.03.21	2 100 000.00	2 073 750.00	0.35
Total USD			46 224 381.10	7.74

Total Notes, fester Zins

76 009 813.98 12.73

Notes, variabler Zins

EUR

EUR	ARENA LUXEMBOURG FIN SARL-REG-S 3M EURIBOR+275BP 17-01.11.23	3 950 000.00	4 453 782.37	0.75
EUR	BORMIOLI PHARMA BIDCO SPA-REG-S 3M EURIBOR+350BP 17-15.11.24	4 500 000.00	4 860 545.44	0.81
EUR	LHMC FINCO SARL-REG-S 3M EURIBOR+575BP 18-20.12.23	3 000 000.00	3 429 868.32	0.57
EUR	MARCOLIN SPA-REG-S 3M EURIBOR+412.5BP 17-15.02.23	551 000.00	622 384.94	0.10
EUR	NEXI CAPITAL SPA-REG-S 3M EURIBOR+362.5BP 18-01.05.23	3 500 000.00	3 943 060.62	0.66
EUR	PROMONTORIA HOLDING-REG-S 3M EURIBOR+625BP 18-15.08.23	2 000 000.00	2 244 617.69	0.38
EUR	UNITED GROUP BV-REG-S 3M EURIBOR+437.5BP 17-01.07.23	3 400 000.00	3 810 999.51	0.64
EUR	WIND TRE SPA-REG-S 3M EURIBOR+275BP 17-20.01.24	3 500 000.00	3 583 231.57	0.60
Total EUR			26 948 490.46	4.51

GBP

GBP	MILLER HOMES GROUP HOLD PLC-REG-S 3M LIBOR+525BP 17-15.10.23	1 600 000.00	2 016 942.72	0.34
GBP	PREMIER FOODS FINANCE PLC-REG-S 3M LIBOR+500BP 17-15.07.22	2 500 000.00	3 177 297.21	0.53
Total GBP			5 194 239.93	0.87

USD

USD	AEGON NV-SUB VAR/10YR CMS+10BP 04-31.12.PRP	1 800 000.00	1 271 808.00	0.22
USD	ARCELORMITTAL 6.250%/RATING LINKED 12-25.02.22	1 250 000.00	1 316 700.00	0.22
USD	BARCLAYS PLC 3M LIBOR+144BP 18-15.02.23	3 000 000.00	2 940 256.59	0.49
USD	CITIGROUP INC-SUB 5.800%/VAR 14-PRP	3 500 000.00	3 526 250.00	0.59
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3M LIBOR+131BP 17-30.06.22	2 000 000.00	1 987 329.22	0.33
USD	KRAFT HEINZ FOODS CO 3M LIBOR+57BP 17-10.02.21	4 000 000.00	3 987 040.00	0.67
USD	MORGAN STANLEY-SUB STEP DOWN 14-PRP	1 500 000.00	1 500 750.00	0.25
USD	NAT WESTMINSTER BANK PLC-SUB FLR 85-PRP	3 750 000.00	2 850 000.00	0.48
USD	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 3M LIBOR+214BP 13-15.01.19	1 300 000.00	1 303 250.00	0.22
USD	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 3M LIBOR+288BP 14-17.03.20	2 000 000.00	2 047 710.00	0.34
USD	VULCAN MATERIALS CO 3M LIBOR+65BP 18-01.03.21	5 000 000.00	5 005 354.00	0.84
Total USD			27 736 447.81	4.65

Total Notes, variabler Zins

59 879 178.20 10.03

UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Medium-Term Notes, fester Zins			
EUR			
EUR BOMBARDIER INC-REG-S 6.12500% 10-15.05.21	2 900 000.00	3 350 147.72	0.56
EUR CONSTELLUM NV-REG-S 4.62500% 14-15.05.21	2 750 000.00	3 105 405.09	0.52
EUR EUROBANK ERGASIAS SA-REG-S 2.75000% 17-02.11.20	2 500 000.00	2 877 313.33	0.48
EUR FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV-REG-S 3.75000% 16-29.03.24	1 750 000.00	2 115 382.68	0.36
EUR ORANO SA 4.87500% 09-23.09.24	2 500 000.00	2 894 314.06	0.48
EUR SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL BV-REG-S 2.75000% 17-05.04.22	2 500 000.00	2 768 351.25	0.46
Total EUR		17 110 914.13	2.86
GBP			
GBP JERROLD FINCO PLC-REG-S 6.25000% 16-15.09.21	1 300 000.00	1 651 703.59	0.28
Total GBP		1 651 703.59	0.28
USD			
USD GENERAL ELECTRIC CO 6.00000% 09-07.08.19	3 050 000.00	3 084 461.64	0.52
USD NAVIENT CORP 8.00000% 10-25.03.20	2 900 000.00	2 994 250.00	0.50
Total USD		6 078 711.64	1.02
Total Medium-Term Notes, fester Zins		24 841 329.36	4.16
Medium-Term Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR CAIXABANK SA-REG-S-SUB 2.750%/VAR 17-14.07.28	3 000 000.00	3 334 412.84	0.56
EUR GE CAPITAL EUROPEAN FNDING-REG-S 3M EURIBOR+388BP 15-21.01.20	1 300 000.00	1 437 932.37	0.24
EUR MATTERHORN TELECOM SA-REG-S 3M EURIBOR+325BP 17-01.02.23	10 551 000.00	1 695 531.20	0.28
Total EUR		6 467 876.41	1.08
USD			
USD ROYAL BANK OF SC PLC-SUB 7.64000%/3M LIBOR+232BP 07-PRP	3 500 000.00	3 185 000.00	0.54
Total USD		3 185 000.00	0.54
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		9 652 876.41	1.62
Anleihen, fester Zins			
EUR			
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 5.62500% 14-15.05.24	2 500 000.00	2 880 160.93	0.48
EUR ALTICE LUXEMBOURG SA-REG-S 7.25000% 14-15.05.22	4 000 000.00	4 381 626.34	0.73
EUR CONSTANTIN INVEST-REG-S 5.37500% 17-15.04.25	1 500 000.00	1 659 753.95	0.28
EUR DEA FINANCE SA-REG-S 7.50000% 16-15.10.22	1 000 000.00	1 186 133.78	0.20
EUR DEMIRE DUTCH MITSTND REL EST AG-REG-S 2.87500% 17-15.07.22	2 600 000.00	2 940 170.19	0.49
EUR ETHIAS SA-REG-S SUB 5.00000% 15-14.01.26	2 500 000.00	3 062 769.93	0.51
EUR HORIZON PARENT HOLDINGS-REG-S (PIK) 8.25000% 17-15.02.22	4 000 000.00	4 615 005.71	0.77
EUR HUNTSMAN INTERNATIONAL LLC 4.25000% 16-01.04.25	1 000 000.00	1 245 520.29	0.21
EUR IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 3.25000% 16-15.09.23	1 500 000.00	1 654 064.39	0.28
EUR INEOS GROUP HOLDINGS SA-REG-S 5.37500% 16-01.08.24	3 610 000.00	4 084 432.07	0.69
EUR IRON MOUNTAIN INC-REG-S 3.00000% 17-15.01.25	1 330 000.00	1 454 014.50	0.24
EUR LECTA SA-REG-S 6.50000% 16-01.08.23	1 250 000.00	1 397 858.87	0.24
EUR NEMAK SAB DE CV-REG-S 3.25000% 17-15.03.24	1 090 000.00	1 215 640.22	0.20
EUR OCI NV-REG-S 5.00000% 18-15.04.23	1 500 000.00	1 755 695.16	0.29
EUR SYNLAB UNSECURED BONDCO PLC-REG-S 8.25000% 15-01.07.23	1 200 000.00	1 435 004.60	0.24
EUR TENNECO INC-REG-S 4.87500% 17-15.04.22	2 000 000.00	2 300 935.80	0.39
EUR TENNECO INC-REG-S 5.00000% 17-15.07.24	1 000 000.00	1 168 821.67	0.20
EUR UNITYMEDIA KABELBW GMBH-REG-S 3.75000% 15-15.01.27	2 500 000.00	2 932 669.04	0.49
EUR UNITYMEDIA NRW-HESSEN-REG-S 4.62500% 15-15.02.26	2 500 000.00	2 717 179.21	0.46
EUR VERISURE MIDHOLDING AB-REG-S 5.75000% 17-01.12.23	4 500 000.00	5 015 844.85	0.84
EUR ZIGGO BOND CO BV-REG-S 7.12500% 14-15.05.24	2 500 000.00	2 984 469.47	0.50
Total EUR		52 087 770.97	8.73
GBP			
GBP ASTON MARTIN CAPITAL HOLDINGS LTD-REG-S 5.75000% 17-15.04.22	1 900 000.00	2 360 909.03	0.40
GBP BRACKEN MIDCO1 PLC-REG-S (PIK) 8.87500% 18-15.10.23	2 275 000.00	2 765 956.62	0.46
GBP CPUK FINANCE LTD-REG-S 4.25000% 17-28.08.22	2 500 000.00	3 123 154.78	0.52
GBP GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA-REG-S 8.50000% 15-01.11.22	1 500 000.00	1 665 049.50	0.28
GBP VRGN MDIA RECVBLS FIN NOTS II DAC-REG-S 5.75000% 18-15.04.23	2 500 000.00	3 182 732.55	0.53
Total GBP		13 097 802.48	2.19
USD			
USD ALLY FINANCIAL INC 4.62500% 15-19.05.22	2 750 000.00	2 750 000.00	0.46
USD DENBURY RESOURCES INC-144A 9.00000% 16-15.05.21	2 865 000.00	2 872 162.50	0.48
USD HCA INC 5.87500% 12-15.02.22	1 675 000.00	1 740 743.75	0.29
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 8.37500% 16-23.05.21	1 225 000.00	1 329 125.00	0.22
Total USD		8 692 031.25	1.45
Total Anleihen, fester Zins		73 877 604.70	12.37
Anleihen, variabler Zins			
EUR			
EUR AUTODIS SA-REG-S 6M EURIBOR+437.5BP 16-01.05.22	3 030 000.00	3 357 814.76	0.56
EUR CABOT FINAN LUX II SA-REG-S 3M EURIBOR+587.5BP 15-15.11.21	1 500 000.00	1 647 763.42	0.28
EUR CARLSON TRAVEL INC-REG-S 3M EURIBOR+475BP 16-15.06.23	3 000 000.00	3 373 855.91	0.57
EUR GAMENET GROUP SPA-REG-S 3M EURIBOR+512.5BP 18-27.04.23	1 065 000.00	1 202 831.63	0.20
EUR GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA-REG-S 3M EURIBOR+350BP 17-01.09.23	1 200 000.00	1 130 873.18	0.19
EUR HEMA BONDCO I BV-REG-S 3M EURIBOR+625BP 17-15.07.22	1 500 000.00	1 490 324.06	0.25
EUR INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 3M EURIBOR+262.5BP 17-15.07.22	2 450 000.00	2 635 311.88	0.44
EUR LSF10 WOLVERIN INVEST SCA-REG-S 3M EURIBOR+462BP 18-15.03.24	1 120 000.00	1 257 975.04	0.21
EUR MASARIA INVESTMENTS SAU-REG-S 3M EURIBOR+525BP 17-15.09.24	2 000 000.00	2 117 307.50	0.35
EUR PAPREC HOLDING-REG-S 3M EURIBOR+350BP 18-31.03.25	1 815 000.00	1 799 182.04	0.30

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR PICARD GROUPE SA-REG-S 3M EURIBOR+300BP 17-30.11.23	4 480 000.00	4 934 812.89	0.83
EUR SYNLAB BONDCO PLC-REG-S 3M EURIBOR+350BP 16-01.07.22	4 300 000.00	4 852 364.89	0.81
Total EUR		29 800 417.20	4.99
USD			
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 5.000%/VAR 14-PRP	6 200 000.00	6 178 920.00	1.04
Total USD		6 178 920.00	1.04
Total Anleihen, variabler Zins		35 979 337.20	6.03
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3M USTMMR+7BP 17-30.04.19	56 000 000.00	56 030 906.40	9.39
Total USD		56 030 906.40	9.39
Total Treasury-Notes, variabler Zins		56 030 906.40	9.39
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		346 319 472.30	58.01

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

Asset Backed Securities, variabler Zins

USD			
USD ARES XXVII CLO LTD-144A 3M LIBOR+375BP 17-28.07.29	1 000 000.00	1 007 462.50	0.17
USD CIFC FUNDING 2014 LTD-144A 3M LIBOR+285BP 18-18.01.31	3 000 000.00	2 958 002.40	0.50
USD CIFC FUNDING-144A 3M LIBOR+285BP 18-20.04.31	2 500 000.00	2 495 292.25	0.42
USD GALAXY XIX CLO LTD-144A 3M LIBOR+337BP 17-24.07.30	3 000 000.00	3 012 959.70	0.50
USD LCM XV LP-144A 3M LIBOR+370BP 17-20.07.30	250 000.00	253 629.20	0.04
USD OCTAGON INVESTMENT PARTNERS-144A 3M LIBOR+270BP 18-16.04.31	2 000 000.00	1 953 215.60	0.33
USD SOUND POINT CLO XVII-144A 3M LIBOR+300BP 17-20.10.30	2 000 000.00	2 002 186.80	0.33
USD ZAIS CLO 7 LTD-144A 3M LIBOR+375BP 17-15.04.30	1 512 500.00	1 526 546.89	0.26
Total USD		15 209 295.34	2.55
Total Asset Backed Securities, variabler Zins		15 209 295.34	2.55

Mortgage Backed Securities, variabler Zins

USD			
USD ASHFORD HOSPITALITY TRT-144A-SUB 1M LIBOR+210BP 18-15.04.35	1 475 000.00	1 472 686.76	0.25
USD BAML COMMERCIAL MORT SET-144A 1M LIBOR+135BP 18-15.09.34	1 000 000.00	1 000 032.20	0.17
USD BX COMMERC MORT TRST-144A-SUB 1M LIBOR+247.105BP 18-15.03.37	3 600 000.00	3 594 337.92	0.60
USD BX COMMERCIAL MORTGAGE TRUST-144A 1M LIBOR+170BP 18-15.11.35	2 500 000.00	2 500 777.00	0.42
USD BX TRUST 2017-APPL-144A-SUB 1M LIBOR+205BP 17-15.07.34	3 000 000.00	2 687 780.19	0.45
USD BX TRUST 2018-EXCL-144A-SUB FLR 18-15.09.20	4 000 000.00	3 982 106.40	0.67
USD CSWF TOP-144A-SUB FLR 18-15.08.35	2 500 000.00	2 489 620.00	0.42
USD J.P. MORGAN CHASE COMMERCIAL-144A-SUB VAR 18-15.06.20	1 625 000.00	1 619 888.57	0.27
USD WELLS FARGO MORTGAG-144A-SUB 1M LIBOR+155.65BP 18-15.12.36	2 000 000.00	2 005 792.00	0.33
Total USD		21 353 021.04	3.58
Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins		21 353 021.04	3.58

Notes, fester Zins

EUR			
EUR ARD FINANCE SA (PIK) 6.62500% 17-15.09.23	3 400 000.00	3 743 784.62	0.62
Total EUR		3 743 784.62	0.62

USD			
USD 1011778 BC ULC/NEW RED FINANCE INC-144A 4.25000% 17-15.05.24	3 000 000.00	2 835 000.00	0.47
USD ADT CORP 4.12500% 13-15.06.23	1 200 000.00	1 119 000.00	0.19
USD ADT CORP 6.25000% 14-15.10.21	2 800 000.00	2 894 500.00	0.48
USD AMERICAN AIRLINES GROUP INC-144A 5.50000% 14-01.10.19	1 000 000.00	1 006 250.00	0.17
USD ANTERO RESOURCES CORP 5.37500% 14-01.11.21	1 400 000.00	1 394 750.00	0.23
USD ANTERO RESOURCES FIN CORP 5.12500% 14-01.12.22	1 330 000.00	1 303 400.00	0.22
USD APX GROUP INC 7.87500% 16-01.12.22	3 700 000.00	3 614 437.50	0.61
USD ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-144A 4.25000% 17-15.09.22	2 500 000.00	2 415 750.00	0.40
USD BERRY PLASTICS CORP 5.50000% 14-15.05.22	2 100 000.00	2 100 000.00	0.35
USD BOMBARDIER INC-144A 7.75000% 10-15.03.20	500 000.00	509 375.00	0.09
USD BUILDERS FIRSTSOURCE INC-144A 5.62500% 16-01.09.24	3 000 000.00	2 763 750.00	0.46
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.87500% 16-01.04.24	4 500 000.00	4 539 375.00	0.76
USD CHENIERE CORPUS CHRISTI HLDGS LLC 5.87500% 17-31.03.25	2 300 000.00	2 369 000.00	0.40
USD COGENT COMMUNICATIONS GROUP INC-144A 5.37500% 15-01.03.22	3 560 000.00	3 564 450.00	0.60
USD CONTINENTAL RESOURCES INC 5.00000% 12-15.09.22	3 758 000.00	3 757 231.12	0.63
USD CORECIVIC INC 4.12500% 13-01.04.20	4 215 000.00	4 172 850.00	0.70
USD DCP MIDSTREAM OPERATING LP-144A 4.75000% 11-30.09.21	3 800 000.00	3 790 500.00	0.64
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 5.45000% 16-15.06.23	3 900 000.00	3 980 285.01	0.67
USD ENERGY TRANSFER EQUITY LP 7.50000% 10-15.10.20	1 300 000.00	1 371 500.00	0.23
USD GENESIS ENERGY LP 6.00000% 15-15.05.23	2 200 000.00	2 070 750.00	0.35
USD HARLAND CLARKE HOLDINGS CORP-144A 8.37500% 17-15.08.22	1 925 000.00	1 780 625.00	0.30
USD INFOR US INC-144A 5.75000% 15-15.08.20	3 700 000.00	3 727 639.00	0.62
USD JBS USA LLC/JBS USA FINANCE INC-144A 7.25000% 11-01.06.21	3 900 000.00	3 943 875.00	0.66
USD JEFFERIES FINANCE LLC-144A 6.87500% 14-15.04.22	4 200 000.00	4 190 760.00	0.70
USD JSL EUROPE SA-144A 7.75000% 17-26.07.24	1 600 000.00	1 484 144.00	0.25
USD LADDER CAPITAL FIN HLDG LLLP/CORP-144A 5.25000% 17-15.03.22	2 000 000.00	1 980 000.00	0.33
USD LEVEL 3 FINANCING INC 5.62500% 15-01.02.23	2 100 000.00	2 098 950.00	0.35
USD NABORS INDUSTRIES INC 5.00000% 10-15.09.20	2 000 000.00	1 979 566.36	0.33
USD NABORS INDUSTRIES INC 4.62500% 12-15.09.21	4 400 000.00	4 092 436.62	0.69
USD NCR CORP 5.00000% 13-15.07.22	1 625 000.00	1 543 750.00	0.26
USD NETFLIX INC 5.50000% 15-15.02.22	3 500 000.00	3 570 000.00	0.60
USD NIELSEN FINANCE LLC/CO-144A 5.00000% 14-15.04.22	2 750 000.00	2 689 225.00	0.45

UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.25000% 13-01.08.23	1 600 000.00	1 544 000.00	0.26
USD NXP BV / NXP FUNDING LLC-144A 4.62500% 16-01.06.23	1 000 000.00	980 620.00	0.16
USD OASIS PETROLEUM INC-144A 6.25000% 18-01.05.26	575 000.00	530 437.50	0.09
USD ORCHESTRA BORROWER/CO-ISSUER INC-144A 6.75000% 17-15.06.22	4 000 000.00	4 049 200.00	0.68
USD PARTY CITY HOLDINGS INC-144A 6.12500% 15-15.08.23	2 725 000.00	2 731 812.50	0.46
USD PRIME SEC SER BORROWER LLC/FIN INC-144A 9.25000% 16-15.05.23	1 054 000.00	1 117 240.00	0.19
USD SIRIUS XM RADIO INC-144A 6.00000% 14-15.07.24	3 050 000.00	3 122 437.50	0.52
USD SPRINT CORP 7.25000% 14-15.09.21	3 700 000.00	3 857 250.00	0.65
USD TENET HEALTHCARE ESCROW CORP 6.00000% 14-01.10.20	2 000 000.00	2 040 500.00	0.34
USD TRANSDIGM INC-SUB 6.00000% 14-15.07.22	3 000 000.00	3 000 000.00	0.50
USD UNITED RENTALS INC 4.62500% 15-15.07.23	2 850 000.00	2 832 187.50	0.47
USD VALEANT PHARMACEUTICALS INTL-144A 5.62500% 13-01.12.21	2 000 000.00	1 997 500.00	0.33
USD VALEANT PHARMACEUTICALS INTL-144A 6.50000% 17-15.03.22	1 750 000.00	1 804 320.00	0.30
USD VISTRA ENERGY CORP 7.62500% 15-01.11.24	2 350 000.00	2 496 875.00	0.42
USD WASTE PRO USA INC-144A 5.50000% 18-15.02.26	500 000.00	460 000.00	0.08
USD WMG ACQUISITION CORP-144A 5.62500% 14-15.04.22	794 000.00	800 947.50	0.13
Total USD		118 018 452.11	19.77
Total Notes, fester Zins		121 762 236.73	20.39
Notes, variabler Zins			
USD			
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 3M LIBOR+72BP 18-30.01.23	3 000 000.00	2 954 255.61	0.50
USD CHESAPEAKE ENERGY CORP 3M LIBOR+325BP 14-15.04.19	3 775 000.00	3 775 000.00	0.63
USD EP PETROECU NOBLE SOVRGN FD-REG-5 3M LIBOR+563BP 14-24.09.19	11 000 000.00	2 292 631.58	0.38
USD MACQUARIE GROUP LTD-144A 3.189%/VAR 17-28.11.23	1 000 000.00	951 378.78	0.16
USD REYNOLDS GROUP INC/LLC/LUX-144A 3M LIBOR+350BP 16-15.07.21	5 430 000.00	5 470 182.00	0.92
Total USD		15 443 447.97	2.59
Total Notes, variabler Zins		15 443 447.97	2.59
Medium-Term Notes, variabler Zins			
USD			
USD GOLDMAN SACHS GROUP 3M LIBOR+160BP 13-29.11.23	4 000 000.00	4 042 888.40	0.68
Total USD		4 042 888.40	0.68
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		4 042 888.40	0.68
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD IHO VERWALTUNGS GMBH-144A-SUB (PIK) 4.50000% 16-15.09.23	3 000 000.00	2 790 000.00	0.47
USD TENET HEALTHCARE CORP 4.50000% 13-01.04.21	2 000 000.00	1 980 400.00	0.33
USD UNITYMEDIA NRW/HESSEN-144A 5.00000% 14-15.01.25	1 700 000.00	1 708 500.00	0.28
Total USD		6 478 900.00	1.08
Total Anleihen, fester Zins		6 478 900.00	1.08
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		184 289 789.48	30.87
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
USD			
USD DYNACORP INTERNATIONAL INC (PIK) 11.87500% 16-30.11.20	2 518 750.00	2 613 203.13	0.44
USD JACK OHIO FIN JO FINANCE 1 CORP-144A 6.75000% 16-15.11.21	1 020 000.00	1 045 500.00	0.18
USD MICHAEL BAKER INTERNATIONAL LLC-144A 8.75000% 17-01.03.23	1 875 000.00	1 865 625.00	0.31
USD PLATFORM SPECIALTY PRODUCTS CORP-144A 6.50000% 15-01.02.22	3 130 000.00	3 188 687.50	0.53
Total USD		8 713 015.63	1.46
Total Notes, fester Zins		8 713 015.63	1.46
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD ISTAR INC 4.62500% 17-15.09.20	3 900 000.00	3 865 875.00	0.65
Total USD		3 865 875.00	0.65
Total Anleihen, fester Zins		3 865 875.00	0.65
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		12 578 890.63	2.11
Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Notes, fester Zins			
USD			
USD CSC HOLDINGS LLC-144A 5.37500% 18-15.07.23	2 850 000.00	2 828 625.00	0.48
Total USD		2 828 625.00	0.48
Total Notes, fester Zins		2 828 625.00	0.48
Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		2 828 625.00	0.48

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

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

Investment Fonds, open end

Luxemburg

USD	UBS (LUX) BOND SICAV - SHORT DURATION HIGH YLD (USD) I-X-ACC	305 000.00	34 580 900.00	5.79
Total Luxemburg			34 580 900.00	5.79

Total Investment Fonds, open end **34 580 900.00** **5.79**

Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 **34 580 900.00** **5.79**

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

Optionen auf Zinssatz-Swaps, klassisch

USD

USD	BOA/CDX.NA.HY.31 SWAPTION PUT 102.00000 18-16.01.19	-30 000 000.00	-135 822.00	-0.02
USD	BOA/CDX.NA.HY.31 SWAPTION CALL 105.00000 18-16.01.19	30 000 000.00	97 725.00	0.01
USD	BOA/CDX.NA.HY.31 SWAPTION PUT 100.00000 18-16.01.19	-31 000 000.00	-70 456.80	-0.01
Total USD			-108 553.80	-0.02

Total Optionen auf Zinssatz-Swaps, klassisch **-108 553.80** **-0.02**

Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **-108 553.80** **-0.02**

Total des Wertpapierbestandes **580 489 123.61** **97.24**

Derivative Instrumente

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

Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 7.00000% 17-04.08.19	-6 750 000.00	-73 053.20	-0.01
USD	CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-04.08.19			
USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 7.50000% 17-05.12.19	-5 500 000.00	-47 560.18	-0.01
USD	CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-05.12.19			
USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 5.25000% 17-05.12.21	-10 000 000.00	117 145.32	0.02
USD	CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-05.12.21			
USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 6.40000% 17-06.06.19	-18 000 000.00	-188 172.53	-0.03
USD	CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-06.06.19			
USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 4.30000% 17-06.12.19	-10 200 000.00	-9 089.61	0.00
USD	CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-06.12.19			
USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 6.60000% 17-06.06.21	-16 000 000.00	73 173.82	0.01
USD	CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-06.06.21			
USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 6.20000% 17-14.12.21	-2 700 000.00	21 149.75	0.00
USD	CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-14.12.21			
USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 6.50000% 17-14.12.19	-1 700 000.00	-11 303.26	0.00
USD	CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-14.12.19			
USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 6.10000% 17-15.12.22	-2 700 000.00	42 250.02	0.01
USD	CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-15.12.22			
USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 5.50000% 17-18.12.22	-6 000 000.00	97 672.90	0.02
USD	CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-18.12.22			
USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 6.40000% 17-20.12.20	-7 000 000.00	9 154.38	0.00
USD	CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-20.12.20			
USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 7.40000% 17-27.06.20	-12 000 000.00	-67 356.24	-0.01
USD	CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-27.06.20			
USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 3.84000% 18-03.07.21	-8 000 000.00	82 004.02	0.01
USD	CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 18-03.07.21			
USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 5.70000% 18-09.01.22	-10 000 000.00	65 444.12	0.01
USD	CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 18-09.01.22			
USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 5.80000% 18-19.01.21	-25 000 000.00	-36 391.30	-0.01
USD	CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 18-19.01.21			
USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 5.90000% 18-25.01.22	-15 000 000.00	24 018.51	0.00
USD	CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 18-25.01.22			
USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 5.70000% 18-30.07.22	-20 000 000.00	29 472.86	0.00
USD	CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 18-30.07.22			
USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 7.60000% 18-30.01.19	-10 000 000.00	-176 008.20	-0.03
USD	CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 18-30.01.19			
USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 5.20000% 18-05.08.21	-10 000 000.00	-19 645.42	0.00
USD	CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 18-05.08.21			
EUR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 5.60000% 18-13.02.21	-25 000 000.00	-949 031.27	-0.16
EUR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ME 18-13.02.21			
USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 4.80000% 18-15.02.22	-5 000 000.00	3 668.58	0.00
USD	CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 18-15.02.22			
USD	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 6.20000% 18-15.02.19	-18 000 000.00	-253 895.44	-0.04
USD	CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 18-15.02.19			
EUR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 5.40000% 18-20.08.19	-11 000 000.00	-4 793.31	0.00
EUR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-20.08.19			
EUR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 4.70000% 18-20.02.21	-22 000 000.00	-723 009.53	-0.12
EUR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ME 18-20.02.21			
EUR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6.30000% 18-27.08.19	-11 000 000.00	-5 416.09	0.00
EUR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ME 18-27.08.19			
EUR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 4.61000% 18-27.02.24	-6 000 000.00	-284 336.38	-0.05
EUR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-27.02.24			
EUR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 4.00000% 18-28.02.22	-20 000 000.00	-681 677.41	-0.11
EUR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ME 18-28.02.22			
EUR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3.29000% 18-26.03.22	-7 000 000.00	-189 890.86	-0.03
EUR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ME 18-26.03.22			

UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens	
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6.37000% 18-26.03.19	-18 000 000.00	-655 400.31	-0.11	
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ME 18-26.03.19				
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3.73000% 18-30.05.23	-7 000 000.00	-191 504.71	-0.03	
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ME 18-30.05.23				
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3.01000% 18-30.05.21	-5 000 000.00	-98 351.05	-0.02	
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ME 18-30.05.21				
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6.39000% 18-30.05.20	-5 500 000.00	15 974.12	0.00	
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-30.05.20				
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 4.08000% 18-05.12.21	-23 000 000.00	-139 499.62	-0.02	
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ME 18-05.12.21				
USD CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 5.88000% 18-07.06.21	-8 000 000.00	-98 266.87	-0.02	
USD CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 18-07.06.21				
USD CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 6.31000% 18-18.06.20	-10 000 000.00	-149 942.22	-0.03	
USD CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 18-18.06.20				
USD CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 5.53000% 18-24.07.20	-15 000 000.00	-184 055.79	-0.03	
USD CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 18-24.07.20				
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6.33000% 18-08.08.19	-9 000 000.00	-1 364.87	0.00	
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ME 18-08.08.19				
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 4.88000% 18-08.02.22	-6 000 000.00	-26 896.65	0.00	
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ME 18-08.02.22				
USD CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 7.54000% 18-04.09.20	-8 000 000.00	8 827.59	0.00	
USD CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 18-04.09.20				
USD CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 6.57000% 18-01.10.19	-15 000 000.00	-571.68	0.00	
USD CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 18-01.10.19				
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3.70000% 18-02.10.22	-10 000 000.00	-65 142.20	-0.01	
EUR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ME 18-02.10.22				
USD CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 5.17000% 18-02.11.20	-10 000 000.00	-23 016.53	0.00	
USD CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 18-02.11.20				
USD CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 6.59000% 18-02.11.22	-10 000 000.00	-56 983.99	-0.01	
USD CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 18-02.11.22				
USD CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 4.98000% 18-13.02.24	-6 500 000.00	-73 874.09	-0.01	
USD CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 18-13.02.24				
USD CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 5.19000% 18-13.11.20	-10 000 000.00	-36 460.33	-0.01	
USD CME/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 18-13.11.20				
Total Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze		-4 932 005.15	-0.83	
Swaps und Forward-Swaps auf Indizes				
EUR ML/IBOXX EUR LIQUID HY EQS REC PERF 18-20.12.18	32 000 000.01	-907 460.15	-0.15	
EUR ML/IBOXX EUR LIQUID HY INDEX SWAP PAYER 3ML 18-20.12.18				
USD JP MORGAN/IBOXX USD LIQUID HY TR EQS REC PERF 18-20.12.18	9 999 999.94	-18 829.40	0.00	
USD JP MORGAN/IBOXX USD LIQUID HY TR EQS PAYER 3ML 18-20.12.18				
Total Swaps und Forward-Swaps auf Indizes		-926 289.55	-0.15	
Credit-Default-Swaps*				
USD ICE/CDX.NA.HY.31 CDI REC 5.00000% 18-20.12.23	24 000 000.00	1 319 544.00	0.22	
Total Credit-Default-Swaps		1 319 544.00	0.22	
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		-4 538 750.70	-0.76	
Total Derivative Instrumente		-4 538 750.70	-0.76	
Devisenterminkontrakte				
Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)				
USD 30 714 589.12	GBP 23 945 000.00	24.1.2019	69 561.07	0.01
GBP 9 360 800.00	USD 12 007 230.15	24.1.2019	-27 193.46	-0.01
USD 166 702 042.99	EUR 145 285 000.00	24.1.2019	1 368 934.78	0.23
EUR 142 177 700.00	USD 163 136 683.47	24.1.2019	-1 339 656.53	-0.22
CHF 46 464 800.00	USD 47 062 017.00	24.1.2019	-297 244.36	-0.05
EUR 1 290 000.00	USD 1 479 402.32	24.1.2019	-11 393.17	0.00
CHF 289 900.00	USD 293 232.80	24.1.2019	-1 461.23	0.00
USD 2 381 051.93	EUR 2 085 200.00	24.1.2019	8 111.87	0.00
USD 135 727.86	GBP 105 500.00	24.1.2019	708.00	0.00
USD 471 100.81	GBP 367 900.00	24.1.2019	259.06	0.00
USD 1 217 656.83	EUR 1 073 600.00	24.1.2019	-4 090.94	0.00
USD 159 284.89	CHF 157 800.00	24.1.2019	466.15	0.00
GBP 1 790 000.00	USD 2 293 726.94	24.1.2019	-2 868.71	0.00
USD 119 557.92	CHF 118 700.00	24.1.2019	91.60	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)			-235 775.87	-0.04
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			21 365 093.96**	3.58
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten			-1 211 385.82	-0.20
Andere Aktiva und Passiva			1 106 294.64	0.18
Total des Nettovermögens			596 974 599.82	100.00

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

** Zum 30. November 2018 wurden gegenüber Merrill Lynch Bankguthaben in Höhe von USD 100 000 als Sicherheit eingesetzt.

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2018	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in USD		538 753 172.68	556 111 844.67	561 836 854.98
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	LU0390863529			
Aktien im Umlauf		219 638.8890	204 883.1070	153 053.9280
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		118.38	121.37	124.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		118.38	121.37	124.51
Klasse I-A2-acc	LU0390870227			
Aktien im Umlauf		407 200.2090	312 162.2090	282 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.40	102.20	101.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		101.40	102.20	101.75
Klasse I-B-acc	LU0390870730			
Aktien im Umlauf		47 408.4210	47 408.4210	51 418.2360
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		151.53	152.63	151.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		151.53	152.63	151.75
Klasse (CHF hedged) I-B-acc	LU0390864253			
Aktien im Umlauf		199 310.2330	193 631.7770	263 926.1140
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		128.99	131.94	134.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		128.99	131.94	134.69
Klasse I-X-acc	LU0390870904			
Aktien im Umlauf		1 260 819.8740	1 260 819.8740	1 091 830.1610
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		152.31	153.36	151.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		152.31	153.36	152.39
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	LU0390864410			
Aktien im Umlauf		880 886.8640	856 424.6170	867 259.6730
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		134.28	137.30	139.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		134.28	137.30	140.07
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	LU0390868080			
Aktien im Umlauf		426 803.1090	494 512.9820	392 282.1730
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		112.21	114.47	115.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		112.21	114.47	116.28
Klasse I-X-UKdist	LU1336832081			
Aktien im Umlauf		70 555.1060	70 555.1060	70 555.1060
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.43	104.40	106.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		100.43	104.40	106.99
Klasse (CHF hedged) U-X-acc	LU0390864766			
Aktien im Umlauf		945.3000	935.3000	1 342.3000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		12 377.03	12 655.21	12 858.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		12 377.03	12 655.21	12 910.35
Klasse U-X-dist	LU0390871035			
Aktien im Umlauf		4 977.5340	5 841.5340	8 686.5340
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		11 074.22	11 511.05	11 749.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		11 074.22	11 511.05	11 796.74

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	41.88
Grossbritannien	12.00
Niederlande	8.11
Frankreich	6.51
Australien	5.03
Kanada	2.42
Luxemburg	2.36
Deutschland	2.21
Irland	1.41
Spanien	1.33
Italien	1.18
Schweden	1.07
Mexiko	1.03
Jersey	0.93
Japan	0.89
Cayman-Inseln	0.84
Singapur	0.80
Finnland	0.77
Schweiz	0.70
Belgien	0.68
Neuseeland	0.67
Britische Jungferninseln	0.65
Hongkong	0.45
Dänemark	0.43
China	0.34
Bermuda	0.28
Tschechische Republik	0.24
Chile	0.20
Österreich	0.18
Polen	0.15
Portugal	0.11
Curaçao	0.08
Total	95.93

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	24.75
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	23.30
Energie- & Wasserversorgung	5.72
Versicherungen	5.35
Telekommunikation	5.25
Erdöl	4.85
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.20
Immobilien	2.64
Verkehr & Transport	1.83
Elektrische Geräte & Komponenten	1.74
Internet, Software & IT-Dienste	1.65
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.59
Tabak & alkoholische Getränke	1.42
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.19
Detailhandel, Warenhäuser	1.14
Diverse Konsumgüter	1.12
Diverse Dienstleistungen	1.11
Chemie	1.09
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.91
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.84
Biotechnologie	0.76
Edelmetalle und -steine	0.72
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.50
Länder- & Zentralregierungen	0.50
Gesundheits- & Sozialwesen	0.48
Bergbau, Kohle & Stahl	0.44
Gummi & Reifen	0.42
Computer & Netzwerkausrüster	0.31
Landwirtschaft & Fischerei	0.26
Elektronik & Halbleiter	0.25
Maschinen & Apparate	0.25
Baugewerbe & Baumaterial	0.20
Fahrzeuge	0.15
Total	95.93

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2018
Wertpapierbestand, Einstandswert	546 954 908.26
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-30 109 416.94
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	516 845 491.32
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	3 611 674.80
Andere liquide Mittel (Margins)	1 261 250.59
Forderungen aus Zeichnungen	10 012 146.18
Zinsforderungen aus Wertpapieren	5 503 294.09
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	240.35
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-190 201.64
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 756 255.95
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	4 737.57
Total Aktiva	538 804 889.21
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 066.56
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-13 399.77
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-8 930.42
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-28 319.78
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-50 649.97
Total Passiva	-51 716.53
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	538 753 172.68

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2018-30.11.2018
Zinsertrag auf liquide Mittel	24 049.76
Zinsen auf Wertpapiere	8 981 416.57
Dividenden	10 802.48
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	2 070.00
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)	77 512.53
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	15 623.00
Total Erträge	9 111 474.34
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-162 487.57
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-27 230.45
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13)	-31 005.01
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-43 276.44
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-9 487.02
Total Aufwendungen	-273 486.49
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	8 837 987.85
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-1 516 530.81
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-2 105.28
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-384 929.87
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	3 862 001.73
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 868 268.12
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	3 826 703.89
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	12 664 691.74
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-20 770 570.36
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	1 502.30
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	471 238.09
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-4 429 219.93
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-1 874.49
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-24 728 924.39
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-12 064 232.65

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2018-30.11.2018
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	556 111 844.67
Zeichnungen	23 674 047.28
Rücknahmen	-26 740 724.34
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-3 066 677.06
Ausbezahlte Dividende	-2 227 762.28
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	8 837 987.85
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	3 826 703.89
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-24 728 924.39
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-12 064 232.65
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	538 753 172.68

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-30.11.2018
Klasse	(CHF hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	204 883.1070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	19 051.9550
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 296.1730
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	219 638.8890
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	312 162.2090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	98 565.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 527.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	407 200.2090
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	47 408.4210
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	47 408.4210
Klasse	(CHF hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	193 631.7770
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 490.3560
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 811.9000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	199 310.2330
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 260 819.8740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 260 819.8740
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	856 424.6170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	38 019.5360
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 557.2890
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	880 886.8640
Klasse	(EUR hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	494 512.9820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	31 751.8290
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-99 461.7020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	426 803.1090
Klasse	I-X-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	70 555.1060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	70 555.1060
Klasse	(CHF hedged) U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	935.3000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	945.3000
Klasse	U-X-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 841.5340
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-864.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 977.5340

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-X-UKdist	15.6.2018	20.6.2018	USD	3.27
U-X-dist	1.8.2018	6.8.2018	USD	361.88

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2018

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

EUR

EUR	BACARDI LTD-REG-S 2.75000% 13-03.07.23	1 260 000.00	1 509 907.69	0.28
EUR	DREAM GLOBAL FUNDING 1 SARL-REG-S 1.37500% 17-21.12.21	3 200 000.00	3 606 099.12	0.67
EUR	STATE GRID EUROPE DEVELOPMENT-REG-S 1.50000% 15-26.01.22	835 000.00	967 906.31	0.18
EUR	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.50000% 18-01.03.25	425 000.00	489 085.99	0.09
Total EUR			6 572 999.11	1.22

USD

USD	ABBOTT LABORATORIES 3.75000% 16-30.11.26	468 000.00	456 711.84	0.08
USD	ABBOTT LABORATORIES 4.90000% 16-30.11.46	1 405 000.00	1 454 626.15	0.27
USD	ABBVIE INC 4.25000% 18-14.11.28	1 255 000.00	1 204 150.24	0.22
USD	ABBVIE INC 4.87500% 18-14.11.48	880 000.00	801 371.47	0.15
USD	ALBEMARLE CORPORATION 5.45000% 14-01.12.44	1 030 000.00	1 006 734.17	0.19
USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.40000% 17-06.12.27	830 000.00	758 927.18	0.14
USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 4.20000% 17-06.12.47	1 265 000.00	1 090 302.11	0.20
USD	ALLERGAN FUNDING SCS 3.45000% 15-15.03.22	995 000.00	972 901.05	0.18
USD	ALLERGAN FUNDING SCS 4.75000% 15-15.03.45	290 000.00	268 364.67	0.05
USD	ALPHABET INC 1.99800% 16-15.08.26	2 640 000.00	2 359 361.45	0.44
USD	AMERICA MOVIL SAB DE CV 5.00000% 10-30.03.20	700 000.00	710 276.00	0.13
USD	AMERICAN EXPRESS CO 3.40000% 18-27.02.23	1 725 000.00	1 687 874.77	0.31
USD	AMGEN INC 4.40000% 15-01.05.45	680 000.00	622 629.85	0.12
USD	ANDEAVR LOGIST LP/TESRO LOGIST FIN CORP 4.25000% 17-01.12.27	435 000.00	405 148.08	0.08
USD	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 3.75000% 16-15.01.22	1 445 000.00	1 438 981.75	0.27
USD	ANTHEM INC 3.65000% 17-01.12.27	570 000.00	534 346.99	0.10
USD	ANTHEM INC 4.37500% 17-01.12.47	1 025 000.00	918 709.97	0.17
USD	APPLE INC 3.85000% 16-04.08.46	1 860 000.00	1 685 323.66	0.31
USD	APT PIPELINES LTD-REG-S 4.20000% 15-23.03.25	1 750 000.00	1 708 490.00	0.32
USD	APT PIPELINES LTD-REG-S 4.25000% 17-15.07.27	490 000.00	468 087.20	0.09
USD	AT&T INC 4.75000% 15-15.05.46	2 220 000.00	1 910 777.49	0.35
USD	AT&T INC 5.00000% 16-01.03.21	1 600 000.00	1 643 780.48	0.30
USD	AT&T INC 5.55000% 11-15.08.41	1 280 000.00	1 217 078.23	0.23
USD	BARCLAYS PLC 3.68400% 17-10.01.23	1 310 000.00	1 249 459.94	0.23
USD	BAT CAPITAL CORP 3.55700% 18-15.08.27	955 000.00	850 302.54	0.16
USD	BERKSHIRE HATHAWAY INC 3.12500% 16-15.03.26	1 020 000.00	973 360.09	0.18
USD	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 2.95000% 17-15.01.23	870 000.00	831 253.65	0.15
USD	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 3.85000% 17-01.06.27	870 000.00	814 783.90	0.15
USD	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 4.95000% 17-01.06.47	300 000.00	282 964.98	0.05
USD	CCO LLC/CAPITAL 4.50000% 18-01.02.24	1 330 000.00	1 320 377.66	0.24
USD	CELGENE CORP 3.87500% 15-15.08.25	1 610 000.00	1 544 422.05	0.29
USD	CENOVUS ENERGY INC 4.25000% 17-15.04.27	1 060 000.00	945 024.57	0.18
USD	CF INDUSTRIES INC 5.15000% 14-15.03.34	950 000.00	817 000.00	0.15
USD	CITIGROUP INC 4.65000% 18-23.07.48	2 440 000.00	2 328 295.26	0.43
USD	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 4.12500% 18-14.03.21	665 000.00	660 507.93	0.12
USD	CNPC GENERAL CAPITAL LTD-REG-S 3.40000% 13-16.04.23	650 000.00	635 716.25	0.12
USD	COMCAST CORP 3.95000% 18-15.10.25	1 300 000.00	1 294 887.36	0.24
USD	COMCAST CORP 4.15000% 18-15.10.28	845 000.00	837 449.52	0.16
USD	COMCAST CORP 4.95000% 18-15.10.58	600 000.00	588 461.41	0.11
USD	CONAGRA BRANDS INC 3.80000% 18-22.10.21	415 000.00	414 049.01	0.08
USD	CONAGRA BRANDS INC 5.40000% 18-01.11.48	865 000.00	821 114.60	0.15
USD	CONAGRA INC 4.60000% 18-01.11.25	1 040 000.00	1 033 625.29	0.19
USD	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 3.62500% 17-01.08.27	1 140 000.00	1 059 510.30	0.20
USD	CREDIT SUISSE GROUP AG-144A 4.28200% 17-09.01.28	805 000.00	767 390.19	0.14
USD	CVS HEALTH CORP 3.35000% 18-09.03.21	740 000.00	733 402.10	0.14
USD	CVS HEALTH CORP 4.30000% 18-25.03.28	1 305 000.00	1 268 283.08	0.24
USD	CVS HEALTH CORP 5.05000% 18-25.03.48	670 000.00	650 342.20	0.12
USD	CVS HEALTH CORP 5.12500% 15-20.07.45	1 485 000.00	1 443 638.74	0.27
USD	DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 3.15000% 18-22.01.21	1 745 000.00	1 682 743.70	0.31
USD	DOMINION ENERGY INC 2.85000% 16-15.08.26	440 000.00	399 176.41	0.07
USD	DOWDUPONT INC 4.49300% 18-15.11.25	600 000.00	606 074.16	0.11
USD	ELI LILLY & CO 3.10000% 17-15.05.27	270 000.00	257 461.15	0.05
USD	ENABLE MIDSTREAM PARTNERS LP 3.90000% 15-15.05.24	950 000.00	909 234.87	0.17
USD	ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 6.05000% 11-01.06.41	1 560 000.00	1 478 234.16	0.27
USD	EXELON CORP 3.40000% 16-15.04.26	620 000.00	578 979.31	0.11
USD	EXXON MOBIL CORP 3.56700% 15-06.03.45	640 000.00	564 168.03	0.10
USD	FEDEX CORP 4.55000% 16-01.04.46	320 000.00	290 741.97	0.05
USD	FREEMONT-MCMORAN INC 3.55000% 12-01.03.22	1 350 000.00	1 284 187.50	0.24
USD	GE CAPITAL INTL FUNDING CO 2.34200% 16-15.11.20	1 493 000.00	1 419 846.99	0.26
USD	GE CAPITAL INTL FUNDING CO 4.41800% 16-15.11.35	3 350 000.00	2 706 064.88	0.50
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.20000% 16-06.07.21	1 250 000.00	1 213 175.36	0.23
USD	GILEAD SCIENCES INC 4.75000% 15-01.03.46	535 000.00	514 565.92	0.10
USD	HCP INC 3.87500% 14-15.08.24	1 020 000.00	990 425.74	0.18
USD	HONEYWELL INTERNATIONAL INC 1.80000% 17-30.10.19	850 000.00	841 017.66	0.16
USD	HSBC HOLDINGS PLC 5.10000% 11-05.04.21	2 075 000.00	2 132 783.98	0.40
USD	HUTCHISON WHAMPOA INTL LTD-REG-S 7.62500% 09-09.04.19	1 100 000.00	1 116 698.00	0.21
USD	ILLINOIS TOOL WORKS INC 2.65000% 16-15.11.26	1 450 000.00	1 324 866.86	0.25
USD	IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-144A 2.95000% 15-21.07.20	2 275 000.00	2 238 024.17	0.42
USD	JPMORGAN CHASE & CO 3.20000% 13-25.01.23	8 600 000.00	8 406 924.84	1.56
USD	KINDER MORGAN INC 3.15000% 17-15.01.23	2 020 000.00	1 933 069.48	0.36
USD	KRAFT HEINZ FOODS CO 5.00000% 13-04.06.42	1 170 000.00	1 052 949.91	0.20
USD	KROGER CO 3.87500% 16-15.10.46	270 000.00	214 609.06	0.04
USD	LINCOLN NATIONAL CORP 3.80000% 18-01.03.28	1 890 000.00	1 795 414.72	0.33
USD	LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.45000% 18-08.05.25	920 000.00	902 020.47	0.17
USD	LOWE'S COS INC 4.25000% 14-15.09.44	1 080 000.00	1 000 279.55	0.19
USD	MARATHON OIL CORP 3.85000% 15-01.06.25	1 020 000.00	953 333.14	0.18
USD	MEDTRONIC INC 4.62500% 15-15.03.45	430 000.00	438 468.59	0.08
USD	MEXICHEM SAB DE CV-REG-S 4.00000% 17-04.10.27	1 085 000.00	937 168.75	0.17
USD	MEXICHEM SAB DE CV-REG-S 5.50000% 17-15.01.48	1 080 000.00	899 100.00	0.17
USD	MICROSOFT CORP 3.70000% 16-08.08.46	1 340 000.00	1 239 222.50	0.23
USD	MOLSON COORS BREWING CO 3.00000% 16-15.07.26	480 000.00	427 503.98	0.08
USD	MORGAN STANLEY 2.50000% 16-21.04.21	4 840 000.00	4 706 379.56	0.87

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD MPLX LP 5.20000% 17-01.03.47	910 000.00	819 874.71	0.15
USD NEXEN INC 6.40000% 07-15.05.37	1 210 000.00	1 427 232.99	0.26
USD PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 4.25000% 14-10.11.44	730 000.00	652 715.76	0.12
USD PROCTER & GAMBLE CO 2.45000% 16-03.11.26	860 000.00	792 310.82	0.15
USD QUALCOMM INC 3.25000% 17-20.05.27	1 330 000.00	1 223 961.50	0.23
USD QUALCOMM INC 4.30000% 17-20.05.47	710 000.00	619 497.91	0.11
USD REYNOLDS AMERICAN INC 5.70000% 15-15.08.35	335 000.00	335 160.06	0.06
USD ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 2.62500% 16-15.05.26	1 520 000.00	1 414 014.47	0.26
USD ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC-SUB 6.10000% 13-10.06.23	1 320 000.00	1 341 252.14	0.25
USD ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 4.80000% 16-05.04.26	1 000 000.00	967 932.43	0.18
USD ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 3.87500% 16-12.09.23	2 555 000.00	2 416 551.45	0.45
USD SCENTRE GROUP TRUST 1 /2-REG-S 2.37500% 15-28.04.21	1 280 000.00	1 238 528.00	0.23
USD SEMPRA ENERGY 6.00000% 09-15.10.39	1 080 000.00	1 174 883.72	0.22
USD SGSP AUSTRALIA ASSETS PTY LTD-REG-S 3.25000% 16-29.07.26	1 450 000.00	1 332 868.47	0.25
USD SHIRE ACQUISITIONS INVNT IRELAND DAC 3.20000% 16-23.09.26	580 000.00	521 928.89	0.10
USD SINOPEC CAPITAL 2013 LTD-REG-S 3.12500% 13-24.04.23	2 000 000.00	1 925 950.00	0.36
USD SOUTHERN CO 3.25000% 16-01.07.26	1 230 000.00	1 137 277.86	0.21
USD SOUTHERN CO 4.40000% 16-01.07.46	360 000.00	324 377.37	0.06
USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 2.93400% 16-09.03.21	730 000.00	720 079.30	0.13
USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 3.10200% 18-17.01.23	1 545 000.00	1 504 969.05	0.28
USD SUNCORP-METWAY LTD-REG-S 2.80000% 17-04.05.22	890 000.00	858 930.10	0.16
USD SUNTRUST BANKS INC 2.70000% 16-27.01.22	1 640 000.00	1 585 387.07	0.29
USD SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 5.12500% 10-30.03.20	1 390 000.00	1 420 903.45	0.26
USD TELEFONICA EMISIONES SA 5.21300% 17-08.03.47	600 000.00	542 382.87	0.10
USD TELSTRA CORP LTD-REG-S 4.80000% 11-12.10.21	1 080 000.00	1 110 736.80	0.21
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 2.80000% 16-21.07.23	830 000.00	728 108.90	0.14
USD TIME WARNER CABLE LLC 5.00000% 09-01.02.20	2 297 000.00	2 326 651.74	0.43
USD UNION PACIFIC CORP 4.05000% 15-15.11.45	550 000.00	489 830.57	0.09
USD UNITED TECHNOLOGIES CORP 4.62500% 18-16.11.48	520 000.00	500 223.83	0.09
USD UNITED TECHNOLOGIES CORP 3.35000% 18-16.08.21	475 000.00	473 563.23	0.09
USD UNITED TECHNOLOGIES CORP 3.95000% 18-16.08.25	900 000.00	889 009.99	0.16
USD VALE OVERSEAS LTD 6.25000% 16-10.08.26	1 280 000.00	1 366 400.00	0.25
USD VALERO ENERGY CORP 4.90000% 15-15.03.45	1 160 000.00	1 068 925.06	0.20
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.94600% 17-15.03.22	2 733 000.00	2 679 640.99	0.50
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.37600% 18-15.02.25	670 000.00	644 920.17	0.12
USD VMWARE INC 3.90000% 17-21.08.27	1 190 000.00	1 066 303.88	0.20
USD VODAFONE GROUP PLC 4.37500% 13-19.02.43	330 000.00	272 080.35	0.05
USD WELLS FARGO & CO 2.10000% 16-26.07.21	1 480 000.00	1 420 069.58	0.26
USD WELLS FARGO & CO 3.06900% 17-24.01.23	1 935 000.00	1 868 309.88	0.35
USD WESTPAC BANKING CORP 2.80000% 17-11.01.22	630 000.00	614 237.40	0.11
USD WILLIAMS COMPANIES INC 4.55000% 14-24.06.24	660 000.00	660 494.74	0.12
USD WILLIAMS COS INC/THE 4.30000% 14-04.03.24	1 220 000.00	1 204 243.16	0.22
USD WILLIAMS COS INC/THE 4.90000% 14-15.01.45	425 000.00	375 667.90	0.07
USD WPP FINANCE 2010 3.75000% 14-19.09.24	830 000.00	771 018.94	0.14
USD XLIT LTD 5.25000% 13-15.12.43	563 000.00	586 509.92	0.11
Total USD		144 361 410.21	26.79

Total Notes, fester Zins **150 934 409.32** **28.01**

Notes, variabler Zins

USD			
USD BHP BILLITON FINANCE USA-REG-S-SUB 6.750%/VAR 15-19.10.75	1 280 000.00	1 363 315.20	0.25
USD ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S 5.625%/VAR 14-PRP	790 000.00	742 600.00	0.14
USD ROYAL BK OF SCOTLAND GP PLC 4.519%/VAR 18-25.06.24	1 375 000.00	1 338 533.32	0.25
Total USD		3 444 448.52	0.64

Total Notes, variabler Zins **3 444 448.52** **0.64**

Medium-Term Notes, fester Zins

AUD			
AUD AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 4.00000% 17-21.06.24	730 000.00	531 776.45	0.10
AUD BANCO SANTANDER SA 4.00000% 17-19.01.23	2 400 000.00	1 750 864.54	0.32
AUD COCA-COLA CO/THE-REG-S 2.60000% 15-09.06.20	1 060 000.00	774 374.63	0.14
AUD VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AUS-REG-S 2.95000% 17-22.06.20	1 740 000.00	1 271 333.85	0.24
Total AUD		4 328 349.47	0.80

Total CAD **1 214 620.42** **0.22**

Total CAD **1 214 620.42** **0.22**

EUR

EUR A.P. MOELLER-MAERSK-REG-S 1.75000% 18-16.03.26	1 105 000.00	1 198 111.71	0.22
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 0.50000% 18-17.07.23	1 250 000.00	1 403 936.50	0.26
EUR AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY AB-REG-S 1.75000% 17-07.02.25	1 400 000.00	1 535 124.03	0.28
EUR ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 1.50000% 16-17.03.25	1 050 000.00	1 202 672.57	0.22
EUR AROUNDTOWN SA-REG-S 2.00000% 18-02.11.26	1 400 000.00	1 489 392.69	0.28
EUR AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 2.00000% 14-18.09.24	1 040 000.00	1 211 990.11	0.22
EUR AUSGRID FINANCE PTY LTD-REG-S 1.25000% 18-30.07.25	1 300 000.00	1 445 773.52	0.27
EUR AUSTRALIA PACIFIC AIR MELBOURNE-REG-S 1.75000% 14-15.10.24	1 055 000.00	1 242 183.57	0.23
EUR AUTOSTRADA PER L'ITALIA SPA 2.87500% 13-26.02.21	100 000.00	113 802.90	0.02
EUR AUTOSTRADA PER L'ITALIA SPA-REG-S 1.12500% 15-04.11.21	210 000.00	227 184.53	0.04
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 3.25000% 16-04.04.26	700 000.00	804 338.39	0.15
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 1.37500% 18-29.08.23	580 000.00	638 475.85	0.12
EUR BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 3.00000% 15-11.09.25	600 000.00	714 968.31	0.13
EUR BARCLAYS BANK PLC-SUB 6.62500% 11-30.03.22	500 000.00	634 890.40	0.12
EUR BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 0.87500% 15-13.10.23	2 900 000.00	3 177 489.83	0.59
EUR BNP PARIBAS-REG-S 1.25000% 18-19.03.25	3 260 000.00	3 612 141.87	0.67
EUR BNP PARIBAS-REG-S 1.00000% 18-17.04.24	1 010 000.00	1 119 234.99	0.21
EUR BNP PARIBAS-REG-S 1.12500% 18-22.11.23	1 505 000.00	1 689 692.19	0.31
EUR BPCE SA-REG-S 1.37500% 18-23.03.26	2 200 000.00	2 432 217.62	0.45
EUR BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC-REG-S 1.00000% 17-21.11.24	720 000.00	786 126.43	0.15
EUR CANAL DE ISABEL II GESTION SA-REG-S 1.68000% 15-26.02.25	700 000.00	796 216.01	0.15
EUR CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.87500% 18-19.01.26	1 440 000.00	1 596 354.02	0.30
EUR COMMERZBANK AG-REG-S 0.50000% 18-28.08.23	950 000.00	1 060 669.20	0.20
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 1.45000% 18-14.04.22	475 000.00	531 666.11	0.10

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.37500% 18-13.03.25	3 000 000.00	3 361 163.98	0.62
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.12500% 18-30.08.23	1 095 000.00	1 222 809.62	0.23
EUR DIAGEO FINANCE PLC-REG-S 2.37500% 14-20.05.26	760 000.00	932 176.28	0.17
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 2.00000% 15-22.04.25	550 000.00	631 958.19	0.12
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 1.50000% 17-22.11.27	1 250 000.00	1 324 075.80	0.25
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 1.87500% 18-13.10.25	435 000.00	492 903.07	0.09
EUR ELENIA FINANCE OYJ-REG-S 2.87500% 13-17.12.20	620 000.00	737 825.11	0.14
EUR GALP GAS NATURAL DISTRIBUICAO SA-REG-S 1.37500% 16-19.09.23	500 000.00	566 990.32	0.11
EUR GAS NETWORKS IRELAND-REG-S 1.37500% 16-05.12.26	815 000.00	933 969.37	0.17
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.00000% 15-27.07.23	4 400 000.00	5 124 527.31	0.95
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 1.62500% 16-27.07.26	1 870 000.00	2 052 125.00	0.38
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.00000% 18-01.11.28	905 000.00	984 977.36	0.18
EUR ING GROEP NV-REG-S 1.12500% 18-14.02.25	1 900 000.00	2 100 112.94	0.39
EUR ING GROEP NV-REG-S 2.00000% 18-20.09.28	900 000.00	1 007 174.80	0.19
EUR ITALGAS SPA-REG-S 1.62500% 17-19.01.27	1 150 000.00	1 235 550.83	0.23
EUR METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.25000% 14-17.09.21	1 000 000.00	1 162 112.87	0.22
EUR NET4GAS SRO-REG-S 2.50000% 14-28.07.21	1 100 000.00	1 305 606.53	0.24
EUR ORANGE SA-REG-S 0.75000% 17-11.09.23	1 000 000.00	1 141 242.33	0.21
EUR OVERSEA-CHINESE BANKING CORP-REG-S 0.25000% 17-21.03.22	700 000.00	795 975.14	0.15
EUR PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 3.75000% 17-21.02.24	1 445 000.00	1 584 973.09	0.29
EUR REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 2.75000% 14-08.04.21	940 000.00	1 107 641.14	0.21
EUR REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 1.87500% 15-27.04.27	2 300 000.00	2 474 892.21	0.46
EUR REN FINANCE B V-REG-S 2.50000% 15-12.02.25	1 500 000.00	1 791 955.46	0.33
EUR RTE EDF TRANSPORT SA-REG-S 1.00000% 16-19.10.26	400 000.00	444 487.84	0.08
EUR SANOFI-REG-S 1.37500% 18-21.03.30	1 500 000.00	1 694 129.23	0.31
EUR SGSP AUSTRALIA ASSETS PTY LTD-REG-S 2.00000% 14-30.06.22	650 000.00	774 085.36	0.14
EUR SKY PLC-REG-S 2.50000% 14-15.09.26	760 000.00	917 484.37	0.17
EUR STEDIN HOLDING NV-REG-S 0.87500% 17-24.10.25	710 000.00	795 044.97	0.15
EUR TEOLLISUUDEN VOIMA OY REG-S 2.50000% 14-17.03.21	945 000.00	1 110 333.61	0.21
EUR VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 1.37500% 18-16.10.23	1 675 000.00	1 870 934.71	0.35
EUR VOLKSWAGEN LEASING GMBH-REG-S 1.00000% 18-16.02.23	795 000.00	880 528.31	0.16
EUR VOLKSWAGEN LEASING GMBH-REG-S 1.62500% 18-15.08.25	1 070 000.00	1 166 378.84	0.22
EUR WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON-REG-S 0.25000% 17-06.04.22	1 000 000.00	1 131 842.39	0.21
Total EUR		75 522 641.73	14.02
GBP			
GBP AA BOND CO LTD-REG-S 2.87500% 16-31.01.22	656 000.00	790 000.05	0.15
GBP ANGLIAN WATER SERVICES FINANCING-REG-S 4.50000% 13-22.02.26	535 000.00	732 365.64	0.14
GBP ANNINGTON FUNDING PLC-REG-S 2.64600% 17-12.07.25	1 600 000.00	1 982 238.24	0.37
GBP ARQIVA FINANCING PLC-REG-S 4.88200% 13-31.12.32	550 000.00	750 664.56	0.14
GBP DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV 6.50000% 09-08.04.22	420 000.00	615 813.47	0.11
GBP GATWICK FUNDING LTD 5.25000% 12-23.01.26	585 000.00	848 118.27	0.16
GBP LLOYDS BANKING GROUP PLC 2.25000% 17-16.10.24	780 000.00	949 900.28	0.18
GBP NATIONAL GRID GAS FINANCE PLC-REG-S 2.75000% 16-22.09.46	1 100 000.00	1 154 186.21	0.21
GBP PHOENIX GROUP HOLDINGS-REG-S-SUB 4.12500% 17-20.07.22	1 700 000.00	2 162 516.59	0.40
GBP THAMES WATER UTILITIES FINANCE PLC 5.12500% 06-28.09.37	1 030 000.00	1 567 089.18	0.29
GBP VICINITY CENTRES TRUST-REG-S 3.37500% 16-07.04.26	610 000.00	805 430.50	0.15
GBP WESTERN POWER DISTRIBUTION WEST MIDLAND 5.75000% 11-16.04.32	410 000.00	661 540.37	0.12
Total GBP		13 019 863.36	2.42
USD			
USD ABN AMRO BANK NV-144A 2.65000% 18-19.01.21	1 950 000.00	1 913 058.38	0.35
USD BANK OF AMERICA CORP 3.87500% 15-01.08.25	7 170 000.00	7 075 783.90	1.31
USD GENERAL ELECTRIC CO 4.37500% 10-16.09.20	490 000.00	484 363.14	0.09
USD GENERAL ELECTRIC CO 6.75000% 02-15.03.32	810 000.00	826 434.73	0.15
USD HENKEL AG & CO KGAA-REG-S 1.50000% 16-13.09.19	2 110 000.00	2 084 975.40	0.39
USD HENKEL AG & CO KGAA-REG-S 2.00000% 17-12.06.20	1 470 000.00	1 445 109.96	0.27
USD MIRVAC GROUP FINANCE LTD-REG-S 3.62500% 17-18.03.27	1 765 000.00	1 603 061.60	0.30
USD MORGAN STANLEY 4.00000% 15-23.07.25	1 430 000.00	1 399 885.66	0.26
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.35000% 14-08.09.26	1 230 000.00	1 193 183.69	0.22
USD OPTUS FINANCE PTY LTD-REG-S 4.62500% 09-15.10.19	1 140 000.00	1 150 581.48	0.21
USD PHOENIX GROUP HOLDINGS-REG-S-SUB 5.37500% 17-06.07.27	785 000.00	690 065.23	0.13
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.37500% 14-02.05.19	1 480 000.00	1 479 922.30	0.27
USD TWENTY-FIRST CENTURY FOX AMERICA INC 6.20000% 05-15.12.34	1 890 000.00	2 250 314.14	0.42
USD WALT DISNEY CO/THE 1.85000% 16-30.07.26	230 000.00	201 333.00	0.04
USD WELLS FARGO & CO 2.62500% 17-22.07.22	1 550 000.00	1 486 089.19	0.28
Total USD		25 284 161.80	4.69
Total Medium-Term Notes, fester Zins		119 369 636.78	22.15
Medium-Term Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR ALLIANZ SE-REG-S-SUB 4.750%/3M EURIBOR+360BP 13-PRP	300 000.00	371 113.51	0.07
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	2 010 000.00	2 162 210.48	0.40
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 16-06.07.47	1 310 000.00	1 481 660.43	0.28
EUR BARCLAYS PLC-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-11.11.25	1 680 000.00	1 893 300.56	0.35
EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 1.936%/VAR 17-03.10.29	1 250 000.00	1 343 004.19	0.25
EUR DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 1.500%/VAR 18-11.04.28	1 440 000.00	1 609 570.37	0.30
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.125%/VAR 14-PRP	200 000.00	233 983.54	0.04
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP	1 500 000.00	1 638 863.93	0.31
EUR NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S-SUB 2.000%/VAR 17-25.07.29	1 300 000.00	1 361 471.75	0.25
EUR ROYAL BK OF SCOTLAND GP PLC-REG-S 2.000%/VAR 18-04.03.25	800 000.00	882 390.51	0.16
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S-SUB 1.625%/VAR 18-05.03.29	1 460 000.00	1 637 731.14	0.31
EUR SWEDBANK AB-REG-S-SUB 1.500%/VAR 18-18.09.28	1 060 000.00	1 185 074.67	0.22
EUR TOTAL SA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	795 000.00	875 348.93	0.16
EUR UBS AG-REG-S-SUB 4.750%/VAR 14-12.02.26	765 000.00	917 024.16	0.17
Total EUR		17 592 748.17	3.27
GBP			
GBP AVIVA PLC-REG-S-SUB 5.125%/VAR 15-04.06.50	935 000.00	1 146 319.12	0.21
GBP BARCLAYS PLC-REG-S 2.375%/VAR 17-06.10.23	1 160 000.00	1 428 925.11	0.27
GBP IMPERIAL BRANDS FIN-REG-S 9.000%/RATING LINKED 09-17.02.22	400 000.00	612 762.92	0.11
GBP PRUDENTIAL PLC-REG-S-SUB 5.000%/VAR 15-20.07.55	750 000.00	948 266.74	0.18

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP VIRGIN MONEY HOLDINGS UK PLC-REG-S 3.375%/VAR 18-24.04.26	1 010 000.00	1 239 086.87	0.23
GBP WALES & WEST UTILITIES FINANCE PLC 6.750%/VAR 10-17.12.36	139 000.00	177 667.37	0.03
GBP YORKSHIRE WATER SERVICES FIN-REG-S 3.750%/VAR 10-22.03.46	550 000.00	724 271.72	0.13
Total GBP		6 277 299.85	1.16

USD

USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 3.600%/VAR 16-PRP	1 195 000.00	1 143 507.45	0.21
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 3.750%/VAR 14-19.09.24	780 000.00	779 914.20	0.15
Total USD		1 923 421.65	0.36

Total Medium-Term Notes, variabler Zins

25 793 469.67 4.79

Anleihen, fester Zins

EUR

EUR ABBOTT IRELAND FINCING DAC-REG-S 0.87500% 18-27.09.23	1 035 000.00	1 169 055.44	0.22
EUR ABBVIE INC 1.37500% 16-17.05.24	1 950 000.00	2 218 566.16	0.41
EUR ADLER REAL ESTATE AG-REG-S 3.00000% 18-27.04.26	1 200 000.00	1 289 446.35	0.24
EUR ADO PROPERTIES SA-REG-S 1.50000% 17-26.07.24	1 700 000.00	1 814 109.53	0.34
EUR AIGUES DE BARCELONA FINANCE SAU-REG-S 1.94400% 14-15.09.21	1 155 000.00	1 348 812.71	0.25
EUR ALLERGAN FUNDING SCS 2.12500% 17-01.06.29	610 000.00	658 832.49	0.12
EUR ALLERGAN FUNDING SCS 1.25000% 17-01.06.24	1 350 000.00	1 491 288.27	0.28
EUR ALLERGAN FUNDING SCS 2.62500% 18-15.11.28	705 000.00	798 239.92	0.15
EUR BAYER CAPITAL CORP BV-REG-S 0.62500% 18-15.12.22	700 000.00	792 315.64	0.15
EUR BAYER CAPITAL CORP BV-REG-S 1.50000% 18-26.06.26	1 200 000.00	1 332 514.68	0.25
EUR BHARTI AIRTEL INTL NETHERLANDS BV-REG-S 4.00000% 13-10.12.18	1 550 000.00	1 754 153.88	0.32
EUR BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON 0.50000% 17-03.07.24	1 825 000.00	2 055 900.49	0.38
EUR BUZZI UNICEM SPA-REG-S 2.12500% 16-28.04.23	940 000.00	1 062 045.11	0.20
EUR CDP RETI SPA-REG-S 1.87500% 15-29.05.22	950 000.00	1 036 378.88	0.19
EUR CHUBB INA HOLDINGS INC 2.50000% 18-15.03.38	1 855 000.00	2 015 785.72	0.37
EUR CIE GEN ETABLISSEMENTS MICHELIN-REG-S 1.75000% 18-03.09.30	1 000 000.00	1 130 134.68	0.21
EUR CIE GEN ETABLISSEMENTS MICHELIN-REG-S 2.50000% 18-03.09.38	1 000 000.00	1 136 991.87	0.21
EUR COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC-REG-S 1.12500% 16-26.05.24	830 000.00	950 850.28	0.18
EUR COENTREPRISE DE TRANS D'ELECTRIC-REG-S 2.12500% 17-29.07.32	700 000.00	779 180.49	0.14
EUR DXC TECHNOLOGY CO 1.75000% 18-15.01.26	1 210 000.00	1 296 770.14	0.24
EUR FCC AQUALIA SA-REG-S 1.41300% 17-08.06.22	1 085 000.00	1 234 584.57	0.23
EUR FCC AQUALIA SA-REG-S 2.62900% 17-08.06.27	635 000.00	713 280.90	0.13
EUR FRESENIUS FINANCE IRELAND PLC-REG-S 1.50000% 17-30.01.24	540 000.00	621 232.61	0.11
EUR GENERAL ELECTRIC CO 2.12500% 17-17.05.37	1 330 000.00	1 145 122.82	0.21
EUR IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 17-27.01.25	425 000.00	462 051.19	0.08
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.35000% 15-15.04.22	2 400 000.00	2 674 378.13	0.50
EUR KRAFT HEINZ FOODS CO-REG-S 2.25000% 16-25.05.28	500 000.00	546 738.87	0.10
EUR LIBERTY MUTUAL GROUP INC-REG-S 2.75000% 16-04.05.26	680 000.00	789 001.02	0.15
EUR MYLAN NV-REG-S 3.12500% 16-22.11.28	1 095 000.00	1 244 914.84	0.23
EUR PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 5.50000% 05-24.02.25	460 000.00	543 621.53	0.10
EUR RESA SA/BELGIUM-REG-S 1.00000% 16-22.07.26	900 000.00	1 002 432.43	0.19
EUR TAUORON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27	720 000.00	790 796.01	0.15
EUR TDF INFRASTRUCTURE SAS 2.87500% 15-19.10.22	700 000.00	843 228.54	0.16
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV-REG-S 1.12500% 16-15.10.24	1 590 000.00	1 541 757.65	0.29
EUR THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.40000% 17-23.01.26	835 000.00	925 480.20	0.17
EUR THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 2.87500% 17-24.07.37	370 000.00	415 220.11	0.08
EUR TRANSPORT ET INFRASTRUCTURES GAZ-REG-S 2.20000% 15-05.08.25	700 000.00	823 585.14	0.15
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.87500% 17-15.01.38	800 000.00	895 723.88	0.17
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 1.12500% 17-02.10.23	1 500 000.00	1 657 182.34	0.31
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 4.12500% 18-16.11.38	1 600 000.00	1 834 094.82	0.34
EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S 0.75000% 18-15.01.24	500 000.00	547 743.02	0.10
EUR VVO-YHTYMA OYJ-REG-S 1.62500% 16-17.10.23	960 000.00	1 102 861.03	0.20
Total EUR		48 486 404.38	9.00

GBP

GBP BARCLAYS BANK PLC-SUB 9.50000% 96-07.08.21	1 240 000.00	1 835 298.07	0.34
GBP BUPA FINANCE PLC-REG-S-SUB 5.00000% 13-25.04.23	330 000.00	449 879.49	0.08
GBP NORTHERN GAS NETWORKS FINANCE PLC 5.87500% 09-08.07.19	500 000.00	653 893.65	0.12
GBP NORTHUMBRIAN WATER FINANCE PLC-REG-S 1.62500% 16-11.10.26	660 000.00	779 478.17	0.15
GBP SCOTTISH WIDOWS PLC-REG-S-SUB 5.50000% 13-16.06.23	920 000.00	1 273 637.08	0.24
GBP TESCO PROPERTY FINANCE 4 PLC 5.80060% 11-13.10.40	375 000.00	532 768.84	0.10
Total GBP		5 524 955.30	1.03

USD

USD AMERICAN AIRLINES PASS THROUGH TRUST 4.37500% 14-01.10.22	680 000.00	445 479.17	0.08
USD ANDEAVR LOGIST LP/TESRO LOGIST FIN CORP 3.50000% 17-01.12.22	270 000.00	260 759.04	0.05
USD BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 16-15.08.46	840 000.00	716 032.69	0.13
USD CITIGROUP INC 3.87500% 13-25.10.23	4 980 000.00	4 934 091.12	0.92
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.50000% 17-19.07.22	920 000.00	888 908.60	0.17
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 4.62500% 18-14.03.23	895 000.00	891 272.33	0.17
USD CONSUMERS ENERGY COMPANY 3.25000% 16-15.08.46	390 000.00	325 200.91	0.06
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC-SUB 5.15000% 15-22.05.45	980 000.00	939 270.89	0.17
USD KROGER CO 3.70000% 17-01.08.27	1 450 000.00	1 358 194.06	0.25
USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-REG-S 5.50000% 17-31.07.47	1 170 000.00	871 650.00	0.16
USD MICROSOFT CORP 2.40000% 16-08.08.26	790 000.00	724 335.29	0.13
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 2.66500% 17-25.07.22	915 000.00	882 453.45	0.16
USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 6.05000% 04-01.03.34	1 970 000.00	1 887 044.88	0.35
USD REYNOLDS AMERICAN INC 4.45000% 15-12.06.25	1 030 000.00	1 000 929.25	0.19
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.37500% 15-11.05.45	1 980 000.00	1 949 944.60	0.36
USD SUNCOR ENERGY INC 6.50000% 07-15.06.38	1 410 000.00	1 602 495.32	0.30
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.25000% 17-16.03.37	455 000.00	467 683.21	0.09
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.50000% 17-16.03.47	2 340 000.00	2 441 022.72	0.45
Total USD		22 586 767.53	4.19

Total Anleihen, fester Zins

76 598 127.21 14.22

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

Anleihen, variabler Zins

EUR

EUR	AG INSURANCE SA/NV-REG-S-SUB 3.500%/VAR 15-30.06.47	1 300 000.00	1 444 955.41	0.27
EUR	ALLIANDER NV-REG-S-SUB 1.625%/VAR 18-PRP	365 000.00	401 647.58	0.07
EUR	ATF NETHERLANDS BV-REG-S-SUB 3.750%/VAR 16-PRP	1 400 000.00	1 473 035.51	0.27
EUR	CREDIT LOGEMENT SA-SUB 4.60400%/3M EURIBOR+115BP 06-PRP	900 000.00	899 289.57	0.17
EUR	ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.000%/VAR 18-PRP	800 000.00	891 216.62	0.17
EUR	ELM BV-REG-S-SUB 2.600%/VAR 15-PRP	590 000.00	661 514.07	0.12
EUR	ENGIE SA-REG-S-SUB 4.750%/VAR 13-PRP	1 300 000.00	1 565 774.94	0.29
EUR	IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 1.875%/VAR 17-PRP	1 100 000.00	1 168 325.30	0.22
EUR	OMV AG-REG-S-SUB 2.875%/VAR 18-PRP	900 000.00	969 092.78	0.18
EUR	ORSTED A/S-REG-S-SUB 3.000%/VAR 15-06.11.3015	670 000.00	773 089.31	0.14
EUR	ORSTED A/S-REG-S-SUB 2.250%/VAR 17-24.11.3017	340 000.00	362 791.02	0.07
EUR	RABOBANK NEDERLAND NV REG-S 5.500%/VAR 15-PRP	3 420 000.00	3 993 304.22	0.74
EUR	SWISS LIFE AG VIA DEMETER INV BV-SUB 4.375%/VAR 15-PRP	1 200 000.00	1 399 923.23	0.26
EUR	UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 18-PRP	800 000.00	856 285.35	0.16
EUR	UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.875%/VAR 18-PRP	800 000.00	849 187.50	0.16
EUR	VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 4.200%/VAR 18-03.10.78	1 135 000.00	1 169 436.70	0.22
EUR	VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV-REG-S-SUB 3.375%/VAR 18-PRP	1 800 000.00	1 885 481.58	0.35
EUR	VONOVIA FINANCE BV-REG-S-SUB 4.000%/VAR 14-PRP	700 000.00	819 364.04	0.15
Total EUR			21 583 714.73	4.01

GBP

GBP	BUPA FINANCE PLC 6.125%/VAR 04-PRP	510 000.00	678 526.81	0.12
GBP	HSBC BANK CAPITAL FUNDING STERLING-SUB 5.86200%/VAR 04-PRP	400 000.00	523 943.74	0.10
GBP	PRUDENTIAL PLC-REG-S-SUB 5.625%/VAR 18-20.10.51	2 275 000.00	2 890 816.97	0.54
GBP	SSE PLC-REG-S-SUB 3.875%/VAR 15-PRP	695 000.00	876 552.87	0.16
Total GBP			4 969 840.39	0.92

USD

USD	AQUARIUS+INV FOR SWISS REIN-REG-S-SUB 6.375%/VAR 13-01.09.24	750 000.00	756 234.00	0.14
USD	HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD-REG-S 3.600%/VAR 17-PRP	1 030 000.00	927 000.00	0.17
USD	QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S-SUB 6.750%/VAR 14-02.12.44	2 270 000.00	2 306 229.20	0.43
USD	SCOR SE-REG-S-SUB 5.250%/VAR 18-PRP	1 800 000.00	1 488 085.20	0.28
USD	WESTPAC BANKING CORP-SUB 5.000%/VAR 17-PRP	1 855 000.00	1 570 628.50	0.29
Total USD			7 048 176.90	1.31

Total Anleihen, variabler Zins

33 601 732.02

6.24

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

409 741 823.52

76.05

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

Notes, fester Zins

CAD

CAD	ROYAL BANK OF CANADA 1.65000% 16-15.07.21	3 400 000.00	2 477 080.73	0.46
CAD	TELUS CORP 3.75000% 14-17.01.25	400 000.00	302 108.19	0.06
CAD	TORONTO-DOMINION BANK 2.04500% 16-08.03.21	3 200 000.00	2 366 353.17	0.44
Total CAD			5 145 542.09	0.96

USD

USD	ABB FINANCE USA INC 2.87500% 12-08.05.22	1 060 000.00	1 035 903.11	0.19
USD	ABBVIE INC 2.90000% 13-06.11.22	850 000.00	818 769.08	0.15
USD	ABBVIE INC 4.40000% 13-06.11.42	980 000.00	850 805.20	0.16
USD	ALTRIA GROUP INC 4.25000% 12-09.08.42	2 460 000.00	2 110 688.39	0.39
USD	AMAZON.COM INC 2.80000% 18-22.08.24	2 770 000.00	2 647 850.70	0.49
USD	APACHE CORP 4.25000% 12-15.01.44	1 790 000.00	1 446 622.08	0.27
USD	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BNK-REG-S-SUB 4.50000% 14-19.03.24	1 400 000.00	1 383 499.20	0.26
USD	BNP PARIBAS-144A 4.40000% 18-14.08.28	1 560 000.00	1 499 196.88	0.28
USD	BROADCOM CORP/CAYMAN FIN LTD 3.62500% 18-15.01.24	2 310 000.00	2 183 775.18	0.41
USD	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 5.40000% 11-01.06.41	950 000.00	1 040 828.17	0.19
USD	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 3.20000% 15-05.02.25	1 860 000.00	1 715 451.05	0.32
USD	CAPITAL ONE NA 2.65000% 17-08.08.22	2 800 000.00	2 671 447.83	0.50
USD	CCO LLC/CAPITAL 4.46400% 16-23.07.22	1 140 000.00	1 141 374.04	0.21
USD	CCO LLC/CAPITAL 5.37500% 17-01.05.47	535 000.00	476 841.96	0.09
USD	CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC-144A 3.30000% 18-01.05.23	2 460 000.00	2 414 551.57	0.45
USD	CITIGROUP INC-SUB 4.60000% 16-09.03.26	670 000.00	658 373.54	0.12
USD	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-144A-SUB 4.31600% 18-10.01.48	920 000.00	782 328.26	0.15
USD	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-144A 2.05000% 17-18.09.20	945 000.00	921 186.00	0.17
USD	CREDIT SUISSE NEW YORK 3.00000% 14-29.10.21	1 200 000.00	1 174 468.93	0.22
USD	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 8.35000% 16-15.07.46	1 930 000.00	2 127 419.70	0.40
USD	DIAGEO CAPITAL PLC 3.87500% 13-29.04.43	830 000.00	777 817.24	0.14
USD	DTE ENERGY CO 6.37500% 03-15.04.33	1 110 000.00	1 295 731.09	0.24
USD	EATON CORP 4.15000% 13-02.11.42	910 000.00	827 023.05	0.15
USD	ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 6.95000% 09-26.01.39	525 000.00	621 611.02	0.12
USD	ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 6.00000% 18-15.06.48	1 185 000.00	1 136 682.31	0.21
USD	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.40000% 14-01.04.24	1 150 000.00	1 097 106.09	0.20
USD	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 4.85000% 13-15.03.44	890 000.00	833 975.27	0.15
USD	ERAC USA FINANCE LLC-144A 5.62500% 12-15.03.42	730 000.00	777 744.63	0.14
USD	ERP OPERATING LTD PARTNERSHIP 3.37500% 15-01.06.25	1 050 000.00	1 017 870.41	0.19
USD	FIFTH THIRD BANCORP 2.60000% 17-15.06.22	1 040 000.00	1 002 884.06	0.19
USD	FREEMONT-MCMORAN INC 3.87500% 13-15.03.23	1 450 000.00	1 350 312.50	0.25
USD	GENERAL ELECTRIC CO 4.12500% 12-09.10.42	480 000.00	371 814.96	0.07
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 4.35000% 18-09.04.25	2 460 000.00	2 338 468.42	0.43
USD	GILEAD SCIENCES INC 4.80000% 14-01.04.44	880 000.00	856 892.68	0.16
USD	GLENORE FUNDING LLC-144A 2.50000% 13-15.01.19	276 000.00	275 707.44	0.05
USD	GLENORE FUNDING LLC-144A 4.12500% 13-30.05.23	1 050 000.00	1 034 322.11	0.19
USD	HALFMOON PARENT INC-144A 3.40000% 18-17.09.21	1 100 000.00	1 090 842.77	0.20
USD	HALFMOON PARENT INC-144A 4.37500% 18-15.10.28	1 170 000.00	1 151 662.94	0.21
USD	HALFMOON PARENT INC-144A 4.90000% 18-15.12.48	510 000.00	485 543.53	0.09
USD	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC 4.30000% 13-15.04.43	865 000.00	784 078.87	0.15
USD	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC 4.40000% 18-15.03.48	1 270 000.00	1 156 122.17	0.21
USD	HOME DEPOT INC/THE 4.87500% 13-15.02.44	690 000.00	724 807.81	0.13

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 3.62500% 16-01.12.27	1 850 000.00	1 707 693.81	0.32
USD KINDER MORGAN INC-144A 5.62500% 13-15.11.23	400 000.00	419 665.64	0.08
USD KRAFT HEINZ FOODS CO-144A 4.87500% 15-15.02.25	800 000.00	802 409.12	0.15
USD KROGER CO 4.65000% 17-15.01.48	220 000.00	197 183.93	0.04
USD LIBERTY MUTUAL GROUP INC-144A 4.25000% 13-15.06.23	1 465 000.00	1 474 944.27	0.27
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.37500% 18-22.03.28	1 210 000.00	1 136 419.47	0.21
USD MERCK & CO INC 3.70000% 15-10.02.45	380 000.00	353 143.93	0.07
USD MICROSOFT CORP 3.50000% 12-15.11.42	830 000.00	744 422.66	0.14
USD MORGAN STANLEY 6.37500% 12-24.07.42	640 000.00	764 604.54	0.14
USD NBC UNIVERSAL INC 4.37500% 11-01.04.21	2 720 000.00	2 774 300.45	0.52
USD NORDEA BANK ABP-144A 2.12500% 17-29.05.20	1 210 000.00	1 186 111.42	0.22
USD ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 5.45000% 11-14.10.21	840 000.00	866 678.40	0.16
USD PHILLIPS 66 PARTNERS LP 4.68000% 15-15.02.45	550 000.00	474 390.24	0.09
USD PPL CAPITAL FUNDING INC 4.70000% 13-01.06.43	1 360 000.00	1 303 511.47	0.24
USD RECKITT BENCKISER TREAS SERV-144A 2.37500% 17-24.06.22	1 800 000.00	1 717 396.61	0.32
USD SCHLUMBERGER HOLDINGS CORP-144A 3.00000% 15-21.12.20	1 170 000.00	1 154 057.50	0.21
USD SOUTHWESTERN ELECTRIC POWER 6.20000% 10-15.03.40	1 680 000.00	1 945 510.73	0.36
USD SUMITOMO MITSUI BANKING 2.51400% 18-17.01.20	1 690 000.00	1 674 215.40	0.31
USD SWISS RE TREASURY (US) CORP-144A 4.25000% 12-06.12.42	630 000.00	592 406.49	0.11
USD TEACHERS INSURANCE&ANNUITY ASS-144A-SUB 4.90000% 14-15.09.44	715 000.00	728 677.73	0.14
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE IV LLC 3.65000% 11-10.11.21	450 000.00	429 712.80	0.08
USD UNITD AIRLNS 2016-1 CL B PAS THROUGH TRT 3.65000% 17-07.01.26	355 000.00	330 155.84	0.06
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 4.00000% 16-15.11.46	870 000.00	779 904.19	0.14
USD XCEL ENERGY INC 4.80000% 11-15.09.41	1 510 000.00	1 537 292.80	0.29
USD YAMANA GOLD INC 4.95000% 14-15.07.24	1 300 000.00	1 261 637.00	0.23
Total USD		76 466 848.68	14.19

Total Notes, fester Zins **81 612 390.77** **15.15**

Notes, variabler Zins

USD			
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 3.574%/3M LIBOR+120.5BP 17-07.11.28	1 625 000.00	1 428 448.11	0.27
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 3.885%/VAR 18-15.03.24	4 600 000.00	4 436 213.32	0.82
Total USD		5 864 661.43	1.09

Total Notes, variabler Zins **5 864 661.43** **1.09**

Medium-Term Notes, fester Zins

CAD			
CAD BELL CANADA 4.75000% 14-29.09.44	310 000.00	233 298.85	0.04
CAD SUNCOR ENERGY INC 3.00000% 16-14.09.26	680 000.00	492 474.31	0.09
Total CAD		725 773.16	0.13

GBP			
GBP NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION 4.00000% 12-08.06.27	670 000.00	970 400.24	0.18
Total GBP		970 400.24	0.18

Total Medium-Term Notes, fester Zins **1 696 173.40** **0.31**

Anleihen, fester Zins

USD			
USD AT&T INC 3.00000% 12-15.02.22	1 250 000.00	1 220 450.00	0.23
USD COMCAST CORP 4.75000% 14-01.03.44	430 000.00	416 097.29	0.08
USD DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 4.00000% 12-30.09.42	1 260 000.00	1 163 952.28	0.22
USD FIVE CORNERS FUNDING TRUST-144A 4.41900% 13-15.11.23	2 550 000.00	2 595 288.51	0.48
USD GILEAD SCIENCES INC 2.05000% 14-01.04.19	560 000.00	558 103.22	0.10
USD MONONGAHELA POWER CO-144A 5.40000% 13-15.12.43	630 000.00	702 726.82	0.13
USD PACIFICORP 6.00000% 09-15.01.39	1 260 000.00	1 513 637.50	0.28
USD PHILLIPS 66 4.65000% 14-15.11.34	780 000.00	749 374.32	0.14
USD TIME WARNER CABLE LLC 4.50000% 12-15.09.42	885 000.00	697 724.35	0.13
USD UBS GROUP FUNDING SWISS AG-144A 2.95000% 15-24.09.20	2 100 000.00	2 075 733.37	0.38
Total USD		11 693 087.66	2.17

Total Anleihen, fester Zins **11 693 087.66** **2.17**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **100 866 313.26** **18.72**

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

Notes, fester Zins

USD			
USD ANHEUSER-BUSCH COS-144A 3.65000% 18-01.02.26	530 000.00	499 980.30	0.09
USD COMCAST CORP 3.45000% 18-01.10.21	1 075 000.00	1 076 013.41	0.20
USD COMCAST CORP 4.70000% 18-15.10.48	530 000.00	516 068.33	0.10
Total USD		2 092 062.04	0.39

Total Notes, fester Zins **2 092 062.04** **0.39**

Medium-Term Notes, fester Zins

AUD			
AUD AUSGRID FINANCE PTY LTD-REG-S 3.75000% 17-30.10.24	1 060 000.00	772 857.46	0.14
Total AUD		772 857.46	0.14

Total Medium-Term Notes, fester Zins **772 857.46** **0.14**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **2 864 919.50** **0.53**

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

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

Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

USD

USD	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 2.40000% 18-08.01.21	1 335 000.00	1 307 000.80	0.24
USD	ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO-144A 3.70000% 18-15.11.28	700 000.00	691 806.17	0.13
USD	SYNGENTA FINANCE NV-144A 3.69800% 18-24.04.20	375 000.00	372 363.05	0.07
USD	SYNGENTA FINANCE NV-144A 3.93300% 18-23.04.21	340 000.00	334 303.34	0.06
Total USD			2 705 473.36	0.50

Total Notes, fester Zins

2 705 473.36 0.50

Anleihen, fester Zins

USD

USD	AXA EQUITABLE HOLDINGS-144A 3.90000% 18-20.04.23	680 000.00	666 429.53	0.13
Total USD			666 429.53	0.13

Total Anleihen, fester Zins

666 429.53 0.13

Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

3 371 902.89 0.63

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

Investment Fonds, open end

Irland

EUR	UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-EUR-S-DIST	0.05	532.15	0.00
Total Irland			532.15	0.00

Total Investment Fonds, open end

532.15 0.00

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

532.15 0.00

Total des Wertpapierbestandes

516 845 491.32 95.93

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR	EURO-BUND FUTURE 06.12.18	-137.00	-214 063.18	-0.04
EUR	EURO-BOBL FUTURE 06.12.18	-29.00	-20 357.86	0.00
GBP	LONG GILT FUTURE 27.03.19	-74.00	-37 766.64	-0.01
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.03.19	-77.00	-34 289.64	-0.01
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 29.03.19	432.00	40 503.46	0.01
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 29.03.19	-179.00	-33 565.36	0.00
CAD	CANADA 10YR BOND FUTURE 20.03.19	63.00	43 134.45	0.01
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.03.19	223.00	66 203.13	0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-190 201.64	-0.03

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

-190 201.64 -0.03

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

Credit-Default-Swaps*

USD	JP MORGAN/TCKBCN CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 14-20.03.20	190 000.00	2 065.99	0.00
USD	BARCLAYS/TCKBCN CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 15-20.09.20	215 000.00	2 671.58	0.00
Total Credit-Default-Swaps			4 737.57	0.00

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

4 737.57 0.01

Total Derivative Instrumente

-185 464.07 -0.03

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

USD	7 721 895.27	CAD	10 075 000.00	6.12.2018	141 064.43	0.03
USD	33 307 148.18	GBP	25 540 000.00	6.12.2018	715 810.31	0.13
USD	173 478 582.86	EUR	151 410 000.00	6.12.2018	1 999 199.52	0.37
EUR	48 666 800.00	USD	55 760 171.03	6.12.2018	-642 590.60	-0.12
USD	5 555 457.70	AUD	7 670 000.00	6.12.2018	-45 885.75	-0.01
CHF	180 772 500.00	USD	181 350 500.31	6.12.2018	-409 725.43	-0.07
EUR	800 000.00	USD	914 112.00	6.12.2018	-8 072.06	0.00
USD	849 667.10	EUR	743 600.00	6.12.2018	7 502.98	0.00
USD	668 187.63	EUR	584 000.00	6.12.2018	6 778.48	0.00
EUR	450 000.00	USD	514 800.90	6.12.2018	-5 153.44	0.00

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

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

GBP	290 000.00	USD	381 601.43	6.12.2018	-11 535.34	0.00
USD	2 098 366.73	EUR	1 855 000.00	6.12.2018	-2 513.37	0.00
USD	1 971 498.43	CHF	1 961 000.00	6.12.2018	8 673.00	0.00
USD	636 931.18	EUR	560 000.00	6.12.2018	2 703.22	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					1 756 255.95	0.33
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					4 872 925.39	0.90
Andere Aktiva und Passiva					15 463 964.09	2.87
Total des Nettovermögens					538 753 172.68	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2018	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in USD		212 800 062.21	166 898 136.08	132 413 093.92
Klasse (EUR hedged) F-acc¹	LU1287054065			
Aktien im Umlauf		39 312.0000	73 800.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		101.44	100.48	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		101.44	100.48	-
Klasse (EUR hedged) I-B-acc	LU1193130314			
Aktien im Umlauf		123 187.0670	252 859.7350	89 056.6020
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		107.49	106.22	100.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		107.49	106.22	100.94
Klasse I-X-acc	LU1138686867			
Aktien im Umlauf		150 066.7030	150 835.7230	164 092.2850
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		115.23	112.24	104.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		115.23	112.24	104.12
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	LU1557225098			
Aktien im Umlauf		55 707.0410	24 566.0930	12 377.3740
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		111.18	110.00	104.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		111.18	110.00	104.84
Klasse (EUR hedged) I-X-acc³	LU1822788151			
Aktien im Umlauf		129 670.0000	100.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		101.14	99.91	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		101.14	99.91	-
Klasse K-X-acc⁴	LU1860987145			
Aktien im Umlauf		50 000.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.07	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		102.07	-	-
Klasse P-acc	LU0891671751			
Aktien im Umlauf		82 798.6980	82 301.5820	115 796.3200
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		113.64	111.50	104.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		113.64	111.50	104.95
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0891672213			
Aktien im Umlauf		101 523.7130	83 901.6530	102 097.8880
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		104.52	104.16	100.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		104.52	104.16	100.73
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0891672056			
Aktien im Umlauf		228 935.0490	189 914.0200	208 012.5810
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		107.30	106.77	102.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		107.30	106.77	102.87
Klasse P-dist	LU0891671835			
Aktien im Umlauf		11 869.4740	5 070.3840	5 208.4980
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		103.53	103.00	98.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		103.53	103.00	98.07
Klasse (CHF hedged) P-dist	LU0891672304			
Aktien im Umlauf		37 336.5920	36 827.5790	44 822.1520
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		95.15	96.19	94.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		95.15	96.19	94.05
Klasse (EUR hedged) P-dist	LU0891672130			
Aktien im Umlauf		34 856.1310	28 108.0600	22 137.5560
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		97.55	98.46	95.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		97.55	98.46	95.91
Klasse Q-acc	LU1240774783			
Aktien im Umlauf		127 348.1930	44 660.4030	49 089.5580
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		110.76	108.35	101.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		110.76	108.35	101.38
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240774437			
Aktien im Umlauf		207 129.4080	229 726.8440	258 511.7370
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		102.95	102.28	98.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		102.95	102.28	98.31
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU1240774601			
Aktien im Umlauf		394 602.2440	153 253.3920	87 771.3310
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		104.48	103.66	99.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		104.48	103.66	99.28
Klasse Q-dist	LU1240774866			
Aktien im Umlauf		12 745.3440	11 864.7890	15 695.2170
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.06	103.79	98.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		104.06	103.79	98.80

	ISIN	30.11.2018	31.5.2018	31.5.2017
Klasse (CHF hedged) Q-dist	LU1240774510			
Aktien im Umlauf		73 051.3680	61 646.1860	60 729.1910
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		96.63	97.98	95.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		96.63	97.98	95.79
Klasse (EUR hedged) Q-dist	LU1109640307			
Aktien im Umlauf		26 122.4610	30 181.2360	10 925.0680
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		96.68	97.88	95.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		96.68	97.88	95.33

¹ Für die Periode vom 17.9.2015 bis zum 11.8.2016 war die Aktienklasse (EUR hedged) F-acc im Umlauf - reaktiviert 27.11.2017

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 31.5.2018

⁴ Erste NAV 28.8.2018

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	36.05	Länder- & Zentralregierungen	61.30
Neuseeland	23.07	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	5.60
Irland	4.91	Banken & Kreditinstitute	5.16
Italien	4.13	Anlagefonds	3.79
Russische Föderation (GUS)	2.40	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	2.95
Luxemburg	2.22	Erdöl	2.44
Niederlande	2.18	Versicherungen	1.04
Grossbritannien	2.01	Telekommunikation	0.81
Mexiko	1.83	Energie- & Wasserversorgung	0.76
Frankreich	1.46	Immobilien	0.67
Schweden	0.84	Diverse Dienstleistungen	0.64
Brasilien	0.73	Verkehr & Transport	0.53
Deutschland	0.73	Internet, Software & IT-Dienste	0.51
Kanada	0.62	Edelmetalle und -steine	0.50
Australien	0.61	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.48
Britische Jungferninseln	0.46	Chemie	0.45
Schweiz	0.44	Verpackungsindustrie	0.37
Argentinien	0.42	Gesundheits- & Sozialwesen	0.37
Rumänien	0.35	Baugewerbe & Baumaterial	0.36
Japan	0.34	Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.32
Mongolei	0.29	Nahrungsmittel & Softdrinks	0.28
Türkei	0.28	Gummi & Reifen	0.21
Spanien	0.26	Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.15
Ecuador	0.26	Tabak & alkoholische Getränke	0.13
Dänemark	0.25	Elektrische Geräte & Komponenten	0.12
Peru	0.25	Landwirtschaft & Fischerei	0.12
Ukraine	0.25	Computer & Netzwerkausrüster	0.12
Kasachstan	0.22	Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.07
Ungarn	0.21	Bergbau, Kohle & Stahl	0.07
Hongkong	0.20	Biotechnologie	0.07
Uruguay	0.20	Total	90.39
Indonesien	0.19		
Nigeria	0.17		
Kenia	0.16		
Sri Lanka	0.16		
Belgien	0.16		
Marokko	0.14		
Südafrika	0.13		
Kolumbien	0.13		
Indien	0.12		
Guatemala	0.12		
Jersey	0.11		
Bermuda	0.11		
Saudiarabien	0.09		
Cayman-Inseln	0.09		
Venezuela	0.04		
Total	90.39		

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	30.11.2018
Wertpapierbestand, Einstandswert	194 517 269.34
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-2 157 651.80
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	192 359 617.54
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	11 379 267.58
Andere liquide Mittel (Margins)	10 978 209.52
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	52 669.71
Forderungen aus Zeichnungen	3 902 318.03
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 504 311.42
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	4 155.47
Forderungen aus Dividenden	4 617.52
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-346 328.68
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-687 839.08
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	-2 179 752.77
Total Aktiva	216 971 246.26
Passiva	
Kontokorrentkredit	-2 915 719.05
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 124 873.89
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-48 242.69
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-62 115.80
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-13 801.52
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-6 431.10
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-82 348.42
Total Passiva	-4 171 184.05
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	212 800 062.21

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2018-30.11.2018
Zinsertrag auf liquide Mittel	50 882.40
Zinsen auf Wertpapiere	2 514 237.64
Dividenden	73 165.83
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	4 382 025.77
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)	65 132.90
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	61 885.67
Total Erträge	7 147 330.21
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-4 585 152.23
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-672 046.40
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-36 675.51
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13)	-26 053.16
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-15 373.12
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-16 287.28
Total Aufwendungen	-5 351 587.70
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 795 742.51
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-541 385.75
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-12 760.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-148.51
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	882 688.97
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-1 148 473.48
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-1 877 251.16
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-508 792.94
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-3 206 122.87
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-1 410 380.36
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-3 505 043.48
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	60.47
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-588 751.25
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 242 274.32
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	4 467 524.79
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-868 483.79
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-2 278 864.15

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2018-30.11.2018
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	166 898 136.08
Zeichnungen	90 404 488.01
Rücknahmen	-41 865 234.59
Total Mittelzufluss (-abfluss)	48 539 253.42
Ausbezahlte Dividende	-358 463.14
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 795 742.51
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-3 206 122.87
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-868 483.79
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-2 278 864.15
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	212 800 062.21

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-30.11.2018
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	73 800.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-34 488.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	39 312.0000
Klasse	(EUR hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	252 859.7350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	17 185.2280
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-146 857.8960
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	123 187.0670
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	150 835.7230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-769.0200
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	150 066.7030
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	24 566.0930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	31 548.5840
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-407.6360
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	55 707.0410
Klasse	(EUR hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	129 570.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	129 670.0000
Klasse	K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	50 000.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	50 000.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	82 301.5820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 391.8580
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 894.7420
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	82 798.6980
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	83 901.6530
Anzahl der ausgegebenen Aktien	32 991.2420
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 369.1820
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	101 523.7130
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	189 914.0200
Anzahl der ausgegebenen Aktien	49 698.0510
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 677.0220
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	228 935.0490
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 070.3840
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 234.7040
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 435.6140
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	11 869.4740
Klasse	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	36 827.5790
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 472.5260
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 963.5130
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	37 336.5920
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	28 108.0600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 813.5740
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 065.5030
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	34 856.1310

Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	44 660.4030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	121 595.3530
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-38 907.5630
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	127 348.1930
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	229 726.8440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 730.3340
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-32 327.7700
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	207 129.4080
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	153 253.3920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	292 710.9920
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-51 362.1400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	394 602.2440
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	11 864.7890
Anzahl der ausgegebenen Aktien	954.0410
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-73.4860
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	12 745.3440
Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	61 646.1860
Anzahl der ausgegebenen Aktien	14 120.3320
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 715.1500
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	73 051.3680
Klasse	(EUR hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	30 181.2360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	963.1650
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 021.9400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	26 122.4610

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.8.2018	6.8.2018	USD	1.45
(CHF hedged) P-dist	1.8.2018	6.8.2018	CHF	1.39
(EUR hedged) P-dist	1.8.2018	6.8.2018	EUR	1.42
Q-dist	1.8.2018	6.8.2018	USD	2.05
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2018	6.8.2018	CHF	2.01
(EUR hedged) Q-dist	1.8.2018	6.8.2018	EUR	2.01

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2018

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

BRL				
BRL	BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 16-01.01.27	1 250.00	326 452.21	0.15
Total BRL			326 452.21	0.15

EUR				
EUR	ALTICE FINCO SA-REG-S 9.00000% 13-15.06.23	400 000.00	469 833.02	0.22
EUR	BACARDI LTD-REG-S 2.75000% 13-03.07.23	200 000.00	239 667.89	0.11
EUR	DREAM GLOBAL FUNDING 1 SARL-REG-S 1.37500% 17-21.12.21	300 000.00	338 071.79	0.16
EUR	FINANCIAL & RISK US HOLDINGS INC-REG-S 6.87500% 18-15.11.26	500 000.00	534 988.13	0.25
EUR	INFOR US INC 5.75000% 16-15.05.22	100 000.00	114 379.90	0.05
EUR	SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 4.50000% 18-20.04.25	500 000.00	571 803.23	0.27
EUR	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.50000% 18-01.03.25	100 000.00	115 079.06	0.06
EUR	UNILABS SUBHOLDING AB-REG-S 5.75000% 17-15.05.25	500 000.00	523 629.71	0.25
Total EUR			2 907 452.73	1.37

USD				
USD	ABBOTT LABORATORIES 3.75000% 16-30.11.26	87 000.00	84 901.56	0.04
USD	ABBVIE INC 4.25000% 18-14.11.28	85 000.00	81 555.99	0.04
USD	ABBVIE INC 4.87500% 18-14.11.48	60 000.00	54 638.96	0.03
USD	AECOM TECHNOLOGY CORP 5.87500% 15-15.10.24	250 000.00	250 937.50	0.12
USD	ALTICE FINANCING SA-144A 6.62500% 15-15.02.23	200 000.00	197 500.00	0.09
USD	AMERICAN EXPRESS CO 3.40000% 18-27.02.23	250 000.00	244 619.54	0.11
USD	ANDEAVR LOGIST LP/TESRO LOGIST FIN CORP 4.25000% 17-01.12.27	50 000.00	46 568.74	0.02
USD	ANTERO RESOURCES CORP 5.62500% 15-01.06.23	200 000.00	198 500.00	0.09
USD	ANTHEM INC 3.65000% 17-01.12.27	150 000.00	140 617.63	0.07
USD	APT PIPELINES LTD-REG-S 4.20000% 15-23.03.25	300 000.00	292 884.00	0.14
USD	ARGENTINA, REPUBLIC OF 6.87500% 18-11.01.48	500 000.00	358 750.00	0.17
USD	AT&T INC 4.75000% 15-15.05.46	200 000.00	172 142.12	0.08
USD	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 3.85000% 17-01.06.27	200 000.00	187 306.65	0.09
USD	CEMEX SAB DE CV-REG-S 5.70000% 14-11.01.25	200 000.00	189 475.00	0.09
USD	CF INDUSTRIES INC 5.15000% 14-15.03.34	300 000.00	258 000.00	0.12
USD	CNPC GENERAL CAPITAL LTD-REG-S 3.40000% 13-16.04.23	500 000.00	489 012.50	0.23
USD	COMCAST CORP 3.95000% 18-15.10.25	95 000.00	94 626.38	0.04
USD	COMCAST CORP 4.15000% 18-15.10.28	60 000.00	59 463.87	0.03
USD	COMCAST CORP 4.95000% 18-15.10.58	50 000.00	49 038.45	0.02
USD	CONAGRA BRANDS INC 3.80000% 18-22.10.21	50 000.00	49 885.42	0.02
USD	CONAGRA BRANDS INC 5.40000% 18-01.11.48	65 000.00	61 702.25	0.03
USD	CONAGRA INC 4.60000% 18-01.11.25	80 000.00	79 509.64	0.04
USD	CREDIT SUISSE GROUP AG-144A 4.28200% 17-09.01.28	250 000.00	238 319.94	0.11
USD	CVS HEALTH CORP 4.30000% 18-25.03.28	175 000.00	170 076.28	0.08
USD	DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 3.15000% 18-22.01.21	150 000.00	144 648.46	0.07
USD	ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 8.87500% 17-23.10.27	620 000.00	548 700.00	0.26
USD	ENABLE MIDSTREAM PARTNERS LP 3.90000% 15-15.05.24	200 000.00	191 417.87	0.09
USD	FREEMPORT-MCMORAN INC 3.55000% 12-01.03.22	520 000.00	494 650.00	0.23
USD	GILEAD SCIENCES INC 4.75000% 15-01.03.46	150 000.00	144 270.82	0.07
USD	GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-S 5.75000% 12-06.06.22	250 000.00	255 312.50	0.12
USD	HCA INC 7.50000% 11-15.02.22	200 000.00	216 000.00	0.10
USD	INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 12-17.01.42	200 000.00	194 213.00	0.09
USD	KINDER MORGAN INC 3.15000% 17-15.01.23	290 000.00	277 519.88	0.13
USD	MARATHON OIL CORP 3.85000% 15-01.06.25	270 000.00	252 352.89	0.12
USD	MEXICHEM SAB DE CV-REG-S 4.00000% 17-04.10.27	200 000.00	172 750.00	0.08
USD	MPLX LP 5.20000% 17-01.03.47	250 000.00	225 240.31	0.11
USD	NEXEN INC 6.40000% 07-15.05.37	455 000.00	536 686.79	0.25
USD	NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 6.75000% 11-28.01.21	350 000.00	353 937.50	0.17
USD	OCP SA-REG-S 5.62500% 14-25.04.24	300 000.00	301 125.00	0.14
USD	PERTAMINA PT-REG-S 4.87500% 12-03.05.22	200 000.00	200 879.00	0.09
USD	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.99900% 18-27.01.28	450 000.00	422 595.00	0.20
USD	PETROLEOS MEXICANOS 6.50000% 18-13.03.27	230 000.00	215 165.00	0.10
USD	QUALCOMM INC 3.25000% 17-20.05.27	150 000.00	138 040.77	0.06
USD	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC-SUB 6.10000% 13-10.06.23	400 000.00	406 440.04	0.19
USD	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 3.87500% 16-12.09.23	200 000.00	189 162.54	0.09
USD	SINOPEC CAPITAL 2013 LTD-REG-S 3.12500% 13-24.04.23	500 000.00	481 487.50	0.23
USD	SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 4.87500% 16-14.04.26	300 000.00	280 125.00	0.13
USD	SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 6.25000% 10-04.10.20	350 000.00	335 476.75	0.16
USD	SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 3.10200% 18-17.01.23	150 000.00	146 113.50	0.07
USD	SUNCORP-METWAY LTD-REG-S 2.80000% 17-04.05.22	150 000.00	144 763.50	0.07
USD	SUNTRUST BANKS INC 2.70000% 16-27.01.22	150 000.00	145 004.91	0.07
USD	TURKEY, REPUBLIC OF 6.87500% 06-17.03.36	680 000.00	596 700.00	0.28
USD	UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.37500% 17-25.09.32	650 000.00	524 875.00	0.25
USD	UNITED TECHNOLOGIES CORP 4.62500% 18-16.11.48	50 000.00	48 098.45	0.02
USD	UNITED TECHNOLOGIES CORP 3.35000% 18-16.08.21	50 000.00	49 848.76	0.02
USD	UNITED TECHNOLOGIES CORP 3.95000% 18-16.08.25	55 000.00	54 328.39	0.03
USD	URUGUAY, REPUBLIC OF 4.12500% 12-20.11.45	500 000.00	428 750.00	0.20
USD	VALERO ENERGY CORP 4.90000% 15-15.03.45	200 000.00	184 297.42	0.09
USD	VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 5.94200% 13-21.11.23	250 000.00	243 187.50	0.11
USD	VTB BK OJSC VIA VTB CPTL SA-REG-S LPN 6.55100% 10-13.10.20	200 000.00	205 000.00	0.10
USD	WELLS FARGO & CO 3.06900% 17-24.01.23	150 000.00	144 830.22	0.07
USD	YPF SA-REG-S 6.95000% 17-21.07.27	210 000.00	177 712.50	0.08
USD	YPF SA-REG-S 7.00000% 17-15.12.47	230 000.00	173 650.00	0.08
Total USD			14 295 389.19	6.72

Total Notes, fester Zins **17 529 294.13** **8.24**

Notes, variabler Zins

EUR				
EUR	ING GROUP NV-SUB VAR 03-PRP	300 000.00	266 644.87	0.12
EUR	ITALY, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.35000%/CPI LINKED 14-15.09.24	1 500 000.00	1 827 061.55	0.86
Total EUR			2 093 706.42	0.98

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD			
USD AEGON NV-SUB VAR/10YR CMS+10BP 04-31.12.PR	500 000.00	353 280.00	0.17
USD CORP FINANCIERA DE DESARROL-REG-S-SUB 5.250%/VAR 14-15.07.29	250 000.00	248 973.75	0.12
USD CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S-SUB 6.250%/VAR 14-PRP	480 000.00	456 379.20	0.21
USD ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.625%/VAR 14-PRP	250 000.00	235 000.00	0.11
USD HSBC BANK PLC-SUB 6M LIBOR+25BP 85-PRP	590 000.00	413 737.50	0.19
Total USD		1 707 370.45	0.80

Total Notes, variabler Zins **3 801 076.87** **1.78**

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR			
EUR A.P. MOELLER-MAERSK-REG-S 1.75000% 18-16.03.26	100 000.00	108 426.40	0.05
EUR AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY AB-REG-S 1.75000% 17-07.02.25	100 000.00	109 651.71	0.05
EUR AROUNDTOWN SA-REG-S 2.00000% 18-02.11.26	100 000.00	106 385.20	0.05
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 1.37500% 18-29.08.23	180 000.00	198 147.68	0.09
EUR BNP PARIBAS-REG-S 1.25000% 18-19.03.25	100 000.00	110 801.91	0.05
EUR BPCE SA-REG-S 1.37500% 18-23.03.26	100 000.00	110 555.34	0.05
EUR CANAL DE ISABEL II GESTION SA-REG-S 1.68000% 15-26.02.25	200 000.00	227 490.29	0.11
EUR CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.87500% 18-19.01.26	235 000.00	260 516.11	0.12
EUR COMMERZBANK AG-REG-S 0.50000% 18-28.08.23	295 000.00	329 365.70	0.16
EUR CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.37500% 18-13.03.25	200 000.00	224 077.59	0.11
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.12500% 18-30.08.23	340 000.00	379 685.19	0.18
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 2.00000% 15-22.04.25	200 000.00	229 802.97	0.11
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.00000% 15-27.07.23	250 000.00	291 166.32	0.14
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.00000% 18-01.11.28	270 000.00	293 860.66	0.14
EUR ING GROEP NV-REG-S 2.00000% 18-20.09.28	200 000.00	223 816.63	0.11
EUR ORAINO SA 4.87500% 09-23.09.24	500 000.00	578 862.81	0.27
EUR REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 1.87500% 15-27.04.27	300 000.00	322 812.02	0.15
EUR REN FINANCE B V-REG-S 2.50000% 15-12.02.25	200 000.00	238 927.39	0.11
EUR SANOFI-REG-S 1.37500% 18-21.03.30	100 000.00	112 941.95	0.05
Total EUR		4 457 293.87	2.10

GBP			
GBP AA BOND CO LTD-REG-S 2.87500% 16-31.01.22	200 000.00	240 853.67	0.11
Total GBP		240 853.67	0.11

NZD			
NZD BNP PARIBAS-REG-S 5.87500% 13-04.12.19	250 000.00	177 197.88	0.08
Total NZD		177 197.88	0.08

USD			
USD ABN AMRO BANK NV-144A 2.65000% 18-19.01.21	200 000.00	196 211.12	0.09
USD BANK OF AMERICA CORP 3.87500% 15-01.08.25	250 000.00	246 714.92	0.12
USD INDIAN OIL CORP LTD-REG-S 5.75000% 13-01.08.23	250 000.00	260 853.75	0.12
USD MIRVAC GROUP FINANCE LTD-REG-S 3.62500% 17-18.03.27	200 000.00	181 650.04	0.09
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 8.75000% 17-09.03.24	590 000.00	623 261.25	0.29
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.35000% 14-08.09.26	230 000.00	223 115.65	0.11
USD ROMANIA-REG-S 6.12500% 14-22.01.44	500 000.00	532 500.00	0.25
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 4.00000% 18-17.04.25	200 000.00	196 400.00	0.09
Total USD		2 460 706.73	1.16

Total Medium-Term Notes, fester Zins **7 336 052.15** **3.45**

Medium-Term Notes, variabler Zins

EUR			
EUR ALLIED IRISH BANKS PLC-REG-S-SUB 7.375%/VAR 15-PRP	200 000.00	237 579.57	0.11
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	120 000.00	129 087.19	0.06
EUR CAIXABANK SA-REG-S-SUB 2.750%/VAR 17-14.07.28	300 000.00	333 441.28	0.16
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP	100 000.00	109 257.59	0.05
EUR ROYAL BK OF SCOTLAND GP PLC-REG-S 2.000%/VAR 18-04.03.25	300 000.00	330 896.44	0.16
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S-SUB 1.625%/VAR 18-05.03.29	340 000.00	381 389.45	0.18
EUR SWEDBANK AB-REG-S-SUB 1.500%/VAR 18-18.09.28	175 000.00	195 649.12	0.09
EUR TOTAL SA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	260 000.00	286 277.64	0.13
EUR UBS AG-REG-S-SUB 4.750%/VAR 14-12.02.26	200 000.00	239 744.88	0.11
Total EUR		2 243 323.16	1.05

GBP			
GBP ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 6.000%/VAR 13-PRP	100 000.00	124 612.56	0.06
Total GBP		124 612.56	0.06

Total Medium-Term Notes, variabler Zins **2 367 935.72** **1.11**

Anleihen, fester Zins

EUR			
EUR ABBOTT IRELAND FINCING DAC-REG-S 0.87500% 18-27.09.23	165 000.00	186 371.16	0.09
EUR ADO PROPERTIES SA-REG-S 1.50000% 17-26.07.24	200 000.00	213 424.64	0.10
EUR ALLERGAN FUNDING SCS 1.25000% 17-01.06.24	100 000.00	110 465.80	0.05
EUR ALLERGAN FUNDING SCS 2.62500% 18-15.11.28	100 000.00	113 225.52	0.05
EUR ALTICE LUXEMBOURG SA-REG-S 7.25000% 14-15.05.22	890 000.00	974 911.86	0.46
EUR ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-REG-S 2.75000% 17-15.03.24	700 000.00	788 612.13	0.37
EUR ARENA LUXEMBOURG FINANCE SARL-REG-S 2.87500% 17-01.11.24	130 000.00	145 190.34	0.07
EUR BAYER CAPITAL CORP BV-REG-S 1.50000% 18-26.06.26	100 000.00	111 042.88	0.05
EUR BUZZI UNICEM SPA-REG-S 2.12500% 16-28.04.23	500 000.00	564 917.61	0.26
EUR CDP RETI SPA-REG-S 1.87500% 15-29.05.22	520 000.00	567 281.07	0.27
EUR CIE GEN ETABLISSEMENTS MICHELIN-REG-S 1.75000% 18-03.09.30	200 000.00	226 026.93	0.11
EUR CIE GEN ETABLISSEMENTS MICHELIN-REG-S 2.50000% 18-03.09.38	200 000.00	227 398.38	0.11
EUR DEMIRE DUTCH MITSTIND REL EST AG-REG-S 2.87500% 17-15.07.22	220 000.00	248 783.63	0.12
EUR DXC TECHNOLOGY CO 1.75000% 18-15.01.26	200 000.00	214 342.17	0.10
EUR GLOBALWORTH REAL ESTATE INVEST-REG-S 2.87500% 17-20.06.22	180 000.00	206 952.12	0.10
EUR HORIZON PARENT HOLDINGS-REG-S (PIK) 8.25000% 17-15.02.22	320 000.00	369 200.45	0.17

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR INEOS GROUP HOLDINGS SA-REG-S 5.37500% 16-01.08.24	200 000.00	226 284.33	0.11
EUR INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 2.75000% 17-15.07.22	280 000.00	294 046.32	0.14
EUR INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 3.12500% 17-15.07.24	270 000.00	275 136.07	0.13
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.20000% 17-01.04.22	3 000 000.00	3 329 888.37	1.56
EUR MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 3.32500% 17-24.03.25	170 000.00	194 616.73	0.09
EUR MYLAN NV-REG-S 3.12500% 16-22.11.28	100 000.00	113 690.85	0.05
EUR ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC-SUB 5.50000% 04-PRP	300 000.00	339 767.39	0.16
EUR UNITYMEDIA KABELBW GMBH-REG-S 3.75000% 15-15.01.27	500 000.00	586 533.81	0.28
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 1.12500% 17-02.10.23	200 000.00	220 957.65	0.10
Total EUR		10 849 068.21	5.10
GBP			
GBP BRACKEN MIDCO1 PLC-REG-S (PIK) 8.87500% 18-15.10.23	500 000.00	607 902.57	0.29
GBP BUPA FINANCE PLC-REG-S-SUB 5.00000% 13-25.04.23	100 000.00	136 327.12	0.06
GBP DIGNITY FINANCE PLC-REG-S 4.69560% 14-31.12.49	151 000.00	169 568.47	0.08
GBP SCOTTISH WIDOWS PLC-REG-S-SUB 5.50000% 13-16.06.23	200 000.00	276 877.63	0.13
GBP VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC-REG-S 4.87500% 15-15.01.27	200 000.00	243 824.49	0.11
Total GBP		1 434 500.28	0.67
NZD			
NZD NEW ZEALAND 4.50000% 14-15.04.27	200 000.00	159 031.08	0.08
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.75000% 16-15.04.25	200 000.00	141 517.89	0.07
NZD NEW ZEALAND-REG-S 5.50000% 11-15.04.23	200 000.00	157 293.23	0.07
Total NZD		457 842.20	0.22
USD			
USD AMERICAN AIRLINES PASS THROUGH TRUST 4.37500% 14-01.10.22	235 000.00	153 952.36	0.07
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF (PIK) 8.28000% 05-31.12.33	150 000.00	179 285.61	0.08
USD BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 16-15.08.46	200 000.00	170 483.97	0.08
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 7.12500% 06-20.01.37	230 000.00	252 712.50	0.12
USD CITIGROUP INC 3.87500% 13-25.10.23	200 000.00	198 156.27	0.09
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.50000% 17-19.07.22	245 000.00	236 720.22	0.11
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 4.62500% 18-14.03.23	200 000.00	199 167.00	0.09
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.12500% 09-18.01.41	250 000.00	266 125.00	0.13
USD GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 7.28800% 07-16.08.37	500 000.00	543 500.00	0.26
USD KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 4.87500% 14-14-10.44	500 000.00	475 000.00	0.22
USD MAGYAR EXPORTIMPORT BANK RT-REG-S 4.00000% 14-30.01.20	450 000.00	451 251.00	0.21
USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-REG-S 5.50000% 17-31.07.47	450 000.00	335 250.00	0.16
USD PETROLEOS DE VENEZUELA-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 14-16.05.24	600 000.00	94 800.00	0.05
USD REYNOLDS AMERICAN INC 4.45000% 15-12.06.25	150 000.00	145 766.40	0.07
USD SFC CAPITAL LTD-REG-S 5.37500% 16-16.06.23	250 000.00	239 062.50	0.11
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.50000% 17-16.03.47	160 000.00	166 907.53	0.08
Total USD		4 108 140.36	1.93
Total Anleihen, fester Zins		16 849 551.05	7.92
Anleihen, variabler Zins			
EUR			
EUR AG INSURANCE SA/NV-REG-S-SUB 3.500%/VAR 15-30.06.47	300 000.00	333 451.25	0.16
EUR BANK OF IRELAND-REG-S-SUB 7.375%/VAR 15-PRP	400 000.00	474 213.47	0.22
EUR ELM BV-REG-S-SUB 2.600%/VAR 15-PRP	290 000.00	325 151.00	0.15
EUR ITALY, REPUBLIC OF 2.550%/CPI LINKED 09-15.09.41	1 800 000.00	2 313 652.57	1.09
EUR ORSTED A/S-REG-S-SUB 3.000%/VAR 15-06.11.3015	370 000.00	426 929.93	0.20
EUR RABOBANK NEDERLAND NV REG-S 5.500%/VAR 15-PRP	400 000.00	467 053.12	0.22
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 18-PRP	200 000.00	214 071.34	0.10
EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S-SUB 4.000%/VAR 14-PRP	300 000.00	351 156.01	0.16
Total EUR		4 905 678.69	2.30
GBP			
GBP BARCLAYS PLC-REG-S-SUB 7.250%/VAR 17-PRP	200 000.00	252 309.23	0.12
GBP BUPA FINANCE PLC 6.125%/VAR 04-PRP	75 000.00	99 783.35	0.05
GBP PRUDENTIAL PLC-REG-S-SUB 5.625%/VAR 18-20.10.51	150 000.00	190 603.32	0.09
GBP RABOBANK NEDERLAND NV-SUB VAR 08-PRP	100 000.00	180 638.10	0.08
GBP SANTANDER UK GROUP HOLD PLC-REG-S-SUB 6.750%/VAR 17-PRP	200 000.00	250 714.35	0.12
Total GBP		974 048.35	0.46
MXN			
MXN MEXICAN UDIBONOS 4.000%/MXUDI LINKED 10-15.11.40	100 000.00	2 821 926.39	1.33
Total MXN		2 821 926.39	1.33
USD			
USD AQUARIUS+INV FOR SWISS REIN-REG-S-SUB 6.375%/VAR 13-01.09.24	400 000.00	403 324.81	0.19
USD QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S-SUB 6.750%/VAR 14-02.12.44	380 000.00	386 064.80	0.18
USD SCOR SE-REG-S-SUB 5.250%/VAR 18-PRP	200 000.00	165 342.80	0.08
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 5.000%/VAR 17-PRP	200 000.00	169 340.00	0.08
Total USD		1 124 072.41	0.53
Total Anleihen, variabler Zins		9 825 725.84	4.62
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.12500% 14-15.08.44	2 500 000.00	2 420 605.48	1.14
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 17-15.05.47	1 200 000.00	1 130 343.74	0.53
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.87500% 17-31.07.22	10 000 000.00	9 661 718.80	4.54
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.08.27	600 000.00	565 898.44	0.27
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-31.12.23	9 000 000.00	8 735 273.46	4.10
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 14-15.05.24	6 000 000.00	5 882 812.50	2.76
Total USD		28 396 652.42	13.34
Total Treasury-Notes, fester Zins		28 396 652.42	13.34

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

Treasury-Notes, variabler Zins

BRL				
BRL	BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 6.000%/IPCA LINKD 10-15.08.50	1 050.00	975 356.65	0.46
Total BRL			975 356.65	0.46

Total Treasury-Notes, variabler Zins		975 356.65	0.46
---------------------------------------------	--	-------------------	-------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		87 081 644.83	40.92
----------------------------------------------------------------------------------------------------	--	----------------------	--------------

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

Asset Backed Securities, fester Zins

USD				
USD	DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST-144A 4.18000% 16-15.03.24	1 000 000.00	1 003 956.90	0.47
Total USD			1 003 956.90	0.47

Total Asset Backed Securities, fester Zins		1 003 956.90	0.47
---------------------------------------------------	--	---------------------	-------------

Mortgage Backed Securities, fester Zins

USD				
USD	HILTON USA TRUST-144A-SUB 5.51909% 16-01.11.35	325 000.00	328 382.21	0.15
USD	MORGAN STANLEY BOA MERR LYH TRT 15-C24 3.73200% 15-01.05.48	800 000.00	797 751.68	0.38
Total USD			1 126 133.89	0.53

Total Mortgage Backed Securities, fester Zins		1 126 133.89	0.53
------------------------------------------------------	--	---------------------	-------------

Mortgage Backed Securities, variabler Zins

USD				
USD	BANK-BNK14-144A-SUB VAR 18-01.09.60	400 000.00	303 513.20	0.14
USD	BBCMS MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+370BP 17-15.11.34	525 000.00	525 194.36	0.25
USD	CAESARS PALACE LAS VEGAS TRUST-144A-SUB VAR 17-01.10.34	275 000.00	269 357.66	0.13
USD	CSAIL 2015-C4 COMMERCIAL MORTGAGE TRUST-SUB VAR 15-01.11.48	500 000.00	499 307.55	0.23
USD	GS MORTGAGE SECURITIES TRUST 2014-SUB VAR 14-01.01.47	500 000.00	504 702.95	0.24
USD	ROSSLYN PORTFOLIO TRUST ROSS 1M LIBOR+300BP 17-15.06.33	700 000.00	700 433.58	0.33
Total USD			2 802 509.30	1.32

Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins		2 802 509.30	1.32
---------------------------------------------------------	--	---------------------	-------------

Notes, fester Zins

EUR				
EUR	ARD FINANCE SA (PIK) 6.62500% 17-15.09.23	400 000.00	440 445.25	0.21
Total EUR			440 445.25	0.21

USD				
USD	ALTRIA GROUP INC 4.25000% 12-09.08.42	150 000.00	128 700.51	0.06
USD	BNP PARIBAS-144A 4.40000% 18-14.08.28	200 000.00	192 204.73	0.09
USD	BRAZIL MINAS SPE-REG-S 5.33300% 13-15.02.28	200 000.00	194 250.00	0.09
USD	BROADCOM CORP/CAYMAN FIN LTD 3.62500% 18-15.01.24	200 000.00	189 071.44	0.09
USD	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 3.20000% 15-05.02.25	150 000.00	138 342.83	0.07
USD	CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.50000% 16-01.05.26	220 000.00	213 400.00	0.10
USD	CCO LLC/CAPITAL 4.46400% 16-23.07.22	150 000.00	150 180.80	0.07
USD	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-144A 2.05000% 17-18.09.20	150 000.00	146 220.00	0.07
USD	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 7.12500% 16-15.06.24	250 000.00	261 300.00	0.12
USD	ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 4.00000% 18-15.06.48	200 000.00	191 845.12	0.09
USD	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.40000% 14-01.04.24	210 000.00	200 341.11	0.09
USD	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 4.85000% 13-15.03.44	260 000.00	243 633.23	0.12
USD	FREEPORT-MCMORAN INC 3.87500% 13-15.03.23	200 000.00	186 250.00	0.09
USD	GLENCORE FUNDING LLC-144A 4.12500% 13-30.05.23	150 000.00	147 760.30	0.07
USD	HALFMOON PARENT INC-144A 3.40000% 18-17.09.21	90 000.00	89 250.77	0.04
USD	HALFMOON PARENT INC-144A 4.37500% 18-15.10.28	90 000.00	88 589.45	0.04
USD	HALFMOON PARENT INC-144A 4.90000% 18-15.12.48	50 000.00	47 602.30	0.02
USD	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC 4.40000% 18-15.03.48	155 000.00	141 101.53	0.07
USD	JPMORGAN CHASE & CO-SUB 3.62500% 16-01.12.27	300 000.00	276 923.32	0.13
USD	KENYA, REPUBLIC OF-REG-S 5.87500% 14-24.06.19	350 000.00	349 125.00	0.16
USD	KRAFT HEINZ FOODS CO-144A 4.87500% 15-15.02.25	150 000.00	150 451.71	0.07
USD	MEG ENERGY CORP-144A 6.50000% 17-15.01.25	210 000.00	214 200.00	0.10
USD	NEWFIELD EXPLORATION CO 5.62500% 12-01.07.24	200 000.00	204 500.00	0.10
USD	ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 5.45000% 11-14.10.21	140 000.00	144 446.40	0.07
USD	PERU, REPUBLIC OF 5.62500% 10-18.11.50	250 000.00	282 812.50	0.13
USD	PETROLEOS MEXICANOS 6.37500% 14-23.01.45	200 000.00	161 180.00	0.08
USD	PHILLIPS 66 PARTNERS LP 4.68000% 15-15.02.45	210 000.00	181 130.82	0.09
USD	QUICKEN LOANS INC -144A 5.75000% 15-01.05.25	300 000.00	284 250.00	0.13
USD	ROWAN COS INC 7.87500% 09-01.08.19	280 000.00	277 900.00	0.13
USD	SOUTHWESTERN ELECTRIC POWER 6.20000% 10-15.03.40	150 000.00	173 706.32	0.08
USD	SPRINT CORP 7.87500% 14-15.09.23	250 000.00	263 050.00	0.12
USD	YAMANA GOLD INC 4.95000% 14-15.07.24	400 000.00	388 196.00	0.18
Total USD			6 301 916.19	2.96

Total Notes, fester Zins		6 742 361.44	3.17
---------------------------------	--	---------------------	-------------

Notes, variabler Zins

USD				
USD	LLOYDS BANKING GROUP PLC 3.574%/3M LIBOR+120.5BP 17-07.11.28	200 000.00	175 809.00	0.08
USD	STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 3.885%/VAR 18-15.03.24	200 000.00	192 878.84	0.09
Total USD			368 687.84	0.17

Total Notes, variabler Zins		368 687.84	0.17
------------------------------------	--	-------------------	-------------

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Medium-Term Notes, variabler Zins			
USD			
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A-SUB 7.700%/VAR 15-PRP	200 000.00	177 250.00	0.08
Total USD		177 250.00	0.08
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		177 250.00	0.08
Anleihen, fester Zins			
RUB			
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 8.15000% 12-03.02.27	350 000 000.00	5 117 284.65	2.40
Total RUB		5 117 284.65	2.40
USD			
USD FIVE CORNERS FUNDING TRUST-144A 4.41900% 13-15.11.23	200 000.00	203 552.04	0.10
USD NETFLIX INC 4.37500% 16-15.11.26	200 000.00	184 024.00	0.09
USD PHILLIPS 66 4.65000% 14-15.11.34	250 000.00	240 184.07	0.11
Total USD		627 760.11	0.30
Total Anleihen, fester Zins		5 745 044.76	2.70
Anleihen, variabler Zins			
NZD			
NZD NEW ZEALAND 2.500%/CPI LINKED 17-20.09.40	27 000 000.00	21 509 998.74	10.11
NZD NEW ZEALAND 3.000%/CPI LINKED 13-20.09.30	10 000 000.00	8 507 256.51	4.00
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.500%/CPI LINKED 14-20.09.35	23 000 000.00	18 456 041.34	8.67
Total NZD		48 473 296.59	22.78
Total Anleihen, variabler Zins		48 473 296.59	22.78
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 13-15.02.23	6 200 000.00	5 988 085.92	2.82
Total USD		5 988 085.92	2.82
Total Treasury-Notes, fester Zins		5 988 085.92	2.82
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.750%/CPI LINKED 15-15.02.45	13 000 000.00	12 309 629.83	5.78
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25	8 000 000.00	8 195 466.90	3.85
Total USD		20 505 096.73	9.63
Total Treasury-Notes, variabler Zins		20 505 096.73	9.63
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		92 932 423.37	43.67
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Asset Backed Securities, fester Zins			
USD			
USD AMERICREDIT AUTOMOBILE RECEIVABLES TRST 2.71000% 16-08.09.22	1 000 000.00	982 655.80	0.46
Total USD		982 655.80	0.46
Total Asset Backed Securities, fester Zins		982 655.80	0.46
Notes, fester Zins			
USD			
USD COMCAST CORP 3.45000% 18-01.10.21	75 000.00	75 070.71	0.04
USD COMCAST CORP 4.70000% 18-15.10.48	50 000.00	48 685.69	0.02
Total USD		123 756.40	0.06
Total Notes, fester Zins		123 756.40	0.06
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 17-30.06.22	3 000 000.00	2 888 906.25	1.36
Total USD		2 888 906.25	1.36
Total Treasury-Notes, fester Zins		2 888 906.25	1.36
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		3 995 318.45	1.88
Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Notes, fester Zins			
USD			
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO-144A 3.70000% 18-15.11.28	50 000.00	49 414.73	0.02
USD SYNGENTA FINANCE NV-144A 3.69800% 18-24.04.20	200 000.00	198 593.63	0.10
USD SYNGENTA FINANCE NV-144A 3.93300% 18-23.04.21	200 000.00	196 649.02	0.09
Total USD		444 657.38	0.21
Total Notes, fester Zins		444 657.38	0.21

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD AXA EQUITABLE HOLDINGS-144A 3.90000% 18-20.04.23	50 000.00	49 002.17	0.02
Total USD		49 002.17	0.02
Total Anleihen, fester Zins		49 002.17	0.02
Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		493 659.55	0.23

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

Investment Fonds, open end

Irland			
USD UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-USD-S-DIST	626.03	6 260 280.00	2.94
EUR UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-EUR-S-DIST	140.98	1 596 291.34	0.75
Total Irland		7 856 571.34	3.69
Total Investment Fonds, open end		7 856 571.34	3.69
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		7 856 571.34	3.69
Total des Wertpapierbestandes		192 359 617.54	90.39

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR EURO-BUND FUTURE 06.12.18	-45.00	-70 312.72	-0.03
EUR EURO-BOBL FUTURE 06.12.18	-200.00	-136 153.06	-0.06
JPY JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (TSE) FUTURE 13.12.18	-5.00	-41 831.79	-0.02
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.12.18	17.00	2 125.00	0.00
AUD AUSTRALIAN 3YR BOND FUTURE 17.12.18	300.00	30 394.47	0.01
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.03.19	42.00	-23 953.02	-0.01
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.03.19	-180.00	-108 282.60	-0.05
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 29.03.19	500.00	46 879.00	0.02
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.03.19	-83.00	-23 344.17	-0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-324 478.89	-0.15

Finanzterminkontrakte auf Zinssätze

GBP 90DAY STERLING FUTURE 17.06.20	-550.00	-21 849.79	-0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Zinssätze		-21 849.79	-0.01

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-346 328.68	-0.16
--------------------------------------------------------------------------------------	--	--------------------	--------------

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

Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

CAD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3.49750% 19-25.06.24	-5 000 000.00	-147 897.02	-0.07
CAD LCH/INTEREST RATE SWAP REC CAB3M 19-25.06.24			
GBP CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.82200% 14-27.08.44	-550 000.00	-161 728.11	-0.08
GBP CME/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 14-27.08.44			
GBP CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.80300% 14-28.08.44	-180 000.00	-51 980.07	-0.02
GBP CME/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 14-28.08.44			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.90400% 14-05.09.44	-450 000.00	-140 927.65	-0.07
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 14-05.09.44			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.96250% 14-11.09.44	-320 000.00	-105 337.90	-0.05
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 14-11.09.44			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.94650% 14-22.09.44	-650 000.00	-210 648.60	-0.10
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 14-22.09.44			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.83950% 14-02.10.44	-600 000.00	-176 446.81	-0.08
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 14-02.10.44			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.37200% 14-11.12.44	-600 000.00	-102 841.85	-0.05
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 14-11.12.44			
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.29200% 20-03.02.25	-8 000 000.00	257 778.91	0.12
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 20-03.02.25			
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.37200% 15-28.04.45	-2 000 000.00	290 681.44	0.14
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 15-28.04.45			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.27700% 15-13.05.45	-1 200 000.00	-165 059.65	-0.08
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-13.05.45			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.33100% 15-14.05.45	-1 200 000.00	-183 171.79	-0.09
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-14.05.45			
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.51890% 15-05.06.45	-300 000 000.00	-484 459.32	-0.23
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-05.06.45			
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.55125% 15-08.06.45	-300 000 000.00	-505 924.79	-0.24
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-08.06.45			
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.56450% 15-15.06.45	-200 000 000.00	-342 820.44	-0.16
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-15.06.45			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.36950% 15-12.06.45	-800 000.00	-138 144.24	-0.06
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-12.06.45			
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.45625% 15-23.06.45	-200 000 000.00	-293 602.45	-0.14
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-23.06.45			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.44200% 15-23.06.45	-800 000.00	-154 261.02	-0.07
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-23.06.45			

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.43600% 15-25.06.45	-1 200 000.00	-229 360.39	-0.11
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-25.06.45			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.52750% 15-06.07.45	-300 000 000.00	-487 343.60	-0.23
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-06.07.45			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.47600% 15-13.07.45	-1 200 000.00	-241 908.63	-0.11
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-13.07.45			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.46100% 15-15.07.45	-1 600 000.00	-315 390.15	-0.15
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-15.07.45			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.24350% 15-31.07.45	-2 000 000.00	-267 744.78	-0.13
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-31.07.45			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.08300% 15-04.08.45	-800 000.00	-89 647.40	-0.04
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 15-04.08.45			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.56500% 15-10.11.45	-2 500 000.00	277 147.13	0.13
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 15-10.11.45			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.18700% 15-10.11.45	-1 600 000.00	-181 664.59	-0.09
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-10.11.45			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.60800% 15-19.11.45	-2 400 000.00	246 790.48	0.12
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 15-19.11.45			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.12700% 15-16.12.45	-1 500 000.00	-155 759.51	-0.07
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 15-16.12.45			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.56750% 16-05.04.46	-250 000 000.00	145 003.86	0.07
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 16-05.04.46			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.12350% 16-18.04.46	-2 000 000.00	392 260.53	0.18
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 16-18.04.46			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.59900% 16-30.04.46	-200 000 000.00	103 028.68	0.05
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 16-30.04.46			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.52500% 16-23.09.46	-210 000 000.00	147 452.22	0.07
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 16-23.09.46			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.19900% 16-11.10.46	-1 000 000.00	172 949.46	0.08
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 16-11.10.46			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.21650% 16-13.10.46	-1 500 000.00	251 825.57	0.12
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 16-13.10.46			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.30750% 17-14.02.22	-50 000 000.00	-37 268.50	-0.02
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 17-14.02.22			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.39400% 17-23.03.27	-4 600 000.00	213 221.61	0.10
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-23.03.27			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.43900% 17-29.03.47	-1 250 000.00	129 677.49	0.06
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 17-29.03.47			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.40950% 17-31.03.47	-1 250 000.00	140 669.39	0.07
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 17-31.03.47			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.34600% 17-07.04.27	-5 000 000.00	251 356.41	0.12
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-07.04.27			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.23250% 17-22.05.22	-45 000 000.00	-7 854.66	0.00
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 17-22.05.22			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.79150% 17-29.05.47	-160 000 000.00	19 650.26	0.01
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 17-29.05.47			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.87750% 17-28.07.47	-160 000 000.00	-15 834.54	-0.01
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 17-28.07.47			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.57230% 17-01.08.47	-1 800 000.00	192 402.42	0.09
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-01.08.47			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.24850% 17-02.08.27	-4 300 000.00	234 242.30	0.11
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-02.08.27			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.43500% 17-21.09.22	-40 000 000.00	-31 777.30	-0.02
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 17-21.09.22			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.48300% 17-12.12.47	-1 500 000.00	134 962.79	0.06
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 17-12.12.47			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.68150% 18-08.01.23	-15 000 000.00	-224 068.78	-0.11
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 18-08.01.23			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.72300% 18-21.02.48	-1 200 000.00	22 570.74	0.01
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-21.02.48			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.91625% 18-27.02.48	-160 000 000.00	-26 999.83	-0.01
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-27.02.48			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.58050% 18-16.03.48	-2 000 000.00	126 527.98	0.06
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-16.03.48			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.49750% 18-10.04.23	-75 000 000.00	-74 741.31	-0.04
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 18-10.04.23			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.47000% 18-16.04.23	-60 000 000.00	-49 330.84	-0.02
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 18-16.04.23			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.52500% 18-02.05.23	-60 000 000.00	-61 829.51	-0.03
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 18-02.05.23			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.52500% 18-07.05.23	-80 000 000.00	-81 783.65	-0.04
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 18-07.05.23			
AUD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.38900% 18-07.09.23	-15 500 000.00	8 591.93	0.00
AUD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MB 18-07.09.23			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.57250% 18-25.09.23	-80 000 000.00	-63 763.14	-0.03
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M 18-25.09.23			
AUD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.50000% 18-08.10.23	-9 000 000.00	-26 839.56	-0.01
AUD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6M 18-08.10.23			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.38600% 18-19.10.23	-20 000 000.00	11 939.17	0.01
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 18-19.10.23			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.67400% 18-19.10.23	-75 000 000.00	-94 855.83	-0.04
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 18-19.10.23			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.78524% 18-19.10.48	-1 700 000.00	2 630.34	0.00
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-19.10.48			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.65750% 18-23.10.23	-75 000 000.00	-86 646.58	-0.04
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 18-23.10.23			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.36000% 18-29.10.23	-24 000 000.00	39 547.68	0.02
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 18-29.10.23			
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.31000% 18-31.10.23	-13 000 000.00	42 990.82	0.02
NZD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 18-31.10.23			
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.59400% 18-31.10.23	-75 000 000.00	-57 888.23	-0.03
SEK	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 18-31.10.23			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.33331% 18-15.11.23	-8 500 000.00	8 681.14	0.00
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-15.11.23			
NZD	BC/INTEREST RATE SWAP REC 5.20000% 13-09.12.23	1 200 000.00	124 572.73	0.06
NZD	BC/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MFRA 13-09.12.23			

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
NZD	BC/INTEREST RATE SWAP REC 5.14300% 14-17.02.24	2 100 000.00	210 082.18	0.10
NZD	BC/INTEREST RATE SWAP PAYER 3ML 14-17.02.24			
CNY	JP MORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 4.22500% 14-28.07.19	30 000 000.00	48 434.78	0.02
CNY	JP MORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 14-28.07.19			
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.34500% 20-03.02.25	10 000 000.00	-118 088.94	-0.06
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC CAB3M 20-03.02.25			
CNY	UBS/INTEREST RATE SWAP REC 2.75000% 15-13.08.20	75 000 000.00	-7 732.41	0.00
CNY	UBS/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 15-13.08.20			
CNY	MORGAN STANLEY/INTEREST RATE SWAP REC 2.70000% 15-18.09.20	90 000 000.00	-21 897.92	-0.01
CNY	MORGAN STANLEY/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 15-18.09.20			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.85125% 25-27.10.45	350 000 000.00	437 702.34	0.21
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 25-27.10.45			
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP REC 2.88000% 16-22.04.21	65 000 000.00	7 343.17	0.00
CNY	JPMORGAN/INTEREST RATE SWAP PAYER CNRR007 16-22.04.21			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 6.28000% 16-23.07.26	95 000 000.00	-749 012.04	-0.35
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 16-23.07.26			
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 0.32000% 16-21.09.31	400 000 000.00	-25 514.28	-0.01
JPY	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 16-21.09.31			
AUD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.12600% 17-10.07.20	9 000 000.00	15 880.98	0.01
AUD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MB 17-10.07.20			
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.79800% 17-06.09.19	23 000 000.00	-83 937.27	-0.04
CAD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3MC 17-06.09.19			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.83300% 17-07.11.19	23 000 000.00	-233 167.91	-0.11
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3ML 17-07.11.19			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.75050% 18-23.02.23	8 500 000.00	-19 017.72	-0.01
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3ML 18-23.02.23			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.72450% 18-20.03.22	18 000 000.00	-133 748.04	-0.06
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3ML 18-20.03.22			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.83750% 18-23.03.23	11 000 000.00	-51 597.63	-0.02
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3ML 18-23.03.23			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.71610% 18-04.04.23	9 200 000.00	-92 484.95	-0.04
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3ML 18-04.04.23			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 8.31500% 18-11.06.28	45 000 000.00	17 199.61	0.01
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3M 18-11.06.28			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.89270% 18-10.09.23	11 500 000.00	-30 908.08	-0.01
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3ML 18-10.09.23			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.09550% 18-25.09.23	10 000 000.00	66 041.73	0.03
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3ML 18-25.09.23			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.41013% 18-21.09.23	8 700 000.00	46 628.10	0.02
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 18-21.09.23			
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 8.70000% 18-05.10.28	67 000 000.00	144 059.78	0.07
ZAR	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3M 18-05.10.28			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.18500% 18-09.10.23	11 000 000.00	116 659.29	0.05
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3ML 18-09.10.23			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.15320% 18-19.10.23	23 000 000.00	206 072.37	0.10
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3ML 18-19.10.23			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.40000% 18-09.10.28	115 000 000.00	-325 067.78	-0.15
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 18-09.10.28			
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.08710% 18-31.10.23	13 000 000.00	74 759.10	0.04
USD	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3ML 18-31.10.23			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.74000% 18-17.10.28	60 000 000.00	-103 125.82	-0.05
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 18-17.10.28			
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.87500% 18-18.10.28	125 000 000.00	-159 677.03	-0.08
MXN	CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 18-18.10.28			
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.77500% 18-16.11.48	2 000 000.00	-12 112.32	-0.01
GBP	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 18-16.11.48			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze			-3 062 626.25	-1.44
Swaps und Forward-Swaps auf Währungen				
TRY	MORGAN STANLEY/CCY SWAP TRY/USD REC 21.50000% 18-18.12.23	15 049 180.33	992 957.06	0.47
TRY	MORGAN STANLEY/CCY SWAP TRY/USD PAYER 3ML 18-18.12.23			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Währungen			992 957.06	0.47
Credit-Default-Swaps*				
USD	MS/THAI CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 14-20.06.19	-700 000.00	-15 545.41	-0.01
USD	ICE/CDX.NA.IG.24 JUN20 CDI PAYER 1.00000% 15-20.06.20	-15 000 000.00	-176 925.00	-0.08
USD	BC/RUSSIA CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 13-20.03.19	1 500 000.00	3 644.13	0.00
USD	MS/RUSSIA CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 14-20.06.19	700 000.00	12 258.70	0.01
USD	JP MORGAN/ICKBCN CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 14-20.03.20	70 000.00	761.16	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/MEX CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 15-20.09.20	7 000 000.00	30 670.66	0.01
USD	JPMORGAN/MEX CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 15-20.09.20	8 000 000.00	35 052.18	0.02
Total Credit-Default-Swaps			-110 083.58	-0.05
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			-2 179 752.77	-1.02
Total Derivative Instrumente			-2 526 081.45	-1.18

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

Währung	Nominal	Währung	Nominal	Datum	Bewertung in USD	in % des Nettovermögens
INR	229 610 000.00	USD	3 108 087.99	13.12.2018	180 490.69	0.08
USD	3 122 649.70	CNY	21 590 000.00	13.12.2018	18 953.35	0.01
USD	3 924 560.10	CNY	27 010 000.00	13.12.2018	41 705.14	0.02
USD	376 730.63	CNY	2 605 000.00	13.12.2018	2 245.73	0.00
USD	608 069.16	CNY	4 220 000.00	13.12.2018	1 418.00	0.00
USD	421 950.00	CNY	2 945 000.00	13.12.2018	-1 412.01	0.00
MYR	7 839 000.00	USD	1 876 166.77	6.12.2018	-3 719.62	0.00
IDR	31 423 000 000.00	USD	2 052 891.87	6.12.2018	143 210.55	0.07
USD	1 936 214.99	TWD	59 800 000.00	6.12.2018	-4 650.29	0.00
PHP	103 000 000.00	USD	1 916 742.65	6.12.2018	46 190.31	0.02

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

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

INR	359 650 000.00	USD	4 864 736.91	6.12.2018	292 089.91	0.14
USD	1 849 803.34	KRW	2 107 000 000.00	6.12.2018	-29 684.15	-0.01
USD	3 372 211.04	RUB	222 479 600.00	6.12.2018	50 777.20	0.02
USD	1 338 426.94	BRL	4 940 000.00	6.12.2018	63 810.26	0.03
COP	6 924 187 000.00	USD	2 164 620.17	6.12.2018	-26 456.98	-0.01
ARS	79 505 305.00	USD	2 076 941.09	6.12.2018	19 300.44	0.01
USD	2 620 982.30	MXN	52 830 000.00	6.12.2018	25 844.43	0.01
USD	6 549 240.21	CAD	8 545 000.00	6.12.2018	119 642.24	0.06
USD	62 065 483.35	EUR	54 170 000.00	6.12.2018	715 254.20	0.34
AUD	5 765 000.00	USD	4 175 647.15	6.12.2018	34 489.10	0.02
PLN	22 510 000.00	USD	5 959 595.48	6.12.2018	-20 594.90	-0.01
USD	3 521 345.40	GBP	2 700 000.00	6.12.2018	75 902.48	0.04
JPY	148 900 000.00	USD	1 323 696.75	6.12.2018	-12 065.09	-0.01
TRY	12 805 000.00	USD	2 300 087.30	6.12.2018	134 163.69	0.06
USD	1 804 518.51	SGD	2 475 000.00	6.12.2018	516.91	0.00
USD	56 498 323.73	NZD	84 655 000.00	6.12.2018	-1 654 370.14	-0.78
NOK	153 430 000.00	USD	18 477 651.77	6.12.2018	-641 288.78	-0.30
SEK	127 060 000.00	USD	14 134 778.78	6.12.2018	-170 200.22	-0.08
USD	375 299.70	MXN	7 540 000.00	6.12.2018	4 916.59	0.00
USD	294 640.38	SGD	405 000.00	6.12.2018	-559.88	0.00
USD	443 401.48	GBP	340 000.00	6.12.2018	9 530.89	0.00
USD	400 400.70	EUR	350 000.00	6.12.2018	4 008.23	0.00
AUD	2 950 000.00	NZD	3 166 822.05	6.12.2018	-21 044.80	-0.01
NOK	17 410 000.00	SEK	18 691 376.00	6.12.2018	-30 348.33	-0.01
USD	710 866.39	GBP	545 000.00	6.12.2018	15 397.36	0.01
EUR	303 472.10	AUD	475 000.00	6.12.2018	-3 191.43	0.00
GBP	255 000.00	USD	329 670.12	6.12.2018	-4 267.18	0.00
NOK	17 441 978.10	USD	2 050 000.00	6.12.2018	-22 355.78	-0.01
GBP	540 000.00	USD	695 434.68	6.12.2018	-6 346.10	0.00
EUR	1 637 324.70	USD	1 870 000.00	6.12.2018	-15 648.04	-0.01
NOK	17 180 000.00	SEK	18 260 553.28	6.12.2018	-9 741.63	-0.01
USD	368 304.08	AUD	505 000.00	6.12.2018	-493.63	0.00
USD	449 746.50	GBP	350 000.00	6.12.2018	3 115.01	0.00
USD	2 028 374.39	RUB	133 385 900.00	6.12.2018	37 034.77	0.02
EUR	525 000.00	USD	598 725.23	6.12.2018	-4 136.52	0.00
NOK	17 160 000.00	SEK	18 150 132.00	6.12.2018	66.69	0.00
NOK	5 790 000.00	USD	676 503.74	6.12.2018	-3 411.50	0.00
USD	1 017 952.50	EUR	895 000.00	6.12.2018	4 320.32	0.00
GBP	275 000.00	USD	353 533.40	6.12.2018	-2 608.66	0.00
MXN	41 804 100.00	USD	2 025 000.00	6.12.2018	28 518.89	0.01
EUR	98 710 000.00	USD	112 404 531.85	29.1.2019	-45 620.45	-0.02
CHF	48 209 300.00	USD	48 543 522.15	29.1.2019	-9 578.59	-0.01
USD	2 429 811.56	TRY	12 805 000.00	6.12.2018	-4 439.43	0.00
SEK	2 640 000.00	USD	290 867.62	6.12.2018	-717.40	0.00
JPY	28 200 000.00	USD	248 274.84	6.12.2018	133.57	0.00
NZD	520 000.00	USD	353 397.20	6.12.2018	3 810.30	0.00
EUR	1 950 300.00	USD	2 220 732.50	29.1.2019	-758.99	0.00
PHP	103 000 000.00	USD	1 954 392.45	7.1.2019	4 241.66	0.00
USD	1 957 177.71	PHP	103 000 000.00	6.12.2018	-5 755.25	0.00
EUR	3 515 000.00	SEK	36 102 916.50	6.12.2018	13 004.56	0.01
RUB	355 865 500.00	USD	5 332 916.23	6.12.2018	-20 142.77	-0.01
USD	1 871 329.67	MYR	7 839 000.00	6.12.2018	-1 117.48	0.00
MYR	7 839 000.00	USD	1 871 776.50	7.1.2019	1 282.10	0.00
USD	1 883 015.33	KRW	2 107 000 000.00	7.1.2019	1 646.63	0.00
USD	1 949 788.07	TWD	59 800 000.00	7.1.2019	4 408.32	0.00
INR	359 650 000.00	USD	5 127 821.26	7.1.2019	10 207.06	0.00
USD	2 191 283.12	IDR	31 423 000 000.00	6.12.2018	-4 819.30	0.00
KRW	2 107 000 000.00	USD	1 880 830.17	6.12.2018	-1 342.68	0.00
TWD	59 800 000.00	USD	1 943 451.41	6.12.2018	-2 586.13	0.00
IDR	31 423 000 000.00	USD	2 184 731.98	7.1.2019	3 999.83	0.00
USD	5 143 735.70	INR	359 650 000.00	6.12.2018	-13 091.12	-0.01
USD	5 314 003.06	RUB	355 865 500.00	9.1.2019	23 429.25	0.01
BRL	4 940 000.00	USD	1 279 461.28	6.12.2018	-4 844.60	0.00
USD	1 277 674.32	BRL	4 940 000.00	7.1.2019	4 850.23	0.00
USD	2 136 613.36	COP	6 924 187 000.00	6.12.2018	-1 549.83	0.00
COP	6 924 187 000.00	USD	2 132 921.07	9.1.2019	1 089.00	0.00
USD	2 086 753.41	ARS	79 505 305.00	6.12.2018	-9 488.12	-0.01
ARS	79 505 305.00	USD	2 011 264.99	7.1.2019	-5 117.32	0.00
USD	4 155 000.00	INR	290 434 500.00	13.12.2018	-4 734.78	0.00
CNY	28 848 165.00	USD	4 155 000.00	13.12.2018	-7 897.43	0.00
NOK	3 620 000.00	EUR	371 516.28	6.12.2018	67.20	0.00
EUR	277 700.00	USD	316 823.21	29.1.2019	-724.84	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-687 839.08	-0.32
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					22 357 477.10	10.51
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-2 915 719.05	-1.37
Andere Aktiva und Passiva					4 212 607.15	1.97
Total des Nettovermögens					212 800 062.21	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2018	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in USD		210 477 085.98	195 223 760.16	132 969 341.36
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	LU0455555184			
Aktien im Umlauf		77 215.0000	77 530.0000	79 513.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		98.74	100.11	100.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		98.74	100.11	100.88
Klasse (CHF hedged) I-A1-dist	LU0455555267			
Aktien im Umlauf		110 171.4260	104 254.4260	70 289.4260
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		94.04	96.15	97.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		94.04	96.15	97.31
Klasse I-A2-acc	LU0455552322			
Aktien im Umlauf		33 750.0000	25 000.0000	25 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.72	102.54	100.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		102.72	102.54	100.63
Klasse I-A3-acc	LU0455552678			
Aktien im Umlauf		3 511.0000	3 521.0000	5 671.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		107.32	107.10	105.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		107.32	107.10	105.05
Klasse (CHF hedged) I-A3-acc	LU0455555697			
Aktien im Umlauf		6 150.0000	6 150.0000	9 900.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		98.21	99.51	100.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		98.21	99.51	100.18
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc	LU0455558790			
Aktien im Umlauf		6 010.0000	7 141.0000	4 203.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.90	102.12	102.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		100.90	102.12	102.41
Klasse (CHF hedged) I-B-acc	LU0455555853			
Aktien im Umlauf		41 425.1510	45 280.5730	45 899.2000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		102.74	103.92	104.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		102.74	103.92	104.25
Klasse (EUR hedged) K-1-acc²	LU0455557396			
Aktien im Umlauf		0.7000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		3 472 641.84	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		3 472 641.84	-	-
Klasse P-acc	LU0455550201			
Aktien im Umlauf		176 242.7900	161 507.7250	164 398.8280
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		121.01	121.07	119.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		121.01	121.07	119.39
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0455553486			
Aktien im Umlauf		216 293.4990	168 259.1180	180 815.4210
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		108.35	110.04	111.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		108.35	110.04	111.36
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0455556406			
Aktien im Umlauf		661 866.6200	604 496.0780	198 117.4450
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		113.50	115.17	116.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		113.50	115.17	116.11
Klasse Q-acc	LU1240775160			
Aktien im Umlauf		28 310.5530	23 709.7390	62 506.6010
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		106.43	106.27	104.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		106.43	106.27	104.36
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240774940			
Aktien im Umlauf		29 007.4020	22 364.0280	44 049.7150
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		98.70	100.08	100.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		98.70	100.08	100.88
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU1240775087			
Aktien im Umlauf		392 847.7820	366 659.8170	266 955.0670
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.32	101.59	102.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		100.32	101.59	102.01

¹ Siehe Erläuterung 1
² Erste NAV 18.9.2018

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	51.52
Neuseeland	8.53
Frankreich	8.18
Italien	6.76
Japan	3.64
Grossbritannien	2.33
Spanien	2.26
Kanada	1.69
Mexiko	1.40
Russische Föderation (GUS)	1.39
Brasilien	1.31
Australien	1.21
Luxemburg	1.16
Niederlande	0.73
Deutschland	0.51
Schweden	0.51
Dänemark	0.46
Irland	0.41
Argentinien	0.29
Rumänien	0.26
Mongolei	0.22
Norwegen	0.20
Ecuador	0.19
Hongkong	0.19
Türkei	0.19
Supranational	0.17
Ukraine	0.15
Kolumbien	0.15
Indonesien	0.14
Kasachstan	0.14
Uruguay	0.12
Schweiz	0.11
Saudiarabien	0.10
Peru	0.10
Chile	0.09
Jersey	0.06
Tschechische Republik	0.05
Total	96.92

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Länder- & Zentralregierungen	87.27
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	2.13
Banken & Kreditinstitute	2.08
Erdöl	1.06
Versicherungen	0.54
Immobilien	0.48
Verkehr & Transport	0.40
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.31
Telekommunikation	0.30
Chemie	0.30
Gummi & Reifen	0.22
Gesundheits- & Sozialwesen	0.21
Internet, Software & IT-Dienste	0.21
Supranationale Organisationen	0.17
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.16
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.16
Landwirtschaft & Fischerei	0.14
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.14
Edelmetalle und -steine	0.12
Computer & Netzwerkausrüster	0.11
Anlagefonds	0.11
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.09
Energie- & Wasserversorgung	0.08
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.08
Elektrische Geräte & Komponenten	0.05
Total	96.92

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	30.11.2018
Wertpapierbestand, Einstandswert	208 304 575.44
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-4 318 839.37
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	203 985 736.07
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	4 510 299.59
Andere liquide Mittel (Margins)	1 761 170.20
Forderungen aus Zeichnungen	1 388 035.27
Zinsforderungen aus Wertpapieren	923 326.28
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	134.10
Forderungen aus Dividenden	45 516.14
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-208 268.44
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 108 301.64
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	107 704.50
Total Aktiva	211 405 352.07
Passiva	
Kontokorrentkredit	-405 653.50
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-435 800.17
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-63 577.80
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-15 628.35
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-7 606.27
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-86 812.42
Total Passiva	-928 266.09
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	210 477 085.98

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2018-30.11.2018
Zinsertrag auf liquide Mittel	15 738.32
Zinsen auf Wertpapiere	1 494 945.34
Dividenden	39 361.14
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	1 388 606.98
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)	100 309.60
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	19 666.28
Total Erträge	3 058 627.66
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-1 445 190.67
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-769 102.66
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-45 185.49
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13)	-40 123.84
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-16 435.44
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-16 431.61
Total Aufwendungen	-2 332 469.71
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	726 157.95
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-545 498.33
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-15 660.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-48.80
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	855 313.86
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-5 007 985.01
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-135 564.51
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	33 779.32
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-4 815 663.47
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-4 089 505.52
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-4 594 033.54
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	19.87
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-456 619.93
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	597 617.87
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	427 522.34
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-4 025 493.39
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-8 114 998.91

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2018-30.11.2018
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	195 223 760.16
Zeichnungen	61 865 118.95
Rücknahmen	-38 408 637.84
Total Mittelzufluss (-abfluss)	23 456 481.11
Ausbezahlte Dividende	-88 156.38
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	726 157.95
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-4 815 663.47
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-4 025 493.39
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-8 114 998.91
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	210 477 085.98

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-30.11.2018
Klasse	(CHF hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	77 530.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 660.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 975.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	77 215.0000
Klasse	(CHF hedged) I-A1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	104 254.4260
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 642.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-725.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	110 171.4260
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	25 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 750.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	33 750.0000
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 521.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 511.0000
Klasse	(CHF hedged) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6 150.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6 150.0000
Klasse	(EUR hedged) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	7 141.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	190.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 321.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6 010.0000
Klasse	(CHF hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	45 280.5730
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 855.4220
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	41 425.1510
Klasse	(EUR hedged) K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.7000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.7000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	161 507.7250
Anzahl der ausgegebenen Aktien	97 511.1440
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-82 776.0790
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	176 242.7900
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	168 259.1180
Anzahl der ausgegebenen Aktien	63 605.4510
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 571.0700
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	216 293.4990
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	604 496.0780
Anzahl der ausgegebenen Aktien	221 709.8510
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-164 339.3090
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	661 866.6200

Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	23 709.7390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 387.8320
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 787.0180
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	28 310.5530
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	22 364.0280
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 406.1660
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 762.7920
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	29 007.4020
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	366 659.8170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	49 303.6450
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-23 115.6800
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	392 847.7820

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(CHF hedged) I-A1-dist	1.8.2018	6.8.2018	CHF	0.81

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2018

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

BRL				
BRL	BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 16-01.01.27	9 300.00	2 428 804.44	1.16
Total BRL			2 428 804.44	1.16

EUR				
EUR	DREAM GLOBAL FUNDING 1 SARL-REG-S 1.37500% 17-21.12.21	300 000.00	338 071.79	0.16
Total EUR			338 071.79	0.16

USD				
USD	ABBVIE INC 4.25000% 18-14.11.28	90 000.00	86 353.40	0.04
USD	ABBVIE INC 4.87500% 18-14.11.48	65 000.00	59 192.21	0.03
USD	AECOM TECHNOLOGY CORP 5.87500% 15-15.10.24	230 000.00	230 862.50	0.11
USD	ANDEAVR LOGIST LP/ESRO LOGIST FIN CORP 4.25000% 17-01.12.27	50 000.00	46 568.74	0.02
USD	ANTERO RESOURCES CORP 5.62500% 15-01.06.23	230 000.00	228 275.00	0.11
USD	APT PIPELINES LTD-REG-S 4.20000% 15-23.03.25	400 000.00	390 512.00	0.19
USD	ARGENTINA, REPUBLIC OF 6.87500% 18-11.01.48	300 000.00	215 250.00	0.10
USD	AT&T INC 4.75000% 15-15.05.46	100 000.00	86 071.05	0.04
USD	CF INDUSTRIES INC 5.15000% 14-15.03.34	350 000.00	301 000.00	0.14
USD	CHILE, REPUBLIC OF 3.86000% 17-21.06.47	200 000.00	181 500.00	0.09
USD	CITIGROUP INC 4.65000% 18-23.07.48	185 000.00	176 530.58	0.08
USD	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 4.12500% 18-14.03.21	200 000.00	198 649.00	0.10
USD	COMCAST CORP 3.95000% 18-15.10.25	100 000.00	99 606.72	0.05
USD	COMCAST CORP 4.15000% 18-15.10.28	65 000.00	64 419.19	0.03
USD	COMCAST CORP 4.95000% 18-15.10.58	50 000.00	49 038.45	0.02
USD	CONAGRA BRANDS INC 3.80000% 18-22.10.21	50 000.00	49 885.42	0.02
USD	CONAGRA BRANDS INC 5.40000% 18-01.11.48	65 000.00	61 702.25	0.03
USD	CONAGRA INC 4.60000% 18-01.11.25	80 000.00	79 509.64	0.04
USD	CVS HEALTH CORP 4.30000% 18-25.03.28	85 000.00	82 608.48	0.04
USD	ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 8.87500% 17-23.10.27	450 000.00	398 250.00	0.19
USD	ENABLE MIDSTREAM PARTNERS LP 3.90000% 15-15.05.24	200 000.00	191 417.87	0.09
USD	HCA INC 7.50000% 11-15.02.22	200 000.00	216 000.00	0.10
USD	INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 12-17.01.42	300 000.00	291 319.50	0.14
USD	NEXEN INC 6.40000% 07-15.05.37	380 000.00	448 221.94	0.21
USD	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.99900% 18-27.01.28	130 000.00	122 083.00	0.06
USD	PETROLEOS MEXICANOS 3.50000% 13-30.01.23	200 000.00	180 180.00	0.09
USD	PETROLEOS MEXICANOS 6.50000% 18-13.03.27	80 000.00	74 840.00	0.04
USD	TURKEY, REPUBLIC OF 6.87500% 06-17.03.36	450 000.00	394 875.00	0.19
USD	UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.37500% 17-25.09.32	400 000.00	323 000.00	0.15
USD	UNITED TECHNOLOGIES CORP 4.62500% 18-16.11.48	50 000.00	48 098.45	0.02
USD	UNITED TECHNOLOGIES CORP 3.35000% 18-16.08.21	50 000.00	49 848.76	0.02
USD	UNITED TECHNOLOGIES CORP 3.95000% 18-16.08.25	70 000.00	69 145.22	0.03
USD	URUGUAY, REPUBLIC OF 4.12500% 12-20.11.45	300 000.00	257 250.00	0.12
USD	VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 5.94200% 13-21.11.23	200 000.00	194 550.00	0.09
USD	YPF SA-REG-S 6.95000% 17-21.07.27	160 000.00	135 400.00	0.07
USD	YPF SA-REG-S 7.00000% 17-15.12.47	170 000.00	128 350.00	0.06
Total USD			6 210 364.37	2.95

Total Notes, fester Zins			8 977 240.60	4.27
---------------------------------	--	--	---------------------	-------------

Notes, variabler Zins

EUR				
EUR	ITALY, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.350%/CPI LINKED 14-15.09.24	3 120 000.00	3 800 288.03	1.80
Total EUR			3 800 288.03	1.80

USD				
USD	STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB 7.750%/VAR 17-PRP	290 000.00	287 100.00	0.14
Total USD			287 100.00	0.14

Total Notes, variabler Zins			4 087 388.03	1.94
------------------------------------	--	--	---------------------	-------------

Medium-Term Notes, fester Zins

AUD				
AUD	EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN CO 6.25000% 03-28.12.18	500 000.00	366 238.63	0.17
AUD	KOMMUNALBANKEN AS 6.50000% 11-12.04.21	530 000.00	423 247.13	0.20
Total AUD			789 485.76	0.37

EUR				
EUR	AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY AB-REG-S 1.75000% 17-07.02.25	100 000.00	109 651.71	0.05
EUR	AROUNDTOWN SA-REG-S 2.00000% 18-02.11.26	200 000.00	212 770.38	0.10
EUR	BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 1.37500% 18-29.08.23	215 000.00	236 676.39	0.11
EUR	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.87500% 18-19.01.26	255 000.00	282 687.69	0.13
EUR	COMMERZBANK AG-REG-S 0.50000% 18-28.08.23	350 000.00	390 772.88	0.19
EUR	DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.12500% 18-30.08.23	405 000.00	452 272.05	0.22
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.00000% 15-27.07.23	450 000.00	524 099.38	0.25
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.00000% 18-01.11.28	325 000.00	353 721.15	0.17
EUR	ING GROEP NV-REG-S 2.00000% 18-20.09.28	200 000.00	223 816.63	0.11
EUR	ORANO SA 4.87500% 09-23.09.24	150 000.00	173 658.84	0.08
EUR	REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 1.87500% 15-27.04.27	100 000.00	107 604.00	0.05
EUR	REN FINANCE B V-REG-S 2.50000% 15-12.02.25	200 000.00	238 927.39	0.11
EUR	SANOFI-REG-S 1.37500% 18-21.03.30	100 000.00	112 941.95	0.05
EUR	TELECOM ITALIA FINANCE SA 7.75000% 03-24.01.33	130 000.00	179 947.54	0.09
Total EUR			3 599 547.98	1.71

GBP				
GBP	PHOENIX GROUP HOLDINGS-REG-S-SUB 4.12500% 17-20.07.22	100 000.00	127 206.86	0.06
Total GBP			127 206.86	0.06

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD			
USD MEXICO, UNITED STATES OF 4.75000% 12-08.03.44	212 000.00	186 772.00	0.09
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 8.75000% 17-09.03.24	430 000.00	454 241.25	0.22
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.35000% 14-08.09.26	200 000.00	194 013.60	0.09
USD ROMANIA-REG-S 6.12500% 14-22.01.44	300 000.00	319 500.00	0.15
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 4.00000% 18-17.04.25	215 000.00	211 130.00	0.10
Total USD		1 365 656.85	0.65
Total Medium-Term Notes, fester Zins		5 881 897.45	2.79
Medium-Term Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	100 000.00	107 572.68	0.05
EUR CAIXABANK SA-REG-S-SUB 2.750%/VAR 17-14.07.28	200 000.00	222 294.19	0.11
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP	100 000.00	109 257.59	0.05
EUR ROYAL BK OF SCOTLAND GL PLC-REG-S 2.000%/VAR 18-04.03.25	300 000.00	330 896.44	0.16
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S-SUB 1.625%/VAR 18-05.03.29	270 000.00	302 868.08	0.14
EUR SWEDBANK AB-REG-S-SUB 1.500%/VAR 18-18.09.28	200 000.00	223 598.99	0.11
EUR UBS AG-REG-S-SUB 4.750%/VAR 14-12.02.26	200 000.00	239 744.88	0.11
Total EUR		1 536 232.85	0.73
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		1 536 232.85	0.73
Anleihen, fester Zins			
AUD			
AUD AUSTRALIA 5.75000% 07-15.05.21	61 000.00	48 518.68	0.03
Total AUD		48 518.68	0.03
EUR			
EUR ABBOTT IRELAND FINING DAC-REG-S 0.87500% 18-27.09.23	200 000.00	225 904.44	0.11
EUR ADO PROPERTIES SA-REG-S 1.50000% 17-26.07.24	200 000.00	213 424.64	0.10
EUR ALLERGAN FUNDING SCS 2.62500% 18-15.11.28	100 000.00	113 225.52	0.05
EUR ALTICE LUXEMBOURG SA-REG-S 7.25000% 14-15.05.22	210 000.00	230 035.39	0.11
EUR ARENA LUXEMBOURG FINANCE SARL-REG-S 2.87500% 17-01.11.24	100 000.00	111 684.88	0.05
EUR CIE GEN ETABLISSEMENTS MICHELIN-REG-S 1.75000% 18-03.09.30	200 000.00	226 026.93	0.11
EUR CIE GEN ETABLISSEMENTS MICHELIN-REG-S 2.50000% 18-03.09.38	200 000.00	227 398.38	0.11
EUR DEMIRE DUTCH MITSTND REL EST AG-REG-S 2.87500% 17-15.07.22	210 000.00	237 475.29	0.11
EUR DXC TECHNOLOGY CO 1.75000% 18-15.01.26	240 000.00	257 210.60	0.12
EUR GLOBALWORTH REAL ESTATE INVEST-REG-S 2.87500% 17-20.06.22	200 000.00	229 946.80	0.11
EUR HORIZON PARENT HOLDINGS-REG-S (PIK) 8.25000% 17-15.02.22	130 000.00	149 987.68	0.07
EUR INEOS GROUP HOLDINGS SA-REG-S 5.37500% 16-01.08.24	200 000.00	226 284.33	0.11
EUR INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 3.12500% 17-15.07.24	280 000.00	285 326.28	0.14
EUR MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 3.32500% 17-24.03.25	200 000.00	228 960.86	0.11
EUR RESIDOMO SRO-REG-S 3.37500% 17-15.10.24	100 000.00	112 113.14	0.05
Total EUR		3 075 005.16	1.46
GBP			
GBP SCOTTISH WIDOWS PLC-REG-S-SUB 5.50000% 13-16.06.23	100 000.00	138 438.81	0.06
GBP VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC-REG-S 4.87500% 15-15.01.27	150 000.00	182 868.37	0.09
Total GBP		321 307.18	0.15
USD			
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF (PIK) 8.28000% 05-31.12.33	100 000.00	119 523.74	0.06
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 7.12500% 06-20.01.37	300 000.00	329 625.00	0.16
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 4.62500% 18-14.03.23	200 000.00	199 167.00	0.09
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.12500% 09-18.01.41	287 000.00	305 511.50	0.14
USD GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S LPN 7.28800% 07-16.08.37	200 000.00	217 400.00	0.10
USD KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 4.87500% 14-14.10.44	300 000.00	285 000.00	0.13
USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-REG-S 5.50000% 17-31.07.47	340 000.00	253 300.00	0.12
USD PERU, REPUBLIC OF 8.75000% 03-21.11.33	140 000.00	201 600.00	0.10
USD SFC CAPITAL LTD-REG-S 5.37500% 16-16.06.23	200 000.00	191 250.00	0.09
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.50000% 17-16.03.47	100 000.00	104 317.21	0.05
Total USD		2 206 694.45	1.04
Total Anleihen, fester Zins		5 651 525.47	2.68
Anleihen, variabler Zins			
AUD			
AUD AUSTRALIA 2.500%/CPI LINKED 10-20.09.30	615 000.00	635 149.47	0.30
AUD AUSTRALIA 3.000%/CPI LINKED 09-20.09.25	370 000.00	379 282.72	0.18
AUD AUSTRALIA-REG-S 1.250%/CPI LINKED 12-21.02.22	650 000.00	550 447.11	0.26
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP 3.750%/CPI LINKED 09-20.11.20	303 000.00	286 773.69	0.14
Total AUD		1 851 652.99	0.88
DKK			
DKK DENMARK, KINGDOM OF 0.100%/CPI LINKED 12-15.11.23	5 539 000.00	957 395.85	0.46
Total DKK		957 395.85	0.46
EUR			
EUR BANK OF IRELAND-REG-S-SUB 7.375%/VAR 15-PRP	200 000.00	237 106.73	0.11
EUR ELM BV-REG-S-SUB 2.600%/VAR 15-PRP	200 000.00	224 242.06	0.11
EUR FRANCE, REPUBLIC OF 1.100%/CPTFEMU LINKED 09-25.07.22	1 199 000.00	1 669 911.62	0.79
EUR FRANCE, REPUBLIC OF 1.850%/CPTFEMU LINKED 10-25.07.27	1 890 000.00	2 935 150.73	1.39
EUR FRANCE, REPUBLIC OF 0.250%/CPTFEMU LINKED 13-25.07.24	4 979 000.00	6 412 810.19	3.05
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.100%/CPI LINKED 08-25.07.23	875 000.00	1 294 947.89	0.62
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.100%/CPI LINKED 12-25.07.21	273 000.00	334 498.10	0.16
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.100%/CPI LINKED 15-01.03.25	1 381 000.00	1 709 437.81	0.81
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.100%/CPI LINKED 17-01.03.28	1 500 000.00	1 856 048.09	0.88
EUR ITALY, REPUBLIC OF 2.550%/CPI LINKED 09-15.09.41	1 300 000.00	1 670 971.30	0.79
EUR ITALY, REPUBLIC OF 3.100%/CPI LINKED 11-15.09.26	2 010 000.00	2 705 504.85	1.29
EUR ITALY, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.300%/CPI LINKED 17-15.05.28	2 220 000.00	2 418 513.87	1.15
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.600%/CPI LINKED 07-15.09.23	2 575 000.00	3 625 838.71	1.72
EUR SPAIN GOVERNMENT-144A-REG-S 1.800%/CPI LINKED 14-30.11.24	1 325 000.00	1 769 426.07	0.84

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR SPAIN GOVERNMENT-144A-REG-S 1.000%/CPI LINKED 15-30.11.30	88 000.00	109 964.40	0.05
EUR SPAIN GOVERNMENT-144A-REG-S 0.650%/CPI LINKED 17-30.11.27	2 170 000.00	2 658 847.32	1.26
EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S-SUB 4.000%/VAR 14-PRP	100 000.00	117 052.01	0.06
Total EUR		31 750 271.75	15.08
GBP			
GBP PRUDENTIAL PLC-REG-S-SUB 5.625%/VAR 18-20.10.51	175 000.00	222 370.53	0.11
GBP UNITED KINGDOM OF GB & NI 2.500%/RPI LINKED 86-17.07.24	52 000.00	242 282.98	0.11
GBP UNITED KINGDOM OF GB & NI 1.875%/RPI LINKED 07-22.11.22	678 000.00	1 403 710.70	0.67
GBP UNITED KINGDOM OF GB & NI-REG-S 0.125%/RPI LINKD 15-22.03.26	1 280 000.00	2 102 388.76	1.00
Total GBP		3 970 752.97	1.89
MXN			
MXN MEXICAN UDIBONOS 4.000%/MXUDI LINKED 10-15.11.40	80 000.00	2 257 541.11	1.07
Total MXN		2 257 541.11	1.07
SEK			
SEK SWEDEN, KINGDOM OF 0.250%/IDX LINKED 11-01.06.22	1 170 000.00	147 948.55	0.07
Total SEK		147 948.55	0.07
USD			
USD QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S-SUB 6.750%/VAR 14-02.12.44	250 000.00	253 990.00	0.12
USD SCOR SE-REG-S-SUB 5.250%/VAR 18-PRP	200 000.00	165 342.80	0.08
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 5.000%/VAR 17-PRP	100 000.00	84 670.00	0.04
Total USD		504 002.80	0.24
Total Anleihen, variabler Zins		41 439 566.02	19.69
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.000%/CPI LINKED 06-15.01.26	2 770 000.00	3 754 708.23	1.78
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.125%/CPI IDX LKND 10-15.02.40	430 000.00	584 325.60	0.28
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.07.27	7 220 000.00	7 049 997.15	3.35
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.125%/CPI LINKED 11-15.01.21	1 254 000.00	1 445 605.90	0.69
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 11-15.07.21	3 369 000.00	3 735 546.99	1.77
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 16-15.07.26	6 482 000.00	6 390 839.69	3.04
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.01.22	3 251 000.00	3 520 320.46	1.67
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.01.27	12 460 000.00	12 323 741.15	5.86
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI INDEX 14-15.07.24	9 226 000.00	9 365 331.05	4.45
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 17-15.04.22	2 410 000.00	2 417 975.62	1.15
Total USD		50 588 391.84	24.04
Total Treasury-Notes, variabler Zins		50 588 391.84	24.04
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		118 162 242.26	56.14
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
EUR			
EUR ARD FINANCE SA (PIK) 6.62500% 17-15.09.23	150 000.00	165 166.97	0.08
Total EUR		165 166.97	0.08
USD			
USD BROADCOM CORP/CAYMAN FIN LTD 3.62500% 18-15.01.24	100 000.00	94 535.72	0.05
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 3.20000% 15-05.02.25	100 000.00	92 228.55	0.04
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.50000% 16-01.05.26	160 000.00	155 200.00	0.07
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 7.12500% 16-15.06.24	210 000.00	219 492.00	0.10
USD ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 6.00000% 18-15.06.48	80 000.00	76 738.05	0.04
USD ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.40000% 14-01.04.24	100 000.00	95 400.53	0.05
USD HALFMOON PARENT INC-144A 3.40000% 18-17.09.21	100 000.00	99 167.53	0.05
USD HALFMOON PARENT INC-144A 4.37500% 18-15.10.28	110 000.00	108 276.00	0.05
USD HALFMOON PARENT INC-144A 4.90000% 18-15.12.48	50 000.00	47 602.30	0.02
USD MEG ENERGY CORP-144A 6.50000% 17-15.01.25	150 000.00	153 000.00	0.07
USD NEWFIELD EXPLORATION CO 5.62500% 12-01.07.24	150 000.00	153 375.00	0.07
USD PHILLIPS 66 PARTNERS LP 4.68000% 15-15.02.45	100 000.00	86 252.77	0.04
USD QUICKEN LOANS INC -144A 5.75000% 15-01.05.25	250 000.00	236 875.00	0.11
USD ROWAN COS INC 7.87500% 09-01.08.19	330 000.00	327 525.00	0.16
USD SPRINT CORP 7.87500% 14-15.09.23	200 000.00	210 440.00	0.10
USD YAMANA GOLD INC 4.95000% 14-15.07.24	250 000.00	242 622.50	0.12
Total USD		2 398 730.95	1.14
Total Notes, fester Zins		2 563 897.92	1.22
Anleihen, fester Zins			
RUB			
RUB RUSSIA, FEDERATION OF 8.15000% 12-03.02.27	200 000 000.00	2 924 162.66	1.39
Total RUB		2 924 162.66	1.39
USD			
USD NETFLIX INC 4.37500% 16-15.11.26	200 000.00	184 024.00	0.09
Total USD		184 024.00	0.09
Total Anleihen, fester Zins		3 108 186.66	1.48
Anleihen, variabler Zins			
CAD			
CAD CANADA, GOVERNMENT 4.250%/CPI IDX LINKED 91-01.12.21	298 000.00	397 966.21	0.19
CAD CANADA, GOVERNMENT 4.250%/CPI IDX LINKED 95-01.12.26	1 590 000.00	2 319 249.83	1.10
Total CAD		2 717 216.04	1.29

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY			
JPY JAPAN 0.100%/CPI LINKED 13-10.09.23	171 000 000.00	1 620 923.37	0.77
JPY JAPAN 0.100%/CPI LINKED 15-10.03.25	197 000 000.00	1 825 135.15	0.87
JPY JAPAN 0.100%/CPI LINKED 16-10.03.26	66 000 000.00	613 143.13	0.29
JPY JAPAN 0.100%/CPI LINKED 17-10.03.27	387 000 000.00	3 607 459.21	1.71
Total JPY		7 666 660.86	3.64
NZD			
NZD NEW ZEALAND 2.500%/CPI LINKED 17-20.09.40	6 660 000.00	5 305 799.69	2.52
NZD NEW ZEALAND 3.000%/CPI LINKED 13-20.09.30	8 392 000.00	7 139 289.65	3.39
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.500%/CPI LINKED 14-20.09.35	6 756 000.00	5 421 261.54	2.58
Total NZD		17 866 350.88	8.49
Total Anleihen, variabler Zins		28 250 227.78	13.42
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.750%/CPI LINKED 15-15.02.45	2 250 000.00	2 130 512.86	1.01
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 14-15.01.24	12 685 000.00	13 457 359.58	6.39
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.250%/CPI LINKED 15-15.01.25	3 336 000.00	3 394 980.02	1.61
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 16-15.01.26	1 649 000.00	1 701 791.17	0.81
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.250%/CPI LINKED 10-15.07.20	26 000.00	30 159.68	0.01
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 16-15.04.21	3 280 000.00	3 400 736.78	1.62
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.07.22	2 657 000.00	2 829 800.82	1.35
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 13-15.01.23	14 641 000.00	15 423 788.55	7.33
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI INDEX 13-15.07.23	6 318 000.00	6 678 774.85	3.17
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25	2 221 000.00	2 275 266.50	1.08
Total USD		51 323 170.81	24.38
Total Treasury-Notes, variabler Zins		51 323 170.81	24.38
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		85 245 483.17	40.50
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
USD			
USD COMCAST CORP 3.45000% 18-01.10.21	85 000.00	85 080.13	0.04
USD COMCAST CORP 4.70000% 18-15.10.48	50 000.00	48 685.69	0.03
Total USD		133 765.82	0.07
Total Notes, fester Zins		133 765.82	0.07
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		133 765.82	0.07
Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Notes, fester Zins			
USD			
USD SYNGENTA FINANCE NV-144A 3.69800% 18-24.04.20	200 000.00	198 593.63	0.10
USD SYNGENTA FINANCE NV-144A 3.93300% 18-23.04.21	200 000.00	196 649.02	0.09
Total USD		395 242.65	0.19
Total Notes, fester Zins		395 242.65	0.19
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD AXA EQUITABLE HOLDINGS-144A 3.90000% 18-20.04.23	50 000.00	49 002.17	0.02
Total USD		49 002.17	0.02
Total Anleihen, fester Zins		49 002.17	0.02
Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		444 244.82	0.21
Total des Wertpapierbestandes		203 985 736.07	96.92

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 06.12.18	5.00	1 482.12	0.00
EUR EURO-BUND FUTURE 06.12.18	-29.00	-50 521.00	-0.02
EUR EURO-BOBL FUTURE 06.12.18	-100.00	-68 501.12	-0.03
JPY JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (TSE) FUTURE 13.12.18	-9.00	-75 297.23	-0.04
AUD AUSTRALIAN 3YR BOND FUTURE 17.12.18	110.00	24 771.39	0.01
AUD AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 17.12.18	-7.00	-1 307.18	0.00
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.03.19	10.00	4 375.00	0.00
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.03.19	-72.00	-43 313.04	-0.02
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 29.03.19	280.00	26 252.24	0.01
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.03.19	-62.00	-17 437.81	-0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-199 496.63	-0.10

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Finanzterminkontrakte auf Zinssätze			
GBP 90DAY STERLING FUTURE 17.06.20	-230.00	-8 771.81	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Zinssätze		-8 771.81	0.00
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-208 268.44	-0.10

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

Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.87875% 17-08.08.47	-130 000 000.00	-12 912.74	-0.01
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 17-08.08.47			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.52800% 17-04.08.47	-1 000 000.00	77 152.78	0.04
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 17-04.08.47			
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.24100% 17-08.08.27	-3 500 000.00	193 335.01	0.09
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-08.08.27			
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.20750% 17-25.08.27	-27 000 000.00	-60 017.26	-0.03
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 17-25.08.27			
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.89660% 17-20.09.22	-3 400 000.00	135 591.56	0.06
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 17-20.09.22			
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.47200% 17-16.10.22	-25 000 000.00	-22 094.73	-0.01
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 17-16.10.22			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.53500% 17-17.10.47	-1 000 000.00	76 820.97	0.04
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 17-17.10.47			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.48350% 17-12.12.47	-500 000.00	44 910.56	0.02
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 17-12.12.47			
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.68150% 18-08.01.23	-8 000 000.00	-119 503.35	-0.06
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 18-08.01.23			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.71700% 18-21.02.48	-600 000.00	12 391.54	0.01
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-21.02.48			
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.91625% 18-27.02.48	-75 000 000.00	-12 656.18	-0.01
JPY LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-27.02.48			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.58050% 18-16.03.48	-600 000.00	37 958.39	0.02
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-16.03.48			
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.49750% 18-10.04.23	-40 000 000.00	-39 862.03	-0.02
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 18-10.04.23			
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.47000% 18-16.04.23	-35 000 000.00	-28 776.32	-0.01
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 18-16.04.23			
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.52100% 18-02.05.23	-35 000 000.00	-36 067.21	-0.02
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 18-02.05.23			
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.52500% 18-07.05.23	-50 000 000.00	-51 114.78	-0.02
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MS 18-07.05.23			
AUD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.38900% 18-07.09.23	-9 000 000.00	4 988.86	0.00
AUD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6MB 18-07.09.23			
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.57250% 18-25.09.23	-55 000 000.00	-43 837.16	-0.02
SEK LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3M 18-25.09.23			
AUD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.50000% 18-08.10.23	-4 000 000.00	-11 928.69	-0.01
AUD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6M 18-08.10.23			
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 2.36000% 18-29.10.23	-10 000 000.00	16 478.20	0.01
NZD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3MF 18-29.10.23			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 1.33331% 18-15.11.23	-3 500 000.00	3 574.59	0.00
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 6ML 18-15.11.23			
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE REC 3.74500% 17-14.08.22	70 000 000.00	265 347.43	0.13
CNY JPMORGAN/INTEREST RATE PAYER CNRR007 17-14.08.22			
AUD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.43000% 17-28.08.22	8 700 000.00	26 241.12	0.01
AUD LCH/INTEREST RATE SWAPPAYER 6MB 17-28.08.22			
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.83400% 17-07.11.19	12 000 000.00	-121 534.88	-0.06
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3ML 17-07.11.19			
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.74850% 18-23.02.23	4 000 000.00	-9 289.12	0.00
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3ML 18-23.02.23			
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.72450% 18-20.03.22	5 000 000.00	-37 152.23	-0.02
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3ML 18-20.03.22			
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.83750% 18-23.03.23	4 000 000.00	-18 762.77	-0.01
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3ML 18-23.03.23			
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.71610% 18-04.04.23	3 400 000.00	-34 179.22	-0.02
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3ML 18-04.04.23			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 7.84500% 18-20.04.28	50 000 000.00	-220 645.50	-0.09
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAYER 18-20.04.28			
ZAR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 8.31500% 18-11.06.28	25 000 000.00	9 555.34	0.00
ZAR LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3M 18-11.06.28			
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 2.89270% 18-10.09.23	6 500 000.00	-17 469.78	-0.01
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3ML 18-10.09.23			
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.09550% 18-25.09.23	7 000 000.00	46 229.21	0.02
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3ML 18-25.09.23			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.41013% 18-21.09.23	3 400 000.00	18 222.48	0.01
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 18-21.09.23			
ZAR LCH/INTEREST RATE SWAP REC 8.70000% 18-05.10.28	33 000 000.00	70 954.82	0.03
ZAR LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3M 18-05.10.28			
USD LCH/INTEREST RATE SWAP REC 3.18500% 18-09.10.23	5 000 000.00	53 026.95	0.03
USD LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 3ML 18-09.10.23			
MXN CME/INTEREST RATE SWAP REC 8.87500% 18-18.10.28	65 000 000.00	-83 032.05	-0.04
MXN CME/INTEREST RATE SWAP PAYER MXI 18-18.10.28			
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP REC 1.77500% 18-16.11.48	700 000.00	-4 239.31	0.00
GBP LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 18-16.11.48			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze		107 704.50	0.05
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		107 704.50	0.05
Total Derivative Instrumente		-100 563.94	-0.05

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

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

INR	133 280 000.00	USD	1 804 128.60	13.12.2018	104 768.08	0.05
USD	1 812 988.14	CNY	12 535 000.00	13.12.2018	11 004.18	0.01
USD	2 294 291.15	CNY	15 790 000.00	13.12.2018	24 380.75	0.01
USD	226 520.93	CNY	1 575 000.00	13.12.2018	104.92	0.00
IDR	15 112 400 000.00	USD	987 306.21	6.12.2018	68 874.88	0.03
MYR	4 509 000.00	USD	1 079 172.85	6.12.2018	-2 139.53	0.00
USD	922 778.05	TWD	28 500 000.00	6.12.2018	-2 216.27	0.00
PHP	58 400 000.00	USD	1 086 774.48	6.12.2018	26 189.45	0.01
INR	187 500 000.00	USD	2 536 182.88	6.12.2018	152 278.20	0.07
USD	1 847 844.01	RUB	121 910 400.00	6.12.2018	27 823.98	0.01
USD	1 064 053.94	KRW	1 212 000 000.00	6.12.2018	-17 075.08	-0.01
COP	3 520 977 000.00	USD	1 100 718.08	6.12.2018	-13 453.48	-0.01
USD	2 506 163.81	BRL	9 250 000.00	6.12.2018	119 482.78	0.06
USD	2 507 867.78	MXN	50 550 000.00	6.12.2018	24 729.05	0.01
USD	57 980 871.05	EUR	50 605 000.00	6.12.2018	668 182.36	0.32
EUR	120 877 600.00	USD	138 495 969.53	6.12.2018	-1 596 053.36	-0.76
USD	5 027 790.81	CAD	6 560 000.00	6.12.2018	91 785.81	0.04
AUD	1 335 000.00	USD	966 953.85	6.12.2018	7 986.63	0.00
USD	3 834 353.88	GBP	2 940 000.00	6.12.2018	82 649.36	0.04
PLN	7 940 000.00	USD	2 102 140.74	6.12.2018	-7 264.48	0.00
USD	1 028 014.86	DKK	6 690 000.00	6.12.2018	12 770.64	0.01
SEK	36 390 000.00	USD	4 049 538.58	6.12.2018	-50 081.52	-0.02
USD	1 119 166.03	SGD	1 535 000.00	6.12.2018	320.59	0.00
USD	206 033.96	ZAR	2 960 000.00	6.12.2018	-7 345.89	0.00
TRY	6 510 000.00	USD	1 169 353.25	6.12.2018	68 208.16	0.03
USD	20 889 463.50	NZD	31 300 000.00	6.12.2018	-611 680.18	-0.29
NOK	64 510 000.00	USD	7 768 971.62	6.12.2018	-269 631.36	-0.13
USD	6 824 874.14	JPY	768 100 000.00	6.12.2018	58 827.95	0.03
CHF	48 281 600.00	USD	48 435 975.14	6.12.2018	-109 431.46	-0.05
EUR	540 000.00	USD	617 025.60	6.12.2018	-5 448.64	0.00
SEK	8 410 000.00	USD	930 261.88	6.12.2018	-5 957.57	0.00
USD	3 983 611.08	EUR	3 481 700.00	6.12.2018	40 412.02	0.02
AUD	1 495 000.00	NZD	1 604 881.01	6.12.2018	-10 665.08	-0.01
USD	233 536.96	AUD	320 000.00	6.12.2018	-156.64	0.00
NOK	8 760 000.00	SEK	9 404 736.00	6.12.2018	-15 270.04	-0.01
NOK	8 933 696.10	USD	1 050 000.00	6.12.2018	-11 450.52	-0.01
USD	1 050 486.62	RUB	69 080 000.00	6.12.2018	19 180.16	0.01
EUR	350 000.00	USD	399 710.50	6.12.2018	-3 318.03	0.00
USD	1 554 438.35	EUR	1 361 400.00	6.12.2018	12 584.89	0.01
NOK	8 880 000.00	SEK	9 392 376.00	6.12.2018	34.51	0.00
EUR	1 065 000.00	USD	1 215 340.73	6.12.2018	-9 175.07	-0.01
MXN	21 676 200.00	USD	1 050 000.00	6.12.2018	14 787.57	0.01
USD	1 235 304.43	TRY	6 510 000.00	6.12.2018	-2 256.98	0.00
PHP	58 400 000.00	USD	1 108 121.54	7.1.2019	2 404.98	0.00
USD	1 109 700.76	PHP	58 400 000.00	6.12.2018	-3 263.17	0.00
NZD	560 000.00	USD	380 704.80	6.12.2018	3 980.20	0.00
EUR	1 865 000.00	SEK	19 155 601.50	6.12.2018	6 900.00	0.00
RUB	190 990 400.00	USD	2 862 136.97	6.12.2018	-10 810.48	-0.01
MYR	4 509 000.00	USD	1 076 647.56	7.1.2019	737.47	0.00
USD	1 076 390.55	MYR	4 509 000.00	6.12.2018	-642.77	0.00
INR	187 500 000.00	USD	2 673 339.32	7.1.2019	5 321.35	0.00
IDR	15 112 400 000.00	USD	1 050 712.65	7.1.2019	1 923.65	0.00
TWD	28 500 000.00	USD	926 226.84	6.12.2018	-1 232.52	0.00
USD	929 246.82	TWD	28 500 000.00	7.1.2019	2 100.95	0.00
USD	1 083 158.32	KRW	1 212 000 000.00	7.1.2019	947.18	0.00
KRW	1 212 000 000.00	USD	1 081 901.36	6.12.2018	-772.34	0.00
USD	1 053 863.32	IDR	15 112 400 000.00	6.12.2018	-2 317.77	0.00
USD	2 681 636.16	INR	187 500 000.00	6.12.2018	-6 824.92	0.00
USD	2 851 986.41	RUB	190 990 400.00	9.1.2019	12 574.31	0.01
USD	2 392 406.37	BRL	9 250 000.00	7.1.2019	9 081.92	0.00
BRL	9 250 000.00	USD	2 395 752.40	6.12.2018	-9 071.37	0.00
COP	3 520 977 000.00	USD	1 084 598.96	9.1.2019	553.76	0.00
USD	1 086 476.50	COP	3 520 977 000.00	6.12.2018	-788.10	0.00
USD	2 105 000.00	INR	147 139 500.00	13.12.2018	-2 398.73	0.00
CNY	14 615 015.00	USD	2 105 000.00	13.12.2018	-4 000.98	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-1 108 301.64	-0.53

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	6 271 469.79	2.98
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-405 653.50	-0.19
Andere Aktiva und Passiva	1 834 399.20	0.87
Total des Nettovermögens	210 477 085.98	100.00

UBS (Lux) Bond SICAV

– Global Short Term Flexible (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2018	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in USD		37 633 349.63	59 340 337.08	102 391 620.73
Klasse (EUR) K-1-acc	LU0719382987			
Aktien im Umlauf		1.1000	4.2000	7.8000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		3 011 096.66	2 992 069.90	3 058 567.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		3 011 096.66	2 992 069.90	3 058 567.59
Klasse P-acc	LU0659916679			
Aktien im Umlauf		65 948.7410	80 404.3690	97 183.2250
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		82.32	84.53	83.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		82.32	84.53	83.51
Klasse (CHF) P-acc	LU0726085425			
Aktien im Umlauf		57 410.0860	55 397.8680	52 417.7340
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		88.37	89.24	86.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		88.37	89.24	86.80
Klasse (EUR) P-acc	LU0706127809			
Aktien im Umlauf		179 908.3770	244 017.1070	377 739.1700
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.17	98.73	101.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		99.17	98.73	101.30
Klasse P-dist	LU0659904402			
Aktien im Umlauf		13 204.2960	13 303.5590	25 269.1910
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		71.04	74.28	74.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		71.04	74.28	74.79
Klasse (EUR) Q-acc	LU0718864688			
Aktien im Umlauf		19 609.1910	31 996.3270	155 022.8190
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.77	100.03	102.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		100.77	100.03	102.27

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Kanada	20.42
Neuseeland	15.13
Vereinigte Staaten	9.90
Schweden	3.12
Schweiz	2.62
Grossbritannien	2.50
Australien	2.36
Japan	2.05
Britische Jungferninseln	1.58
Niederlande	1.55
Luxemburg	1.47
Deutschland	1.26
Supranational	1.20
Frankreich	0.92
Bermuda	0.56
Singapur	0.53
Cayman-Inseln	0.52
Finnland	0.30
Total	67.99

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Länder- & Zentralregierungen	38.37
Banken & Kreditinstitute	8.64
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	5.34
Supranationale Organisationen	4.41
Kantone, Bundesstaaten	3.25
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.32
Energie- & Wasserversorgung	1.78
Städte, Gemeinden	1.28
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	1.17
Diverse Konsumgüter	0.39
Tabak & alkoholische Getränke	0.33
Elektrische Geräte & Komponenten	0.16
Versicherungen	0.16
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.13
Biotechnologie	0.13
Telekommunikation	0.13
Total	67.99

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2018
Wertpapierbestand, Einstandswert	26 989 632.24
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-1 402 576.49
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	25 587 055.75
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	724 636.56
Andere liquide Mittel (Margins)	99 099.67
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	13 277 148.14
Forderungen aus Zeichnungen	35 572.64
Zinsforderungen aus Wertpapieren	215 191.41
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	335.28
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-22 723.96
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-56 664.34
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	11 931.81
Total Aktiva	39 871 582.96
Passiva	
Kontokorrentkredit	-9 028.87
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-2 203 744.54
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-8 194.59
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-12 989.54
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 119.08
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 156.71
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-17 265.33
Total Passiva	-2 238 233.33
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	37 633 349.63

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2018-30.11.2018
Zinsertrag auf liquide Mittel	1 924.72
Zinsen auf Wertpapiere	584 836.91
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	24 904.85
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)	11 872.33
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	24 968.85
Total Erträge	648 507.66
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-21 642.18
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-185 180.83
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-10 269.02
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13)	-4 748.93
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-3 451.81
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-194.71
Total Aufwendungen	-225 487.48
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	423 020.18
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-1 682 046.97
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-212.28
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	4 920.97
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	278 640.78
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-4 728.57
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-26 424.86
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 429 850.93
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-1 006 830.75
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	200 153.46
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	74.73
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	31 595.79
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-508 238.57
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	12 260.29
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-264 154.30
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 270 985.05

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2018-30.11.2018
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	59 340 337.08
Zeichnungen	796 303.70
Rücknahmen	-21 214 745.40
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-20 418 441.70
Ausbezahlte Dividende	-17 560.70
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	423 020.18
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 429 850.93
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-264 154.30
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 270 985.05
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	37 633 349.63

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-30.11.2018
Klasse	(EUR) K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4.2000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3.1000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1.1000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	80 404.3690
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 598.1080
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 053.7360
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	65 948.7410
Klasse	(CHF) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	55 397.8680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 996.0250
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 983.8070
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	57 410.0860
Klasse	(EUR) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	244 017.1070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	842.9970
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-64 951.7270
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	179 908.3770
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	13 303.5590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.7380
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100.0010
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	13 204.2960
Klasse	(EUR) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	31 996.3270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	275.2860
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 662.4220
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	19 609.1910

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond SICAV				
- Global Short Term Flexible (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.8.2018	6.8.2018	USD	1.32

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (ErI. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
CAD			
CAD BRITISH COLUMBIA, PROVINCE OF 3.30000% 13-18.12.23	1 000 000.00	774 885.26	2.06
Total CAD		774 885.26	2.06
EUR			
EUR BERKSHIRE HATHAWAY INC 0.50000% 16-13.03.20	150 000.00	170 902.42	0.45
EUR MERCK & CO INC 1.12500% 14-15.10.21	100 000.00	116 111.14	0.31
EUR PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.87500% 12-30.05.24	100 000.00	123 407.71	0.33
Total EUR		410 421.27	1.09
USD			
USD ABBVIE INC 2.50000% 15-14.05.20	100 000.00	98 453.00	0.26
USD ALLERGAN FUNDING SCS 3.00000% 15-12.03.20	150 000.00	149 021.40	0.40
USD AMBER CIRCLE FUNDING LTD-REG-S 3.25000% 12-04.12.22	200 000.00	195 185.00	0.52
USD BERKSHIRE HATHAWAY FINANCE CORP 1.70000% 16-15.03.19	50 000.00	49 848.39	0.13
USD CITIGROUP INC 2.75000% 17-25.04.22	200 000.00	192 392.29	0.51
USD CONAGRA BRANDS INC 3.80000% 18-22.10.21	50 000.00	49 885.42	0.13
USD CVS HEALTH CORP 2.80000% 15-20.07.20	130 000.00	128 252.80	0.34
USD DOMINION ENERGY INC 2.00000% 16-15.08.21	70 000.00	66 647.88	0.18
USD ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 4.15000% 13-01.10.20	90 000.00	90 100.04	0.24
USD EXELON CORP 2.45000% 16-15.04.21	140 000.00	135 974.18	0.36
USD GILEAD SCIENCES INC 2.55000% 15-01.09.20	50 000.00	49 331.04	0.13
USD HSBC BANK PLC-144A 4.75000% 11-19.01.21	190 000.00	193 910.10	0.52
USD ING BANK NV-REG-S 2.45000% 15-16.03.20	200 000.00	197 567.68	0.52
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.40000% 16-07.06.21	120 000.00	116 551.46	0.31
USD MORGAN STANLEY 2.50000% 16-21.04.21	230 000.00	223 650.27	0.59
USD SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMNT-REG-S 2.50000% 15-28.04.20	300 000.00	295 556.94	0.79
USD SOUTHWESTERN ELECTRIC POWER 3.55000% 12-15.02.22	130 000.00	128 090.48	0.34
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 2.20000% 16-21.07.21	60 000.00	55 701.05	0.15
USD XCEL ENERGY INC 2.40000% 16-15.03.21	130 000.00	127 164.16	0.34
Total USD		2 543 283.58	6.76
Total Notes, fester Zins		3 728 590.11	9.91
Medium-Term Notes, fester Zins			
EUR			
EUR CAISSE D'AMORTIS DE LA DETE SCIALE-REG-S 0.05000% 16-25.11.20	100 000.00	114 154.35	0.31
EUR OP CORPORATE BANK PLC-REG-S 1.12500% 14-17.06.19	100 000.00	114 016.67	0.30
EUR OPTUS FINANCE PTY LTD 3.50000% 10-15.09.20	100 000.00	119 911.69	0.32
EUR SANTANDER UK PLC-REG-S 2.00000% 14-14.01.19	200 000.00	226 964.04	0.60
EUR STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 1.62500% 14-13.06.21	100 000.00	115 942.66	0.31
EUR SWEDBANK AB-REG-S 1.50000% 14-18.03.19	100 000.00	113 779.80	0.30
EUR WELLS FARGO & CO-REG-S 2.25000% 13-03.09.20	200 000.00	234 830.92	0.63
Total EUR		1 039 600.13	2.77
NZD			
NZD ABN AMRO BANK NV 6.00000% 13-17.06.19	290 000.00	202 693.01	0.54
NZD AUSTRALIA & NZ BANKING GROUP LTD-REG-S 5.62500% 13-22.10.19	220 000.00	155 184.00	0.41
NZD BNP PARIBAS-REG-S 5.87500% 13-04.12.19	170 000.00	120 494.56	0.32
NZD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 3.50000% 16-22.01.21	640 000.00	449 903.01	1.20
NZD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD REG-S 5.62500% 13-22.11.19	240 000.00	169 593.96	0.45
NZD RABOBANK NEDERLAND NV 5.37500% 14-12.08.19	180 000.00	126 078.98	0.33
Total NZD		1 223 947.52	3.25
USD			
USD CNPC GENERAL CAPITAL LTD-REG-S 2.70000% 14-25.11.19	300 000.00	297 879.45	0.79
USD HENKEL AG & CO KGAA-REG-S 2.00000% 17-12.06.20	150 000.00	147 460.20	0.39
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S 3.20000% 18-23.04.21	200 000.00	198 755.78	0.53
Total USD		644 095.43	1.71
Total Medium-Term Notes, fester Zins		2 907 643.08	7.73
Medium-Term Notes, Nullcoupon			
EUR			
EUR SANOFI-REG-S 0.00000% 16-13.01.20	100 000.00	113 361.91	0.30
Total EUR		113 361.91	0.30
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		113 361.91	0.30
Anleihen, fester Zins			
AUD			
AUD AUSTRALIA 5.75000% 10-15.07.22	540 000.00	444 352.45	1.18
Total AUD		444 352.45	1.18
CAD			
CAD CANADA, GOVERNMENT 0.75000% 15-01.09.20	590 000.00	433 317.74	1.15
CAD CANADA, GOVERNMENT 1.75000% 14-01.09.19	2 000 000.00	1 501 948.69	3.99
Total CAD		1 935 266.43	5.14

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CHF			
CHF EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN CO 3.25000% 03-28.12.18	800 000.00	802 601.69	2.13
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.25000% 12-02.08.19	400 000.00	405 423.52	1.08
CHF SWITZERLAND 3.00000% 04-12.05.19	180 000.00	183 215.09	0.49
Total CHF		1 391 240.30	3.70
EUR			
EUR JOHNSON & JOHNSON 0.25000% 16-20.01.22	190 000.00	215 952.30	0.57
Total EUR		215 952.30	0.57
GBP			
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 2.00000% 14-22.07.20	310 000.00	403 547.96	1.07
Total GBP		403 547.96	1.07
NZD			
NZD NEW ZEALAND 6.00000% 08-15.05.21	3 850 000.00	2 909 814.87	7.73
NZD NEW ZEALAND LOC GOV FUNDING AGENCY 6.00000% 13-15.05.21	240 000.00	179 158.91	0.48
NZD NEW ZEALAND-REG-S 5.50000% 11-15.04.23	1 440 000.00	1 132 511.26	3.01
Total NZD		4 221 485.04	11.22
SEK			
SEK SWEDEN, KINGDOM OF 4.25000% 07-12.03.19	9 540 000.00	1 062 436.78	2.82
Total SEK		1 062 436.78	2.82
USD			
USD CONSUMERS ENERGY COMPANY 2.85000% 12-15.05.22	50 000.00	48 879.18	0.13
USD FMS WERTMANAGEMENT 1.00000% 16-16.08.19	330 000.00	325 866.88	0.87
USD JAPAN BANK FOR INTL COOPERATION 2.12500% 17-01.06.20	330 000.00	325 399.80	0.86
USD JAPAN BANK FOR INTL COOPERATION 2.12500% 17-21.07.20	454 000.00	446 931.22	1.19
Total USD		1 147 077.08	3.05
Total Anleihen, fester Zins		10 821 358.34	28.75
Anleihen, variabler Zins			
NZD			
NZD NEW ZEALAND 2.000%/CPI LINKED 12-20.09.25	1 900 000.00	1 473 508.34	3.92
Total NZD		1 473 508.34	3.92
Total Anleihen, variabler Zins		1 473 508.34	3.92
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		19 044 461.78	50.61
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
USD			
USD ABB FINANCE USA INC 2.87500% 12-08.05.22	160 000.00	156 362.73	0.41
USD ABBOTT LABORATORIES 2.90000% 16-30.11.21	150 000.00	146 510.27	0.39
USD BERKSHIRE HATHAWAY ENERGY CO 2.80000% 18-15.01.23	50 000.00	48 462.08	0.13
USD CCO LLC/CAPITAL 4.46400% 16-23.07.22	60 000.00	60 072.32	0.16
USD HALFMOON PARENT INC-144A 3.40000% 18-17.09.21	60 000.00	59 500.52	0.16
USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 10-01.10.20	120 000.00	114 462.56	0.30
Total USD		585 370.48	1.55
Total Notes, fester Zins		585 370.48	1.55
Anleihen, fester Zins			
CAD			
CAD ALBERTA, PROVINCE OF 3.40000% 13-01.12.23	580 000.00	449 878.57	1.20
CAD CANADA, GOVERNMENT 1.50000% 14-01.03.20	5 410 000.00	4 040 668.79	10.74
CAD YORK, REGIONAL MUNICIPALITY OF 4.00000% 11-30.06.21	620 000.00	483 073.81	1.28
Total CAD		4 973 621.17	13.22
USD			
USD AT&T INC 3.00000% 12-15.02.22	50 000.00	48 818.00	0.13
USD NOVARTIS SECURITIES INVESTMENT LTD 5.12500% 09-10.02.19	210 000.00	210 775.78	0.56
Total USD		259 593.78	0.69
Total Anleihen, fester Zins		5 233 214.95	13.91
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 13-15.01.23	440 000.00	463 524.82	1.23
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI INDEX 13-15.07.23	200 000.00	211 420.54	0.56
Total USD		674 945.36	1.79
Total Treasury-Notes, variabler Zins		674 945.36	1.79
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		6 493 530.79	17.25

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

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

Anleihen, fester Zins

USD

USD	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 2.80000% 18-15.02.21	50 000.00	49 063.18	0.13
Total USD			49 063.18	0.13

Total Anleihen, fester Zins

49 063.18 **0.13**

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

49 063.18 **0.13**

Total des Wertpapierbestandes

25 587 055.75 **67.99**

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR	EURO-SCHATZ FUTURE 06.12.18	-15.00	-1 953.13	-0.01
GBP	LONG GILT FUTURE 27.03.19	-10.00	-5 103.60	-0.01
JPY	JAPANESE GOVERNMENT 10Y BOND MINI (SGX) FUTURE 12.12.18	-12.00	-10 462.95	-0.03
AUD	AUSTRALIAN 3YR BOND FUTURE 17.12.18	25.00	-564.12	0.00
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.03.19	-6.00	-3 609.42	-0.01
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 29.03.19	19.00	1 781.40	0.01
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 29.03.19	-15.00	-2 812.74	-0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-22 723.96	-0.06

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

-22 723.96 **-0.06**

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

Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze

CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC -0.55750% 17-07.02.20	3 000 000.00	118.97	0.00
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 17-07.02.20			
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC -0.55500% 17-31.07.19	2 000 000.00	2 184.42	0.01
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 17-31.07.19			
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP REC -0.41500% 17-07.08.20	2 500 000.00	9 628.42	0.02
CHF	LCH/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 17-07.08.20			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze			11 931.81	0.03

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

11 931.81 **0.03**

Total Derivative Instrumente

-10 792.15 **-0.03**

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

CHF	3 020 000.00	USD	3 050 902.59	6.2.2019	-7 762.55	-0.02
AUD	5 155 000.00	USD	3 737 086.32	6.2.2019	31 650.76	0.08
USD	391 394.54	CAD	510 000.00	6.2.2019	7 055.38	0.02
SEK	33 420 000.00	USD	3 742 956.34	6.2.2019	-47 729.21	-0.13
USD	240 986.73	SGD	330 000.00	7.2.2019	95.73	0.00
USD	438 418.52	GBP	335 000.00	6.2.2019	9 419.02	0.02
USD	2 433 583.27	EUR	2 110 000.00	6.2.2019	29 847.39	0.08
USD	45 890.74	NOK	380 000.00	6.2.2019	1 584.36	0.00
JPY	2 100 000.00	USD	18 779.23	6.2.2019	-171.87	0.00
USD	2 431 487.24	NZD	3 640 000.00	7.2.2019	-71 630.02	-0.19
USD	103 298.58	EUR	90 000.00	6.2.2019	769.56	0.00
USD	36 472.74	SGD	50 000.00	7.2.2019	-25.90	0.00
USD	36 203.60	AUD	50 000.00	6.2.2019	-350.59	0.00
EUR	30 000.00	USD	34 532.61	6.2.2019	-356.27	0.00
AUD	65 000.00	NZD	69 779.26	7.2.2019	-463.30	0.00
NOK	380 000.00	SEK	406 600.00	6.2.2019	-647.09	0.00
NOK	381 667.50	USD	45 000.00	6.2.2019	-499.19	0.00
EUR	24 419.89	SEK	250 000.00	6.2.2019	175.97	0.00
EUR	29 976.62	CAD	45 000.00	6.2.2019	237.19	0.00
USD	56 807.05	EUR	50 000.00	6.2.2019	-153.52	0.00
EUR	60 552.44	AUD	95 000.00	6.2.2019	-470.08	0.00
EUR	30 007.53	NOK	290 000.00	6.2.2019	371.10	0.00
EUR	36 455.66	CAD	55 000.00	6.2.2019	82.41	0.00
EUR	34 931.97	SGD	55 000.00	7.2.2019	-349.63	0.00
EUR	23 350.28	SEK	240 000.00	6.2.2019	63.86	0.00
NOK	390 000.00	SEK	411 191.43	6.2.2019	7.07	0.00
USD	40 336.41	CHF	40 000.00	6.2.2019	29.92	0.00
EUR	100 000.00	SEK	1 026 886.10	6.2.2019	376.66	0.00
CHF	4 981 600.00	USD	5 015 317.98	29.1.2019	-171.67	0.00
EUR	22 817 000.00	USD	25 971 267.71	29.1.2019	703.53	0.00

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

USD	7 416 832.78	CAD	9 845 000.00	6.2.2019	-2 420.18	-0.01
USD	7 704 624.06	AUD	10 540 000.00	6.2.2019	-999.38	0.00
USD	4 514 606.31	SEK	40 840 000.00	6.2.2019	-1 045.28	0.00
USD	4 736 778.54	NZD	6 890 000.00	7.2.2019	-1 264.85	0.00
USD	4 535 579.30	SGD	6 215 000.00	7.2.2019	-1 201.28	0.00
USD	4 395 304.09	NOK	37 700 000.00	6.2.2019	-355.65	0.00
USD	4 543 490.07	CHF	4 510 000.00	6.2.2019	-1 066.74	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-56 664.34	-0.15
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					823 736.23	2.19
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-9 028.87	-0.02
Andere Aktiva und Passiva					11 299 043.01	30.02
Total des Nettovermögens					37 633 349.63	100.00

UBS (Lux) Bond SICAV – Multi Income (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2018	31.5.2018
Nettovermögen in USD		9 286 088.51	9 476 032.62
Klasse (EUR hedged) N-acc¹	LU1706618268		
Aktien im Umlauf		14 900.0000	14 900.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		96.19	97.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		96.19	97.36
Klasse P-acc¹	LU1706617708		
Aktien im Umlauf		14 900.0000	14 900.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		99.02	98.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		99.02	98.69
Klasse (EUR hedged) P-acc¹	LU1706618003		
Aktien im Umlauf		14 900.0000	14 900.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		96.47	97.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		96.47	97.49
Klasse P-mdist¹	LU1706617963		
Aktien im Umlauf		15 210.8590	14 900.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		94.72	96.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		94.72	96.79
Klasse Q-acc¹	LU1706617880		
Aktien im Umlauf		14 900.0000	14 900.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		99.55	98.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		99.55	98.95
Klasse (EUR hedged) Q-acc¹	LU1706618185		
Aktien im Umlauf		14 900.0000	14 900.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		96.98	97.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		96.98	97.74

¹ Erste NAV 13.12.2017

² Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	67.14
Luxemburg	5.82
Cayman-Inseln	5.56
Südkorea	2.31
Vereinigte Arabische Emirate	2.14
Israel	2.06
Marokko	2.01
Grossbritannien	1.99
Niederlande	1.67
Kanada	1.01
Libanon	1.00
Total	92.71

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	34.21
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	14.72
Erdöl	10.24
Länder- & Zentralregierungen	6.46
Energie- & Wasserversorgung	5.32
Telekommunikation	5.15
Banken & Kreditinstitute	3.83
Anlagefonds	3.77
Chemie	2.01
Detailhandel, Warenhäuser	1.99
Elektrische Geräte & Komponenten	1.29
Gesundheits- & Sozialwesen	1.23
Diverse Dienstleistungen	1.16
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.09
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.24
Total	92.71

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2018
Wertpapierbestand, Einstandswert	8 905 217.59
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-295 839.29
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	8 609 378.30
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	557 221.21
Andere liquide Mittel (Margins)	13 362.52
Zinsforderungen aus Wertpapieren	80 786.60
Sonstige Forderungen	5 631.30
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 430.72
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	27 264.04
Total Aktiva	9 292 213.25
Passiva	
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-4 636.74
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-740.64
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-747.36
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-6 124.74
Total Passiva	-6 124.74
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	9 286 088.51

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2018-30.11.2018
Zinsertrag auf liquide Mittel	1 695.70
Zinsen auf Wertpapiere	225 024.19
Total Erträge	226 719.89
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-57 796.55
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2 328.49
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-739.04
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-32.49
Total Aufwendungen	-60 896.57
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	165 823.32
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-85 423.43
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-5 509.37
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-4 767.35
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-388 037.52
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	25 939.20
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-457 798.47
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-291 975.15
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-50 419.64
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	149.95
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	274.98
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	4 505.59
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	153 528.88
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	108 039.76
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-183 935.39

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2018-30.11.2018
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	9 476 032.62
Zeichnungen	29 999.96
Total Zeichnungen	29 999.96
Ausbezahlte Dividende	-36 008.68
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	165 823.32
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-457 798.47
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	108 039.76
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-183 935.39
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	9 286 088.51

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-30.11.2018
Klasse	(EUR hedged) N-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	14 900.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	14 900.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	14 900.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	14 900.0000
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	14 900.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	14 900.0000
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	14 900.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	310.8590
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	15 210.8590
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	14 900.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	14 900.0000
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	14 900.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	14 900.0000

Monatliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond SICAV – Multi Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-mdist	15.6.2018	20.6.2018	USD	0.40
P-mdist	16.7.2018	19.7.2018	USD	0.40
P-mdist	16.8.2018	21.8.2018	USD	0.40
P-mdist	17.9.2018	20.9.2018	USD	0.40
P-mdist	15.10.2018	18.10.2018	USD	0.40
P-mdist	15.11.2018	20.11.2018	USD	0.40

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2018

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Asset Backed Securities, variabler Zins

USD				
USD	BLUEMOUNT FUJI US CLO I LTD-144A 3M LIBOR+235BP 17-20.07.29	250 000.00	250 528.92	2.70
Total USD			250 528.92	2.70

Total Asset Backed Securities, variabler Zins **250 528.92** **2.70**

Notes, fester Zins

USD				
USD	CABLEVISION SYSTEMS CORP 5.87500% 12-15.09.22	120 000.00	120 000.00	1.29
USD	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 3.85000% 17-01.06.27	100 000.00	93 653.32	1.01
USD	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP-SUB 3.75000% 16-28.07.26	190 000.00	172 560.79	1.86
USD	ENERGY TRANSFER EQUITY LP 5.87500% 13-15.01.24	110 000.00	113 290.10	1.22
USD	JBS USA LLC/JBS USA FINANCE INC-144A 7.25000% 13-01.06.21	100 000.00	101 125.00	1.09
USD	KROGER CO 2.65000% 16-15.10.26	210 000.00	184 862.98	1.99
USD	LEVEL 3 FINANCING INC 5.37500% 16-01.05.25	120 000.00	116 850.00	1.26
USD	OCP SA-REG-S 6.87500% 15-22.10.25	200 000.00	187 000.00	2.02
USD	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 7.37500% 17-17.01.27	150 000.00	155 115.00	1.67
USD	SPRINT NEXTEL CORP 6.00000% 12-15.11.22	120 000.00	119 952.00	1.29
USD	TENET HEALTHCARE CORP 4.62500% 17-15.07.24	120 000.00	114 450.00	1.23
Total USD			1 478 859.19	15.93

Total Notes, fester Zins **1 478 859.19** **15.93**

Medium-Term Notes, fester Zins

USD				
USD	ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC-REG-S 3.62500% 16-22.06.21	200 000.00	199 000.00	2.14
USD	ALTICE LUXEMBOURG SA-144A 7.75000% 14-15.05.22	200 000.00	190 500.00	2.05
USD	KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 2.87500% 17-27.03.22	220 000.00	214 129.30	2.31
USD	LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S 8.25000% 06-12.04.21	100 000.00	93 125.00	1.00
Total USD			696 754.30	7.50

Total Medium-Term Notes, fester Zins **696 754.30** **7.50**

Anleihen, fester Zins

USD				
USD	ISRAEL, STATE OF 3.25000% 18-17.01.28	200 000.00	191 250.00	2.06
USD	QNB FINANCE LTD-REG-S 2.87500% 13-29.04.20	270 000.00	266 017.50	2.86
Total USD			457 267.50	4.92

Total Anleihen, fester Zins **457 267.50** **4.92**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **2 883 409.91** **31.05**

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

Asset Backed Securities, fester Zins

USD				
USD	HYUNDAI AUTO RECEIVABLES TRUST 2.73000% 15-15.06.21	200 000.00	199 785.38	2.15
Total USD			199 785.38	2.15

Total Asset Backed Securities, fester Zins **199 785.38** **2.15**

Mortgage Backed Securities, fester Zins

USD				
USD	COMM 2015-CCRE24 MORTGAGE TRUST-SUB 3.46300% 15-01.08.48	375 000.00	313 752.49	3.38
USD	CSAIL COMMERCIAL MORTGAGE TRST-144A-SUB 4.47007% 17-01.06.50	244 000.00	215 260.14	2.32
USD	JPMDB COMM MRTG SEC TRST-144A-SUB 3.00000% 17-01.10.50	236 000.00	184 916.81	1.99
USD	MORGAN STANLEY CAPITAL I INC-SUB 2.73000% 17-01.12.50	360 000.00	282 714.62	3.04
USD	MSCG TRUST SNR-144A-SUB 5.20500% 16-01.11.34	120 000.00	101 121.55	1.09
Total USD			1 097 765.61	11.82

Total Mortgage Backed Securities, fester Zins **1 097 765.61** **11.82**

Mortgage Backed Securities, variabler Zins

USD				
USD	BANK-BNK14-144A-SUB VAR 18-01.09.60	100 000.00	75 878.30	0.82
USD	COMM 2015-DC1 MORTGAGE TRUST-SUB FLR 15-01.02.48	50 000.00	48 082.78	0.52
USD	COMM 2016-COR1 MORTGAGE TRUST-SUB VAR 16-01.10.49	300 000.00	290 138.70	3.12
USD	JP MRGN CHSE CMRCIAL MRTG SCURITES TRST-SUB VAR 12-01.05.45	300 000.00	294 791.58	3.17
USD	JPMDB COMMERCIAL MTG SEC TRUST FLR 15-01.05.48	300 000.00	239 595.27	2.58
USD	MORGAN STANLEY BANK OF AMER MERRILL LYNCH-SUB FLR 17-01.11.52	165 000.00	154 766.92	1.67
USD	SHOPS AT CRYSTALS TRUST CSTL-144A-SUB VAR 16-01.07.36	325 000.00	288 728.12	3.11
Total USD			1 391 981.67	14.99

Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins **1 391 981.67** **14.99**

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Notes, fester Zins			
USD			
USD ANTERO RESOURCES FIN CORP 5.12500% 14-01.12.22	120 000.00	117 600.00	1.27
USD APX GROUP INC 7.87500% 16-01.12.22	110 000.00	107 456.25	1.16
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.50000% 16-01.05.26	120 000.00	116 400.00	1.25
USD DISH DBS CORP 5.87500% 14-15.11.24	60 000.00	51 000.00	0.55
USD GENESIS ENERGY LP 6.00000% 15-15.05.23	120 000.00	112 950.00	1.22
USD JEFFERIES FINANCE LLC-144A 6.87500% 14-15.04.22	200 000.00	199 560.00	2.15
USD MARATHON OIL CORP 4.40000% 17-15.07.27	150 000.00	143 618.76	1.55
USD NABORS INDUSTRIES INC 4.62500% 12-15.09.21	185 000.00	172 068.36	1.85
USD NUSTAR LOGISTICS LP 6.75000% 13-01.02.21	110 000.00	113 300.00	1.22
USD ORCHESTRA BORROWER/CO-ISSUER INC-144A 6.75000% 17-15.06.22	110 000.00	111 353.00	1.20
USD PRIME SEC SER BORROWER LLC/FIN INC-144A 9.25000% 16-15.05.23	89 000.00	94 340.00	1.02
USD PROVIDENT FUNDING ASSOC/ PFG FIN-144A 6.37500% 17-15.06.25	110 000.00	104 775.00	1.13
USD QUICKEN LOANS INC -144A 5.75000% 15-01.05.25	120 000.00	113 700.00	1.22
USD RR DONNELLEY & SONS CO 7.87500% 13-15.03.21	22 000.00	22 660.00	0.24
USD SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.12500% 17-15.05.22	120 000.00	120 000.00	1.29
Total USD		1 700 781.37	18.32
Total Notes, fester Zins		1 700 781.37	18.32
Notes, variabler Zins			
USD			
USD PRUDENTIAL FINANCIAL INC-SUB 5.375%/AVAR 15-15.05.45	180 000.00	170 775.00	1.84
Total USD		170 775.00	1.84
Total Notes, variabler Zins		170 775.00	1.84
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD EL PASO NATURAL GAS CO 8.37500% 03-15.06.32	150 000.00	182 262.87	1.96
USD LLOYDS BANK PLC 6.37500% 11-21.01.21	175 000.00	184 270.59	1.99
Total USD		366 533.46	3.95
Total Anleihen, fester Zins		366 533.46	3.95
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.12500% 18-15.11.28	165 000.00	166 572.64	1.79
Total USD		166 572.64	1.79
Total Treasury-Notes, fester Zins		166 572.64	1.79
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		5 094 195.13	54.86
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Treasury-Bills, Nullcoupon			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 01.11.18-02.05.19	150 000.00	148 471.88	1.60
Total USD		148 471.88	1.60
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		148 471.88	1.60
Mortgage Backed Securities, fester Zins			
USD			
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST-144A 2.75000% 18-01.01.51	175 000.00	131 824.56	1.42
Total USD		131 824.56	1.42
Total Mortgage Backed Securities, fester Zins		131 824.56	1.42
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		280 296.44	3.02
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
Investment Fonds, open end			
Luxemburg			
USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD U-X-ACC	35,00	349 828.50	3.77
Total Luxemburg		349 828.50	3.77
Total Investment Fonds, open end		349 828.50	3.77
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		349 828.50	3.77

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

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionen auf Anleihe-Futures, klassisch

USD				
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE CALL 120.00000 JAN19 21.12.18	12.00	2 437.50	0.02
Total USD			2 437.50	0.02
Total Optionen auf Anleihe-Futures, klassisch			2 437.50	0.02
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			2 437.50	0.02

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

Optionen auf Zinssatz-Swaps, klassisch

USD				
USD	BOA/CDX.NA.HY.31 SWAPTION PUT 101.00000 18-16.01.19	-250 000.00	-789.18	-0.01
Total USD			-789.18	-0.01
Total Optionen auf Zinssatz-Swaps, klassisch			-789.18	-0.01
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			-789.18	-0.01
Total des Wertpapierbestandes			8 609 378.30	92.71

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR	EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 06.12.18	2.00	1 392.67	0.01
EUR	EURO-BUND FUTURE 06.12.18	-2.00	-3 600.56	-0.04
EUR	EURO-SCHATZ FUTURE 07.03.19	-3.00	-50.95	0.00
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.03.19	2.00	1 250.00	0.01
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 29.03.19	-2.00	-421.88	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-1 430.72	-0.02
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			-1 430.72	-0.02
Total Derivative Instrumente			-1 430.72	-0.02

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

USD	292 859.33	MXN	5 750 000.00	13.12.2018	10 739.21	0.12
BRL	150 000.00	USD	38 113.43	13.12.2018	574.69	0.01
BRL	450 000.00	USD	113 846.69	13.12.2018	2 217.68	0.02
USD	159 808.23	BRL	600 000.00	13.12.2018	5 055.73	0.05
USD	498 813.92	EUR	440 000.00	15.1.2019	-1 449.16	-0.02
USD	477 721.40	NZD	705 000.00	15.1.2019	-6 878.60	-0.07
EUR	4 285 200.00	USD	4 857 994.11	15.1.2019	14 113.54	0.15
NOK	2 410 000.00	USD	283 706.98	15.1.2019	-2 995.06	-0.03
SEK	1 770 000.00	USD	195 354.32	15.1.2019	-24.00	0.00
USD	79 455.33	EUR	69 900.00	15.1.2019	-18.28	0.00
MXN	5 750 000.00	USD	280 686.83	13.12.2018	1 433.29	0.02
NZD	705 000.00	USD	480 105.00	15.1.2019	4 495.00	0.05
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					27 264.04	0.30

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	570 583.73	6.14
Andere Aktiva und Passiva	80 293.16	0.87
Total des Nettovermögens	9 286 088.51	100.00

UBS (Lux) Bond SICAV

– Short Duration High Yield (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2018	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in USD		657 248 884.20	717 745 195.54	979 220 167.91
Klasse F-acc¹	LU1303499864			
Aktien im Umlauf		-	-	1 450.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	105.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		-	-	105.61
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU0949706443			
Aktien im Umlauf		400.0000	19 700.0000	400.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		114.11	114.31	115.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		114.11	114.31	115.23
Klasse (EUR hedged) F-acc	LU0949593064			
Aktien im Umlauf		126 523.0000	157 174.0010	109 740.0010
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		118.71	118.68	119.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		118.71	118.68	119.15
Klasse I-A1-acc	LU0849031918			
Aktien im Umlauf		71 924.2180	166 928.6140	109 658.7330
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		116.93	115.39	113.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		116.93	115.39	113.44
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	LU0913264692			
Aktien im Umlauf		93 382.8420	99 944.2980	67 542.4500
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		104.80	105.04	105.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		104.80	105.04	105.99
Klasse I-A2-acc	LU0838526746			
Aktien im Umlauf		65 540.7220	65 703.4220	202 041.8220
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		116.87	115.31	113.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		116.87	115.31	113.31
Klasse (EUR hedged) I-A2-acc	LU0612440262			
Aktien im Umlauf		69 093.8330	48 256.8330	341 388.8780
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		104.19	104.19	104.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		104.19	104.19	104.65
Klasse I-B-acc	LU0913264429			
Aktien im Umlauf		706.7470	20 319.9570	138 903.6910
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		117.78	115.91	113.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		117.78	115.91	113.32
Klasse (EUR hedged) I-B-acc	LU0965046831			
Aktien im Umlauf		136 675.8160	286 776.1990	231 687.5040
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		107.57	107.31	107.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		107.57	107.31	107.26
Klasse I-X-acc	LU0912930210			
Aktien im Umlauf		356 870.4860	259 502.9440	67 084.9340
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		113.38	111.56	109.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		113.38	111.56	109.01
Klasse (EUR hedged) I-X-acc³	LU1822788235			
Aktien im Umlauf		328 266.5630	100.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.38	100.11	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		100.38	100.11	-
Klasse I-X-UKdist	LU1336831943			
Aktien im Umlauf		73 199.1830	72 054.9300	71 583.8390
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.60	102.49	105.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		98.60	102.49	105.40
Klasse (EUR hedged) K-1-acc	LU0599212312			
Aktien im Umlauf		0.5000	0.5000	0.5000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		3 534 899.52	3 538 245.48	3 561 064.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		3 534 899.52	3 538 245.48	3 561 064.20
Klasse K-1-dist	LU0784638487			
Aktien im Umlauf		1.3000	1.5000	1.8000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		4 364 320.62	4 518 791.30	4 648 376.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		4 364 320.62	4 518 791.30	4 648 376.36
Klasse K-X-acc	LU1525457625			
Aktien im Umlauf		257 161.0320	229 951.9020	155 521.4500
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		107.46	105.76	103.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		107.46	105.76	103.39
Klasse (EUR hedged) K-X-acc⁴	LU1856010993			
Aktien im Umlauf		53 147.0150	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.89	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		99.89	-	-

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

	ISIN	30.11.2018	31.5.2018	31.5.2017
Klasse (EUR hedged) N-dist	LU0843236083			
Aktien im Umlauf		24 478.7320	31 609.1550	32 020.4020
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		80.98	84.63	88.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		80.98	84.63	88.93
Klasse P-acc	LU0577855355			
Aktien im Umlauf		827 438.1700	936 372.0200	1 348 587.7870
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		120.48	119.32	118.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		120.48	119.32	118.14
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0577855785			
Aktien im Umlauf		567 701.7040	669 564.3330	981 603.9170
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		109.28	109.92	111.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		109.28	109.92	111.70
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0577855942			
Aktien im Umlauf		999 857.4020	1 218 386.1600	1 857 212.4070
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		113.67	114.10	115.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		113.67	114.10	115.48
Klasse P-mdist	LU0590765581			
Aktien im Umlauf		224 491.5480	236 068.3160	328 953.3650
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		81.48	82.42	85.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		81.48	82.42	85.47
Klasse (AUD hedged) P-mdist	LU0784638644			
Aktien im Umlauf		32 760.8170	33 017.0210	76 919.5390
Nettoinventarwert pro Aktie in AUD		84.79	85.91	89.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD ²		84.79	85.91	89.30
Klasse (CAD hedged) P-mdist¹	LU1033669257			
Aktien im Umlauf		-	-	38 967.1470
Nettoinventarwert pro Aktie in CAD		-	-	89.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CAD ²		-	-	89.44
Klasse (SGD hedged) P-mdist	LU0590766043			
Aktien im Umlauf		29 716.7480	31 716.7470	41 821.1930
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		81.18	82.18	85.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ²		81.18	82.18	85.50
Klasse (EUR hedged) P-qdist⁵	LU1669357847			
Aktien im Umlauf		5 713.0740	125.0450	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		94.10	96.46	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		94.10	96.46	-
Klasse Q-acc	LU1240776721			
Aktien im Umlauf		410 191.7420	453 256.1640	557 803.6880
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		107.85	106.53	104.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		107.85	106.53	104.90
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240776218			
Aktien im Umlauf		381 685.3910	432 252.6040	816 894.3490
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		100.18	100.49	101.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		100.18	100.49	101.56
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU0577855512			
Aktien im Umlauf		453 004.9420	495 279.6810	652 170.0710
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		119.89	120.01	120.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		119.89	120.01	120.81
Klasse Q-dist	LU0803109510			
Aktien im Umlauf		19 735.1960	32 252.1960	37 364.8930
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		86.39	89.44	91.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		86.39	89.44	91.99
Klasse (GBP hedged) Q-dist¹	LU0664588224			
Aktien im Umlauf		-	-	17 730.1220
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		-	-	92.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ²		-	-	92.82
Klasse Q-mdist	LU1240776994			
Aktien im Umlauf		21 842.9120	23 336.5080	26 395.9610
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		94.17	94.97	97.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		94.17	94.97	97.97

¹ Die Aktienklassen F-acc, (CAD hedged) P-mdist und (GBP hedged) Q-dist waren bis zum 26.7.2017 im Umlauf

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 31.5.2018

⁴ Erste NAV 2.11.2018

⁵ Erste NAV 12.9.2017

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	80.54
Kanada	4.12
Grossbritannien	3.25
Irland	2.71
Niederlande	2.53
Deutschland	2.20
Luxemburg	1.89
Bermuda	1.02
Total	98.26

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	27.10
Telekommunikation	10.06
Erdöl	7.93
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	5.36
Baugewerbe & Baumaterial	5.21
Gastgewerbe & Freizeit	3.71
Internet, Software & IT-Dienste	3.13
Gesundheits- & Sozialwesen	3.06
Bergbau, Kohle & Stahl	2.51
Energie- & Wasserversorgung	2.50
Diverse Dienstleistungen	2.40
Verpackungsindustrie	2.22
Anlagefonds	1.97
Elektronik & Halbleiter	1.83
Versicherungen	1.67
Maschinen & Apparate	1.64
Immobilien	1.64
Forstwirtschaft, Holz & Papier	1.58
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.40
Computer & Netzwerkausrüster	1.31
Elektrische Geräte & Komponenten	1.03
Verkehr & Transport	1.02
Banken & Kreditinstitute	0.95
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.95
Edelmetalle und -steine	0.92
Tabak & alkoholische Getränke	0.91
Chemie	0.87
Fahrzeuge	0.81
Nichteisenmetalle	0.76
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.63
Gummi & Reifen	0.55
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.32
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.31
Total	98.26

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2018
Wertpapierbestand, Einstandswert	669 787 694.94
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-23 969 069.85
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	645 818 625.09
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	4 780 504.65
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	4 293 780.00
Forderungen aus Zeichnungen	84 071.40
Zinsforderungen aus Wertpapieren	9 443 259.60
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	22.51
Forderungen aus Dividenden	11 474.85
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-2 903 675.16
Total Aktiva	661 528 062.94
Passiva	
Kontokorrentkredit	-1 300.58
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-19 342.01
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-3 952 383.10
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-224 002.46
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-43 944.32
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-38 206.27
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-306 153.05
Total Passiva	-4 279 178.74
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	657 248 884.20

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2018-30.11.2018
Zinsertrag auf liquide Mittel	46 936.09
Zinsen auf Wertpapiere	18 731 878.14
Dividenden	66 167.25
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	5 748.05
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	110 453.74
Total Erträge	18 961 183.27
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-3 003 972.47
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-139 067.96
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-54 498.75
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-7 284.99
Total Aufwendungen	-3 204 824.17
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	15 756 359.10
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-6 150 438.39
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	116 750.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-20 158 392.42
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-75 260.53
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	7 040 941.88
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-19 226 399.46
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-3 470 040.36
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-1 866 781.34
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	48 013.20
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-3 213 768.73
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-5 032 536.87
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-8 502 577.23

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2018-30.11.2018
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	717 745 195.54
Zeichnungen	101 336 574.99
Rücknahmen	-151 904 853.62
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-50 568 278.63
Ausbezahlte Dividende	-1 425 455.48
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	15 756 359.10
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-19 226 399.46
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-5 032 536.87
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-8 502 577.23
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	657 248 884.20

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-30.11.2018
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	19 700.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-19 300.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	400.0000
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	157 174.0010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 850.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-47 501.0010
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	126 523.0000
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	166 928.6140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	51 295.2030
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-146 299.5990
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	71 924.2180
Klasse	(CHF hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	99 944.2980
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 969.9670
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 531.4230
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	93 382.8420
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	65 703.4220
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-162.7000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	65 540.7220
Klasse	(EUR hedged) I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	48 256.8330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	31 680.9000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 843.9000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	69 093.8330
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	20 319.9570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-19 613.2100
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	706.7470
Klasse	(EUR hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	286 776.1990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 800.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-155 900.3830
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	136 675.8160
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	259 502.9440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	101 266.8460
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 899.3040
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	356 870.4860
Klasse	(EUR hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	328 166.5630
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	328 266.5630
Klasse	I-X-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	72 054.9300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 853.1860
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-708.9330
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	73 199.1830
Klasse	(EUR hedged) K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.5000

Klasse	K-1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1.5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.2000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1.3000
Klasse	K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	229 951.9020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	27 209.1300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	257 161.0320
Klasse	(EUR hedged) K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	53 147.0150
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	53 147.0150
Klasse	(EUR hedged) N-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	31 609.1550
Anzahl der ausgegebenen Aktien	244.1800
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 374.6030
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	24 478.7320
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	936 372.0200
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 903.6560
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-121 837.5060
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	827 438.1700
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	669 564.3330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 576.7860
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-103 439.4150
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	567 701.7040
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 218 386.1600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	135 385.0890
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-353 913.8470
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	999 857.4020
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	236 068.3160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 576.7680
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	224 491.5480
Klasse	(AUD hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	33 017.0210
Anzahl der ausgegebenen Aktien	165.9100
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-422.1140
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	32 760.8170
Klasse	(SGD hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	31 716.7470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 999.9990
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	29 716.7480
Klasse	(EUR hedged) P-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	125.0450
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 588.0290
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5 713.0740
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	453 256.1640
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 052.0950
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-46 116.5170
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	410 191.7420
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	432 252.6040
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 888.9880
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-52 456.2010
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	381 685.3910
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	495 279.6810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	61 276.5060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-103 551.2450
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	453 004.9420
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	32 252.1960
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 517.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	19 735.1960
Klasse	Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	23 336.5080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 493.5960
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	21 842.9120

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Short Duration High Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-X-UKdist	15.6.2018	20.6.2018	USD	5.49
K-1-dist	1.8.2018	6.8.2018	USD	210 464.48
(EUR hedged) N-dist	1.8.2018	6.8.2018	EUR	3.15
Q-dist	1.8.2018	6.8.2018	USD	4.15

Vierteljährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Short Duration High Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) P-qdist	16.7.2018	19.7.2018	EUR	1.04
(EUR hedged) P-qdist	15.10.2018	18.10.2018	EUR	0.96

Monatliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Short Duration High Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-mdist	15.6.2018	20.6.2018	USD	0.29
P-mdist	16.7.2018	19.7.2018	USD	0.29
P-mdist	16.8.2018	21.8.2018	USD	0.29
P-mdist	17.9.2018	20.9.2018	USD	0.29
P-mdist	15.10.2018	18.10.2018	USD	0.29
P-mdist	15.11.2018	20.11.2018	USD	0.29
(AUD hedged) P-mdist	15.6.2018	20.6.2018	AUD	0.32
(AUD hedged) P-mdist	16.7.2018	19.7.2018	AUD	0.32
(AUD hedged) P-mdist	16.8.2018	21.8.2018	AUD	0.32
(AUD hedged) P-mdist	17.9.2018	20.9.2018	AUD	0.32
(AUD hedged) P-mdist	15.10.2018	18.10.2018	AUD	0.32
(AUD hedged) P-mdist	15.11.2018	20.11.2018	AUD	0.32
(SGD hedged) P-mdist	15.6.2018	20.6.2018	SGD	0.26
(SGD hedged) P-mdist	16.7.2018	19.7.2018	SGD	0.26
(SGD hedged) P-mdist	16.8.2018	21.8.2018	SGD	0.26
(SGD hedged) P-mdist	17.9.2018	20.9.2018	SGD	0.26
(SGD hedged) P-mdist	15.10.2018	18.10.2018	SGD	0.26
(SGD hedged) P-mdist	15.11.2018	20.11.2018	SGD	0.26
Q-mdist	15.6.2018	20.6.2018	USD	0.33
Q-mdist	16.7.2018	19.7.2018	USD	0.33
Q-mdist	16.8.2018	21.8.2018	USD	0.33
Q-mdist	17.9.2018	20.9.2018	USD	0.33
Q-mdist	15.10.2018	18.10.2018	USD	0.33
Q-mdist	15.11.2018	20.11.2018	USD	0.33

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
USD			
USD ALLY FINANCIAL INC 4.12500% 15-30.03.20	9 930 000.00	9 905 175.00	1.51
USD ARCELORMITTAL STEP-UP 11-01.03.21	2 155 000.00	2 212 882.87	0.34
USD ARCONIC INC 5.40000% 11-15.04.21	4 900 000.00	4 968 600.00	0.76
USD BALL CORP 4.37500% 15-15.12.20	9 625 000.00	9 687 562.50	1.47
USD BARCLAYS BANK PLC-144A-SUB 10.17900% 09-12.06.21	2 325 000.00	2 625 287.24	0.40
USD BOMBARDIER INC-144A 8.75000% 16-01.12.21	1 750 000.00	1 804 687.50	0.27
USD CCO LLC/CAPITAL 3.57900% 16-23.07.20	4 000 000.00	3 981 717.68	0.61
USD CENTENE CORP 5.62500% 16-15.02.21	5 165 000.00	5 233 178.00	0.80
USD CENTURYLINK INC 5.62500% 13-01.04.20	5 015 000.00	5 052 612.50	0.77
USD CENTURYLINK INC 6.45000% 11-15.06.21	10 000 000.00	10 225 000.00	1.56
USD CNO FINANCIAL GROUP INC 4.50000% 15-30.05.20	11 055 000.00	10 999 725.00	1.67
USD CREDIT ACCEPTANCE CORP 6.12500% 14-15.02.21	3 795 000.00	3 799 743.75	0.58
USD DELL INC 5.87500% 09-15.06.19	6 700 000.00	6 750 250.00	1.03
USD FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 4.50000% 15-15.04.20	4 575 000.00	4 580 718.75	0.70
USD FRESENIUS MEDICAL CARE US FINANCE-144A 5.75000% 11-15.02.21	2 105 000.00	2 175 938.50	0.33
USD GOODYEAR TIRE & RUBBER CO/THE 8.75000% 10-15.08.20	3 400 000.00	3 612 500.00	0.55
USD HCA HEALTHCARE INC 6.25000% 12-15.02.21	4 375 000.00	4 517 187.50	0.69
USD HCA INC 6.50000% 11-15.02.20	1 680 000.00	1 726 200.00	0.26
USD INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-144A 6.25000% 15-15.02.22	6 025 000.00	6 205 750.00	0.94
USD JBS USA LLC/JBS USA FINANCE INC-144A 7.25000% 13-01.06.21	6 160 000.00	6 229 300.00	0.95
USD KB HOME 4.75000% 14-15.05.19	3 700 000.00	3 700 000.00	0.56
USD KB HOME 7.00000% 13-15.12.21	5 000 000.00	5 162 500.00	0.79
USD LENNAR CORP 4.50000% 14-15.06.19	2 806 000.00	2 813 015.00	0.43
USD LENNAR CORP 4.75000% 16-01.04.21	1 655 000.00	1 663 275.00	0.25
USD MI HOMES INC 6.75000% 15-15.01.21	2 125 000.00	2 119 687.50	0.32
USD MGM RESORTS INTL 5.25000% 13-31.03.20	4 000 000.00	4 050 000.00	0.62
USD MGM RESORTS INTL 7.75000% 12-15.03.22	7 100 000.00	7 632 500.00	1.16
USD MGM RESORTS INTL-144A 6.62500% 12-15.12.21	3 400 000.00	3 561 500.00	0.54
USD MURPHY OIL CORP STEP-UP 12-01.12.22	2 060 000.00	1 977 773.66	0.30
USD MURPHY OIL USA INC 6.00000% 14-15.08.23	4 200 000.00	4 252 500.00	0.65
USD NEWFIELD EXPLORATION CO 5.75000% 11-30.01.22	2 750 000.00	2 808 437.50	0.43
USD NUSTAR LOGISTICS LP 4.80000% 10-01.09.20	5 375 000.00	5 292 117.50	0.80
USD PULTEGROUP INC 4.25000% 16-01.03.21	7 110 000.00	7 118 887.50	1.08
USD QUESTAR MARKET RESOURCES INC 6.87500% 10-01.03.21	3 300 000.00	3 460 875.00	0.53
USD REYNOLDS GROUP INC/LLC/LUX 5.75000% 12-15.10.20	6 200 000.00	6 000 957.24	0.91
USD SM ENERGY CO 6.12500% 15-15.11.22	3 350 000.00	3 291 375.00	0.50
USD SPEEDWAY MOTORSPORTS INC 5.12500% 15-01.02.23	3 025 000.00	2 964 500.00	0.45
USD SPRINGLEAF FINANCE CORP 8.25000% 16-15.12.20	3 750 000.00	3 959 250.00	0.60
USD SPRINT NEXTEL CORP 7.00000% 12-15.08.20	17 650 000.00	18 267 750.00	2.78
USD STEEL DYNAMICS INC 5.12500% 15-01.10.21	3 285 000.00	3 293 212.50	0.50
USD T-MOBILE USA INC 4.00000% 17-15.04.22	4 399 000.00	4 327 516.25	0.66
USD TECK RESOURCES LTD 4.75000% 11-15.01.22	7 375 000.00	7 393 437.50	1.12
USD TRI POINTE GROUP INC 4.87500% 16-01.07.21	4 600 000.00	4 439 000.00	0.67
USD VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC 5.25000% 11-15.01.21	9 118 000.00	9 220 577.50	1.40
USD VISTRA ENERGY CORP 7.37500% 15-01.11.22	4 125 000.00	4 279 687.50	0.65
USD WHITING PETROLEUM CORP 5.75000% 13-15.03.21	3 300 000.00	3 258 750.00	0.50
USD WILLIAM CARTER COMPANY 5.25000% 14-15.08.21	4 148 000.00	4 153 185.00	0.63
USD WILLIAMS COMPANIES INC 7.87500% 01-01.09.21	1 005 000.00	1 100 111.50	0.17
Total USD		237 856 395.44	36.19
Total Notes, fester Zins		237 856 395.44	36.19
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD GENERAL ELECTRIC CO 6.00000% 09-07.08.19	3 300 000.00	3 337 286.37	0.51
USD NAVIENT CORP 8.00000% 10-25.03.20	3 200 000.00	3 304 000.00	0.50
Total USD		6 641 286.37	1.01
Total Medium-Term Notes, fester Zins		6 641 286.37	1.01
Anleihen, fester Zins			
EUR			
EUR ALTICE LUXEMBOURG SA-144A 7.25000% 14-15.05.22	7 500 000.00	8 215 549.39	1.25
Total EUR		8 215 549.39	1.25
USD			
USD ALLY FINANCIAL INC 4.62500% 15-19.05.22	12 550 000.00	12 550 000.00	1.91
USD DENBURY RESOURCES INC-144A 9.00000% 16-15.05.21	2 985 000.00	2 992 462.50	0.45
USD HCA INC 5.87500% 12-15.02.22	5 000 000.00	5 196 250.00	0.79
USD TARGA RESOURCES PARTNERS 4.12500% 14-15.11.19	1 700 000.00	1 695 750.00	0.26
Total USD		22 434 462.50	3.41
Total Anleihen, fester Zins		30 650 011.89	4.66
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		275 147 693.70	41.86

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

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

Notes, fester Zins

USD				
USD	ADT CORP 6.25000% 14-15.10.21	1 500 000.00	1 550 625.00	0.24
USD	AIRCASTLE LTD 6.25000% 12-01.12.19	6 555 000.00	6 701 320.05	1.02
USD	AMERICAN AIRLINES GROUP INC-144A 5.50000% 14-01.10.19	4 276 000.00	4 302 725.00	0.65
USD	ANTERO RESOURCES CORP 5.37500% 14-01.11.21	6 465 000.00	6 440 756.25	0.98
USD	APX GROUP INC 8.75000% 13-01.12.20	8 945 000.00	8 564 837.50	1.30
USD	ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-144A 4.25000% 17-15.09.22	5 065 000.00	4 894 309.50	0.74
USD	BOMBARDIER INC-144A 7.75000% 10-15.03.20	1 900 000.00	1 935 625.00	0.29
USD	BUILDERS FIRSTSOURCE INC-144A 5.62500% 16-01.09.24	1 800 000.00	1 658 250.00	0.25
USD	CALPINE CORP-144A 6.00000% 13-15.01.22	4 607 000.00	4 612 758.75	0.70
USD	CASCADES INC-144A 5.50000% 14-15.07.22	10 462 000.00	10 357 380.00	1.58
USD	CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.87500% 16-01.04.24	4 200 000.00	4 236 750.00	0.64
USD	CF INDUSTRIES INC 7.12500% 10-01.05.20	2 325 000.00	2 415 093.75	0.37
USD	CIT GROUP INC 5.37500% 12-15.05.20	10 600 000.00	7 114 446.11	1.08
USD	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE HOLDINGS-SUB 7.62500% 12-15.03.20	3 375 000.00	3 270 781.25	0.51
USD	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE HLDGS INC 6.50000% 13-15.11.22	1 900 000.00	1 929 070.00	0.29
USD	CONTINENTAL RESOURCES INC 5.00000% 12-15.09.22	5 841 000.00	5 839 804.93	0.89
USD	DCP MIDSTREAM OPERATING LP-144A 5.35000% 10-15.03.20	4 610 000.00	4 656 100.00	0.71
USD	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 5.87500% 16-15.06.21	7 075 000.00	7 173 581.64	1.09
USD	DISH DBS CORP 5.12500% 13-01.05.20	655 000.00	653 362.50	0.10
USD	ENERGY TRANSFER EQUITY LP 7.50000% 10-15.10.20	5 955 000.00	6 282 525.00	0.96
USD	EQUINIX INC 5.37500% 14-01.01.22	3 250 000.00	3 293 680.00	0.50
USD	GANNETT CO INC 5.12500% 13-15.07.20	3 430 000.00	3 430 000.00	0.52
USD	GLP CAPITAL LP / GLP FINANC II INC 4.37500% 16-15.04.21	4 585 000.00	4 564 367.50	0.69
USD	HARLAND CLARKE HOLDINGS CORP-144A 6.87500% 14-01.03.20	4 500 000.00	4 443 750.00	0.68
USD	HCA INC 5.87500% 12-01.05.23	2 175 000.00	2 251 125.00	0.34
USD	HECLA MINING CO 6.87500% 13-01.05.21	6 055 000.00	6 024 725.00	0.92
USD	INFOR US INC-144A 5.75000% 15-15.08.20	4 944 000.00	4 980 931.68	0.76
USD	IRON MOUNTAIN INC-144A 4.37500% 16-01.06.21	2 740 000.00	2 712 600.00	0.41
USD	JEFFERIES FINANCE LLC-144A 7.37500% 13-01.04.20	10 070 000.00	10 107 762.50	1.54
USD	LEIDOS HOLDINGS INC 4.45000% 11-01.12.20	7 000 000.00	7 035 000.00	1.07
USD	LENNAR CORP 6.25000% 18-15.12.21	3 590 000.00	3 706 675.00	0.56
USD	LEVEL 3 FINANCING INC 5.62500% 15-01.02.23	3 400 000.00	3 398 300.00	0.52
USD	MASCO CORP 3.50000% 16-01.04.21	4 775 000.00	4 729 448.03	0.72
USD	MEDIACOM BROADBAND LLC/CORP 5.50000% 14-15.04.21	5 825 000.00	5 795 875.00	0.88
USD	NCL CORP LTD-144A 4.75000% 16-15.12.21	6 135 000.00	6 150 337.50	0.94
USD	NCR CORP 5.00000% 13-15.07.22	1 970 000.00	1 871 500.00	0.28
USD	NETFLIX INC 5.50000% 15-15.02.22	6 000 000.00	6 120 000.00	0.93
USD	NIELSEN CO LUXEMBOURG SARL/THE-144A 5.50000% 13-01.10.21	1 970 000.00	1 976 776.80	0.30
USD	NIELSEN FINANCE LLC/CO-144A 5.00000% 14-15.04.22	7 100 000.00	6 943 090.00	1.06
USD	NXP BV / NXP FUNDING LLC-144A 4.12500% 16-01.06.21	12 164 000.00	12 027 155.00	1.83
USD	OASIS PETROLEUM INC 6.87500% 14-15.03.22	2 704 000.00	2 670 200.00	0.41
USD	ORCHESTRA BORROWER/CO-ISSUER INC-144A 6.75000% 17-15.06.22	4 500 000.00	4 555 350.00	0.69
USD	OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER INC-144A 5.87500% 15-15.08.23	6 700 000.00	6 700 000.00	1.02
USD	PARTY CITY HOLDINGS INC-144A 6.12500% 15-15.08.23	5 774 000.00	5 788 435.00	0.88
USD	PENSKE AUTOMOTIVE GROUP INC-SUB 3.75000% 17-15.08.20	720 000.00	717 300.00	0.11
USD	REALOGY GROUP/CO ISSUER-144A 4.50000% 14-15.04.19	7 780 000.00	7 770 275.00	1.18
USD	ROWAN COS INC 7.87500% 09-01.08.19	6 575 000.00	6 525 687.50	0.99
USD	SABINE PASS LIQUEFACTION LLC STEP-UP/DOWN 14-01.02.21	2 740 000.00	2 819 667.69	0.43
USD	SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL-SUB 6.25000% 12-01.09.20	7 740 000.00	7 546 500.00	1.15
USD	SERVICE CORP INTERNATIONAL 8.00000% 09-15.11.21	1 495 000.00	1 637 025.00	0.25
USD	SIRIUS XM RADIO INC-144A 3.87500% 17-01.08.22	7 368 000.00	7 106 362.32	1.08
USD	SOUTHWESTERN ENERGY CO 4.10000% 12-15.03.22	4 950 000.00	4 764 375.00	0.73
USD	SPRINGLEAF FINANCE CORP 5.25000% 14-15.12.19	6 620 000.00	6 644 825.00	1.01
USD	SPRINT CORP 7.25000% 14-15.09.21	8 500 000.00	8 861 250.00	1.35
USD	TECK RESOURCES LTD 4.50000% 10-15.01.21	3 575 000.00	3 592 875.00	0.55
USD	TENET HEALTHCARE CORP 4.37500% 13-01.10.21	4 110 000.00	4 058 625.00	0.62
USD	TENET HEALTHCARE ESCROW CORP 6.00000% 14-01.10.20	11 616 000.00	11 851 224.00	1.80
USD	TRANSIGM INC-SUB 6.00000% 14-15.07.22	2 100 000.00	2 100 000.00	0.32
USD	UNITED RENTALS INC 4.62500% 15-15.07.23	3 450 000.00	3 428 437.50	0.52
USD	VALEANT PHARMACEUTICALS INTL-144A 5.62500% 13-01.12.21	2 025 000.00	2 022 468.75	0.31
USD	VISTRA ENERGY CORP 7.62500% 15-01.11.24	1 600 000.00	1 700 000.00	0.26
USD	WR GRACE & CO-CONN-144A 5.12500% 14-01.10.21	3 300 000.00	3 323 760.00	0.51
Total USD			302 437 844.00	46.01

Total Notes, fester Zins

302 437 844.00 **46.01**

Notes, variabler Zins

USD				
USD	REYNOLDS GROUP INC/LLC/LUX-144A 3M LIBOR+350BP 16-15.07.21	16 550 000.00	16 672 470.00	2.54
Total USD			16 672 470.00	2.54

Total Notes, variabler Zins

16 672 470.00 **2.54**

Anleihen, fester Zins

USD				
USD	IHO VERWALTUNGS GMBH-144A (PIK) 4.12500% 16-15.09.21	7 743 000.00	7 471 995.00	1.14
USD	IHO VERWALTUNGS GMBH-144A-SUB (PIK) 4.50000% 16-15.09.23	7 500 000.00	6 975 000.00	1.06
USD	JC PENNEY CO INC 8.12500% 14-01.10.19	497 000.00	472 150.00	0.07
Total USD			14 919 145.00	2.27

Total Anleihen, fester Zins

14 919 145.00 **2.27**

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

334 029 459.00 **50.82**

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

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

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

Notes, fester Zins

USD

USD	IHS MARKIT LTD-144A 5.00000% 16-01.11.22	3 250 000.00	3 308 825.00	0.50
USD	JACK OHIO FIN/JO FINANCE 1 CORP-144A 6.75000% 16-15.11.21	5 625 000.00	5 765 625.00	0.88
USD	T-MOBILE USA INC *ESCROW* 4.00000% 17-15.04.22	4 399 000.00	0.44	0.00
Total USD			9 074 450.44	1.38

Total Notes, fester Zins **9 074 450.44** **1.38**

Anleihen, fester Zins

USD

USD	ISTAR INC 4.62500% 17-15.09.20	8 115 000.00	8 043 993.75	1.23
Total USD			8 043 993.75	1.23

Total Anleihen, fester Zins **8 043 993.75** **1.23**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **17 118 444.19** **2.61**

Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

USD

USD	CSC HOLDINGS LLC-144A 5.37500% 18-15.07.23	6 800 000.00	6 749 000.00	1.03
Total USD			6 749 000.00	1.03

Total Notes, fester Zins **6 749 000.00** **1.03**

Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente **6 749 000.00** **1.03**

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

Investment Fonds, open end

Irland

USD	UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-USD-S-DIST	1 296.21	12 962 070.00	1.97
Total Irland			12 962 070.00	1.97

Total Investment Fonds, open end **12 962 070.00** **1.97**

Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 **12 962 070.00** **1.97**

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

Optionen auf Zinssatz-Swaps, klassisch

USD

USD	BOA/CDX.NA.HY.31 SWAPTION PUT 102.00000 18-16.01.19	-33 000 000.00	-149 404.20	-0.02
USD	BOA/CDX.NA.HY.31 SWAPTION PUT 100.00000 18-16.01.19	-17 000 000.00	-38 637.60	-0.01
Total USD			-188 041.80	-0.03

Total Optionen auf Zinssatz-Swaps, klassisch **-188 041.80** **-0.03**

Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **-188 041.80** **-0.03**

Total des Wertpapierbestandes **645 818 625.09** **98.26**

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

SGD	2 387 600.00	USD	1 740 235.77	24.1.2019	2 009.13	0.00
AUD	2 725 700.00	USD	1 975 862.93	24.1.2019	16 415.22	0.00
USD	9 156 363.72	EUR	7 980 000.00	24.1.2019	75 190.83	0.01
EUR	246 322 700.00	USD	282 634 114.50	24.1.2019	-2 320 953.38	-0.34
CHF	109 458 900.00	USD	110 865 786.83	24.1.2019	-700 229.84	-0.11
USD	1 477 601.56	CHF	1 462 400.00	24.1.2019	5 760.43	0.00
USD	3 484 993.82	EUR	3 046 800.00	24.1.2019	17 761.04	0.00
USD	1 124 381.37	CHF	1 116 800.00	24.1.2019	371.41	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-2 903 675.16	-0.44

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel **4 780 504.65** **0.73**

Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten **-1 300.58** **0.00**

Andere Aktiva und Passiva **9 554 730.20** **1.45**

Total des Nettovermögens **657 248 884.20** **100.00**

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2018	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in EUR		731 916 295.63	579 964 685.39	511 922 350.82
Klasse F-acc¹	LU0396349291			
Aktien im Umlauf		926 413.6670	308 608.9760	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.27	99.72	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		99.27	99.72	-
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU1289528967			
Aktien im Umlauf		108 855.0000	115 145.0000	24 388.4010
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		99.54	100.20	100.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		99.54	100.20	100.68
Klasse (USD hedged) F-acc	LU1382376132			
Aktien im Umlauf		102 595.2070	114 436.6510	28 959.5230
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		106.11	105.22	102.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		106.11	105.22	102.98
Klasse I-A1-acc	LU0396349614			
Aktien im Umlauf		70 008.4030	65 501.2900	145 521.3790
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		103.44	103.98	104.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		103.44	103.98	104.25
Klasse I-A3-acc	LU0396350117			
Aktien im Umlauf		67 504.4100	67 504.4100	23 976.9450
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		113.72	114.24	114.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		113.72	114.24	114.38
Klasse I-B-acc	LU0396350380			
Aktien im Umlauf		921 573.0200	987 724.5650	1 307 940.0330
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		103.85	104.17	104.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		103.85	104.17	104.01
Klasse I-X-acc	LU0396350547			
Aktien im Umlauf		1 619 883.2000	1 173 802.4900	245 352.6080
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		116.87	117.20	116.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		116.87	117.20	116.95
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	LU0551565905			
Aktien im Umlauf		1 665 221.8370	1 688 456.5000	1 685 632.6820
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		111.55	112.09	112.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		111.55	112.09	112.26
Klasse (USD hedged) I-X-acc	LU1331651262			
Aktien im Umlauf		38 790.4170	30 861.6680	115 155.8800
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		108.13	107.05	104.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		108.13	107.05	104.41
Klasse K-1-acc³	LU0396348640			
Aktien im Umlauf		-	0.7000	1.3000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	3 236 033.50	3 247 880.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		-	3 236 033.50	3 247 880.00
Klasse K-X-acc⁴	LU1620844453			
Aktien im Umlauf		70 000.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.61	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		99.61	-	-
Klasse P-acc	LU0151774626			
Aktien im Umlauf		513 676.6840	604 882.3200	777 224.2270
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		122.65	123.57	124.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		122.65	123.57	124.47
Klasse Q-acc	LU0396349457			
Aktien im Umlauf		633 623.0420	151 361.9690	227 819.3500
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		112.11	112.74	113.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		112.11	112.74	113.11
Klasse (CHF hedged) U-X-acc	LU0696930089			
Aktien im Umlauf		1 211.3020	1 229.3020	1 263.3020
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		11 154.04	11 208.50	11 224.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		11 154.04	11 208.50	11 224.84

¹ Für die Periode vom 23.9.2015 bis zum 11.8.2016 war die Aktienklasse F-acc im Umlauf - reaktiviert 27.11.2017

² Siehe Erläuterung 1

³ Die Aktienklasse K-1-acc war bis zum 10.9.2018 im Umlauf

⁴ Für die Periode vom 2.6.2017 bis zum 8.2.2018 war die Aktienklasse F-acc im Umlauf - reaktiviert 29.8.2018

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Niederlande	25.51
Frankreich	19.15
Grossbritannien	13.22
Vereinigte Staaten	12.96
Deutschland	6.03
Australien	4.62
Finnland	2.96
Luxemburg	2.91
Spanien	2.90
Schweden	2.01
Irland	1.84
Norwegen	1.38
Italien	0.89
Mexiko	0.64
Schweiz	0.50
Japan	0.37
Dänemark	0.19
Belgien	0.14
Total	98.22

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	44.82
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	25.08
Telekommunikation	5.93
Tabak & alkoholische Getränke	3.40
Energie- & Wasserversorgung	2.48
Erdöl	2.16
Versicherungen	1.84
Immobilien	1.50
Verkehr & Transport	1.49
Fahrzeuge	1.46
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.24
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.13
Elektrische Geräte & Komponenten	1.08
Baugewerbe & Baumaterial	0.83
Detailhandel, Warenhäuser	0.67
Chemie	0.56
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.55
Gastgewerbe & Freizeit	0.52
Biotechnologie	0.46
Diverse Konsumgüter	0.38
Computer & Netzwerkausrüster	0.35
Diverse Dienstleistungen	0.29
Total	98.22

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.11.2018
Wertpapierbestand, Einstandswert	739 496 424.73
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-20 584 980.75
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	718 911 443.98
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	3 791 649.25
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	166 272.50
Forderungen aus Zeichnungen	160 331.24
Zinsforderungen aus Wertpapieren	9 926 146.26
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 161 295.78
Total Aktiva	734 117 139.01
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-997 920.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 090 163.60
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-58 732.17
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-21 481.97
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-32 545.64
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 112 759.78
Total Passiva	-2 200 843.38
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	731 916 295.63

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.6.2018-30.11.2018
Zinsertrag auf liquide Mittel	104.14
Zinsen auf Wertpapiere	8 101 044.58
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)	101 784.53
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	144 332.30
Total Erträge	8 347 265.55
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-631 982.31
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-63 171.02
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13)	-40 713.81
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-50 887.83
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-12 089.56
Total Aufwendungen	-798 844.53
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	7 548 421.02
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-2 795 522.97
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	531.10
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	7 761 328.90
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 800 462.29
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	6 766 799.32
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	14 315 220.34
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-7 504 781.68
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-472.14
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-6 824 421.10
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-14 329 674.92
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-14 454.58

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2018-30.11.2018
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	579 964 685.39
Zeichnungen	235 704 288.03
Rücknahmen	-83 738 223.21
Total Mittelzufluss (-abfluss)	151 966 064.82
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	7 548 421.02
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	6 766 799.32
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-14 329 674.92
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-14 454.58
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	731 916 295.63

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-30.11.2018
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	308 608.9760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	766 849.1290
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-149 044.4380
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	926 413.6670
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	115 145.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 557.5930
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 847.5930
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	108 855.0000
Klasse	(USD hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	114 436.6510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 621.1880
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 462.6320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	102 595.2070
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	65 501.2900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	18 212.8860
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 705.7730
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	70 008.4030
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	67 504.4100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	67 504.4100
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	987 724.5650
Anzahl der ausgegebenen Aktien	146 645.3850
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-212 796.9300
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	921 573.0200
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 173 802.4900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	548 950.9370
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-102 870.2270
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 619 883.2000
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 688 456.5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	26 876.6550
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-50 111.3180
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 665 221.8370
Klasse	(USD hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	30 861.6680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 393.9520
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 465.2030
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	38 790.4170
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.7000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.7000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	70 000.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	70 000.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	604 882.3200
Anzahl der ausgegebenen Aktien	35 774.8760
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-126 980.5120
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	513 676.6840
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	151 361.9690
Anzahl der ausgegebenen Aktien	544 127.0680
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-61 865.9950
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	633 623.0420
Klasse	(CHF hedged) U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 229.3020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 211.3020

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens	
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden				
Notes, fester Zins				
EUR				
EUR	ESB FINANCE DAC-REG-S 4.37500% 12-21.11.19	2 200 000.00	2 292 672.80	0.31
EUR	HEIDELBERGCEMENT FIN LUX SA-REG-S 8.50000% 09-31.10.19	2 000 000.00	2 151 880.00	0.29
EUR	HEIDELBERGCEMENT FIN LUX SA-REG-S 7.50000% 10-03.04.20	500 000.00	547 831.00	0.08
Total EUR			4 992 383.80	0.68
Total Notes, fester Zins			4 992 383.80	0.68
Notes, variabler Zins				
EUR				
EUR	NGG FINANCE-REG-S-SUB 4.250%/VAR 13-18.06.76	5 100 000.00	5 255 590.29	0.71
Total EUR			5 255 590.29	0.71
Total Notes, variabler Zins			5 255 590.29	0.71
Medium-Term Notes, fester Zins				
EUR				
EUR	A.P. MOELLER-MAERSK-REG-S 3.37500% 12-28.08.19	1 337 000.00	1 370 074.71	0.19
EUR	ABN AMRO BANK NV-REG-S 2.12500% 13-26.11.20	4 300 000.00	4 477 598.60	0.61
EUR	ABN AMRO BANK NV-REG-S 0.75000% 15-09.06.20	700 000.00	707 989.45	0.10
EUR	ABN AMRO BANK NV-REG-S 0.25000% 18-03.12.21	1 000 000.00	997 681.97	0.14
EUR	ABN AMRO BANK NV-SUB 6.37500% 11-27.04.21	7 300 000.00	8 295 030.15	1.13
EUR	ACHMEA BANK NV 2.75000% 14-18.02.21	4 500 000.00	4 742 316.90	0.65
EUR	AIR LIQUIDE FINANCE SA-REG-S 0.12500% 16-13.06.20	1 500 000.00	1 505 263.05	0.21
EUR	AMERICA MOVIL SAB DE CV 4.12500% 11-25.10.19	2 300 000.00	2 382 811.50	0.33
EUR	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.25000% 13-24.09.20	1 000 000.00	1 037 981.50	0.14
EUR	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GRP-SUB 5.12500% 09-10.09.19	3 500 000.00	3 631 845.00	0.50
EUR	AUTOROUTES DU SUD DE LA FRANCE 4.12500% 10-13.04.20	4 200 000.00	4 435 874.10	0.61
EUR	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA-REG-S 2.37500% 14-22.01.19	4 200 000.00	4 213 230.00	0.58
EUR	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1.00000% 16-20.01.21	1 000 000.00	1 016 456.00	0.14
EUR	BANCO SANTANDER SA 1.37500% 16-03.03.21	1 000 000.00	1 024 885.70	0.14
EUR	BANCO SANTANDER SA-REG-S 4.00000% 13-24.01.20	800 000.00	836 112.00	0.11
EUR	BANK OF AMERICA CORP-REG-S 2.50000% 13-27.07.20	4 500 000.00	4 674 366.00	0.64
EUR	BANK OF AMERICA CORP-REG-S 1.37500% 14-10.09.21	9 600 000.00	9 870 777.60	1.35
EUR	BANQUE FEDEDRATIVE DU CREDIT MUL-REG-S 0.12500% 18-30.08.21	3 000 000.00	2 991 572.07	0.41
EUR	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL-SUB 4.00000% 10-22.10.20	4 900 000.00	5 240 667.60	0.72
EUR	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 2.62500% 13-24.02.21	5 900 000.00	6 226 881.83	0.85
EUR	BARCLAYS BANK PLC-SUB 6.00000% 10-14.01.21	2 400 000.00	2 592 888.00	0.35
EUR	BARCLAYS PLC-REG-S 1.87500% 16-23.03.21	3 200 000.00	3 254 724.80	0.44
EUR	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 4.87500% 09-24.02.21	1 200 000.00	1 315 617.96	0.18
EUR	BHP BILLITON FINANCE LTD 2.25000% 12-25.09.20	1 100 000.00	1 144 976.80	0.16
EUR	BMW FINANCE NV-REG-S 0.50000% 15-21.01.20	4 600 000.00	4 626 726.00	0.63
EUR	BMW FINANCE NV-REG-S 0.87500% 15-17.11.20	1 900 000.00	1 924 871.00	0.26
EUR	BMW FINANCE NV-REG-S 0.12500% 17-12.01.21	4 600 000.00	4 589 114.47	0.63
EUR	BMW FINANCE NV-REG-S 0.12500% 17-03.07.20	2 000 000.00	2 001 120.00	0.27
EUR	BMW FINANCE NV-REG-S 0.12500% 18-29.11.21	2 600 000.00	2 578 149.60	0.35
EUR	BNP PARIBAS 2.25000% 14-13.01.21	3 400 000.00	3 556 162.00	0.49
EUR	BNP PARIBAS 2.50000% 12-23.08.19	800 000.00	815 174.40	0.11
EUR	BNP PARIBAS 3.75000% 10-25.11.20	1 800 000.00	1 932 750.00	0.26
EUR	BNP PARIBAS-REG-S 1.12500% 16-15.01.23	3 800 000.00	3 890 191.48	0.53
EUR	BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 2.51700% 13-17.02.21	3 800 000.00	4 003 236.16	0.55
EUR	BP CAPITAL MARKETS PLC 2.17700% 14-28.09.21	5 400 000.00	5 690 574.00	0.78
EUR	BPCE SA 0.62500% 16-20.04.20	3 200 000.00	3 228 552.00	0.44
EUR	BPCE SA 2.12500% 14-17.03.21	800 000.00	836 954.88	0.11
EUR	BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC-REG-S 0.62500% 16-10.03.21	2 800 000.00	2 816 024.68	0.38
EUR	CARREFOUR SA 3.87500% 10-25.04.21	1 600 000.00	1 733 826.40	0.24
EUR	CARREFOUR SA 4.00000% 10-09.04.20	3 000 000.00	3 159 562.50	0.43
EUR	CIE DE SAINT-GOBAIN SA 4.50000% 11-30.09.19	1 300 000.00	1 348 516.26	0.18
EUR	CIE DE SAINT-GOBAIN SA 3.62500% 12-15.06.21	2 900 000.00	3 138 371.01	0.43
EUR	CITIGROUP INC 7.37500% 09-04.09.19	4 500 000.00	4 750 974.00	0.65
EUR	CITIGROUP INC-REG-S 1.37500% 14-27.10.21	7 800 000.00	8 017 370.40	1.10
EUR	COCA-COLA HBC FINANCE BV 2.37500% 13-18.06.20	2 900 000.00	2 986 201.63	0.41
EUR	COMMERZBANK AG 4.00000% 10-16.09.20	3 000 000.00	3 196 008.00	0.44
EUR	COMMERZBANK AG-REG-S 0.50000% 18-28.08.23	1 600 000.00	1 577 734.82	0.22
EUR	COMMERZBANK AG-SUB 7.75000% 11-16.03.21	2 400 000.00	2 748 724.08	0.38
EUR	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-SUB 5.50000% 09-06.08.19	5 600 000.00	5 798 408.00	0.79
EUR	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 4.37500% 10-25.02.20	1 000 000.00	1 054 833.20	0.14
EUR	CREDIT AGRICOLE SA LONDON 2.37500% 13-27.11.20	1 000 000.00	1 046 520.00	0.14
EUR	CREDIT AGRICOLE SA-SUB 5.87500% 09-11.06.19	2 900 000.00	2 987 295.80	0.41
EUR	CREDIT AGRICOLE SA-SUB 3.90000% 10-19.04.21	500 000.00	540 155.00	0.07
EUR	CREDIT SUISSE LONDON BRANCH 4.75000% 09-05.08.19	2 300 000.00	2 375 541.20	0.32
EUR	DAIMLER AG-REG-S 0.50000% 16-09.09.19	2 600 000.00	2 610 680.80	0.36
EUR	DAIMLER AG-REG-S 0.62500% 15-05.03.20	4 600 000.00	4 631 970.00	0.63
EUR	DAIMLER AG-REG-S 0.87500% 16-12.01.21	2 000 000.00	2 024 976.00	0.28
EUR	DAIMLER AG-REG-S 2.00000% 13-07.04.20	1 400 000.00	1 434 736.94	0.20
EUR	DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 0.25000% 18-09.08.21	1 200 000.00	1 192 360.80	0.16
EUR	DANONE SA-REG-S 0.16700% 16-03.11.20	2 700 000.00	2 707 547.58	0.37
EUR	DEUTSCHE BANK AG 1.00000% 16-18.03.19	6 700 000.00	6 708 308.00	0.92
EUR	DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE 4.25000% 10-16.03.20	2 000 000.00	2 110 200.00	0.29
EUR	DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE-REG-S 2.12500% 13-18.01.21	2 400 000.00	2 503 790.40	0.34
EUR	DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-REG-S 0.25000% 16-19.04.21	2 000 000.00	2 006 380.00	0.27
EUR	DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE-REG-S 0.37500% 17-30.10.21	4 600 000.00	4 618 814.00	0.63
EUR	DIAGEO FINANCE PLC-REG-S 0.25000% 18-22.10.21	1 000 000.00	1 000 582.80	0.14
EUR	DNB BANK ASA 3.87500% 10-29.06.20	800 000.00	848 800.00	0.12
EUR	DNB BANK ASA 4.37500% 11-24.02.21	7 100 000.00	7 767 529.93	1.06
EUR	DNB BANK ASA-REG-S 0.60000% 18-25.09.23	1 500 000.00	1 496 409.01	0.20
EUR	EDP FINANCE BV 4.12500% 13-20.01.21	1 400 000.00	1 511 232.38	0.21

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR EDP FINANCE BV 4.87500% 13-14.09.20	1 400 000.00	1 517 468.40	0.21
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 2.62500% 14-15.04.19	1 600 000.00	1 615 040.00	0.22
EUR ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 5.00000% 11-12.07.21	800 000.00	898 988.80	0.12
EUR ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 4.87500% 12-11.03.20	2 200 000.00	2 333 760.00	0.32
EUR ENGIE SA-REG-S 1.37500% 14-19.05.20	1 000 000.00	1 020 630.00	0.14
EUR EUROGRID GMBH 3.87500% 10-22.10.20	2 000 000.00	2 143 068.00	0.29
EUR FCA BANK SPA/IRELAND-REG-S 2.62500% 14-17.04.19	2 700 000.00	2 724 753.60	0.37
EUR FCA BANK SPA/IRELAND-REG-S 1.37500% 15-17.04.20	2 200 000.00	2 220 557.90	0.30
EUR FCA BANK SPA/IRELAND-REG-S 1.25000% 16-21.01.21	1 000 000.00	999 822.40	0.14
EUR FCE BANK PLC-REG-S 1.52800% 15-09.11.20	3 000 000.00	3 025 152.90	0.41
EUR FCE BANK PLC-REG-S 1.66000% 16-11.02.21	1 000 000.00	1 002 716.00	0.14
EUR GAS NATURAL CAPITAL MARKETS SA 4.50000% 10-27.01.20	1 500 000.00	1 578 480.15	0.22
EUR GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV-REG-S 3.50000% 13-15.04.21	1 000 000.00	1 081 190.00	0.15
EUR GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 5.37500% 09-23.01.20	5 000 000.00	5 215 353.00	0.71
EUR GLENCORE FINANCE EUROPE SA-REG-S 3.37500% 13-30.09.20	1 600 000.00	1 682 246.40	0.23
EUR GLENCORE FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.25000% 15-17.03.21	10 200 000.00	10 263 750.00	1.40
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC 5.12500% 09-23.10.19	6 900 000.00	7 206 498.00	0.98
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.62500% 13-19.08.20	1 000 000.00	1 039 532.90	0.14
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.50000% 14-18.10.21	2 300 000.00	2 428 019.61	0.33
EUR HEIDELBERGCEMENT FIN LUX SA-REG-S 0.50000% 17-18.01.21	6 900 000.00	6 885 234.00	0.94
EUR HEINEKEN NV 2.00000% 13-06.04.21	1 600 000.00	1 670 122.24	0.23
EUR HEINEKEN NV-REG-S 1.25000% 15-10.09.21	800 000.00	819 933.20	0.11
EUR HEINEKEN NV-REG-S 2.12500% 12-04.08.20	5 600 000.00	5 796 759.36	0.79
EUR HSBC BANK PLC 4.00000% 10-15.01.21	2 800 000.00	3 023 723.64	0.41
EUR HSBC HOLDINGS PLC-SUB 6.00000% 09-10.06.19	4 200 000.00	4 324 597.20	0.59
EUR IBERDROLA FINANZAS SA 4.12500% 10-23.03.20	1 000 000.00	1 053 700.00	0.14
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S 3.50000% 13-01.02.21	3 800 000.00	4 073 638.00	0.56
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S 2.875000% 13-11.11.20	3 600 000.00	3 797 056.80	0.52
EUR IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 5.00000% 11-02.12.19	3 000 000.00	3 146 346.00	0.43
EUR ING BANK NV-REG-S 0.70000% 15-16.04.20	5 900 000.00	5 953 115.34	0.81
EUR ING BANK NV-REG-S 0.75000% 16-22.02.21	5 000 000.00	5 060 211.00	0.69
EUR ING BANK NV-REG-S 0.37500% 18-26.11.21	7 000 000.00	7 011 620.00	0.96
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 1.12500% 15-14.01.20	6 500 000.00	6 506 890.00	0.89
EUR JPMORGAN CHASE & CO 2.62500% 13-23.04.21	13 800 000.00	14 570 343.60	1.99
EUR JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 1.37500% 14-16.09.21	1 000 000.00	1 028 990.00	0.14
EUR LLOYDS BANK PLC 5.37500% 09-03.09.19	1 000 000.00	1 040 490.00	0.14
EUR LLOYDS BANK PLC-REG-S 0.62500% 15-20.04.20	1 200 000.00	1 209 048.60	0.17
EUR LLOYDS BANK PLC-SUB 6.50000% 10-24.03.20	6 100 000.00	6 532 102.04	0.89
EUR MACQUARIE BANK LTD-REG-S 1.00000% 14-16.09.19	3 100 000.00	3 125 990.72	0.43
EUR MCDONALD'S CORP-REG-S 0.50000% 16-15.01.21	3 800 000.00	3 823 294.00	0.52
EUR MORGAN STANLEY 2.37500% 14-31.03.21	9 500 000.00	9 939 470.00	1.36
EUR MORGAN STANLEY 5.37500% 10-10.08.20	2 200 000.00	2 394 040.00	0.33
EUR NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-SUB 4.62500% 10-10.02.20	3 500 000.00	3 679 921.00	0.50
EUR NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 2.00000% 13-12.11.20	1 000 000.00	1 037 755.10	0.14
EUR NATIONAL GRID TRANSCO PLC 4.37500% 05-10.03.20	2 000 000.00	2 108 460.00	0.29
EUR NATWEST MARKETS PLC-REG-S 5.37500% 09-30.09.19	2 400 000.00	2 501 040.00	0.34
EUR NATWEST MARKETS PLC-REG-S 5.50000% 10-23.03.20	1 000 000.00	1 067 244.90	0.15
EUR NORDEA BANK AB 4.00000% 10-29.06.20	2 800 000.00	2 976 764.00	0.41
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S 2.00000% 14-17.02.21	5 300 000.00	5 519 778.81	0.75
EUR NORDEA BANK ABP-SUB 4.50000% 10-26.03.20	1 000 000.00	1 054 298.90	0.14
EUR NORDEA BANK ABP-SUB 4.00000% 10-29.03.21	1 900 000.00	2 048 577.53	0.28
EUR OP CORPORATE BANK PLC-REG-S-SUB 5.75000% 12-28.02.22	1 000 000.00	1 154 809.10	0.16
EUR OP CORPORATE BANK PLC-REG-S 2.00000% 14-03.03.21	3 300 000.00	3 441 021.87	0.47
EUR OP CORPORATE BANK PLC-REG-S 0.87500% 16-21.06.21	900 000.00	915 855.66	0.12
EUR ORANGE 3.87500% 10-14.01.21	6 300 000.00	6 804 645.12	0.93
EUR ORANGE-REG-S 1.87500% 13-02.10.19	600 000.00	609 991.20	0.08
EUR ORIGIN ENERGY FINANCE LTD 2.87500% 12-11.10.19	3 600 000.00	3 681 151.20	0.50
EUR ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 2.50000% 13-23.10.20	2 900 000.00	3 009 504.00	0.41
EUR RABOBANK NEDERLAND NV 4.75000% 07-06.06.22	7 200 000.00	8 313 033.60	1.14
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-SUB 5.87500% 09-20.05.19	5 700 000.00	5 851 939.20	0.80
EUR RABOBANK NEDERLAND NV 4.12500% 10-14.01.20	5 000 000.00	5 234 110.00	0.71
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-SUB 3.75000% 10-09.11.20	1 100 000.00	1 171 931.20	0.16
EUR RCI BANQUE SA REG-S 1.12500% 14-30.09.19	2 900 000.00	2 922 718.60	0.40
EUR RCI BANQUE SA REG-S 1.25000% 15-08.06.22	1 100 000.00	1 096 284.20	0.15
EUR RCI BANQUE SA-REG-S 0.62500% 15-04.03.20	1 000 000.00	1 002 810.00	0.14
EUR RCI BANQUE SA-REG-S 0.25000% 18-12.07.21	1 200 000.00	1 178 400.00	0.16
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 2.62500% 13-28.05.20	2 600 000.00	2 693 664.22	0.37
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 3.62500% 13-07.10.21	4 800 000.00	5 251 355.52	0.72
EUR ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC-REG-S 1.62500% 14-25.06.19	4 500 000.00	4 536 783.00	0.62
EUR SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 1.00000% 16-26.05.21	2 000 000.00	2 028 862.40	0.28
EUR SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 1.62500% 14-24.03.21	5 400 000.00	5 596 568.64	0.76
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 2.00000% 14-19.02.21	5 600 000.00	5 830 017.20	0.80
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 0.75000% 16-24.08.21	3 300 000.00	3 350 034.60	0.46
EUR SKY PLC-REG-S 1.50000% 14-15.09.21	3 400 000.00	3 500 572.00	0.48
EUR SOCIETE GENERALE 2.25000% 13-23.01.20	1 600 000.00	1 642 881.44	0.22
EUR SOCIETE GENERALE 4.75000% 11-02.03.21	3 000 000.00	3 309 484.80	0.45
EUR SOCIETE GENERALE-REG-S 0.25000% 18-18.01.22	4 900 000.00	4 869 326.00	0.67
EUR SOCIETE GENERALE-REG-S 0.75000% 15-25.11.20	1 000 000.00	1 013 815.90	0.14
EUR SOCIETE GENERALE-REG-S 0.75000% 16-19.02.21	3 700 000.00	3 752 109.69	0.51
EUR STE AUTOROUTES PARIS RHIN RHONE-REG-S 1.12500% 14-15.01.21	5 000 000.00	5 095 540.50	0.70
EUR SWEDBANK AB-REG-S 0.62500% 15-04.01.21	1 000 000.00	1 009 989.90	0.14
EUR TELEFONICA EMISIONES SA 4.71000% 12-20.01.20	6 500 000.00	6 841 250.00	0.93
EUR TELEFONICA EMISIONES SAU 2.73600% 13-29.05.19	500 000.00	506 842.00	0.07
EUR TELEFONICA EMISIONES SAU-REG-S 0.31800% 16-17.10.20	2 100 000.00	2 106 249.60	0.29
EUR TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 2.12500% 13-19.11.21	3 500 000.00	3 708 558.00	0.51
EUR UBS AG LONDON-REG-S 1.25000% 14-03.09.21	800 000.00	821 625.60	0.11
EUR UBS AG LONDON-REG-S 1.12500% 15-30.06.20	3 000 000.00	3 051 248.70	0.42
EUR UBS AG LONDON-REG-S 0.12500% 17-05.11.21	4 100 000.00	4 074 927.23	0.56
EUR UBS AG LONDON-REG-S 0.25000% 18-10.01.22	2 200 000.00	2 188 181.47	0.30
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 0.12500% 18-14.05.21	1 000 000.00	999 351.34	0.14
EUR VEOLIA ENVIRONNEMENT 4.24700% 10-06.01.21	3 700 000.00	4 013 399.25	0.55
EUR VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG-REG-S 0.37500% 18-12.04.21	3 800 000.00	3 762 760.00	0.51
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 2.00000% 13-26.03.21	6 700 000.00	6 896 430.60	0.94
EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S 1.62500% 15-15.12.20	9 700 000.00	9 960 930.00	1.36
EUR WJERTH FINANCE INTERNATIONAL BV 1.75000% 13-21.05.20	2 100 000.00	2 155 608.00	0.29
Total EUR		537 845 741.49	73.49
Total Medium-Term Notes, fester Zins		537 845 741.49	73.49

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Medium-Term Notes, Nullcoupon			
EUR			
EUR CIE DE SAINT-GOBAIN-REG-S 0.00000% 16-27.03.20	1 600 000.00	1 596 936.74	0.22
EUR DIAGEO FINANCE PLC-REG-S 0.00000% 17-17.11.20	3 300 000.00	3 296 310.60	0.45
EUR HENKEL AG & CO KGAA-REG-S 0.00000% 16-13.09.21	2 800 000.00	2 794 960.00	0.38
Total EUR		7 688 207.34	1.05
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		7 688 207.34	1.05
Medium-Term Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB 2.875%/VAR 15-30.06.25	600 000.00	618 637.02	0.08
EUR ALLIANZ FINANCE II-SUB 5.750%/3M EURIBOR+334.9BP 11-08.07.41	6 800 000.00	7 558 801.12	1.03
EUR BAYER AG-REG-S-SUB 3.000%/VAR 14-01.07.75	4 100 000.00	4 091 062.00	0.56
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 14-20.03.26	1 000 000.00	1 034 400.00	0.14
EUR DANONE SA-REG-S-SUB 1.750%/VAR 17-PRP	2 600 000.00	2 450 500.00	0.34
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.250%/VAR 13-PRP	1 900 000.00	1 957 798.00	0.27
EUR ENBW ENERGIE BADEN-WUERTT-REG-S-SUB 3.625%/VAR 14-02.04.76	2 500 000.00	2 579 525.00	0.35
EUR HSBC HOLDINGS PLC-SUB 3.375%/VAR 13-10.01.24	2 100 000.00	2 106 791.40	0.29
EUR ING BANK NV-SUB 3.625%/VAR 14-25.02.26	1 500 000.00	1 587 233.25	0.22
EUR NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S-SUB 2.000%/VAR 14-12.11.24	600 000.00	607 410.24	0.08
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S-SUB 1.000%/VAR 16-07.09.26	4 600 000.00	4 569 840.75	0.62
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-SUB 2.500%/VAR 14-28.05.26	1 000 000.00	1 034 928.00	0.14
EUR STANDARD CHARTERED-SUB 4.000%/VAR 13-21.10.25	2 000 000.00	2 094 368.00	0.29
EUR TOTAL SA-REG-S-SUB 2.250%/VAR 15-PRP	9 100 000.00	9 156 875.00	1.25
Total EUR		41 448 169.78	5.66
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		41 448 169.78	5.66
Anleihen, fester Zins			
EUR			
EUR ABBVIE INC 0.37500% 16-18.11.19	5 200 000.00	5 217 225.52	0.71
EUR ALLERGAN FUNDING SCS 0.50000% 17-01.06.21	2 500 000.00	2 495 326.15	0.34
EUR AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.00000% 12-12.07.21	2 100 000.00	2 257 857.00	0.31
EUR AMGEN INC-REG-S 2.12500% 12-13.09.19	3 300 000.00	3 356 232.00	0.46
EUR AT&T INC 2.65000% 13-17.12.21	7 200 000.00	7 641 727.20	1.04
EUR BAYER CAPITAL CORP BV-REG-S 0.62500% 18-15.12.22	4 600 000.00	4 598 494.69	0.63
EUR BHARTI AIRTEL INTL NETHERLANDS BV-REG-S 4.00000% 13-10.12.18	4 000 000.00	3 998 100.00	0.55
EUR COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC-REG-S 0.75000% 16-24.02.22	3 100 000.00	3 135 313.65	0.43
EUR CREDIT SUISSE LONDON BRANCH-REG-S 1.37500% 14-29.11.19	3 000 000.00	3 043 766.70	0.42
EUR CREDIT SUISSE LONDON BRANCH-REG-S 1.12500% 15-15.09.20	3 600 000.00	3 669 989.04	0.50
EUR INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.87500% 13-06.11.20	2 500 000.00	2 589 675.25	0.35
EUR MYLAN NV-REG-S 1.25000% 16-23.11.20	3 200 000.00	3 242 508.16	0.44
EUR PERNOD RICARD SA-REG-S 2.00000% 14-22.06.20	4 200 000.00	4 328 478.00	0.59
EUR PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.75000% 13-19.03.20	5 200 000.00	5 304 780.00	0.72
EUR SUMITOMO MITSUI BANKING CORP-REG-S 2.25000% 13-16.12.20	2 600 000.00	2 714 909.60	0.37
EUR TELSTRA CORP LTD 3.62500% 10-15.03.21	800 000.00	863 980.80	0.12
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 2.00000% 13-14.01.20	1 000 000.00	1 018 762.20	0.14
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 0.50000% 17-30.03.21	5 500 000.00	5 468 199.00	0.75
Total EUR		64 945 324.96	8.87
Total Anleihen, fester Zins		64 945 324.96	8.87
Anleihen, variabler Zins			
EUR			
EUR AXA SA-SUB 5.250%/3MO EURIBOR+305BP 10-16.04.40	5 600 000.00	5 913 517.12	0.81
EUR BHP BILLITON FINANCE LTD-REG-S-SUB 4.750%/VAR 15-22.04.76	5 800 000.00	6 177 812.00	0.84
EUR BPCE SA-REG-S-SUB 2.750%/VAR 14-08.07.26	2 700 000.00	2 791 881.00	0.38
EUR ENGIE SA-REG-S-SUB 3.000%/VAR 14-PRP	2 100 000.00	2 110 710.00	0.29
EUR ENGIE SA-REG-S-SUB 4.750%/VAR 13-PRP	2 700 000.00	2 872 152.00	0.39
EUR MERCK KGAA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 14-12.12.74	3 800 000.00	3 847 500.00	0.53
EUR ORANGE SA-REG-S-SUB 4.250%/VAR 14-PRP	6 900 000.00	7 099 410.00	0.97
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB 2.500%/VAR 14-26.05.26	2 700 000.00	2 798 631.00	0.38
EUR SSE PLC-REG-S-SUB 2.375%/VAR 15-PRP	1 500 000.00	1 463 280.90	0.20
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-SUB 2.65600%/FLR 14-15.01.24	3 500 000.00	3 510 080.00	0.48
EUR UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND AG-REG-S-SUB 5.750%/VAR 15-PRP	1 200 000.00	1 285 322.40	0.18
EUR VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV-SUB 3.750%/VAR 14-PRP	6 400 000.00	6 494 848.00	0.89
Total EUR		46 365 144.42	6.34
Total Anleihen, variabler Zins		46 365 144.42	6.34
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		708 540 562.08	96.80
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Medium-Term Notes, fester Zins			
EUR			
EUR BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 4.00000% 10-07.07.20	4 600 000.00	4 872 435.00	0.67
EUR CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.87500% 15-19.01.22	4 400 000.00	4 466 466.40	0.61
EUR PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.87500% 14-03.03.21	1 000 000.00	1 031 980.50	0.14
Total EUR		10 370 881.90	1.42
Total Medium-Term Notes, fester Zins		10 370 881.90	1.42
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		10 370 881.90	1.42
Total des Wertpapierbestandes		718 911 443.98	98.22

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

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

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

CHF	209 810 400.00	EUR	184 175 556.78	3.12.2018	1 248 921.44	0.17
USD	15 120 700.00	EUR	13 275 044.07	3.12.2018	79 515.44	0.01
EUR	46 505.75	USD	53 000.00	3.12.2018	-303.70	0.00
USD	148 200.00	EUR	130 685.18	3.12.2018	204.64	0.00
EUR	49 216.03	USD	56 300.00	3.12.2018	-507.97	0.00
EUR	388 753.50	CHF	444 900.00	3.12.2018	-4 436.50	0.00
EUR	143 497.12	USD	162 400.00	3.12.2018	65.90	0.00
USD	44 800.00	EUR	39 237.60	3.12.2018	329.63	0.00
EUR	93 423.45	USD	105 800.00	3.12.2018	-18.81	0.00
CHF	209 365 500.00	EUR	185 352 688.50	9.1.2019	-213 798.19	-0.03
USD	14 936 200.00	EUR	13 092 788.99	3.1.2019	54 954.18	0.01
EUR	2 038 804.10	CHF	2 309 700.00	9.1.2019	-3 630.28	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					1 161 295.78	0.16
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					3 791 649.25	0.52
Andere Aktiva und Passiva					8 051 906.62	1.10
Total des Nettovermögens					731 916 295.63	100.00

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2018	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in USD		1 021 155 145.74	968 539 653.53	839 485 527.25
Klasse F-acc	LU0396352246			
Aktien im Umlauf		526 900.0000	557 021.0000	22 468.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.39	103.72	103.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		104.39	103.72	103.20
Klasse (CHF hedged) F-acc²	LU1289971720			
Aktien im Umlauf		251 639.0000	288 741.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		98.59	99.48	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		98.59	99.48	-
Klasse (EUR hedged) F-acc³	LU1717044058			
Aktien im Umlauf		364 630.0000	348 641.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		98.07	98.73	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		98.07	98.73	-
Klasse (GBP hedged) F-acc⁴	LU1423719100			
Aktien im Umlauf		-	-	84 378.5400
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		-	-	100.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		-	-	100.39
Klasse I-A1-acc	LU0849031678			
Aktien im Umlauf		121 371.4960	129 755.2880	96 598.6990
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		107.35	106.74	106.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		107.35	106.74	106.35
Klasse I-A2-acc	LU0838529096			
Aktien im Umlauf		149 092.7680	149 092.7680	149 278.8670
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		107.92	107.27	106.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		107.92	107.27	106.82
Klasse I-B-acc	LU0396353483			
Aktien im Umlauf		476 696.5490	612 746.7590	757 247.3630
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		106.54	105.72	104.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		106.54	105.72	104.89
Klasse (EUR hedged) I-B-acc	LU1323607827			
Aktien im Umlauf		774 879.4070	691 230.8410	881 438.5910
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.69	100.22	101.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		99.69	100.22	101.77
Klasse I-X-acc	LU0396353640			
Aktien im Umlauf		294 977.4180	240 116.1400	456 743.8950
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		107.00	106.14	105.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		107.00	106.14	105.24
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	LU0920821211			
Aktien im Umlauf		2 716 536.7740	2 810 237.0700	2 547 478.7960
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		99.81	100.55	102.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		99.81	100.55	102.36
Klasse (EUR hedged) I-X-acc⁵	LU1632887292			
Aktien im Umlauf		803 817.4340	633 347.9300	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		97.92	98.41	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		97.92	98.41	-
Klasse (EUR hedged) I-X-UKdist⁶	LU1885553575			
Aktien im Umlauf		674 800.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.81	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		99.81	-	-
Klasse K-X-acc	LU1564462387			
Aktien im Umlauf		136 879.8750	136 879.8750	221 416.1620
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.46	101.66	100.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		102.46	101.66	100.83
Klasse (EUR hedged) K-X-acc⁷	LU1620846318			
Aktien im Umlauf		53 921.9480	23 449.6280	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		98.03	98.54	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		98.03	98.54	-
Klasse P-acc	LU0151774972			
Aktien im Umlauf		381 305.9260	407 316.9080	670 800.0170
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		137.13	136.66	136.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		137.13	136.66	136.80

	ISIN	30.11.2018	31.5.2018	31.5.2017
Klasse Q-acc	LU0396352592			
Aktien im Umlauf		189 068.7190	268 556.8580	200 595.8620
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		109.56	108.97	108.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		109.56	108.97	108.65
Klasse U-X-acc	LU0396353996			
Aktien im Umlauf		16 171.0000	17 566.0000	16 485.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 253.81	10 171.14	10 085.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		10 253.81	10 171.14	10 085.75
Klasse U-X-UKdist-mdist⁸	LU1839734792			
Aktien im Umlauf		640.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		9 977.90	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		9 977.90	-	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Für die Periode vom 21.9.2015 bis zum 11.8.2016 war die Aktienklasse (CHF hedged) F-acc im Umlauf - reaktiviert 23.2.2018

³ Erste NAV 27.11.2017

⁴ Für die Periode vom 15.6.2016 bis zum 9.10.2017 war die Aktienklasse (GBP hedged) F-acc im Umlauf

⁵ Erste NAV 19.6.2017

⁶ Erste NAV 9.10.2018

⁷ Erste NAV 2.6.2017

⁸ Erste NAV 9.7.2018

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	48.90
Frankreich	7.10
Grossbritannien	7.05
Niederlande	5.47
Australien	5.26
Irland	2.73
Schweiz	2.44
Luxemburg	2.30
Schweden	2.15
Hongkong	1.64
Guernsey	1.53
Japan	1.48
Kanada	1.39
Britische Jungferninseln	1.24
Cayman-Inseln	1.24
Dänemark	1.01
Deutschland	0.96
Mexiko	0.94
Spanien	0.75
Vereinigte Arabische Emirate	0.59
Singapur	0.59
Finnland	0.53
China	0.48
Norwegen	0.48
Südkorea	0.46
Kolumbien	0.28
Katar	0.14
Jersey	0.12
Bermuda	0.08
Total	99.33

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	39.24
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	28.10
Telekommunikation	5.43
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	3.47
Computer & Netzwerkausrüster	3.18
Erdöl	2.73
Tabak & alkoholische Getränke	2.18
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.18
Versicherungen	2.14
Internet, Software & IT-Dienste	1.97
Anlagefonds	1.96
Detailhandel, Warenhäuser	1.16
Fahrzeuge	0.97
Baugewerbe & Baumaterial	0.86
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.74
Elektrische Geräte & Komponenten	0.60
Diverse Dienstleistungen	0.58
Verkehr & Transport	0.49
Bergbau, Kohle & Stahl	0.32
Supranationale Organisationen	0.28
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.20
Biotechnologie	0.19
Länder- & Zentralregierungen	0.14
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.12
Elektronik & Halbleiter	0.10
Total	99.33

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	30.11.2018
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 037 199 005.50
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-22 890 812.54
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 014 308 192.96
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	4 830 569.76
Andere liquide Mittel (Margins)	560 344.00
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	3 928 330.56
Forderungen aus Zeichnungen	181 869.68
Zinsforderungen aus Wertpapieren	8 570 265.31
Forderungen aus Dividenden	17 000.00
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 166.40
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-4 451 951.96
Total Aktiva	1 027 943 453.91
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-1.61
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-5 988 929.30
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-673 002.39
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-49 680.02
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-26 069.22
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-50 625.63
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-126 374.87
Total Passiva	-6 788 308.17
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 021 155 145.74

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2018-30.11.2018
Zinsertrag auf liquide Mittel	33 575.01
Zinsen auf Wertpapiere	14 800 687.83
Dividenden	117 572.37
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)	104 972.91
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	55 610.45
Total Erträge	15 112 418.57
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-631 066.32
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-67 237.22
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13)	-41 989.16
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-76 986.25
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1.61
Total Aufwendungen	-817 280.56
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	14 295 138.01
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-2 121 067.40
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-587 781.91
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-21 496 815.93
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	3 677 677.73
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-20 527 987.51
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-6 232 849.50
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-4 557 356.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	27 739.52
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-2 201 306.79
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-6 730 923.27
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-12 963 772.77

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2018-30.11.2018
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	968 539 653.53
Zeichnungen	175 924 587.12
Rücknahmen	-110 279 012.82
Total Mittelzufluss (-abfluss)	65 645 574.30
Ausbezahlte Dividende	-66 309.32
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	14 295 138.01
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-20 527 987.51
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-6 730 923.27
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-12 963 772.77
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 021 155 145.74

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-30.11.2018
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	557 021.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	25 986.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-56 107.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	526 900.0000
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	288 741.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	14 653.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-51 755.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	251 639.0000
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	348 641.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	92 589.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-76 600.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	364 630.0000
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	129 755.2880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 383.7920
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	121 371.4960
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	149 092.7680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	149 092.7680
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	612 746.7590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	22 632.6460
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-158 682.8560
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	476 696.5490
Klasse	(EUR hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	691 230.8410
Anzahl der ausgegebenen Aktien	176 757.9360
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-93 109.3700
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	774 879.4070
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	240 116.1400
Anzahl der ausgegebenen Aktien	57 618.2890
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 757.0110
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	294 977.4180
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 810 237.0700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	80 644.9890
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-174 345.2850
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 716 536.7740
Klasse	(EUR hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	633 347.9300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	216 615.0110
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-46 145.5070
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	803 817.4340
Klasse	(EUR hedged) I-X-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	680 000.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 200.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	674 800.0000
Klasse	K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	136 879.8750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	136 879.8750

Klasse	(EUR hedged) K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	23 449.6280
Anzahl der ausgegebenen Aktien	30 472.3200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	53 921.9480
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	407 316.9080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	22 267.0670
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-48 278.0490
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	381 305.9260
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	268 556.8580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	62 912.5900
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-142 400.7290
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	189 068.7190
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	17 566.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	130.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 525.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	16 171.0000
Klasse	U-X-UKdist-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	692.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-52.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	640.0000

Monatliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond SICAV				
– Short Term USD Corporates (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
U-X-UKdist-mdist	16.8.2018	21.8.2018	USD	20.94
U-X-UKdist-mdist	17.9.2018	20.9.2018	USD	25.66
U-X-UKdist-mdist	15.10.2018	18.10.2018	USD	23.41
U-X-UKdist-mdist	15.11.2018	20.11.2018	USD	27.91

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
USD			
USD A.P. MOELLER-MAERSK-REG-S 2.55000% 14-22.09.19	5 000 000.00	4 980 250.45	0.49
USD ABBVIE INC 2.50000% 15-14.05.20	9 774 000.00	9 622 796.22	0.94
USD ABN AMRO BANK NV-REG-S 2.45000% 15-04.06.20	3 000 000.00	2 954 274.87	0.29
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 2.50000% 15-28.11.19	6 000 000.00	5 956 038.00	0.58
USD ALLERGAN FUNDING SCS 3.00000% 15-12.03.20	9 500 000.00	9 438 021.91	0.92
USD ALTRIA GROUP INC 4.75000% 11-05.05.21	2 000 000.00	2 040 203.40	0.20
USD AMERICA MOVIL SAB DE CV 5.00000% 10-30.03.20	5 560 000.00	5 641 620.80	0.55
USD AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 2.30000% 14-16.07.19	1 170 000.00	1 163 173.68	0.11
USD ANADARKO PETROLEUM CORP 8.70000% 09-15.03.19	2 000 000.00	2 031 121.40	0.20
USD ANADARKO PETROLEUM CORP 4.85000% 16-15.03.21	4 000 000.00	4 082 152.00	0.40
USD ANHEUSER-BUSCH INBEV FINANCE INC 2.65000% 16-01.02.21	3 120 000.00	3 056 814.45	0.30
USD APPLE INC 2.25000% 16-23.02.21	20 480 000.00	20 074 117.11	1.97
USD AT&T INC 3.20000% 17-01.03.22	10 000 000.00	9 805 706.50	0.96
USD AT&T INC 5.20000% 16-15.03.20	6 560 000.00	6 707 732.51	0.66
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GRP/NY 2.25000% 14-13.06.19	780 000.00	776 474.40	0.08
USD BARCLAYS BANK PLC 5.12500% 10-08.01.20	5 000 000.00	5 082 275.00	0.50
USD BARCLAYS PLC 2.75000% 14-08.11.19	2 885 000.00	2 855 509.16	0.28
USD BARCLAYS PLC 3.20000% 16-10.08.21	17 627 000.00	17 093 633.77	1.67
USD BAT CAPITAL CORP 2.29700% 18-14.08.20	11 117 000.00	10 813 102.58	1.06
USD BAYER US FINANCE II LLC-REG-S 3.50000% 18-25.06.21	5 000 000.00	4 948 484.15	0.48
USD BIOGEN INC 2.90000% 15-15.09.20	1 950 000.00	1 927 367.66	0.19
USD BMW US CAPITAL LLC-REG-S 2.15000% 17-06.04.20	2 000 000.00	1 971 411.02	0.19
USD BP CAPITAL MARKETS PLC 2.75000% 13-10.05.23	5 000 000.00	4 788 620.86	0.47
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 1.60000% 16-06.09.19	3 000 000.00	2 965 434.00	0.29
USD CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 2.95000% 17-15.01.23	4 700 000.00	4 490 680.66	0.44
USD CCO LLC/CAPITAL 3.57900% 16-23.07.20	5 193 000.00	5 169 264.97	0.51
USD CITIGROUP INC 2.45000% 17-10.01.20	27 518 000.00	27 225 922.85	2.67
USD CITIGROUP INC 2.90000% 16-08.12.21	7 330 000.00	7 126 423.11	0.70
USD CITIGROUP INC 5.37500% 10-09.08.20	2 000 000.00	2 058 961.40	0.20
USD CNOOC CURTIS FUNDING NO.1 PTY LTD-REG-S 4.50000% 13-03.10.23	2 000 000.00	2 028 170.00	0.20
USD CNOOC FINANCE 2015 AUSTRALIA PTY LTD 2.62500% 15-05.05.20	8 834 000.00	8 711 394.68	0.85
USD COMCAST CORP 2.75000% 16-01.03.23	1 505 000.00	1 505 096.15	0.15
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 2.25000% 17-10.03.20	14 000 000.00	13 806 520.00	1.35
USD CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 2.12500% 16-27.09.21	3 000 000.00	2 888 970.00	0.28
USD CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY 2.75000% 16-26.03.20	10 000 000.00	9 876 386.60	0.97
USD CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY 3.12500% 16-10.12.20	5 820 000.00	5 737 414.20	0.56
USD CVS HEALTH CORP 2.25000% 13-05.12.18	2 730 000.00	2 729 953.15	0.27
USD CVS HEALTH CORP 2.25000% 14-12.08.19	6 421 000.00	6 377 523.09	0.62
USD DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC-REG-S 2.70000% 15-03.08.20	4 220 000.00	4 156 971.26	0.41
USD DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC-REG-S 1.75000% 16-30.10.19	925 000.00	910 320.22	0.09
USD DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-REG-S 2.22500% 17-17.01.20	5 000 000.00	4 939 632.45	0.48
USD EDP FINANCE BV-REG-S 4.90000% 09-01.10.19	912 000.00	920 153.28	0.09
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 2.87500% 17-25.05.22	5 000 000.00	4 669 453.20	0.46
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.20000% 15-15.01.21	7 787 000.00	7 528 565.04	0.74
USD GAZ CAPITAL SA-REG-S LPN 5.99900% 11-23.01.21	5 000 000.00	5 136 000.00	0.50
USD GE CAPITAL INTL FUNDING CO 2.34200% 16-15.11.20	3 338 000.00	3 174 446.91	0.31
USD GENERAL ELECTRIC CO 2.50000% 14-28.03.20	1 000 000.00	966 987.15	0.09
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 2.40000% 16-09.05.19	6 943 000.00	6 912 657.98	0.68
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.15000% 17-30.06.22	6 000 000.00	5 692 517.64	0.56
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 3.55000% 18-09.04.21	5 000 000.00	4 913 060.95	0.48
USD GLENCORE FUNDING LLC-REG-S 2.50000% 13-15.01.19	1 285 000.00	1 282 430.00	0.13
USD GLENCORE FUNDING LLC-REG-S 3.12500% 14-29.04.19	2 000 000.00	1 997 832.00	0.20
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 7.50000% 09-15.02.19	5 273 000.00	5 318 114.73	0.52
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 5.37500% 10-15.03.20	3 000 000.00	3 068 323.80	0.30
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 5.25000% 11-27.07.21	7 815 000.00	8 065 276.94	0.79
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.00000% 16-25.04.19	2 390 000.00	2 380 015.44	0.23
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.87500% 16-25.02.21	4 170 000.00	4 089 645.77	0.40
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.30000% 16-13.12.19	7 500 000.00	7 420 363.34	0.73
USD HSBC USA INC 2.37500% 14-13.11.19	1 170 000.00	1 160 562.13	0.11
USD HUTCHISON WHAMPOA INTL LTD-REG-S 5.75000% 09-11.09.19	8 000 000.00	8 154 581.60	0.80
USD HYUNDAI CAPITAL INC-REG-S 2.55000% 14-06.02.19	3 923 000.00	3 918 482.90	0.38
USD HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 2.62500% 15-29.09.20	1 780 000.00	1 740 064.28	0.17
USD IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 2.95000% 15-21.07.20	3 510 000.00	3 452 951.58	0.34
USD ING BANK NV-REG-S 2.75000% 16-22.03.21	6 200 000.00	6 091 025.51	0.60
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 2.25000% 16-19.02.21	5 475 000.00	5 337 427.43	0.52
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.25000% 15-23.01.20	15 000 000.00	14 819 141.70	1.45
USD JUNIPER NETWORKS INC 3.30000% 15-15.06.20	4 025 000.00	4 016 570.44	0.39
USD JUNIPER NETWORKS INC 3.12500% 16-26.02.19	975 000.00	975 239.65	0.10
USD KINDER MORGAN INC 3.05000% 14-01.12.19	3 780 000.00	3 752 384.57	0.37
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 2.75000% 14-23.01.19	3 000 000.00	2 998 063.80	0.29
USD KROGER CO 2.00000% 16-15.01.19	3 302 000.00	3 296 986.31	0.32
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.05000% 18-16.08.23	4 000 000.00	3 901 235.12	0.38
USD MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 6.00000% 10-14.01.20	1 170 000.00	1 198 384.20	0.12
USD MARSH & MCLENNAN COS INC 2.35000% 15-06.03.20	5 730 000.00	5 656 910.70	0.55
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 2.05000% 17-12.06.20	3 550 000.00	3 481 553.76	0.34
USD MICROSOFT CORP 2.37500% 15-12.02.22	20 650 000.00	20 128 003.11	1.97
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 2.19000% 16-13.09.21	6 049 000.00	5 821 557.60	0.57
USD MIZUHO FINANCIAL GROUP INC-REG-S 2.63200% 16-12.04.21	4 000 000.00	3 907 240.00	0.38
USD MOLSON COORS BREWING CO 2.10000% 16-15.07.21	5 000 000.00	4 790 605.10	0.47
USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 2.00000% 16-13.04.21	1 975 000.00	1 915 124.32	0.19
USD NOBLE ENERGY INC 4.15000% 11-15.12.21	3 710 000.00	3 706 648.87	0.36
USD NORDEA BANK ABP-REG-S 4.87500% 11-14.01.21	1 560 000.00	1 600 937.05	0.16
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 4.40000% 10-24.04.20	2 000 000.00	2 033 500.60	0.20
USD ORANGE SA 1.62500% 16-03.11.19	5 000 000.00	4 921 331.95	0.48
USD ORANGE SA 2.75000% 14-06.02.19	11 468 000.00	11 458 594.40	1.12
USD PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.37500% 16-25.02.19	780 000.00	776 612.04	0.08
USD PRUDENTIAL FINANCIAL INC 7.37500% 09-15.06.19	2 000 000.00	2 042 838.40	0.20
USD QATAR, STATE OF-REG-S 2.37500% 16-02.06.21	1 500 000.00	1 455 000.00	0.14

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD REYNOLDS AMERICAN INC 3.25000% 15-12.06.20	1 635 000.00	1 619 659.94	0.16
USD ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 3.87500% 16-12.09.23	10 000 000.00	9 458 127.00	0.93
USD SANTANDER UK GROUP HOLD PLC 2.87500% 15-16.10.20	3 000 000.00	2 952 171.12	0.29
USD SANTANDER UK PLC 2.35000% 14-10.09.19	3 179 000.00	3 159 417.08	0.31
USD SB CAPITAL SA FOR SBERBANK-REG-S LPN 5.18000% 12-28.06.19	7 200 000.00	7 200 000.00	0.71
USD SCENTRE GROUP TRUST 1/2-REG-S 2.37500% 15-28.04.21	1 170 000.00	1 132 092.00	0.11
USD SCHLUMBERGER INVESTMENT SA-REG-S 3.30000% 11-14.09.21	1 755 000.00	1 749 601.08	0.17
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.25000% 15-10.11.20	12 150 000.00	11 924 620.29	1.17
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 1.37500% 16-10.05.19	5 000 000.00	4 964 280.55	0.49
USD SHERWIN-WILLIAMS CO 2.25000% 17-15.05.20	7 000 000.00	6 857 455.71	0.67
USD SHERWIN-WILLIAMS CO 2.75000% 17-01.06.22	2 000 000.00	1 917 525.98	0.19
USD SHIRE ACQUISITIONS INVT IRELAND DAC 2.40000% 16-23.09.21	4 952 000.00	4 746 462.19	0.46
USD SINOPEC GROUP OVERSEAS DEV LD-144A 3.75000% 18-12.09.23	5 000 000.00	4 941 063.50	0.48
USD SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOP-REG-S 2.75000% 14-10.04.19	5 700 000.00	5 687 808.28	0.56
USD SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 2.30000% 17-11.03.20	1 000 000.00	986 058.47	0.10
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 2.40000% 14-08.09.19	1 900 000.00	1 885 264.05	0.18
USD TELEFONICA EMISIONES SAU 5.46200% 11-16.02.21	1 500 000.00	1 551 897.15	0.15
USD TELEFONICA EMISIONES SA 4.57000% 13-27.04.23	4 000 000.00	4 078 978.80	0.40
USD TOTAL CAPITAL 4.45000% 10-24.06.20	1 755 000.00	1 786 026.29	0.18
USD TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 2.10000% 14-19.06.19	5 255 000.00	5 230 024.98	0.51
USD UBS GROUP FUNDING SWISS AG-REG-S 3.00000% 16-15.04.21	4 170 000.00	4 096 695.07	0.40
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.94600% 17-15.03.22	8 000 000.00	7 843 808.24	0.77
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.37600% 18-15.02.25	1 406 000.00	1 353 369.80	0.13
USD VOLKSWAGEN GROUP OF AMERICA FIN-REG-S 2.12500% 14-23.05.19	4 780 000.00	4 752 705.24	0.47
USD VOLKSWAGEN GROUP OF AMERICA FIN-REG-S 2.45000% 14-20.11.19	3 782 000.00	3 748 240.92	0.37
USD VOLKSWAGEN GRP OF AMERICA FINANCE-REG-S 3.87500% 18-13.11.20	5 000 000.00	5 002 246.00	0.49
USD WESTPAC BANKING CORP 2.30000% 15-26.05.20	2 000 000.00	1 968 820.00	0.19
USD ZOETIS INC 3.45000% 15-13.11.20	1 248 000.00	1 247 817.24	0.12
Total USD		576 403 580.95	56.45
Total Notes, fester Zins		576 403 580.95	56.45
Notes, variabler Zins			
USD			
USD GENERAL ELECTRIC CO 3M LIBOR+41BP 14-28.03.20	1 170 000.00	1 135 719.00	0.11
USD RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB 11.00000%/VAR 09-PRP	1 755 000.00	1 825 200.00	0.18
Total USD		2 960 919.00	0.29
Total Notes, variabler Zins		2 960 919.00	0.29
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD AIA GROUP LTD-REG-S 2.25000% 14-11.03.19	8 600 000.00	8 575 662.00	0.84
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GRP/NY 2.70000% 15-16.11.20	3 800 000.00	3 742 240.00	0.37
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GRP/NY 2.30000% 16-01.06.21	6 000 000.00	5 817 120.00	0.57
USD BANK OF AMERICA CORP 2.25000% 15-21.04.20	2 000 000.00	1 968 675.98	0.19
USD BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 2.75000% 15-15.10.20	6 266 000.00	6 164 615.11	0.60
USD BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 2.00000% 16-12.04.19	1 554 000.00	1 547 719.62	0.15
USD BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 2.70000% 17-20.07.22	4 400 000.00	4 229 621.31	0.41
USD BMW US CAPITAL LLC-REG-S 2.25000% 14-27.01.20	3 000 000.00	2 965 320.00	0.29
USD CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 3.37500% 17-10.01.22	5 000 000.00	4 871 615.31	0.48
USD CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 2.75000% 15-10.06.20	7 000 000.00	6 909 563.92	0.68
USD CREDIT SUISSE NEW YORK 2.30000% 14-28.05.19	2 000 000.00	1 992 699.06	0.20
USD DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC-REG-S 2.12500% 16-06.04.20	4 950 000.00	4 860 603.00	0.48
USD DANSKE BANK AS-REG-S 2.80000% 16-10.03.21	5 483 000.00	5 337 919.33	0.52
USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 2.24600% 14-16.07.19	6 000 000.00	5 966 160.00	0.58
USD EXIMCH/ AVI FUNDING CO LTD-REG-S 3.80000% 15-16.09.25	360 000.00	350 890.20	0.03
USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA-REG-S 2.55000% 17-03.04.20	3 800 000.00	3 735 423.26	0.37
USD ING BANK NV-REG-S 2.70000% 15-17.08.20	3 800 000.00	3 748 568.94	0.37
USD IPIC GMTN LTD-REG-S 5.00000% 10-15.11.20	4 000 000.00	4 109 000.00	0.40
USD MACQUARIE BANK LTD-REG-S 2.60000% 14-24.06.19	6 434 000.00	6 409 679.48	0.63
USD MORGAN STANLEY 2.37500% 14-23.07.19	5 021 000.00	4 993 248.43	0.49
USD MORGAN STANLEY 3.12500% 18-23.01.23	9 000 000.00	8 704 683.72	0.85
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 2.25000% 14-01.07.19	975 000.00	970 520.85	0.10
USD NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP-REG-S 2.00000% 16-08.03.19	2 255 000.00	2 248 630.19	0.22
USD NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP-REG-S 1.55000% 16-13.09.19	1 560 000.00	1 538 674.68	0.15
USD ROYAL BANK OF CANADA 2.15000% 14-15.03.19	1 170 000.00	1 167 678.52	0.11
USD SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 2.45000% 15-27.05.20	2 613 000.00	2 575 456.41	0.25
USD SOCIETE GENERALE-REG-S 3.25000% 17-12.01.22	3 000 000.00	2 923 252.53	0.29
USD STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 2.25000% 17-04.05.20	7 100 000.00	6 971 419.00	0.68
USD SVENSKA HANDELSBANKEN AB 2.45000% 16-30.03.21	6 715 000.00	6 548 420.13	0.64
Total USD		121 945 080.98	11.94
Total Medium-Term Notes, fester Zins		121 945 080.98	11.94
Medium-Term Notes, variabler Zins			
USD			
USD BANK OF AMERICA CORP 3M LIBOR+66BP 17-21.07.21	4 000 000.00	3 998 308.00	0.39
USD SVENSKA HANDELSBANKEN AB 3M LIBOR+49BP 16-06.09.19	1 697 000.00	1 699 019.09	0.17
Total USD		5 697 327.09	0.56
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		5 697 327.09	0.56
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD ALTRIA GROUP INC 9.25000% 09-06.08.19	2 450 000.00	2 552 190.72	0.25
USD BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.16100% 16-17.03.21	3 670 000.00	3 643 017.53	0.36
USD DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE-REG-S 1.87500% 16-15.09.21	2 340 000.00	2 259 737.83	0.22
USD HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 4.87500% 11-15.07.21	1 170 000.00	1 212 144.10	0.12
USD MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 3.00000% 13-03.12.18	3 000 000.00	3 000 000.00	0.29
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 2.66500% 17-25.07.22	2 500 000.00	2 411 075.00	0.24

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD MORGAN STANLEY 5.50000% 10-24.07.20	3 250 000.00	3 344 789.83	0.33
USD PETROLEOS MEXICANOS 5.50000% 10-21.01.21	4 000 000.00	3 976 000.00	0.39
USD REYNOLDS AMERICAN INC 4.00000% 15-12.06.22	5 000 000.00	4 949 567.85	0.48
USD SANTANDER HOLDINGS USA INC 3.70000% 18-28.03.22	4 000 000.00	3 904 829.68	0.38
USD STADSHYPOTEK AB-REG-S 1.87500% 12-02.10.19	3 000 000.00	2 973 995.07	0.29
USD SUMITOMO MITSUI BANKING CORP 2.45000% 15-16.01.20	3 000 000.00	2 967 690.00	0.29
USD SWEDBANK HYPOTEK AB-REG-S 2.00000% 15-12.05.20	2 750 000.00	2 704 934.84	0.27
USD UBS AG-REG-S-SUB 5.12500% 14-15.05.24	2 000 000.00	1 962 500.00	0.19
USD UBS GROUP FUNDING SWISS AG-REG-S 2.95000% 15-24.09.20	17 096 000.00	16 898 446.49	1.65
Total USD		58 760 918.94	5.75

Total Anleihen, fester Zins **58 760 918.94** **5.75**

Anleihen, variabler Zins

USD

USD FIRST ABU DHABI BANK PISC-REG-S-SUB 5.250%/VAR 15-PRP	4 000 000.00	3 980 000.00	0.39
USD NBK TIER 1 FINANCING LTD-REG-S-SUB 5.750%/VAR 15-PRP	2 000 000.00	2 010 000.00	0.20
Total USD		5 990 000.00	0.59

Total Anleihen, variabler Zins **5 990 000.00** **0.59**

**Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse
gehandelt werden** **771 757 826.96** **75.58**

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

Asset Backed Securities, fester Zins

USD

USD CAPITAL AUTO RECEIVABLES ASSET TRU-144A 3.69000% 18-20.12.23	2 500 000.00	2 504 619.25	0.24
USD DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 4.09000% 18-15.01.26	5 000 000.00	4 982 296.50	0.49
Total USD		7 486 915.75	0.73

Total Asset Backed Securities, fester Zins **7 486 915.75** **0.73**

Mortgage Backed Securities, variabler Zins

USD

USD MORGAN STANLEY CAPITAL INC-144A-SUB FLR 14-01.07.29	2 000 000.00	1 957 389.00	0.19
USD VINDO 2013-PENN MORTGAGE TRUST-144A-SUB VAR 13-01.12.29	5 000 000.00	5 003 557.00	0.49
Total USD		6 960 946.00	0.68

Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins **6 960 946.00** **0.68**

Notes, fester Zins

USD

USD ABBOTT LABORATORIES 2.90000% 16-30.11.21	2 300 000.00	2 246 490.82	0.22
USD ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 6.87500% 10-15.11.19	589 000.00	607 777.91	0.06
USD BANK OF AMERICA CORP 5.70000% 12-24.01.22	18 500 000.00	19 476 354.15	1.91
USD BAYER US FINANCE LLC-REG-S 2.37500% 14-08.10.19	5 793 000.00	5 740 667.77	0.56
USD BP CAPITAL MARKETS PLC 3.24500% 12-06.05.22	4 000 000.00	3 946 910.32	0.39
USD BPCE SA-REG-S 4.00000% 18-12.09.23	3 000 000.00	2 940 186.99	0.29
USD DEUTSCHE BANK AG 4.25000% 17-14.10.21	10 000 000.00	9 754 976.00	0.96
USD DNB BANK ASA-144A 2.12500% 17-02.10.20	5 000 000.00	4 883 613.30	0.48
USD EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO 2.25000% 14-15.06.19	1 170 000.00	1 164 617.76	0.11
USD HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO-REG-S 2.10000% 17-04.10.19	3 130 000.00	3 087 208.08	0.30
USD HSBC USA INC 2.35000% 15-05.03.20	3 000 000.00	2 960 929.50	0.29
USD JPMORGAN CHASE & CO 4.40000% 10-22.07.20	26 291 000.00	26 701 039.69	2.62
USD KROGER CO 2.80000% 17-01.08.22	440 000.00	424 733.47	0.04
USD MACQUARIE BANK LTD-REG-S 2.35000% 16-15.01.19	3 905 000.00	3 900 118.75	0.38
USD MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 1.55000% 16-11.10.19	1 006 000.00	993 310.85	0.10
USD MOLSON COORS BREWING CO 2.25000% 17-15.03.20	5 000 000.00	4 912 147.85	0.48
USD MORGAN STANLEY 2.65000% 15-27.01.20	13 620 000.00	13 505 781.18	1.32
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NY 3.70000% 18-04.11.21	3 797 000.00	3 798 177.07	0.37
USD NORDEA BANK ABP-REG-S 2.12500% 17-29.05.20	1 600 000.00	1 568 411.80	0.15
USD PRINCIPAL LIFE GLOBAL FUNDING II-REG-S 1.50000% 16-18.04.19	722 000.00	718 021.51	0.07
USD SCHLUMBERGER HOLDINGS CORP-REG-S 2.35000% 15-21.12.18	780 000.00	779 779.49	0.08
USD SCHLUMBERGER HOLDINGS CORP-REG-S 3.00000% 15-21.12.20	2 100 000.00	2 071 385.25	0.20
USD SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 2.62500% 16-15.03.21	3 170 000.00	3 103 181.37	0.30
USD TORONTO-DOMINION BANK 2.12500% 14-02.07.19	1 560 000.00	1 550 973.45	0.15
USD TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 2.75000% 14-19.06.21	1 170 000.00	1 153 885.37	0.11
Total USD		121 990 679.70	11.94

Total Notes, fester Zins **121 990 679.70** **11.94**

Notes, variabler Zins

USD

USD AXA SA-REG-S-SUB 6.463%/3M LIBOR+144.9BP 06-PRP	6 500 000.00	6 505 200.00	0.64
USD HSBC HOLDINGS PLC 3.262%/VAR 17-13.03.23	5 000 000.00	4 861 426.65	0.48
USD MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 3.189%/VAR 17-28.11.23	3 000 000.00	2 854 136.34	0.28
USD TORONTO-DOMINION BANK 3M LIBOR+15BP 17-24.10.19	4 000 000.00	3 996 919.68	0.39
Total USD		18 217 682.67	1.79

Total Notes, variabler Zins **18 217 682.67** **1.79**

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD ABN AMRO BANK NV-REG-S 2.65000% 18-19.01.21	11 850 000.00	11 625 508.62	1.14
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING-REG-S 4.87500% 11-12.01.21	3 125 000.00	3 210 281.25	0.31
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 2.05000% 16-15.03.19	2 000 000.00	1 993 860.00	0.19
USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA-144A 2.55000% 17-03.04.20	1 000 000.00	983 006.12	0.10

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA-REG-S 2.00000% 16-01.07.19	780 000.00	774 083.00	0.08
USD ING BANK NV-REG-S 2.30000% 16-22.03.19	2 145 000.00	2 140 739.54	0.21
USD NORDEA BANK ABP-REG-S 2.50000% 15-17.09.20	2 287 000.00	2 244 821.52	0.22
USD WELLS FARGO & CO 2.60000% 15-22.07.20	5 000 000.00	4 921 279.89	0.48
Total USD		27 893 579.94	2.73

Total Medium-Term Notes, fester Zins **27 893 579.94** **2.73**

Anleihen, fester Zins

USD

USD BNP PARIBAS 5.00000% 11-15.01.21	14 073 000.00	14 516 278.39	1.42
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 2.55000% 14-23.10.19	4 291 000.00	4 261 378.92	0.42
USD NOVARTIS SECURITIES INVESTMENT LTD 5.12500% 09-10.02.19	780 000.00	782 881.48	0.08
USD TELEFONICA EMISIONES SA 5.13400% 10-27.04.20	2 000 000.00	2 040 893.80	0.20
USD WELLS FARGO & CO 2.12500% 14-22.04.19	2 085 000.00	2 077 890.15	0.20
Total USD		23 679 322.74	2.32

Total Anleihen, fester Zins **23 679 322.74** **2.32**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **206 229 126.80** **20.19**

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

Notes, fester Zins

USD

USD COMCAST CORP 3.45000% 18-01.10.21	6 000 000.00	6 005 656.20	0.59
USD SANTANDER HOLDINGS USA INC 4.45000% 18-03.12.21	2 200 000.00	2 198 028.60	0.21
USD SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.95000% 17-08.09.20	1 420 000.00	1 383 807.25	0.14
Total USD		9 587 492.05	0.94

Total Notes, fester Zins **9 587 492.05** **0.94**

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GRP/NY 2.25000% 17-09.11.20	4 625 000.00	4 518 948.75	0.44
Total USD		4 518 948.75	0.44

Total Medium-Term Notes, fester Zins **4 518 948.75** **0.44**

Anleihen, fester Zins

USD

USD CK HUTCHISON INTNL 17 II LTD-REG-S 2.25000% 17-29.09.20	2 280 000.00	2 228 198.40	0.22
Total USD		2 228 198.40	0.22

Total Anleihen, fester Zins **2 228 198.40** **0.22**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **16 334 639.20** **1.60**

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

Investment Fonds, open end

Irland

USD UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-USD-S-DIST	1 998.66	19 986 600.00	1.96
Total Irland		19 986 600.00	1.96

Total Investment Fonds, open end **19 986 600.00** **1.96**

Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 **19 986 600.00** **1.96**

Total des Wertpapierbestandes **1 014 308 192.96** **99.33**

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 29.03.19	-875.00	41 013.00	0.00
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 29.03.19	1 350.00	-42 179.40	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-1 166.40	0.00

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **-1 166.40** **0.00**

Total Derivative Instrumente **-1 166.40** **0.00**

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

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

CHF	295 833 100.00	USD	296 137 825.82	3.12.2018	-112 309.26	-0.01
EUR	235 807 600.00	USD	268 592 402.24	3.12.2018	-1 599 247.15	-0.16
EUR	15 884 800.00	USD	18 156 850.60	3.12.2018	-171 285.80	-0.02
USD	784 525.92	CHF	786 700.00	3.12.2018	-2 685.77	0.00
USD	10 263 033.49	EUR	8 918 700.00	3.12.2018	164 835.42	0.02
EUR	799 000.00	USD	901 671.58	3.12.2018	2 996.17	0.00
USD	465 480.55	EUR	411 300.00	3.12.2018	-213.87	0.00
USD	495 899.81	EUR	434 300.00	3.12.2018	4 163.64	0.00
EUR	19 960 000.00	USD	22 785 078.52	3.12.2018	-185 368.52	-0.02
USD	449 502.44	CHF	446 600.00	3.12.2018	2 611.96	0.00
USD	613 519.29	EUR	540 300.00	3.12.2018	1 764.62	0.00
EUR	262 146 800.00	USD	299 070 176.78	9.1.2019	-1 117 412.17	-0.11
CHF	294 599 800.00	USD	297 534 982.60	9.1.2019	-1 442 283.15	-0.14
USD	3 387 850.95	CHF	3 368 300.00	9.1.2019	2 481.92	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-4 451 951.96	-0.44

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

Andere Aktiva und Passiva

Total des Nettovermögens

5 390 913.76	0.53
5 909 157.38	0.58
1 021 155 145.74	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2018	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in USD		647 146 426.98	713 024 008.47	1 069 709 381.51
Klasse F-acc	LU0396366626			
Aktien im Umlauf		1 171 083.8470	1 154 508.8750	219 663.8750
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		18.18	18.42	18.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		18.18	18.42	18.35
Klasse F-UKdist²	LU0997823744			
Aktien im Umlauf		-	-	1 060.0620
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	104.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	-	104.13
Klasse (CHF hedged) F-UKdist³	LU1000757093			
Aktien im Umlauf		-	-	32 180.0080
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		-	-	101.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		-	-	101.36
Klasse (GBP hedged) F-UKdist⁴	LU0997824478			
Aktien im Umlauf		-	-	3 766.0070
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		-	-	105.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		-	-	105.95
Klasse I-A1-acc	LU0396367277			
Aktien im Umlauf		64 041.7900	68 736.4000	73 458.2200
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		131.76	133.61	133.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		131.76	133.61	133.26
Klasse I-A3-acc	LU0396367608			
Aktien im Umlauf		562 832.1300	537 562.1300	1 545 783.4880
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		107.50	108.93	108.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		107.50	108.93	108.49
Klasse I-B-acc	LU0396367863			
Aktien im Umlauf		20 439.7620	45 826.7760	58 488.9910
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		155.94	157.78	156.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		155.94	157.78	156.69
Klasse (EUR hedged) I-B-dist	LU0876650895			
Aktien im Umlauf		440 000.0000	410 000.0000	445 700.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		86.73	92.97	98.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		86.73	92.97	98.28
Klasse I-X-acc	LU0396368085			
Aktien im Umlauf		72 745.2950	72 895.2950	60 923.0780
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		136.98	138.56	137.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		136.98	138.56	137.51
Klasse P-acc	LU0172069584			
Aktien im Umlauf		4 799 708.9020	5 382 104.7620	7 953 233.5530
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		17.39	17.69	17.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		17.39	17.69	17.77
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0776291220			
Aktien im Umlauf		48 590.7870	48 206.9950	55 559.7370
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		103.63	107.10	110.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		103.63	107.10	110.54
Klasse Q-acc	LU0396366972			
Aktien im Umlauf		547 292.0250	653 295.7510	2 064 699.9020
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		153.45	155.72	155.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		153.45	155.72	155.52
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240777026			
Aktien im Umlauf		125 544.0740	130 387.1640	122 242.1260
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		99.30	102.35	105.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		99.30	102.35	105.07
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU0848113352			
Aktien im Umlauf		1 754 276.7070	1 828 266.7050	1 754 570.5630
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		103.90	106.83	109.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		103.90	106.83	109.28

ISIN	30.11.2018	31.5.2018	31.5.2017
Klasse (GBP hedged) Q-acc⁵	LU1136112353		
Aktien im Umlauf	-	-	18 186.6140
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP	-	-	108.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹	-	-	108.28
Klasse U-X-acc	LU0396368242		
Aktien im Umlauf	10 676.0000	11 442.0000	11 410.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	10 230.66	10 348.41	10 270.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	10 230.66	10 348.41	10 270.10

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse F-UKdist war bis zum 26.7.2017 im Umlauf

³ Die Aktienklasse (CHF hedged) F-UKdist war bis zum 19.2.2018 im Umlauf

⁴ Die Aktienklasse (GBP hedged) F-UKdist war bis zum 26.7.2017 im Umlauf

⁵ Die Aktienklasse (GBP hedged) Q-acc war bis zum 15.3.2018 im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	78.94
Grossbritannien	4.65
Kanada	2.39
Niederlande	2.14
Italien	1.77
Japan	1.32
Frankreich	1.11
Finnland	0.83
Guernsey	0.76
Hongkong	0.71
Irland	0.67
Australien	0.61
Südkorea	0.44
Schweiz	0.42
Cayman-Inseln	0.41
Macau	0.37
Liberia	0.36
Deutschland	0.35
Mexiko	0.32
China	0.27
Dänemark	0.23
Spanien	0.22
Luxemburg	0.14
Total	99.43

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	25.98
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	19.74
Energie- & Wasserversorgung	7.52
Telekommunikation	6.05
Erdöl	4.92
Verkehr & Transport	2.79
Biotechnologie	2.71
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	2.67
Versicherungen	2.59
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.57
Gastgewerbe & Freizeit	2.07
Immobilien	1.87
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.86
Chemie	1.69
Gesundheits- & Sozialwesen	1.44
Baugewerbe & Baumaterial	1.43
Internet, Software & IT-Dienste	1.36
Detailhandel, Warenhäuser	1.20
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.11
Elektrische Geräte & Komponenten	1.08
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.92
Computer & Netzwerkausrüster	0.82
Edelmetalle und -steine	0.72
Tabak & alkoholische Getränke	0.69
Bergbau, Kohle & Stahl	0.67
Fahrzeuge	0.65
Verpackungsindustrie	0.59
Nichteisenmetalle	0.54
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.41
Landwirtschaft & Fischerei	0.39
Diverse Dienstleistungen	0.38
Total	99.43

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	30.11.2018
Wertpapierbestand, Einstandswert	674 267 713.39
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-30 829 036.66
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	643 438 676.73
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 901 832.20
Andere liquide Mittel (Margins)	134 733.71
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 341 188.00
Forderungen aus Zeichnungen	2 286 440.08
Zinsforderungen aus Wertpapieren	7 078 680.13
Forderungen aus Dividenden	47 687.50
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	94 178.86
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-114 887.55
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	549 810.00
Total Aktiva	656 758 339.66
Passiva	
Kontokorrentkredit	-5 839 302.00
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-7 564.79
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-2 703 305.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-863 886.12
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-131 870.97
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-36 674.36
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-29 309.44
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-197 854.77
Total Passiva	-9 611 912.68
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	647 146 426.98

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2018-30.11.2018
Zinsertrag auf liquide Mittel	10 648.63
Zinsen auf Wertpapiere	14 585 502.64
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)	27 664.92
Total Erträge	14 623 816.19
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-78 224.78
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 704 882.89
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-115 458.15
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13)	-11 065.97
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-54 433.42
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-58 945.28
Total Aufwendungen	-2 023 010.49
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	12 600 805.70
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-7 195 210.44
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	39 000.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-123 666.90
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-11 848 136.82
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-460 374.50
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 576 014.64
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-21 164 403.30
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-8 563 597.60
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-15 170 680.82
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	24 492.50
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	314 294.09
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	1 293 226.72
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	549 810.00
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-12 988 857.51
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-21 552 455.11

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2018-30.11.2018
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	713 024 008.47
Zeichnungen	57 757 860.44
Rücknahmen	-100 149 553.92
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-42 391 693.48
Ausbezahlte Dividende	-1 933 432.90
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	12 600 805.70
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-21 164 403.30
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-12 988 857.51
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-21 552 455.11
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	647 146 426.98

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-30.11.2018
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 154 508.8750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	60 773.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-44 198.0280
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 171 083.8470
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	68 736.4000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 137.5790
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 832.1890
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	64 041.7900
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	537 562.1300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	28 883.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 613.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	562 832.1300
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	45 826.7760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-25 387.0140
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	20 439.7620
Klasse	(EUR hedged) I-B-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	410 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	30 000.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	440 000.0000
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	72 895.2950
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-150.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	72 745.2950
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 382 104.7620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	736 501.9880
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 318 897.8480
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 799 708.9020
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	48 206.9950
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 320.6060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 936.8140
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	48 590.7870
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	653 295.7510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	47 884.2020
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-153 887.9280
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	547 292.0250
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	130 387.1640
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 523.6870
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 366.7770
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	125 544.0740

Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 828 266.7050
Anzahl der ausgegebenen Aktien	223 357.8480
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-297 347.8460
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 754 276.7070
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	11 442.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	116.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-882.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	10 676.0000

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) I-B-dist	1.8.2018	6.8.2018	EUR	4.04

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2018

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD

USD	21ST CENTURY FOX AMERICA INC 4.75000% 17-15.11.46	1 500 000.00	1 547 715.30	0.24
USD	ABBOTT LABORATORIES 4.90000% 16-30.11.46	3 000 000.00	3 105 963.30	0.48
USD	ABBVIE INC 4.87500% 18-14.11.48	2 500 000.00	2 276 623.50	0.35
USD	AERCAP IRE CAP LTD/GLB AVIA TRUST 5.00000% 15-01.10.21	1 500 000.00	1 530 432.15	0.24
USD	AERCAP IRE CAP LTD/GLB AVIA TRUST 4.62500% 15-30.10.20	1 250 000.00	1 257 050.00	0.19
USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 4.00000% 17-06.12.37	2 000 000.00	1 752 203.40	0.27
USD	AMAZON.COM INC 4.80000% 14-05.12.34	1 750 000.00	1 836 625.18	0.28
USD	AMERICAN EXPRESS CO-SUB 3.62500% 14-05.12.24	7 000 000.00	6 815 897.41	1.05
USD	ANADARKO PETROLEUM CORP 4.85000% 16-15.03.21	1 750 000.00	1 785 941.50	0.28
USD	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-144A 4.12500% 14-15.04.21	1 500 000.00	1 493 235.00	0.23
USD	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-144A 4.87500% 15-14.05.25	4 000 000.00	3 936 636.96	0.61
USD	ANHEUSER-BUSCH COS-144A 4.70000% 18-01.02.36	4 750 000.00	4 468 216.84	0.69
USD	ANTHEM INC 3.12500% 12-15.05.22	2 215 000.00	2 169 588.25	0.34
USD	APPLE INC 3.85000% 13-04.05.43	5 750 000.00	5 276 714.74	0.82
USD	AT&T INC 4.10000% 18-15.02.28	1 500 000.00	1 412 468.07	0.22
USD	BALL CORP 4.37500% 15-15.12.20	3 800 000.00	3 824 700.00	0.59
USD	BARCLAYS PLC 3.68400% 17-10.01.23	2 750 000.00	2 622 912.08	0.41
USD	BARCLAYS PLC-SUB 4.37500% 14-11.09.24	2 250 000.00	2 088 920.71	0.32
USD	BAT CAPITAL CORP 4.54000% 18-15.08.47	4 000 000.00	3 244 605.20	0.50
USD	BERKSHIRE HATHAWAY ENERGY CO-144A 4.45000% 18-15.01.49	3 000 000.00	2 872 124.25	0.44
USD	BP CAPITAL MARKETS PLC 2.50000% 12-06.11.22	3 550 000.00	3 395 249.28	0.52
USD	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 2.40000% 17-30.10.20	1 500 000.00	1 464 521.04	0.23
USD	CAPITAL ONE NA 2.95000% 14-23.07.21	4 500 000.00	4 394 682.18	0.68
USD	CCO LLC/CAPITAL 3.57900% 16-23.07.20	1 750 000.00	1 742 001.49	0.27
USD	CELGENE CORP 3.87500% 15-15.08.25	4 000 000.00	3 837 073.40	0.59
USD	CENTERPOINT ENERGY INC 4.25000% 18-01.11.28	2 500 000.00	2 473 040.17	0.38
USD	CITIGROUP INC 3.70000% 16-12.01.26	6 250 000.00	5 936 404.07	0.92
USD	CITIGROUP INC-SUB 6.67500% 13-13.09.43	2 750 000.00	3 239 954.30	0.50
USD	COMCAST CORP 3.99900% 17-01.11.49	3 800 000.00	3 286 069.16	0.51
USD	COMCAST CORP 4.60000% 18-15.10.38	6 750 000.00	6 604 252.25	1.02
USD	CONAGRA BRANDS INC 3.25000% 12-15.09.22	2 750 000.00	2 676 864.69	0.41
USD	CREDIT SUISSE GROUP AG-144A 3.57400% 17-09.01.23	1 500 000.00	1 457 912.06	0.23
USD	CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY 3.45000% 16-16.04.21	2 250 000.00	2 230 795.96	0.34
USD	CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY 4.55000% 16-17.04.26	2 750 000.00	2 700 738.39	0.42
USD	CREDIT SUISSE-SUB 5.40000% 10-14.01.20	1 250 000.00	1 269 957.63	0.20
USD	CVS HEALTH CORP 5.05000% 18-25.03.48	3 500 000.00	3 397 310.00	0.52
USD	CVS HEALTH CORP 5.30000% 13-05.12.43	1 500 000.00	1 494 126.96	0.23
USD	DEUTSCHE BANK AG 2.85000% 16-10.05.19	2 250 000.00	2 236 508.78	0.35
USD	DOWDUPONT INC 4.49300% 18-15.11.25	2 500 000.00	2 525 309.00	0.39
USD	DUKE ENERGY CORP 3.95000% 13-15.10.23	2 580 000.00	2 604 508.97	0.40
USD	ENABLE MIDSTREAM PARTNERS LP 4.95000% 18-15.05.28	2 000 000.00	1 882 702.88	0.29
USD	ENERGY TRANSFER EQUITY LP 4.25000% 17-15.03.23	2 500 000.00	2 440 625.00	0.38
USD	ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 5.30000% 17-15.04.47	2 193 000.00	1 905 129.62	0.29
USD	ENI SPA-144A 4.75000% 18-12.09.28	5 000 000.00	4 736 292.10	0.73
USD	EXELON CORP 4.95000% 16-15.06.35	1 750 000.00	1 740 831.83	0.27
USD	FEDEX CORP 4.55000% 16-01.04.46	3 000 000.00	2 725 705.92	0.42
USD	FIRSTENERGY CORP 4.25000% 13-15.03.23	1 000 000.00	1 004 798.20	0.16
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.87500% 11-02.08.21	1 000 000.00	1 018 312.80	0.16
USD	FREEMONT-MCMORAN INC 3.55000% 12-01.03.22	1 500 000.00	1 426 875.00	0.22
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.00000% 16-06.10.26	2 250 000.00	2 026 589.72	0.31
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 3.55000% 18-09.04.21	4 000 000.00	3 930 448.76	0.61
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC-SUB 6.75000% 07-01.10.37	1 750 000.00	1 998 744.47	0.31
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC 5.75000% 12-24.01.22	12 500 000.00	13 099 067.50	2.02
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.87500% 16-25.02.21	750 000.00	735 547.80	0.11
USD	HARLEY-DAVIDSON INC 4.62500% 15-28.07.45	1 500 000.00	1 355 174.34	0.21
USD	HCP INC 3.87500% 14-15.08.24	1 750 000.00	1 699 259.85	0.26
USD	HOME DEPOT INC/THE 4.50000% 18-06.12.48	2 750 000.00	2 748 307.93	0.42
USD	HSBC HOLDINGS PLC 3.40000% 16-08.03.21	2 000 000.00	1 977 294.76	0.31
USD	HSBC HOLDINGS PLC 3.60000% 16-25.05.23	1 500 000.00	1 469 232.99	0.23
USD	HSBC HOLDINGS PLC-SUB 5.25000% 14-14.03.44	2 750 000.00	2 681 252.33	0.41
USD	HSBC HOLDINGS PLC-SUB 4.37500% 16-23.11.26	2 250 000.00	2 156 744.64	0.33
USD	HSBC USA INC-SUB 5.00000% 10-27.09.20	1 250 000.00	1 273 210.76	0.20
USD	INTERNATIONAL LEASE FINANCE CORP 5.87500% 12-15.08.22	1 500 000.00	1 571 910.15	0.24
USD	JERSEY CENTRAL POWER & LIGHT CO 7.350% 09-01.02.19	825 000.00	830 838.45	0.13
USD	JPMORGAN CHASE & CO 4.50000% 12-24.01.22	7 450 000.00	7 634 641.55	1.18
USD	JPMORGAN CHASE & CO-SUB 3.87500% 14-10.09.24	3 500 000.00	3 424 749.58	0.53
USD	KIA MOTORS CORP-144A 3.00000% 17-25.04.23	3 000 000.00	2 843 866.20	0.44
USD	KINROSS GOLD CORP 5.95000% 14-15.03.24	3 500 000.00	3 508 750.00	0.54
USD	LINCOLN NATIONAL CORP 4.35000% 18-01.03.48	3 000 000.00	2 679 328.44	0.41
USD	LLOYDS BANKING GROUP PLC 3.00000% 17-11.01.22	1 500 000.00	1 443 393.51	0.22
USD	MARATHON OIL CORP 2.70000% 15-01.06.20	1 750 000.00	1 723 200.68	0.27
USD	MARATHON OIL CORP 3.85000% 15-01.06.25	2 000 000.00	1 869 280.68	0.29
USD	MARATHON PETROLEUM CORP 5.12500% 11-01.03.21	2 750 000.00	2 822 380.27	0.44
USD	MASCO CORP 4.45000% 15-01.04.25	750 000.00	746 147.95	0.12
USD	MEXICHEM SAB DE CV-144A 5.50000% 17-15.01.48	2 500 000.00	2 081 250.00	0.32
USD	MICROSOFT CORP 4.25000% 17-06.02.47	6 000 000.00	6 061 512.00	0.94
USD	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 3.45500% 18-02.03.23	3 000 000.00	2 960 700.00	0.46
USD	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 2.60100% 17-11.09.22	2 250 000.00	2 155 725.00	0.33
USD	MORGAN STANLEY 2.50000% 16-21.04.21	2 750 000.00	2 674 079.29	0.41
USD	MPLX LP 4.87500% 16-01.12.24	2 500 000.00	2 527 674.25	0.39
USD	NOBLE ENERGY INC 5.05000% 14-15.11.44	1 000 000.00	869 337.59	0.13
USD	NOKIA OYJ 4.37500% 17-12.06.27	2 500 000.00	2 335 125.00	0.36
USD	ORACLE CORP 4.00000% 16-15.07.46	3 000 000.00	2 721 198.03	0.42
USD	PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 15-15.06.25	2 400 000.00	2 076 477.50	0.32
USD	PFIZER INC 4.40000% 14-15.05.44	2 775 000.00	2 775 009.60	0.43
USD	PNC BANK NATIONAL ASSOCIATION 2.95000% 15-23.02.25	2 500 000.00	2 377 602.57	0.37

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD PPL CAPITAL FUNDING INC 3.95000% 14-15.03.24	1 250 000.00	1 246 661.81	0.19
USD PRUDENTIAL FINANCIAL INC 3.93500% 18-07.12.49	2 396 000.00	2 066 198.50	0.32
USD QUALCOMM INC 4.30000% 17-20.05.47	1 500 000.00	1 308 798.42	0.20
USD RABOBANK NEDERLAND NV-SUB 3.75000% 16-21.07.26	1 000 000.00	930 740.63	0.14
USD RABOBANK NEDERLAND-SUB 4.62500% 13-01.12.23	2 250 000.00	2 261 101.95	0.35
USD ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 4.80000% 16-05.04.26	2 000 000.00	1 935 864.86	0.30
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 5.25000% 12-15.11.22	2 250 000.00	2 349 739.12	0.36
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 3.70000% 17-15.03.28	4 000 000.00	3 630 112.36	0.56
USD RPM INTERNATIONAL INC 4.25000% 17-15.01.48	3 500 000.00	2 817 667.30	0.44
USD SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 5.00000% 17-15.03.27	1 750 000.00	1 744 697.50	0.27
USD SANDS CHINA LTD-144A 5.40000% 18-08.08.28	2 500 000.00	2 385 325.00	0.37
USD SANTANDER UK GROUP HOLD PLC 2.87500% 16-05.08.21	2 600 000.00	2 498 823.32	0.39
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.00000% 16-10.05.46	3 750 000.00	3 485 248.17	0.54
USD SHERWIN-WILLIAMS CO 4.50000% 17-01.06.47	2 000 000.00	1 766 360.12	0.27
USD SHIRE ACQUISITIONS INVT IRELAND DAC 2.40000% 16-23.09.21	1 618 000.00	1 550 843.26	0.24
USD SOUTHERN CO 2.35000% 16-01.07.21	4 000 000.00	3 852 099.12	0.60
USD SOUTHERN CO 2.75000% 15-15.06.20	1 250 000.00	1 235 321.06	0.19
USD SOUTHWESTERN ELECTRIC POWER 3.55000% 12-15.02.22	2 487 000.00	2 450 469.45	0.38
USD STEEL DYNAMICS INC 5.00000% 17-15.12.26	4 500 000.00	4 344 750.00	0.67
USD SUNCOR ENERGY INC 4.00000% 17-15.11.47	2 000 000.00	1 699 890.96	0.26
USD SUNOCO LOGISTICS PARTNERS OPERATIONS LP 5.40000% 17-01.10.47	2 000 000.00	1 771 892.46	0.27
USD T-MOBILE USA INC 5.12500% 17-15.04.25	2 000 000.00	1 985 000.00	0.31
USD T-MOBILE USA INC 5.37500% 17-15.04.27	1 000 000.00	972 500.00	0.15
USD TELEFONICA EMISIONES SA 4.89500% 18-06.03.48	1 615 000.00	1 407 205.22	0.22
USD TIME WARNER CABLE LLC 7.30000% 08-01.07.38	1 000 000.00	1 081 492.70	0.17
USD TIME WARNER CABLE LLC 5.00000% 09-01.02.20	3 000 000.00	3 038 726.70	0.47
USD TIME WARNER INC 3.55000% 14-01.06.24	2 250 000.00	2 157 529.09	0.33
USD TOLL BROTHERS FINANCE CORP 4.87500% 15-15.11.25	1 250 000.00	1 187 500.00	0.18
USD TRANSCANADA PIPELINES LTD 4.87500% 18-15.05.48	1 600 000.00	1 523 165.94	0.24
USD UNION PACIFIC CORP 3.50000% 18-08.06.23	5 000 000.00	4 964 373.25	0.77
USD UNITED TECHNOLOGIES CORP 4.12500% 18-16.11.28	4 000 000.00	3 916 563.04	0.60
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.37600% 18-15.02.25	8 548 000.00	8 228 026.30	1.27
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 4.60000% 18-01.12.48	3 500 000.00	3 464 233.92	0.54
USD WELLS FARGO & CO-SUB 4.12500% 13-15.08.23	2 500 000.00	2 488 259.72	0.38
USD WELLTOWER INC 4.95000% 18-01.09.48	2 000 000.00	1 902 645.60	0.29
USD WILLIAMS COS INC/THE 4.85000% 18-01.03.48	2 500 000.00	2 200 628.38	0.34
USD WILLIAMS COS INC/THE 5.80000% 13-15.11.43	435 000.00	429 012.77	0.07
USD XLIT LTD 5.75000% 11-01.10.21	2 475 000.00	2 635 695.31	0.41
USD ZOETIS INC 4.45000% 18-20.08.48	2 150 000.00	2 046 226.16	0.32
Total USD		325 993 570.58	50.37
Total Notes, fester Zins		325 993 570.58	50.37
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.20000% 14-26.08.24	7 000 000.00	6 927 963.49	1.07
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.45000% 16-03.03.26	5 750 000.00	5 655 015.69	0.87
USD BANK OF AMERICA CORP 2.62500% 16-19.04.21	4 750 000.00	4 650 761.44	0.72
USD BRANCH BANKING & TRUST CO 2.85000% 14-01.04.21	4 290 000.00	4 230 173.71	0.65
USD MCDONALD'S CORP 4.45000% 17-01.03.47	3 225 000.00	3 014 647.41	0.47
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.10000% 13-22.05.23	2 500 000.00	2 486 456.15	0.39
USD STANDARD CHARTERED BANK (HONG KONG)-SUB 5.87500% 10-24.06.20	4 500 000.00	4 629 170.25	0.72
USD SUMITOMO MITSUI BANKING CORP 2.65000% 15-23.07.20	3 500 000.00	3 455 130.00	0.53
USD WELLS FARGO & CO 4.60000% 11-01.04.21	6 279 000.00	6 406 267.80	0.99
Total USD		41 455 585.94	6.41
Total Medium-Term Notes, fester Zins		41 455 585.94	6.41
Medium-Term Notes, variabler Zins			
USD			
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 6.750%/3M LIBOR+378BP 14-PRP	1 750 000.00	1 851 062.50	0.29
Total USD		1 851 062.50	0.29
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		1 851 062.50	0.29
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD ALLY FINANCIAL INC 4.62500% 15-19.05.22	1 250 000.00	1 250 000.00	0.19
USD AMGEN INC 1.85000% 16-19.08.21	5 000 000.00	4 789 862.20	0.74
USD BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 16-15.08.46	1 250 000.00	1 065 524.83	0.17
USD BIOGEN INC 5.20000% 15-15.09.45	2 000 000.00	2 009 298.80	0.31
USD BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC STEP-UP/DOWN 00-15.12.30	1 050 000.00	1 422 789.06	0.22
USD CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 4.65000% 18-01.12.48	1 500 000.00	1 494 054.60	0.23
USD CONSUMERS ENERGY CO 3.80000% 18-15.11.28	1 000 000.00	997 275.37	0.15
USD DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 6.05000% 08-15.04.38	925 000.00	1 096 202.06	0.17
USD DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 3.70000% 17-01.12.47	1 640 000.00	1 430 223.36	0.22
USD ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LP 6.87500% 03-01.03.33	900 000.00	1 070 382.33	0.17
USD FLORIDA POWER & LIGHT CO 3.95000% 18-01.03.48	2 000 000.00	1 856 694.32	0.29
USD HUMANA INC 4.80000% 17-15.03.47	650 000.00	640 484.48	0.10
USD KROGER CO 4.45000% 17-01.02.47	1 000 000.00	869 204.76	0.13
USD MIDAMERICAN ENERGY CO 3.65000% 18-01.08.48	2 000 000.00	1 760 127.70	0.27
USD PNC BANK NATIONAL ASSOCIATION-SUB 2.70000% 12-01.11.22	2 000 000.00	1 921 413.36	0.30
USD PRUDENTIAL FINANCIAL INC 6.62500% 10-21.06.40	516 000.00	637 645.19	0.10
USD TIME WARNER ENTERTAINMENT CO L P 8.37500% 93-15.03.23	1 300 000.00	1 488 049.29	0.23
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.25000% 17-16.03.37	5 000 000.00	5 139 376.00	0.79
Total USD		30 938 607.71	4.78
Total Anleihen, fester Zins		30 938 607.71	4.78

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

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

Anleihen, variabler Zins

USD				
USD	DEUTSCHE TELEKOM INTL FIN 8.250%/RATING LINKED 00-15.06.30	2 750 000.00	3 617 284.27	0.56
Total USD			3 617 284.27	0.56

Total Anleihen, variabler Zins **3 617 284.27** **0.56**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **403 856 111.00** **62.41**

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

Mortgage Backed Securities, fester Zins

USD				
USD	AMERICOLD 2010 LLC TRUST-144A-SUB 7.44300% 10-11.01.29	1 750 000.00	1 860 066.60	0.29
USD	MORGAN STANLEY CAP BARC BK TST-144A-SUB 3.30890% 16-01.09.31	3 125 000.00	3 032 524.06	0.47
Total USD			4 892 590.66	0.76

Total Mortgage Backed Securities, fester Zins **4 892 590.66** **0.76**

Mortgage Backed Securities, variabler Zins

USD				
USD	CG-CCRE CMCL MRTG TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+175BP 14-15.06.31	2 375 000.00	2 372 526.68	0.37
USD	COMM 2014-TWC MTG TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+85BP 14-13.02.32	1 750 000.00	1 749 450.67	0.27
USD	CSWF TOP-144A-SUB FLR 18-15.08.35	2 000 000.00	1 992 466.80	0.31
USD	GS MORTGAGE SECURITIES TRUST-144A-SUB FLR 14-15.07.31	1 750 000.00	905 201.90	0.14
USD	JP MORGAN CHASE COMRCL MTG SEC-144A-SUB VAR 15-01.09.32	3 500 000.00	3 471 426.70	0.54
USD	LONE STAR PORTFOLIO TRUST-144A 1M LIBOR+400BP 15-15.09.28	3 500 000.00	3 008 780.55	0.46
USD	MORGAN STANLEY CAPITAL INC-144A-SUB FLR 14-01.07.29	750 000.00	734 020.88	0.11
Total USD			14 233 874.18	2.20

Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins **14 233 874.18** **2.20**

Notes, fester Zins

USD				
USD	21ST CENTURY FOX AMERICA INC 3.70000% 15-15.09.24	2 750 000.00	2 736 604.28	0.42
USD	A.P. MOELLER-MAERSK-144A 2.55000% 14-22.09.19	1 500 000.00	1 494 075.14	0.23
USD	ADT CORP 3.50000% 13-15.07.22	2 000 000.00	1 872 500.00	0.29
USD	ALLERGAN FUNDING SCS 4.85000% 14-15.06.44	1 000 000.00	918 493.55	0.14
USD	ARC PROPERTIES OPERATING PSHIP LP/CLARK 4.60000% 14-06.02.24	2 750 000.00	2 742 702.16	0.42
USD	AT&T INC-144A 5.15000% 17-15.11.46	1 000 000.00	908 544.00	0.14
USD	BROADCOM CORP/CAYMAN FIN LTD 3.87500% 18-15.01.27	2 000 000.00	1 799 608.56	0.28
USD	CCO LLC/CAPITAL 6.38400% 16-23.10.35	2 500 000.00	2 552 291.75	0.39
USD	CF INDUSTRIES INC 7.12500% 10-01.05.20	2 043 000.00	2 122 166.25	0.33
USD	CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 5.25000% 18-01.10.25	3 500 000.00	3 408 125.00	0.53
USD	CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC-144A 3.30000% 18-01.05.23	3 000 000.00	2 944 575.09	0.45
USD	CIGNA CORP 5.12500% 10-15.06.20	2 750 000.00	2 816 363.28	0.43
USD	CLEVELAND ELECTRIC ILLUMINATING CO 5.95000% 06-15.12.36	3 924 000.00	4 330 908.21	0.67
USD	CNA FINANCIAL CORP 5.75000% 11-15.08.21	1 225 000.00	1 285 304.42	0.20
USD	CREDIT SUISSE NEW YORK 3.00000% 14-29.10.21	2 250 000.00	2 202 129.25	0.34
USD	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 4.42000% 16-15.06.21	4 250 000.00	4 252 102.05	0.66
USD	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 4.87500% 18-14.06.29	2 500 000.00	2 304 452.47	0.36
USD	ERAC USA FINANCE LLC-144A 4.20000% 16-01.11.46	3 000 000.00	2 593 247.07	0.40
USD	EXELON CORP 5.62500% 05-15.06.35	1 250 000.00	1 323 416.38	0.20
USD	FIFTH THIRD BANCORP 2.60000% 17-15.06.22	4 000 000.00	3 857 246.36	0.60
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.45900% 15-27.03.20	3 000 000.00	2 926 666.50	0.45
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.25000% 14-15.05.23	2 000 000.00	1 949 089.84	0.30
USD	GLP CAPITAL LP / GLP FINANC II INC 4.87500% 14-01.11.20	750 000.00	755 250.00	0.12
USD	GLP CAPITAL LP / GLP FINANC II INC 5.37500% 14-01.11.23	500 000.00	506 715.00	0.08
USD	HALFMOON PARENT INC-144A 4.37500% 18-15.10.28	3 000 000.00	2 952 981.90	0.46
USD	HALFMOON PARENT INC-144A 4.90000% 18-15.12.48	1 000 000.00	952 046.15	0.15
USD	HCA INC 5.00000% 14-15.03.24	2 250 000.00	2 255 625.00	0.35
USD	HCA INC 5.50000% 17-15.06.47	1 500 000.00	1 443 750.00	0.22
USD	INTESA SANPAOLO SPA-144A 3.87500% 17-14.07.27	2 000 000.00	1 630 059.76	0.25
USD	JPMORGAN CHASE & CO 4.35000% 11-15.08.21	2 250 000.00	2 289 005.77	0.35
USD	KINDER MORGAN INC-144A 5.62500% 13-15.11.23	4 000 000.00	4 196 656.40	0.65
USD	KKR GROUP FINANCE CO II LLC-144A 5.50000% 13-01.02.43	1 150 000.00	1 162 733.60	0.18
USD	LENNAR CORP 2.95000% 18-29.11.20	2 000 000.00	1 947 500.00	0.30
USD	LIBERTY MUTUAL GROUP INC-144A 4.95000% 12-01.05.22	1 150 000.00	1 173 035.99	0.18
USD	LIFE TECHNOLOGIES CORP 6.00000% 10-01.03.20	6 725 000.00	6 914 770.08	1.07
USD	LLOYDS BANKING GROUP PLC-SUB 4.58200% 16-10.12.25	1 000 000.00	943 621.93	0.15
USD	MARATHON OIL CORP 2.80000% 12-01.11.22	2 250 000.00	2 129 399.30	0.33
USD	METLIFE INC 4.05000% 15-01.03.45	1 000 000.00	897 629.15	0.14
USD	MORGAN STANLEY 3.70000% 14-23.10.24	10 000 000.00	9 722 371.40	1.50
USD	MORGAN STANLEY 3.75000% 13-25.02.23	5 750 000.00	5 693 247.50	0.88
USD	MORGAN STANLEY 3.87500% 14-29.04.24	2 750 000.00	2 707 857.92	0.42
USD	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NY 2.50000% 18-12.01.21	2 633 000.00	2 577 549.02	0.40
USD	NORDEA BANK ABP-144A-SUB 4.25000% 12-21.09.22	3 060 000.00	3 047 738.06	0.47
USD	NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.25000% 13-01.08.23	500 000.00	482 500.00	0.07
USD	NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.00000% 14-01.05.25	1 250 000.00	1 162 500.00	0.18
USD	NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.25000% 17-01.06.27	1 500 000.00	1 374 375.00	0.21
USD	OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER INC-144A 5.37500% 14-15.01.25	750 000.00	718 125.00	0.11
USD	PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 10-01.10.20	1 000 000.00	953 854.70	0.15
USD	PACIFIC GAS & ELECTRIC CO-144A 4.25000% 18-01.08.23	2 500 000.00	2 297 200.30	0.35
USD	PPL CAPITAL FUNDING INC 4.70000% 13-01.06.43	3 760 000.00	3 603 825.81	0.56
USD	PUBLIC STORAGE 3.09400% 17-15.09.27	5 000 000.00	4 644 671.80	0.72
USD	SOCIETE GENERALE SA-144A 4.00000% 17-12.01.27	3 500 000.00	3 275 903.19	0.51
USD	SOUTHERN POWER CO 5.25000% 13-15.07.43	3 884 000.00	3 796 754.45	0.59
USD	TARGET CORP 4.00000% 12-01.07.42	2 500 000.00	2 295 602.55	0.35

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD UNION PACIFIC CORP 3.60000% 17-15.09.37	2 700 000.00	2 360 516.55	0.36
USD UNITED TECHNOLOGIES CORP 4.50000% 12-01.06.42	3 500 000.00	3 273 061.65	0.51
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.86200% 15-21.08.46	2 000 000.00	1 905 996.80	0.29
USD WESTPAC BANKING CORP 2.65000% 18-25.01.21	4 000 000.00	3 931 880.00	0.61
USD YAMANA GOLD INC 4.95000% 14-15.07.24	3 320 000.00	3 222 026.80	0.50
Total USD		148 538 950.14	22.95
Total Notes, fester Zins		148 538 950.14	22.95
Notes, variabler Zins			
USD			
USD BK OF AMERICA CORP 3.004%/VAR 18-20.12.23	2 430 000.00	2 331 786.16	0.36
Total USD		2 331 786.16	0.36
Total Notes, variabler Zins		2 331 786.16	0.36
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD AVALONBAY COMMUNITIES INC 3.95000% 10-15.01.21	1 095 000.00	1 103 795.91	0.17
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A 6.50000% 11-24.02.21	5 000 000.00	5 059 712.50	0.78
USD KEYCORP 5.10000% 11-24.03.21	2 750 000.00	2 844 143.23	0.44
USD PNC BANK NATIONAL ASSOCIATION-SUB 2.95000% 13-30.01.23	1 250 000.00	1 208 049.02	0.19
USD PRINCIPAL LIFE GLOBAL FUNDING II-144A 2.62500% 15-19.11.20	5 750 000.00	5 671 947.66	0.88
Total USD		15 887 648.32	2.46
Total Medium-Term Notes, fester Zins		15 887 648.32	2.46
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD BNP PARIBAS 5.00000% 11-15.01.21	3 803 000.00	3 922 788.80	0.60
USD BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 4.05000% 18-15.06.48	2 000 000.00	1 839 674.26	0.28
USD EL PASO NATURAL GAS CO 8.37500% 03-15.06.32	1 050 000.00	1 275 840.09	0.20
USD KKR GROUP FINANCE CO III LLC-144A 5.12500% 14-01.06.44	3 000 000.00	2 888 161.02	0.45
USD LIBERTY MUTUAL GROUP INC-144A-SUB 7.80000% 07-15.03.37	4 250 000.00	4 760 000.00	0.73
USD NATIONAL RURAL UTILITIES COOP FIN CORP 4.40000% 18-01.11.48	2 000 000.00	1 984 730.00	0.31
USD NEVADA POWER CO 6.65000% 06-01.04.36	1 174 000.00	1 480 496.18	0.23
USD RABOBANK NEDERLAND NV-SUB 3.95000% 12-09.11.22	1 250 000.00	1 235 565.19	0.19
USD SYNCHRONY FINANCIAL 2.70000% 15-03.02.20	1 500 000.00	1 473 545.90	0.23
Total USD		20 860 801.44	3.22
Total Anleihen, fester Zins		20 860 801.44	3.22
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		206 745 650.90	31.95
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
USD			
USD AT&T INC-144A 4.30000% 17-15.02.30	4 000 000.00	3 724 995.08	0.58
USD CCO LLC/CAPITAL 4.20000% 17-15.03.28	1 000 000.00	930 317.18	0.14
USD GLP CAPITAL LP / GLP FINANC II INC 5.25000% 18-01.06.25	2 000 000.00	1 987 000.00	0.31
USD MARATHON PETROLEUM CORP-144A 4.50000% 18-01.04.48	1 645 000.00	1 403 367.10	0.22
USD SHERWIN-WILLIAMS CO 4.20000% 17-15.01.22	2 250 000.00	2 266 974.68	0.35
USD SHERWIN-WILLIAMS CO 4.40000% 17-01.02.45	750 000.00	662 175.78	0.10
USD SOUTHWEST AIRLINES CO 3.45000% 17-16.11.27	5 000 000.00	4 682 221.10	0.72
USD T-MOBILE USA INC *ESCROW* 5.12500% 17-15.04.25	310 000.00	0.03	0.00
USD T-MOBILE USA INC *ESCROW* 5.37500% 17-15.04.27	800 000.00	0.08	0.00
Total USD		15 657 051.03	2.42
Total Notes, fester Zins		15 657 051.03	2.42
Notes, variabler Zins			
USD			
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.691%/VAR 17-05.06.28	4 000 000.00	3 700 614.04	0.57
Total USD		3 700 614.04	0.57
Total Notes, variabler Zins		3 700 614.04	0.57
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD BANK OF MONTREAL 3.10000% 18-13.04.21	2 500 000.00	2 486 099.15	0.38
Total USD		2 486 099.15	0.38
Total Medium-Term Notes, fester Zins		2 486 099.15	0.38
Medium-Term Notes, variabler Zins			
USD			
USD SUNTRUST BANK/ATLANTA GA 2.590%/3M LIBOR+29.75BP 18-29.01.21	3 000 000.00	2 966 657.64	0.46
Total USD		2 966 657.64	0.46
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		2 966 657.64	0.46
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		24 810 421.86	3.83

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

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

Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

USD

USD	AXA EQUITABLE HOLDINGS-144A 5.00000% 18-20.04.48	3 000 000.00	2 643 148.32	0.41
USD	ELANCO ANIMAL HEALTH INC-144A 4.90000% 18-28.08.28	1 500 000.00	1 508 890.80	0.23
USD	HARLEY-DAVIDSON FIN.SERV INC-144A 3.35000% 18-15.02.23	2 500 000.00	2 428 827.85	0.37
USD	VOLKSWAGEN GRP OF AMERICA FINANCE-144A 4.62500% 18-13.11.25	1 500 000.00	1 463 610.00	0.23
Total USD			8 044 476.97	1.24

Total Notes, fester Zins

8 044 476.97 **1.24**

Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

8 044 476.97 **1.24**

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

Optionen auf Zinssatz-Swaps, klassisch

USD

USD	BOA/CDX.NA.HY.31 SWAPTION PUT 99.00000 18-16.01.19	-10 000 000.00	-17 984.00	0.00
Total USD			-17 984.00	0.00

Total Optionen auf Zinssatz-Swaps, klassisch

-17 984.00 **0.00**

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

-17 984.00 **0.00**

Total des Wertpapierbestandes

643 438 676.73 **99.43**

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.18	-175.00	36 131.98	0.01
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.03.19	-20.00	-10 000.00	0.00
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.03.19	335.00	68 046.88	0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			94 178.86	0.02

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

94 178.86 **0.02**

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

Credit-Default-Swaps*

USD	ICE/CDX.NA.HY.31 CDI REC 5.00000% 18-20.12.23	10 000 000.00	549 810.00	0.08
Total Credit-Default-Swaps			549 810.00	0.08

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

549 810.00 **0.08**

Total Derivative Instrumente

643 988.86 **0.10**

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

EUR	218 753 700.00	USD	249 102 494.57	29.1.2019	-101 100.62	-0.02
CHF	17 347 600.00	USD	17 467 866.26	29.1.2019	-3 446.75	0.00
USD	3 213 227.03	EUR	2 832 100.00	29.1.2019	-10 475.46	0.00
USD	249 805.32	CHF	248 000.00	29.1.2019	135.28	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-114 887.55	-0.02

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

2 036 565.91 **0.31**

Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten

-5 839 302.00 **-0.90**

Andere Aktiva und Passiva

6 981 385.03 **1.08**

Total des Nettovermögens

647 146 426.98 **100.00**

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

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2018	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in USD		971 525 224.99	1 098 109 693.43	1 446 150 966.15
Klasse F-acc	LU0396369489			
Aktien im Umlauf		344 061.5000	330 158.5000	5 275.9950
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		293.29	293.12	285.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		293.29	293.12	285.97
Klasse F-UKdist²	LU0945635935			
Aktien im Umlauf		-	-	530.0160
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	102.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	-	102.84
Klasse (CHF hedged) F-UKdist²	LU0945636073			
Aktien im Umlauf		-	-	1 750.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		-	-	95.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		-	-	95.59
Klasse (GBP hedged) F-UKdist	LU0945636156			
Aktien im Umlauf		3 044.0000	6 532.6580	5 299.3690
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		91.51	97.62	101.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		91.51	97.62	101.99
Klasse I-A1-acc	LU0396369992			
Aktien im Umlauf		231 541.2280	316 125.9590	212 316.5060
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		144.90	144.88	141.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		144.90	144.88	141.49
Klasse I-A1-dist²	LU0396369729			
Aktien im Umlauf		-	-	1 151.5340
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	104.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	-	104.14
Klasse I-A2-mdist	LU0862612198			
Aktien im Umlauf		11 399.6270	9 428.6270	286 877.8780
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		91.22	93.14	94.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		91.22	93.14	94.77
Klasse I-B-acc	LU0396370651			
Aktien im Umlauf		47 826.7850	86 131.0700	202 950.8400
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		152.27	151.83	147.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		152.27	151.83	147.45
Klasse I-X-acc	LU0396370818			
Aktien im Umlauf		126 434.0770	152 159.0730	177 654.0140
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		153.02	152.53	148.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		153.02	152.53	148.04
Klasse (CHF hedged) I-X-acc³	LU1819711182			
Aktien im Umlauf		156 979.8610	149 827.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		98.70	99.88	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		98.70	99.88	-
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	LU1554276805			
Aktien im Umlauf		29 997.5440	23 605.8120	194 712.0270
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		101.82	102.83	102.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		101.82	102.83	102.25
Klasse K-X-acc⁴	LU1801154631			
Aktien im Umlauf		30 900.0000	30 900.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.45	100.15	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		100.45	100.15	-
Klasse P-6%-mdist	LU1076698411			
Aktien im Umlauf		86 899.6360	92 723.6770	46 623.9290
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		84.78	87.62	91.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		84.78	87.62	91.46
Klasse P-acc	LU0070848972			
Aktien im Umlauf		329 736.8820	411 401.9700	596 295.1840
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		281.14	282.07	277.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		281.14	282.07	277.38
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0566797311			
Aktien im Umlauf		170 930.0610	196 152.9680	322 708.8570
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		128.22	130.60	131.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		128.22	130.60	131.93

	ISIN	30.11.2018	31.5.2018	31.5.2017
Klasse P-mdist LU0459103858				
Aktien im Umlauf		1 549 925.6000	1 685 225.0360	2 519 614.2780
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		83.57	86.57	90.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		83.57	86.57	90.83
Klasse Q-6%-mdist LU1240777455				
Aktien im Umlauf		5 800.2470	6 872.0260	8 384.1220
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.97	102.03	105.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		98.97	102.03	105.91
Klasse Q-acc LU0396369646				
Aktien im Umlauf		96 514.2420	107 401.8770	137 946.2140
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		116.53	116.60	114.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		116.53	116.60	114.04
Klasse (CHF hedged) Q-acc LU1240777299				
Aktien im Umlauf		215 517.4660	269 066.8770	418 439.6840
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		108.35	110.06	110.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		108.35	110.06	110.59
Klasse (EUR hedged) Q-acc LU1004768518				
Aktien im Umlauf		53 370.6160	57 502.8100	56 424.3440
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		110.46	111.98	112.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		110.46	111.98	112.22
Klasse Q-mdist LU1240777539				
Aktien im Umlauf		21 075.6010	22 299.9170	12 882.6550
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		96.52	99.37	103.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		96.52	99.37	103.69
Klasse U-X-acc LU0396371030				
Aktien im Umlauf		27 490.0920	30 787.2360	45 933.7790
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		17 829.63	17 772.56	17 249.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		17 829.63	17 772.56	17 249.27
Klasse U-X-UKdist-mdist⁵ LU1839734875				
Aktien im Umlauf		145.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		9 778.80	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		9 778.80	-	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklassen F-UKdist, (CHF hedged) F-UKdist und I-A1-dist waren bis zum 26.7.2017 im Umlauf

³ Erste NAV 24.5.2018

⁴ Erste NAV 9.4.2018

⁵ Erste NAV 12.7.2018

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	76.93	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	30.08
Kanada	6.05	Erdöl	10.11
Luxemburg	3.93	Telekommunikation	8.56
Grossbritannien	2.46	Gesundheits- & Sozialwesen	5.46
Frankreich	1.79	Internet, Software & IT-Dienste	3.79
Irland	1.46	Diverse Dienstleistungen	3.76
Cayman-Inseln	1.43	Baugewerbe & Baumaterial	3.29
Deutschland	1.11	Bergbau, Kohle & Stahl	2.93
Dänemark	0.37	Gastgewerbe & Freizeit	2.86
Niederlande	0.34	Banken & Kreditinstitute	2.84
Liberia	0.33	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	2.43
Bermuda	0.29	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.22
Italien	0.23	Maschinen & Apparate	1.87
Schweiz	0.19	Computer & Netzwerkausrüster	1.87
Total	96.91	Energie- & Wasserversorgung	1.80
		Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.41
		Elektrische Geräte & Komponenten	1.34
		Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.28
		Nahrungsmittel & Softdrinks	1.25
		Verkehr & Transport	1.21
		Verpackungsindustrie	1.05
		Chemie	0.93
		Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.80
		Anlagefonds	0.70
		Edelmetalle und -steine	0.58
		Fahrzeuge	0.57
		Umwelt & Recycling	0.53
		Immobilien	0.47
		Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.36
		Elektronik & Halbleiter	0.27
		Versicherungen	0.15
		Detailhandel, Warenhäuser	0.14
		Total	96.91

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	30.11.2018
Wertpapierbestand, Einstandswert	982 482 508.30
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-40 965 156.55
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	941 517 351.75
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	14 337 034.78*
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	774 499.99
Forderungen aus Zeichnungen	224 393.98
Zinsforderungen aus Wertpapieren	15 453 218.42
Forderungen aus Dividenden	50 108.31
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	40 964.81
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 125.15
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	-60 751.68
Total Aktiva	972 335 695.21
Passiva	
Andere kurzfristige Verbindlichkeiten (Margins)	-45 856.13
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-24.51
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 982.83
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-497 254.37
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-174 633.34
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-35 897.40
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-54 821.64
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-265 352.38
Total Passiva	-810 470.22
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	971 525 224.99

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2018-30.11.2018
Zinsertrag auf liquide Mittel	69 816.60
Zinsen auf Wertpapiere	33 272 880.16
Dividenden	124 932.69
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	9 215.20
Total Erträge	33 476 844.65
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 373 822.05
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-116 885.46
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-84 052.04
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-7 958.25
Total Aufwendungen	-2 582 717.80
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	30 894 126.85
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-6 082 652.48
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-102 475.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	2 580.47
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-43 458.90
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-345 843.38
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	79 559.15
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	189 808.92
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-6 302 481.22
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	24 591 645.63
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-23 234 485.90
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-4 036.65
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	40 964.81
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 246 647.78
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-60 751.68
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-24 504 957.20
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	86 688.43

* Zum 30. November 2018 wurden gegenüber Bank of America Bankguthaben in Höhe von USD 90 000 und Citibank Bankguthaben in Höhe von USD 290 000 als Sicherheit eingesetzt.

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2018-30.11.2018
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1 098 109 693.43
Zeichnungen	83 837 571.84
Rücknahmen	-205 570 836.18
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-121 733 264.34
Ausbezahlte Dividende	-4 937 892.53
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	30 894 126.85
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-6 302 481.22
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-24 504 957.20
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	86 688.43
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	971 525 224.99

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-30.11.2018
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	330 158.5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	37 008.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-23 105.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	344 061.5000
Klasse	(GBP hedged) F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6 532.6580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 042.8890
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 531.5470
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 044.0000
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	316 125.9590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	100 269.0240
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-184 853.7550
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	231 541.2280
Klasse	I-A2-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	9 428.6270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 971.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	11 399.6270
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	86 131.0700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-38 304.2850
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	47 826.7850
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	152 159.0730
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 921.3780
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-35 646.3740
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	126 434.0770
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	149 827.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 152.8610
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	156 979.8610
Klasse	(EUR hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	23 605.8120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 391.7320
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	29 997.5440
Klasse	K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	30 900.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	30 900.0000
Klasse	P-6%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	92 723.6770
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 873.3800
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 697.4210
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	86 899.6360
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	411 401.9700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	134 823.3350
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-216 488.4230
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	329 736.8820
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	196 152.9680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	925.2740
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-26 148.1810
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	170 930.0610

Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 685 225.0360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	90 072.0270
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-225 371.4630
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 549 925.6000
Klasse	Q-6%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6 872.0260
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 148.4950
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 220.2740
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5 800.2470
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	107 401.8770
Anzahl der ausgegebenen Aktien	38 165.1930
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-49 052.8280
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	96 514.2420
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	269 066.8770
Anzahl der ausgegebenen Aktien	998.1700
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-54 547.5810
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	215 517.4660
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	57 502.8100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 291.1240
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 423.3180
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	53 370.6160
Klasse	Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	22 299.9170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	83.0310
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 307.3470
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	21 075.6010
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	30 787.2360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	28.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 325.1440
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	27 490.0920
Klasse	U-X-UKdist-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	179.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-34.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	145.0000

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(GBP hedged) F-UKdist	15.6.2018	20.6.2018	GBP	5.56

Monatliche Ausschüttung

UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-A2-mdist	15.6.2018	20.6.2018	USD	0.33
I-A2-mdist	16.7.2018	19.7.2018	USD	0.33
I-A2-mdist	16.8.2018	21.8.2018	USD	0.33
I-A2-mdist	17.9.2018	20.9.2018	USD	0.33
I-A2-mdist	15.10.2018	18.10.2018	USD	0.33
I-A2-mdist	15.11.2018	20.11.2018	USD	0.33
P-6%-mdist	11.6.2018	14.6.2018	USD	0.43
P-6%-mdist	10.7.2018	13.7.2018	USD	0.43
P-6%-mdist	10.8.2018	16.8.2018	USD	0.43
P-6%-mdist	10.9.2018	13.9.2018	USD	0.44
P-6%-mdist	10.10.2018	15.10.2018	USD	0.44
P-6%-mdist	12.11.2018	15.11.2018	USD	0.42
P-mdist	15.6.2018	20.6.2018	USD	0.46
P-mdist	16.7.2018	19.7.2018	USD	0.46
P-mdist	16.8.2018	21.8.2018	USD	0.46
P-mdist	17.9.2018	20.9.2018	USD	0.46
P-mdist	15.10.2018	18.10.2018	USD	0.46
P-mdist	15.11.2018	20.11.2018	USD	0.46
Q-6%-mdist	11.6.2018	14.6.2018	USD	0.51
Q-6%-mdist	10.7.2018	13.7.2018	USD	0.50
Q-6%-mdist	10.8.2018	16.8.2018	USD	0.51
Q-6%-mdist	10.9.2018	13.9.2018	USD	0.51
Q-6%-mdist	10.10.2018	15.10.2018	USD	0.51
Q-6%-mdist	12.11.2018	15.11.2018	USD	0.50
Q-mdist	15.6.2018	20.6.2018	USD	0.53
Q-mdist	16.7.2018	19.7.2018	USD	0.53
Q-mdist	16.8.2018	21.8.2018	USD	0.53
Q-mdist	17.9.2018	20.9.2018	USD	0.35

UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
Q-mdist	15.10.2018	18.10.2018	USD	0.35
Q-mdist	15.11.2018	20.11.2018	USD	0.53
U-X-UKdist-mdist	16.8.2018	21.8.2018	USD	34.83
U-X-UKdist-mdist	17.9.2018	20.9.2018	USD	51.73
U-X-UKdist-mdist	15.10.2018	18.10.2018	USD	47.04
U-X-UKdist-mdist	15.11.2018	20.11.2018	USD	58.21

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2018

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

EUR

EUR	DKT FINANCE APS-REG-S 7.00000% 18-17.06.23	3 000 000.00	3 613 102.60	0.37
EUR	INFOR US INC 5.75000% 16-15.05.22	3 300 000.00	3 774 536.54	0.39
EUR	NETFLIX INC-REG-S 4.62500% 18-15.05.29	3 100 000.00	3 448 550.44	0.36
EUR	VALEANT PHARMACEUTICALS INTL-REG-S 4.50000% 15-15.05.23	5 900 000.00	6 546 669.50	0.67
Total EUR			17 382 859.08	1.79

USD

USD	AECOM TECHNOLOGY CORP 5.87500% 15-15.10.24	3 115 000.00	3 126 681.25	0.32
USD	AECOM TECHNOLOGY CORP 5.12500% 17-15.03.27	3 000 000.00	2 728 500.00	0.28
USD	ALTICE FINANCING SA-144A 6.62500% 15-15.02.23	5 475 000.00	5 406 562.50	0.56
USD	ALTICE FRANCE-144A 7.37500% 16-01.05.26	5 625 000.00	5 400 000.00	0.56
USD	ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-144A 7.25000% 16-15.05.24	5 000 000.00	5 050 000.00	0.52
USD	BOMBARDIER INC-144A 8.75000% 16-01.12.21	6 455 000.00	6 656 718.75	0.69
USD	CABLEVISION SYSTEMS CORP 5.87500% 12-15.09.22	3 500 000.00	3 500 000.00	0.36
USD	CALLON PETROLEUM CO 6.12500% 17-01.10.24	1 550 000.00	1 495 750.00	0.15
USD	CALPINE CORP 5.37500% 14-15.01.23	5 590 000.00	5 296 525.00	0.55
USD	CENTURYLINK INC 7.50000% 16-01.04.24	5 000.00	5 131.25	0.00
USD	CHESAPEAKE ENERGY CORP 7.50000% 18-01.10.26	1 235 000.00	1 145 462.50	0.12
USD	CINEMARK USA INC 4.87500% 13-01.06.23	2 950 000.00	2 868 875.00	0.30
USD	COVANTA HOLDING CORP 5.87500% 17-01.07.25	3 475 000.00	3 270 843.75	0.34
USD	CRESTWOOD MIDSTREAM PART LP/FIN 5.75000% 17-01.04.25	3 420 000.00	3 283 200.00	0.34
USD	DAVITA INC 5.12500% 14-15.07.24	2 535 000.00	2 436 768.75	0.25
USD	ENSCO PLC 5.75000% 14-01.10.44	815 000.00	501 225.00	0.05
USD	ENSCO PLC 8.00000% 17-31.01.24	735 000.00	668 850.00	0.07
USD	EQUINIX INC 5.37500% 17-15.05.27	4 710 000.00	4 615 800.00	0.48
USD	FREEPORT-MCMORAN INC 4.55000% 14-14.11.24	1 910 000.00	1 713 912.50	0.18
USD	GANNETT CO INC 6.37500% 13-15.10.23	5 894 000.00	6 063 452.50	0.62
USD	GENESIS ENERGY LP 6.25000% 17-15.05.26	3 325 000.00	2 926 000.00	0.30
USD	GULFPORT ENERGY CORP 6.00000% 17-15.10.24	3 865 000.00	3 536 475.00	0.36
USD	HCA INC 5.25000% 16-15.06.26	6 400 000.00	6 448 000.00	0.66
USD	HCA INC 7.50000% 11-15.02.22	6 565 000.00	7 090 200.00	0.73
USD	HILTON GRAND VACATION BORROWER LLC 6.12500% 18-01.12.24	2 825 000.00	2 821 468.75	0.29
USD	ICAHN ENTERPRISES LP/FINANCE CORP 6.25000% 17-01.02.22	2 625 000.00	2 667 656.25	0.27
USD	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-144A 6.50000% 15-15.02.25	4 550 000.00	4 642 365.00	0.48
USD	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-144A 6.25000% 18-15.01.27	1 975 000.00	1 976 234.38	0.20
USD	LEVEL 3 FINANCING INC 5.37500% 16-01.05.25	3 300 000.00	3 213 375.00	0.33
USD	MI HOMES INC 5.62500% 17-01.08.25	3 825 000.00	3 519 000.00	0.36
USD	NOBLE HOLDING INTERNATIONAL LTD 6.20000% 10-01.08.40	2 815 000.00	1 900 125.00	0.20
USD	NRG ENERGY INC 7.25000% 17-15.05.26	2 615 000.00	2 765 362.50	0.28
USD	PULTEGROUP INC 5.50000% 16-01.03.26	2 840 000.00	2 801 802.00	0.29
USD	SM ENERGY CO 6.12500% 15-15.11.22	1 607 000.00	1 578 877.50	0.16
USD	SM ENERGY CO 6.62500% 18-15.01.27	870 000.00	830 850.00	0.09
USD	SM ENERGY CO 6.75000% 16-15.09.26	2 250 000.00	2 160 000.00	0.22
USD	SOUTHWESTERN ENERGY CO 7.50000% 17-01.04.26	4 325 000.00	4 357 437.50	0.45
USD	SPRINGLEAF FINANCE CORP 5.62500% 17-15.03.23	3 325 000.00	3 200 312.50	0.33
USD	SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.87500% 18-15.03.25	6 625 000.00	6 235 781.25	0.64
USD	T-MOBILE USA INC 6.37500% 14-01.03.25	4 625 000.00	4 757 968.75	0.49
USD	TECK RESOURCES LTD 6.25000% 11-15.07.41	6 550 000.00	6 459 937.50	0.66
USD	TELECOM ITALIA CAPITAL 7.20000% 06-18.07.36	940 000.00	893 940.00	0.09
USD	TELECOM ITALIA SPA-144A 5.30300% 14-30.05.24	2 425 000.00	2 276 468.75	0.23
USD	TENET HEALTHCARE CORP 4.62500% 17-15.07.24	3 870 000.00	3 691 012.50	0.38
USD	TENET HEALTHCARE CORP III 5.12500% 17-01.05.25	3 360 000.00	3 185 700.00	0.33
USD	TRANSOCEAN LTD 6.80000% 07-15.03.38	1 350 000.00	972 000.00	0.10
USD	TRANSOCEAN PHOENIX 2 LTD-144A 7.75000% 16-15.10.24	2 700 000.00	2 187 000.00	0.23
USD	UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 5.87500% 16-15.09.26	2 875 000.00	2 792 343.75	0.29
USD	UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 6.50000% 18-15.12.26	1 815 000.00	1 821 806.25	0.19
USD	UNITED STATES STEEL CORP 6.65000% 07-01.06.37	1 390 000.00	1 115 475.00	0.11
USD	UNITYMEDIA KABELBW GMBH-144A 6.12500% 14-15.01.25	4 800 000.00	4 894 512.00	0.50
USD	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC-144A 5.50000% 16-15.08.26	1 325 000.00	1 247 553.75	0.13
USD	WEATHERFORD INTERNATIONAL LTD 6.50000% 06-01.08.36	1 425 000.00	812 250.00	0.08
USD	WEATHERFORD INTERNATIONAL LTD 9.87500% 17-15.02.24	1 305 000.00	855 727.65	0.09
USD	WELLCARE HEALTH PLANS INC 5.25000% 17-01.04.25	5 990 000.00	5 937 587.50	0.61
USD	WESTERN DIGITAL CORP 4.75000% 18-15.02.26	4 675 000.00	4 277 625.00	0.44
USD	WHITING PETROLEUM CORP 6.25000% 15-01.04.23	3 015 000.00	2 962 539.00	0.31
USD	WPX ENERGY INC 5.75000% 18-01.06.26	2 965 000.00	2 846 400.00	0.29
Total USD			183 953 428.78	18.93

Total Notes, fester Zins

201 336 287.86

20.72

Notes, variabler Zins

USD

USD	CREDIT AGRICOLE SA-144A-SUB 8.125%/VAR 16-PRP	3 725 000.00	3 871 362.70	0.40
USD	NAT WESTMINSTER BANK PLC-SUB FLR 85-PRP	6 350 000.00	4 826 000.00	0.49
USD	STANDARD CHARTERED PLC-144A-SUB 6.409%/3M LIBOR+151BP 06-PRP	4 200 000.00	3 381 000.00	0.35
Total USD			12 078 362.70	1.24

Total Notes, variabler Zins

12 078 362.70

1.24

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR

EUR	COTT CORP-144A 5.50000% 16-01.07.24	2 000 000.00	2 366 402.50	0.24
Total EUR			2 366 402.50	0.24

UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD			
USD ALTICE LUXEMBOURG SA-144A 7.75000% 14-15.05.22	7 250 000.00	6 905 625.00	0.71
USD NAVIENT CORP 7.25000% 12-25.01.22	2 525 000.00	2 575 500.00	0.27
USD SPRINT CAPITAL CORPORATION 8.75000% 02-15.03.32	2 015 000.00	2 188 793.75	0.23
Total USD		11 669 918.75	1.21
Total Medium-Term Notes, fester Zins		14 036 321.25	1.45
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD ALTICE FRANCE-144A 6.25000% 14-15.05.24	8 375 000.00	8 102 812.50	0.83
USD DENBURY RESOURCES INC-144A 9.00000% 16-15.05.21	3 300 000.00	3 308 250.00	0.34
USD HCA INC 5.37500% 15-01.02.25	5 750 000.00	5 785 937.50	0.60
USD T-MOBILE USA INC 6.50000% 15-15.01.26	2 700 000.00	2 801 250.00	0.29
Total USD		19 998 250.00	2.06
Total Anleihen, fester Zins		19 998 250.00	2.06
Anleihen, variabler Zins			
EUR			
EUR CARLSON TRAVEL INC-REG-S 3M EURIBOR+475BP 16-15.06.23	4 300 000.00	4 835 860.13	0.50
Total EUR		4 835 860.13	0.50
USD			
USD CITIGROUP INC-SUB 5.950%/3M LIBOR+406.8BP 12-PRP	3 335 000.00	3 275 637.00	0.34
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 5.000%/VAR 14-PRP	3 900 000.00	3 886 740.00	0.40
USD ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 7.64800%/VAR 01-PRP	3 040 000.00	3 773 400.00	0.39
USD STANDARD CHARTERED PLC-144A-SUB 7.014%/VAR 07-PRP	1 200 000.00	1 215 000.00	0.12
Total USD		12 150 777.00	1.25
Total Anleihen, variabler Zins		16 986 637.13	1.75
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		264 435 858.94	27.22
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Mortgage Backed Securities, fester Zins			
USD			
USD PALISADES CENTER TRUST-144A-SUB 4.73700% 16-09.04.33	2 700 000.00	2 649 293.19	0.27
Total USD		2 649 293.19	0.27
Total Mortgage Backed Securities, fester Zins		2 649 293.19	0.27
Mortgage Backed Securities, variabler Zins			
USD			
USD BBCMS MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+370BP 17-15.11.34	3 200 000.00	3 201 184.64	0.33
USD BX COMMERC MORT TRST-144A-SUB 1M LIBOR+247.1058P 18-15.03.37	1 400 000.00	1 397 798.08	0.14
USD BX COMMERCIAL MORTGAGE TRUST-144A 1M LIBOR+180BP 18-15.11.35	1 000 000.00	997 493.80	0.10
USD CAESARS PALACE LAS VEGAS TRUST-144A-SUB VAR 17-01.10.34	3 025 000.00	2 962 934.26	0.31
USD CHT COSMO MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+300BP 17-15.11.36	3 475 000.00	3 485 171.32	0.36
USD GS MORTGAGE SECURITIES TRUST-144A-SUB VAR 17-01.10.32	2 925 000.00	2 843 970.77	0.29
USD J.P. MORGAN CHASE COMMERCIAL-144A-SUB VAR 18-15.06.20	3 100 000.00	3 090 248.95	0.32
USD JPMCC MORTGAGE SECURITE-144A-SUB 1M LIBOR+214BP 17-15.10.32	3 000 000.00	3 004 527.90	0.31
Total USD		20 983 329.72	2.16
Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins		20 983 329.72	2.16
Notes, fester Zins			
EUR			
EUR ARD FINANCE SA (PIK) 6.62500% 17-15.09.23	2 500 000.00	2 752 782.82	0.29
Total EUR		2 752 782.82	0.29
USD			
USD 1011778 BC ULC/NEW RED FINANCE INC-144A 5.00000% 17-15.10.25	2 600 000.00	2 444 520.00	0.25
USD ALBERTSONS COS LLC / SAFEWAY INC 6.62500% 17-15.06.24	1 945 000.00	1 874 493.75	0.19
USD ALCOA NEDERLAND HOLDING BV-144A 6.75000% 16-30.09.24	765 000.00	789 862.50	0.08
USD ALLY FINANCIAL INC 8.00000% 08-01.11.31	3 150 000.00	3 678 255.00	0.38
USD ALTICE LUXEMBOURG SA-144A 7.62500% 15-15.02.25	2 900 000.00	2 349 000.00	0.24
USD ASCENT RESOURCES UTICA HOLDINGS-144A 10.00000% 17-01.04.22	2 827 000.00	2 989 552.50	0.31
USD ASHTEAD CAPITAL INC-144A 5.25000% 18-01.08.26	1 300 000.00	1 274 000.00	0.13
USD BBA US HOLDINGS INC-144A 5.37500% 18-01.05.26	890 000.00	861 075.00	0.09
USD BEAZER HOMES USA INC 5.87500% 18-15.10.27	2 455 000.00	2 013 100.00	0.21
USD BLUE RACER MIDSTREAM / FINANC CORP-144A 6.12500% 14-15.11.22	4 575 000.00	4 529 250.00	0.47
USD BOISE CASCADE CO-144A 5.62500% 16-01.09.24	3 686 000.00	3 538 560.00	0.36
USD BOOZ ALLEN HAMILTON INC-144A 5.12500% 17-01.05.25	3 350 000.00	3 249 500.00	0.33
USD BOYNE USA INC-144A 7.25000% 18-01.05.25	1 805 000.00	1 877 200.00	0.19
USD BRAND ENERGY & INFRASTRUCTURE SERV-144A 8.50000% 17-15.07.25	1 775 000.00	1 566 437.50	0.16
USD BUILDERS FIRSTSOURCE INC-144A 5.62500% 16-01.09.24	6 044 000.00	5 568 035.00	0.57
USD BWAY HOLDING CO-144A 7.25000% 17-15.04.25	2 800 000.00	2 541 000.00	0.26
USD CALIFORNIA RESOURCES CORP-144A 8.00000% 15-15.12.22	3 350 000.00	2 566 937.50	0.26
USD CALUMET SPECIALTY PROD PART LP/FIN 6.50000% 15-15.04.21	1 965 000.00	1 761 131.25	0.18
USD CARRIZO OIL & GAS INC 6.25000% 15-15.04.23	4 060 000.00	3 867 150.00	0.40
USD CBS RADIO INC-144A 7.25000% 16-01.11.24	3 655 000.00	3 499 662.50	0.36
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.87500% 15-01.05.27	3 100 000.00	3 038 000.00	0.31
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.75000% 15-15.02.26	7 915 000.00	7 915 079.15	0.81
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.87500% 16-01.04.24	9 800 000.00	9 885 750.00	1.02
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.50000% 16-01.05.26	5 000 000.00	4 850 000.00	0.50
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.12500% 17-01.05.27	460 000.00	435 850.00	0.04
USD CDW LLC/CDW FINANCE CORP 5.50000% 14-01.12.24	2 950 000.00	2 950 000.00	0.30

UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD CENTENE CORP 6.12500% 16-15.02.24	4 125 000.00	4 289 587.50	0.44
USD CENTENE CORP-144A 5.37500% 18-01.06.26	1 175 000.00	1 182 343.75	0.12
USD CENTURYLINK INC 7.60000% 09-15.09.39	1 820 000.00	1 510 600.00	0.16
USD CHANGE HC HLDS LLC/CHNG HC FIN INC-144A 5.75000% 17-01.03.25	3 360 000.00	3 246 600.00	0.33
USD CHENIERE CORPUS CHRISTI HLDGS LLC 5.87500% 17-31.03.25	5 230 000.00	5 386 900.00	0.55
USD CHENIERE CORPUS CHRISTI HLDGS LLC 7.00000% 17-30.06.24	2 600 000.00	2 801 500.00	0.29
USD CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 6.25000% 17-31.03.23	2 965 000.00	2 750 037.50	0.28
USD CLEAR CHANNEL WORLDWIDE HOLDINGS-SUB 7.62500% 12-15.03.20	6 935 000.00	6 926 331.25	0.71
USD CLEAR CHANNEL WORLDWIDE HLDGS INC 6.50000% 13-15.11.22	3 725 000.00	3 759 940.50	0.39
USD CLOUD CRANE LLC-144A 10.12500% 16-01.08.24	6 415 000.00	6 833 899.50	0.70
USD COMMSCOPE TECHNOLOGIES LLC-144A 6.00000% 15-15.06.25	6 770 000.00	6 271 051.00	0.65
USD CONSTELLUM NV-144A 6.62500% 17-01.03.25	1 425 000.00	1 364 437.50	0.14
USD CRC ESCROW ISSUER LLC / FINCO INC-144A 5.25000% 17-15.10.25	3 345 000.00	3 069 037.50	0.32
USD CREDIT ACCEPTANCE CORP 7.37500% 15-15.03.23	3 420 000.00	3 514 050.00	0.36
USD CROWN AMERICAS CAPITAL CORP VI-144A 4.75000% 18-01.02.26	1 600 000.00	1 542 080.00	0.16
USD CSC HOLDINGS INC-144A 5.37500% 18-01.02.28	1 300 000.00	1 222 000.00	0.13
USD CSC HOLDINGS LLC-144A 5.50000% 18-15.05.26	5 475 000.00	5 302 393.78	0.55
USD CSC HOLDINGS LLC-144A 10.87500% 15-15.10.25	2 525 000.00	2 910 062.50	0.30
USD CSC HOLDINGS LLC-144A 6.62500% 15-15.10.25	1 925 000.00	2 001 769.00	0.21
USD DANA FINANCING LUXEMBOURG SARL-144A 5.75000% 17-15.04.25	3 665 000.00	3 481 750.00	0.36
USD DCP MIDSTREAM OPERATING LP-144A 6.75000% 07-15.09.37	1 725 000.00	1 737 937.50	0.18
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 6.02000% 16-15.06.26	4 000 000.00	4 043 688.40	0.42
USD DENBURY RESOURCES INC-SUB 5.50000% 14-01.05.22	2 880 000.00	2 204 064.00	0.23
USD DIAMONDBACK ENERGY INC-144A 4.75000% 16-01.11.24	4 545 000.00	4 414 331.25	0.45
USD DIAMONDBACK ENERGY INC 5.37500% 17-31.05.25	1 655 000.00	1 636 381.25	0.17
USD DISH DBS CORP 5.87500% 14-15.11.24	4 700 000.00	3 995 000.00	0.41
USD EAGLE HOLDING CO II LLC-144A (PIK) 7.62500% 17-15.05.22	915 000.00	913 856.25	0.09
USD ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP/FIN-144A 5.50000% 17-30.01.26	1 660 000.00	1 705 650.00	0.18
USD ENDO FINANCE LLC-144A 5.75000% 13-15.01.22	2 200 000.00	1 958 000.00	0.20
USD ENSCO PLC 7.75000% 18-01.02.26	2 300 000.00	1 897 500.00	0.20
USD ENTERPRISE MERGER SUB INC-144A 8.75000% 18-15.10.26	1 975 000.00	1 851 365.00	0.19
USD FINANCIAL & RISK US HOLDINGS INC-144A 8.25000% 18-15.11.26	990 000.00	942 975.00	0.10
USD FLEX ACQUISITION CO INC-144A 7.87500% 18-15.07.26	5 450 000.00	5 123 000.00	0.53
USD FREEPORT-MCMORAN INC 5.45000% 13-15.03.43	3 185 000.00	2 603 737.50	0.27
USD FREEPORT-MCMORAN INC 6.87500% 17-15.02.23	1 235 000.00	1 235 943.75	0.13
USD FRONTIER COMMUNICATIONS CORPORATION 9.00000% 01-15.08.31	5 070 000.00	2 953 275.00	0.30
USD FRONTIER COMMUNICATIONS CORP 11.00000% 16-15.09.25	2 865 000.00	2 019 825.00	0.21
USD FRONTIER COMMUNICATIONS CORPORATIO-144A 8.50000% 18-01.04.26	1 700 000.00	1 542 869.00	0.16
USD GARDA WORLD SECURITY CORP-144A 8.75000% 17-15.05.25	3 820 000.00	3 485 750.00	0.36
USD GENESIS ENERGY LP 5.62500% 14-15.06.24	1 700 000.00	1 487 500.00	0.15
USD GENESIS ENERGY LP 6.00000% 15-15.05.23	1 800 000.00	1 694 250.00	0.17
USD GOLDEN NUGGET INC-144A 6.75000% 17-15.10.24	2 950 000.00	2 898 375.00	0.30
USD GULFPORT ENERGY CORP 6.37500% 17-15.05.25	5 470 000.00	4 964 025.00	0.51
USD HARLAND CLARKE HOLDINGS CORP-144A 8.37500% 17-15.08.22	5 400 000.00	4 995 000.00	0.51
USD HERTZ CORP/THE 5.87500% 13-15.10.20	3 800 000.00	3 743 950.00	0.39
USD HESS INFRASTRUCTURE PART/FIN CORP-144A 5.62500% 17-15.02.26	2 120 000.00	2 056 400.00	0.21
USD HEXION INC 6.62500% 12-15.04.20	3 400 000.00	2 809 250.00	0.29
USD HILCORP ENERGY I LP/FINANCE CO-144A 5.75000% 15-01.10.25	3 225 000.00	2 983 125.00	0.31
USD HILL-ROM HOLDINGS INC-144A 5.75000% 15-01.09.23	3 200 000.00	3 264 000.00	0.34
USD HILTON DOMESTIC OPERATING CO INC 4.25000% 17-01.09.24	3 125 000.00	2 980 156.25	0.31
USD HOLOGIC INC-144A 4.37500% 17-15.10.25	875 000.00	831 250.00	0.09
USD HOLOGIC INC-144A 4.62500% 18-01.02.28	850 000.00	795 277.00	0.08
USD HUB INTERNATIONAL LTD-144A 7.00000% 18-01.05.26	4 550 000.00	4 333 875.00	0.45
USD HUDBAY MINERALS INC-144A 7.25000% 16-15.01.23	2 405 000.00	2 408 006.25	0.25
USD INFOR US INC 6.50000% 16-15.05.22	2 625 000.00	2 611 875.00	0.27
USD INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA 5.50000% 14-01.08.23	9 585 000.00	8 458 762.50	0.87
USD INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA-144A 9.75000% 17-15.07.25	2 660 000.00	2 746 450.00	0.28
USD INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA-144A 8.50000% 18-15.10.24	1 975 000.00	1 955 447.50	0.20
USD IRON MOUNTAIN INC-144A 4.87500% 17-15.09.27	2 060 000.00	2 020 525.00	0.19
USD JACOBS ENTERTAINMENT INC-144A 7.87500% 17-01.02.24	3 300 000.00	3 464 010.00	0.36
USD JAGUAR HOLDINGS/PHARMA PROD DEV-144A 6.37500% 15-01.08.23	2 480 000.00	2 458 300.00	0.25
USD JBS USA LLC/JBS USA FINANCE INC-144A 7.25000% 11-01.06.21	3 510 000.00	3 549 487.50	0.37
USD JC PENNEY CORP INC-144A 5.87500% 16-01.07.23	1 600 000.00	1 324 000.00	0.14
USD JEFFERIES FINANCE LLC-144A 6.87500% 14-15.04.22	3 190 000.00	3 182 982.00	0.33
USD JELD-WEN INC-144A 4.62500% 17-15.12.25	830 000.00	742 850.00	0.08
USD JELD-WEN INC-144A 4.87500% 17-15.12.27	1 665 000.00	1 452 712.50	0.15
USD JSL EUROPE SA-144A 7.75000% 17-26.07.24	3 500 000.00	3 246 565.00	0.33
USD KCA DEUTAG UK FINANCE PLC-144A 9.87500% 17-01.04.22	2 175 000.00	1 783 500.00	0.18
USD KRATON POLYMERS LLC/CAPITAL CORP-144A 7.00000% 17-15.04.25	3 790 000.00	3 411 000.00	0.35
USD LADDER CAPITAL FIN HLDG LLLP/CORP-144A 5.25000% 17-01.10.25	6 245 000.00	5 682 950.00	0.58
USD LENNAR CORP 5.25000% 18-01.06.26	2 280 000.00	2 183 100.00	0.22
USD LEVEL 3 FINANCING INC 5.25000% 17-15.03.26	5 410 000.00	5 223 355.00	0.54
USD MEG ENERGY CORP-144A 7.00000% 13-31.03.24	1 260 000.00	1 179 675.00	0.12
USD MEG ENERGY CORP-144A 6.50000% 17-15.01.25	1 260 000.00	1 285 200.00	0.13
USD MERITOR INC 6.25000% 14-15.02.24	5 710 000.00	5 524 425.00	0.57
USD MGM GROWTH POP LP/CO-ISSUER INC 4.50000% 17-01.09.26	3 457 000.00	3 187 077.44	0.33
USD MGM RESORTS INTL 6.00000% 14-15.03.23	3 000 000.00	3 048 750.00	0.31
USD MOLINA HEALTHCARE INC-144A 4.87500% 17-15.06.25	3 565 000.00	3 360 012.50	0.35
USD MPH ACQUISITION HOLDINGS LLC-144A 7.12500% 16-01.06.24	3 735 000.00	3 725 662.50	0.38
USD MSCI INC-144A 5.37500% 18-15.05.27	835 000.00	827 376.45	0.08
USD MSCI INC-144A 5.75000% 15-15.08.25	2 800 000.00	2 835 000.00	0.29
USD MUELLER WATER PRODUCTS INC-144A 5.50000% 18-15.06.26	2 695 000.00	2 668 050.00	0.27
USD NCR CORP 6.37500% 14-15.12.23	5 153 000.00	5 088 587.50	0.52
USD NETFLIX INC 5.87500% 15-15.02.25	8 165 000.00	8 328 300.00	0.86
USD NEW ENTERPRISE STONE&LIME CO INC-144A 10.12500% 17-01.04.22	5 850 000.00	6 025 500.00	0.62
USD NEW ENTERPRISE STONE&LIME CO INC-144A 6.25000% 18-15.03.26	3 165 000.00	2 919 712.50	0.30
USD NEXSTAR BROADCASTING INC-144A 5.62500% 16-01.08.24	3 300 000.00	3 184 500.00	0.33
USD NIELSEN FINANCE LLC/CO-144A 5.00000% 14-15.04.22	2 750 000.00	2 689 225.00	0.28
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.25000% 17-01.06.27	6 355 000.00	5 822 768.75	0.60
USD NOVELIS CORP-144A 5.87500% 16-30.09.26	2 750 000.00	2 564 375.00	0.26
USD NRG ENERGY INC 6.62500% 17-15.01.27	2 960 000.00	3 015 263.20	0.31
USD OASIS PETROLEUM INC-144A 6.25000% 18-01.05.26	3 115 000.00	2 873 587.50	0.30
USD ORCHESTRA BORROWER/CO-ISSUER INC-144A 6.75000% 17-15.06.22	3 540 000.00	3 583 542.00	0.37
USD PARK AEROSPACE HOLDINGS LTD-144A 5.50000% 17-15.02.24	3 700 000.00	3 722 681.00	0.38
USD PARK AEROSPACE HOLDINGS LTD-144A 4.50000% 17-15.03.23	2 450 000.00	2 382 625.00	0.24
USD PARSELY ENERGY LLC/FINANCE CORP-144A 5.62500% 17-15.10.27	1 635 000.00	1 553 250.00	0.16
USD PARTY CITY HOLDINGS INC-144A 6.12500% 15-15.08.23	4 195 000.00	4 205 487.50	0.43
USD PBF LOGISTICS LP/FINANCE CORP 6.87500% 15-15.05.23	2 840 000.00	2 840 000.00	0.29

UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD PENN NATIONAL GAMING INC-144A 5.62500% 17-15.01.27	6 080 000.00	5 593 600.00	0.58
USD POST HOLDINGS INC-144A 5.50000% 17-01.03.25	3 930 000.00	3 748 237.50	0.39
USD PRECISION DRILLING CORP 5.25000% 15-15.11.24	1 630 000.00	1 446 951.00	0.15
USD PRIME SEC SER BORROWER LLC/FIN INC-144A 9.25000% 16-15.05.23	3 620 000.00	3 837 200.00	0.39
USD QEP RESOURCES INC 5.25000% 12-01.05.23	3 360 000.00	3 208 800.00	0.33
USD QORVO INC-144A 5.50000% 18-15.07.26	2 670 000.00	2 589 900.00	0.27
USD QUICKEN LOANS INC -144A 5.75000% 15-01.05.25	2 925 000.00	2 771 437.50	0.29
USD ROWAN COS INC 7.37500% 16-15.06.25	3 600 000.00	3 186 000.00	0.33
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 7.50000% 97-15.10.27	2 700 000.00	3 180 447.18	0.33
USD RR DONNELLEY & SONS CO 7.87500% 13-15.03.21	886 000.00	912 580.00	0.09
USD SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL 10.00000% 14-01.12.22	5 595 000.00	5 797 259.25	0.60
USD SHEA HOMES LP/FNDG CORP-144A 5.87500% 15-01.04.23	2 840 000.00	2 612 800.00	0.27
USD SIRIUS XM RADIO INC-144A 5.37500% 16-15.07.26	7 375 000.00	7 170 712.50	0.74
USD SPRINT CORP 7.25000% 14-15.09.21	3 100 000.00	3 231 750.00	0.33
USD SPRINT CORP 7.62500% 15-15.02.25	6 725 000.00	6 918 343.75	0.71
USD SPRINT CORP 7.87500% 14-15.09.23	8 825 000.00	9 285 665.00	0.96
USD SPX FLOW INC-144A 5.62500% 16-15.08.24	2 680 000.00	2 586 200.00	0.27
USD STAPLES INC-144A 8.50000% 17-15.09.25	1 375 000.00	1 216 875.00	0.13
USD SUMMIT MIDSTREAM HLDG LLC/FIN CORP 5.50000% 14-15.08.22	1 500 000.00	1 455 000.00	0.15
USD TALEN ENERGY SUPPLY LLC-144A 10.50000% 17-15.01.26	3 125 000.00	2 710 937.50	0.28
USD TALLGRASS ENRGY PART LP/FIN CORP-144A 5.50000% 17-15.01.28	3 395 000.00	3 335 587.50	0.34
USD TENET HEALTHCARE CORP 8.12500% 13-01.04.22	10 095 000.00	10 498 800.00	1.08
USD TENNANT CO 5.62500% 18-01.05.25	3 425 000.00	3 317 968.75	0.34
USD TEREX CORP-144A 5.62500% 17-01.02.25	4 735 000.00	4 357 620.50	0.45
USD TERRAFORM POWER OPERATING LLC-144A 5.00000% 17-31.01.28	1 660 000.00	1 486 198.00	0.15
USD TMS INTERNATIONAL CORP-144A 7.25000% 17-15.08.25	3 050 000.00	2 989 000.00	0.31
USD TRANSIDGM INC-SUB 6.50000% 14-15.07.24	6 000 000.00	6 015 000.00	0.62
USD TRANSOCEAN GUARDIAN LTD-144A 5.87500% 18-15.01.24	490 000.00	477 750.00	0.05
USD TRANSOCEAN INC-144A 9.00000% 16-15.07.23	5 435 000.00	5 570 875.00	0.57
USD TRANSOCEAN PONTUS LTD-144A 6.12500% 18-01.08.25	910 000.00	887 250.00	0.09
USD TRIDENT MERGER SUB INC-144A 6.62500% 17-01.11.25	2 615 000.00	2 346 962.50	0.24
USD TRONOX INC-144A 6.50000% 18-15.04.26	3 600 000.00	3 114 000.00	0.32
USD TUTOR PERINI CORP-144A 6.87500% 17-01.05.25	3 835 000.00	3 681 600.00	0.38
USD USA COMPRESSION PARTNERS LLC-144A 6.87500% 18-01.04.26	2 545 000.00	2 484 556.25	0.26
USD VALEANT PHARMACEUTICALS INTL-144A 6.50000% 17-15.03.22	1 540 000.00	1 587 801.60	0.16
USD VALEANT PHARMACEUTICALS INTL-144A 7.00000% 17-15.03.24	5 950 000.00	6 225 187.50	0.64
USD VALEANT PHARMACEUTICALS INTL-144A 9.00000% 17-15.12.25	5 315 000.00	5 607 325.00	0.58
USD VIKING CRUISES LTD-144A 5.87500% 17-15.09.27	3 815 000.00	3 586 100.00	0.37
USD VISTRA OPERATIONS CO LLC-144A 5.50000% 18-01.09.26	6 915 000.00	6 802 631.25	0.70
USD WASTE PRO USA INC-144A 5.50000% 18-15.02.26	2 050 000.00	1 886 000.00	0.19
USD WHITING PETROLEUM CORP 6.62500% 18-15.01.26	3 130 000.00	3 012 625.00	0.31
USD WINDSTREAM SERVICES/FINANCE CORP-144A 10.50000% 18-30.05.24	750 000.00	615 000.00	0.06
USD WINDSTREAM SERVICES/FINANCE CORP-144A 9.00000% 18-30.06.25	3 044 000.00	2 222 120.00	0.23
USD WPX ENERGY INC 5.25000% 14-15.09.24	1 820 000.00	1 729 000.00	0.18
USD WR GRACE & CO-CONN-144A 5.62500% 14-01.10.24	3 175 000.00	3 213 735.00	0.33
USD ZAYO GROUP LLC/ CAPITAL INC-144A 5.75000% 17-15.01.27	8 440 000.00	8 060 200.00	0.83
Total USD		552 149 457.20	56.83

Total Notes, fester Zins **554 902 240.02** **57.12**

Anleihen, fester Zins

USD			
USD ALLISON TRANSMISSION INC-144A 5.00000% 16-01.10.24	3 105 000.00	2 988 562.50	0.31
USD EP ENERGY LLC/ EVEREST ACQ FIN-144A 9.37500% 18-01.05.24	1 000 000.00	550 000.00	0.05
USD IHO VERWALTUNGS GMBH-144A-SUB (PIK) 4.50000% 16-15.09.23	3 000 000.00	2 790 000.00	0.29
USD INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA-144A 8.00000% 16-15.02.24	1 865 000.00	1 951 349.50	0.20
USD LIBERTY MUTUAL GROUP INC-144A-SUB 7.80000% 07-15.03.37	1 295 000.00	1 450 400.00	0.15
USD NGPL PIPECO LLC-144A 4.87500% 17-15.08.27	3 400 000.00	3 247 000.00	0.33
USD UNITYMEDIA NRW/HESSEN-144A 5.00000% 14-15.01.25	3 075 000.00	3 090 375.00	0.32
Total USD		16 067 687.00	1.65

Total Anleihen, fester Zins **16 067 687.00** **1.65**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **594 602 549.93** **61.20**

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

Notes, fester Zins

USD			
USD APX GROUP INC 7.62500% 17-01.09.23	6 515 000.00	5 293 437.50	0.54
USD CHESAPEAKE ENERGY CORP 8.00000% 18-15.06.27	1 600 000.00	1 520 000.00	0.16
USD DENBURY RESOURCES INC-144A 7.50000% 18-15.02.24	990 000.00	874 912.50	0.09
USD DYNACORP INTERNATIONAL INC (PIK) 11.87500% 16-30.11.20	6 151 240.00	6 381 911.50	0.66
USD HUDBAY MINERALS INC-144A 7.62500% 16-15.01.25	2 626 000.00	2 626 305.00	0.27
USD JACK OHIO FIN JO FINANCE 1 CORP-144A 6.75000% 16-15.11.21	2 335 000.00	2 393 375.00	0.25
USD JACK OHIO FIN JO FINANCE 1 CORP-144A 10.25000% 16-15.11.22	1 865 000.00	2 014 200.00	0.21
USD JBS USA LLC/JBS USA FINANCE INC-144A 6.75000% 18-15.02.28	3 100 000.00	2 978 123.50	0.31
USD JEFFERIES FINANCE LLC-144A 7.25000% 17-15.08.24	1 955 000.00	1 881 687.50	0.19
USD KFC HLDG/PIZZA HUT HLDG/TACO BELL-144A 4.75000% 17-01.06.27	2 175 000.00	2 038 605.75	0.21
USD PARSLEY ENERGY LLC/FINANCE CORP-144A 5.37500% 16-15.01.25	4 415 000.00	4 227 362.50	0.44
USD PARTY CITY HOLDINGS INC-144A 6.62500% 18-01.08.26	1 435 000.00	1 385 062.00	0.14
USD PRECISION DRILLING CORP 7.75000% 17-15.12.23	1 600 000.00	1 584 000.00	0.16
USD PRECISION DRILLING CORP-144A 7.12500% 17-15.01.26	2 825 000.00	2 648 437.50	0.27
USD T-MOBILE USA INC *ESCROW* 6.37500% 14-01.03.25	4 625 000.00	0.46	0.00
USD TARGA RESOURCES PARTNERS 5.12500% 16-01.02.25	4 745 000.00	4 578 925.00	0.47
USD VOC ESCROW LTD-144A 5.00000% 18-15.02.28	4 095 000.00	3 787 875.00	0.39
USD WEEKLEY HOMES LLC/FINANCE CORP 6.62500% 17-15.08.25	3 890 000.00	3 607 975.00	0.37
Total USD		49 802 195.71	5.13

Total Notes, fester Zins **49 802 195.71** **5.13**

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

Anleihen, fester Zins

USD

USD	DELEK LOGISTICS PARTNERS LP 6.75000% 18-15.05.25	3 595 000.00	3 532 087.50	0.36
USD	T-MOBILE USA INC *ESCROW* 6.50000% 15-15.01.26	2 700 000.00	0.27	0.00
Total USD			3 532 087.77	0.36

Total Anleihen, fester Zins

3 532 087.77 **0.36**

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

53 334 283.48 **5.49**

Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

USD

USD	ASCENT RESOURCES UTICA HOLDINGS-144A 7.00000% 18-01.11.26	1 355 000.00	1 270 312.50	0.13
USD	CALFRAC HOLDINGS LP-144A 8.50000% 18-15.06.26	3 165 000.00	2 619 037.50	0.27
USD	CSC HOLDINGS LLC-144A 5.37500% 18-15.07.23	2 800 000.00	2 779 000.00	0.29
USD	ELDORADO RESORTS INC-144A 6.00000% 18-15.09.26	3 225 000.00	3 120 187.50	0.32
USD	GRAY ESCROW INC-144A 7.00000% 18-15.05.27	2 465 000.00	2 502 221.50	0.26
USD	HD SUPPLY INC-144A 5.37500% 18-15.10.26	1 820 000.00	1 756 846.00	0.18
USD	HILCORP ENERGY LP/FINANCE CO-144A 6.25000% 18-01.11.28	910 000.00	856 537.50	0.09
USD	MEDNAX INC-144A 6.25000% 18-15.01.27	1 480 000.00	1 474 080.00	0.15
USD	NINE ENERGY SERVICE INC-144A 8.75000% 18-01.11.23	2 590 000.00	2 557 625.00	0.26
USD	OI EUROPEAN GROUP BV-144A 4.00000% 17-15.03.23	1 245 000.00	1 164 075.00	0.12
USD	RESIDEO FUNDING INC-144A 6.12500% 18-01.11.26	910 000.00	906 587.50	0.09
USD	SUNOCO LP/FINANCE CORP-144A 5.87500% 18-15.03.28	1 640 000.00	1 551 850.00	0.16
Total USD			22 558 360.00	2.32

Total Notes, fester Zins

22 558 360.00 **2.32**

Total Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

22 558 360.00 **2.32**

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

Investment Fonds, open end

Irland

USD	UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-USD-S-DIST	676.80	6 767 980.00	0.70
Total Irland			6 767 980.00	0.70

Total Investment Fonds, open end

6 767 980.00 **0.70**

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

6 767 980.00 **0.70**

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

Optionen auf Zinssatz-Swaps, klassisch

USD

USD	BOA/CDX.NA.HY.31 SWAPTION PUT 102.00000 18-16.01.19	-50 000 000.00	-226 370.00	-0.03
USD	BOA/CDX.NA.HY.31 SWAPTION CALL 105.00000 18-16.01.19	50 000 000.00	162 875.00	0.02
USD	BOA/CDX.NA.HY.31 SWAPTION PUT 100.00000 18-16.01.19	-52 000 000.00	-118 185.60	-0.01
Total USD			-181 680.60	-0.02

Total Optionen auf Zinssatz-Swaps, klassisch

-181 680.60 **-0.02**

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

-181 680.60 **-0.02**

Total des Wertpapierbestandes

941 517 351.75 **96.91**

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR	EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 07.03.19	54.00	40 964.81	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			40 964.81	0.00

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

40 964.81 **0.00**

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

Swaps und Forward-Swaps auf Indizes

USD	JP MORGAN/IBOXX USD LIQUID HY TR EQS REC PERF 18-20.12.18	10 999 999.89	-60 751.68	0.00
USD	JP MORGAN/IBOXX USD LIQUID HY TR EQS PAYER 3ML 18-20.12.18			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Indizes			-60 751.68	0.00

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

-60 751.68 **0.00**

Total Derivative Instrumente

-19 786.87 **0.00**

UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

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

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

GBP	272 100.00	USD	347 959.90	29.1.2019	325.51	0.00
USD	31 041 916.10	EUR	27 260 000.00	29.1.2019	12 598.66	0.00
EUR	8 750 300.00	USD	9 964 272.87	29.1.2019	-4 044.09	0.00
CHF	60 059 400.00	USD	60 475 775.72	29.1.2019	-11 933.06	0.00
USD	617 143.00	CHF	611 100.00	29.1.2019	1 927.83	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-1 125.15	0.00

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	14 337 034.78*	1.48
Andere Aktiva und Passiva	15 691 750.48	1.61
Total des Nettovermögens	971 525 224.99	100.00

* Zum 30. November 2018 wurden gegenüber Bank of America Bankguthaben in Höhe von USD 90 000 und Citibank Bankguthaben in Höhe von USD 290 000 als Sicherheit eingesetzt.

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2018	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in USD		2 574 980 023.34	2 818 846 878.95	2 427 246 539.31
Klasse F-acc¹	LU1611257095			
Aktien im Umlauf		4 266.5220	4 142.6920	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		99 156.85	99 151.67	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		99 156.85	99 151.67	-
Klasse U-X-acc	LU1469614280			
Aktien im Umlauf		188 662.1720	207 463.1720	209 864.0150
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 299.85	10 280.73	10 246.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		10 299.85	10 280.73	10 246.55
Klasse (CHF hedged) U-X-acc	LU1469622465			
Aktien im Umlauf		21 289.9160	27 240.9160	26 329.9160
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		9 797.96	9 932.44	10 173.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		9 797.96	9 932.44	10 173.96

¹ Erste NAV 1.6.2017

² Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	73.32	Banken & Kreditinstitute	28.24
Grossbritannien	5.10	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	27.81
Niederlande	3.02	Energie- & Wasserversorgung	4.80
Japan	2.45	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	4.72
Frankreich	1.96	Telekommunikation	3.72
Irland	1.88	Erdöl	3.62
Kanada	1.53	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.58
Spanien	1.33	Gesundheits- & Sozialwesen	1.76
Italien	1.20	Biotechnologie	1.76
Australien	0.86	Verkehr & Transport	1.73
Guernsey	0.80	Versicherungen	1.66
Schweden	0.64	Computer & Netzwerkausrüster	1.34
Finnland	0.55	Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.31
Liberia	0.53	Baugewerbe & Baumaterial	1.29
Luxemburg	0.47	Tabak & alkoholische Getränke	1.21
Dänemark	0.44	Gastgewerbe & Freizeit	1.16
Bermuda	0.42	Internet, Software & IT-Dienste	1.13
Südkorea	0.36	Immobilien	1.08
Hongkong	0.36	Detailhandel, Warenhäuser	1.02
China	0.25	Chemie	1.00
Mexiko	0.22	Fahrzeuge	0.94
Macau	0.22	Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.91
Cayman-Inseln	0.21	Elektrische Geräte & Komponenten	0.59
Kolumbien	0.14	Diverse Dienstleistungen	0.44
Jersey	0.12	Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.36
Deutschland	0.07	Landwirtschaft & Fischerei	0.31
Singapur	0.07	Edelmetalle und -steine	0.29
Schweiz	0.05	Länder- & Zentralregierungen	0.18
Total	98.57	Verpackungsindustrie	0.16
		Supranationale Organisationen	0.14
		Bergbau, Kohle & Stahl	0.13
		Nichteisenmetalle	0.09
		Nahrungsmittel & Softdrinks	0.09
		Total	98.57

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2018
Wertpapierbestand, Einstandswert	2 633 686 385.54
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-95 530 349.95
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	2 538 156 035.59
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	10 197 218.61
Andere liquide Mittel (Margins)	859 125.97
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	5 729 150.00
Forderungen aus Zeichnungen	65 472.89
Zinsforderungen aus Wertpapieren	22 761 925.54
Forderungen aus Dividenden	111 528.44
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	116 088.50
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-35 021.95
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	3 023 955.00
Total Aktiva	2 580 985 478.59
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-3 227 672.50
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-2 533 896.55
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-63 056.63
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-42 683.10
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-138 146.47
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-243 886.20
Total Passiva	-6 005 455.25
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	2 574 980 023.34

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2018-30.11.2018
Zinsertrag auf liquide Mittel	118 331.09
Zinsen auf Wertpapiere	48 968 169.99
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)	50 989.05
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	54 942.42
Total Erträge	49 192 432.55
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-429 897.99
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-760 063.25
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-134 971.54
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13)	-20 395.62
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-219 780.62
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-19 211.35
Total Aufwendungen	-1 584 320.37
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	47 608 112.18
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-17 412 258.34
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	143 000.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	974 159.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-4 400 797.71
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-2 530 897.19
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	488 091.33
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-22 738 702.91
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	24 869 409.27
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-28 232 591.71
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	143 918.50
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	480 767.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-4 265 527.20
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	3 023 955.00
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-28 849 478.41
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-3 980 069.14

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2018-30.11.2018
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	2 818 846 878.95
Zeichnungen	77 781 750.92
Rücknahmen	-317 668 537.39
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-239 886 786.47
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	47 608 112.18
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-22 738 702.91
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-28 849 478.41
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-3 980 069.14
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	2 574 980 023.34

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-30.11.2018
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 142.6920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	571.1600
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-447.3300
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 266.5220
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	207 463.1720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 929.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20 730.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	188 662.1720
Klasse	(CHF hedged) U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	27 240.9160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	113.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 064.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	21 289.9160

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2018

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD

USD	A.P. MOELLER-MAERSK-REG-S 2.55000% 14-22.09.19	3 660 000.00	3 645 543.33	0.14
USD	ABBVIE INC 3.20000% 15-06.11.22	1 500 000.00	1 459 732.67	0.06
USD	ABBVIE INC 3.37500% 18-14.11.21	5 000 000.00	4 950 854.70	0.19
USD	ABBVIE INC 4.25000% 18-14.11.28	5 000 000.00	4 797 411.30	0.19
USD	ABBVIE INC 4.87500% 18-14.11.48	1 500 000.00	1 365 974.10	0.05
USD	ABN AMRO BANK NV-REG-S 2.45000% 15-04.06.20	1 830 000.00	1 802 107.68	0.07
USD	AETNA INC 2.80000% 16-15.06.23	11 000 000.00	10 400 786.00	0.40
USD	AETNA INC 3.50000% 14-15.11.24	3 750 000.00	3 612 274.95	0.14
USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 2.80000% 17-06.06.23	2 500 000.00	2 393 074.75	0.09
USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.40000% 17-06.12.27	4 500 000.00	4 114 665.45	0.16
USD	ALLERGAN FUNDING SCS 3.45000% 15-15.03.22	9 500 000.00	9 289 005.00	0.36
USD	ALTRIA GROUP INC 4.75000% 11-05.05.21	1 220 000.00	1 244 524.07	0.05
USD	AMAZON.COM INC 2.50000% 12-29.11.22	5 000 000.00	4 816 424.65	0.19
USD	AMERICAN EXPRESS CO-SUB 3.62500% 14-05.12.24	5 500 000.00	5 355 347.97	0.21
USD	AMGEN INC 3.62500% 14-22.05.24	4 200 000.00	4 115 476.47	0.16
USD	ANADARKO PETROLEUM CORP 4.85000% 16-15.03.21	1 250 000.00	1 275 672.50	0.05
USD	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-144A 4.87500% 15-14.05.25	8 500 000.00	8 365 353.54	0.32
USD	ANHEUSER-BUSCH INBEV FINANCE INC 2.65000% 16-01.02.21	25 000 000.00	24 493 705.50	0.95
USD	ANTHEM INC 3.12500% 12-15.05.22	1 500 000.00	1 469 247.12	0.06
USD	APPLE INC 2.45000% 16-04.08.26	4 000 000.00	3 637 302.40	0.14
USD	APPLE INC 2.70000% 15-13.05.22	5 000 000.00	4 897 428.50	0.19
USD	APPLE INC 3.00000% 17-09.02.24	3 250 000.00	3 150 641.42	0.12
USD	AT&T INC 3.95000% 16-15.01.25	6 250 000.00	6 032 216.06	0.23
USD	BALL CORP 4.37500% 15-15.12.20	3 000 000.00	3 019 500.00	0.12
USD	BANCO SANTANDER SA 3.50000% 17-11.04.22	9 000 000.00	8 762 750.01	0.34
USD	BANCO SANTANDER SA 4.25000% 17-11.04.27	10 000 000.00	9 245 778.10	0.36
USD	BARCLAYS BANK PLC-144A-SUB 10.17900% 09-12.06.21	7 480 000.00	8 446 085.38	0.33
USD	BARCLAYS PLC 3.20000% 16-10.08.21	6 220 000.00	6 031 792.25	0.23
USD	BARCLAYS PLC 3.68400% 17-10.01.23	2 250 000.00	2 146 018.97	0.08
USD	BARCLAYS PLC-SUB 4.37500% 14-11.09.24	11 750 000.00	10 908 808.10	0.42
USD	BAT CAPITAL CORP 2.29700% 18-14.08.20	21 500 000.00	20 912 269.98	0.81
USD	BAT CAPITAL CORP 2.76400% 18-15.08.22	16 000 000.00	15 149 607.35	0.59
USD	BECTON DICKINSON AND CO 2.89400% 17-06.06.22	7 500 000.00	7 226 486.78	0.28
USD	BECTON DICKINSON AND CO 3.70000% 17-06.06.27	1 500 000.00	1 397 706.44	0.05
USD	BIOGEN INC 2.90000% 15-15.09.20	2 494 000.00	2 465 053.81	0.10
USD	BP CAPITAL MARKETS PLC 2.50000% 12-06.11.22	10 000 000.00	9 564 082.50	0.37
USD	BROADCOM CORP/CAYMAN FIN LTD 2.20000% 18-15.01.21	3 000 000.00	2 904 414.42	0.11
USD	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP-SUB 4.20000% 15-29.10.25	15 000 000.00	14 311 763.85	0.56
USD	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 2.40000% 17-30.10.20	3 000 000.00	2 929 042.08	0.11
USD	CAPITAL ONE NA 2.95000% 14-23.07.21	3 500 000.00	3 418 086.14	0.13
USD	CCO LLC/CAPITAL 3.57900% 16-23.07.20	3 897 000.00	3 879 188.45	0.15
USD	CELGENE CORP 2.75000% 17-15.02.23	2 000 000.00	1 896 716.42	0.07
USD	CISCO SYSTEMS INC 2.20000% 16-20.09.23	12 000 000.00	11 329 838.52	0.44
USD	CITIGROUP INC 2.70000% 16-30.03.21	22 594 000.00	22 098 934.73	0.86
USD	CITIGROUP INC 2.75000% 17-25.04.22	2 000 000.00	1 923 922.86	0.07
USD	CITIGROUP INC 2.90000% 16-08.12.21	10 000 000.00	9 722 268.90	0.38
USD	CITIGROUP INC 3.20000% 16-21.10.26	4 000 000.00	3 652 673.36	0.14
USD	CITIGROUP INC 3.70000% 16-12.01.26	8 750 000.00	8 310 965.68	0.32
USD	CITIGROUP INC-SUB 3.87500% 15-26.03.25	2 500 000.00	2 403 773.03	0.09
USD	CITIGROUP INC-SUB 4.40000% 15-10.06.25	5 000 000.00	4 912 936.70	0.19
USD	CMS ENERGY CORP 3.60000% 15-15.11.25	3 000 000.00	2 900 655.09	0.11
USD	COMCAST CORP 3.00000% 17-01.02.24	2 500 000.00	2 410 635.87	0.09
USD	COMCAST CORP 3.95000% 18-15.10.25	8 500 000.00	8 466 571.20	0.33
USD	CONAGRA BRANDS INC 3.25000% 12-15.09.22	2 250 000.00	2 190 162.01	0.08
USD	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 2.12500% 16-27.09.21	3 660 000.00	3 524 543.40	0.14
USD	CREDIT SUISSE GROUP AG-144A 3.57400% 17-09.01.23	1 250 000.00	1 214 926.71	0.05
USD	CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY 2.75000% 16-26.03.20	6 826 000.00	6 741 621.49	0.26
USD	CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY 3.80000% 16-15.09.22	10 000 000.00	9 868 995.00	0.38
USD	CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY 3.45000% 16-16.04.21	1 750 000.00	1 735 063.52	0.07
USD	CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY 4.55000% 16-17.04.26	2 250 000.00	2 209 695.05	0.09
USD	CVS HEALTH CORP 2.75000% 12-01.12.22	9 127 000.00	8 653 966.30	0.34
USD	CVS HEALTH CORP 3.70000% 18-09.03.23	10 000 000.00	9 845 159.20	0.38
USD	CVS HEALTH CORP 3.87500% 15-20.07.25	3 500 000.00	3 392 030.95	0.13
USD	CVS HEALTH CORP 4.10000% 18-25.03.25	8 500 000.00	8 364 085.00	0.32
USD	CVS HEALTH CORP 4.75000% 16-01.12.22	1 000 000.00	1 031 644.50	0.04
USD	DEUTSCHE BANK AG 2.85000% 16-10.05.19	1 750 000.00	1 739 506.83	0.07
USD	DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-REG-S 2.22500% 17-17.01.20	1 830 000.00	1 807 905.48	0.07
USD	DEVON ENERGY CORP 3.25000% 12-15.05.22	3 786 000.00	3 655 130.77	0.14
USD	DOMINION ENERGY INC 2.85000% 16-15.08.26	2 000 000.00	1 814 438.24	0.07
USD	DOWDUPONT INC 4.49300% 18-15.11.25	8 000 000.00	8 080 988.80	0.31
USD	DTE ENERGY CO 1.50000% 16-01.10.19	1 750 000.00	1 724 159.57	0.07
USD	DTE ENERGY CO 3.30000% 15-15.06.22	7 172 000.00	7 078 448.93	0.27
USD	DUKE ENERGY CORP 1.80000% 16-01.09.21	5 463 000.00	5 195 149.11	0.20
USD	DUKE ENERGY CORP 2.65000% 16-01.09.26	1 107 000.00	987 672.97	0.04
USD	DUKE ENERGY CORP 3.75000% 14-15.04.24	2 500 000.00	2 470 760.38	0.10
USD	DUKE ENERGY CORP 3.95000% 13-15.10.23	1 750 000.00	1 766 624.30	0.07
USD	EATON CORP 2.75000% 13-02.11.22	5 834 000.00	5 591 659.60	0.22
USD	ENCANA CORP 3.90000% 11-15.11.21	2 370 000.00	2 362 949.63	0.09
USD	ENERGY TRANSFER EQUITY LP 5.50000% 15-01.06.27	15 000 000.00	14 962 500.00	0.58
USD	ENERGY TRANSFER EQUITY LP 4.25000% 17-15.03.23	3 000 000.00	2 928 750.00	0.11
USD	ENI SPA-144A 4.00000% 18-12.09.23	6 500 000.00	6 332 848.27	0.25
USD	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LP 4.05000% 11-15.02.22	6 000 000.00	6 034 770.00	0.23
USD	EXELON CORP 2.85000% 15-15.06.20	1 100 000.00	1 086 528.38	0.04
USD	FIRSTENERGY CORP 2.85000% 17-15.07.22	5 000 000.00	4 835 518.55	0.19
USD	FIRSTENERGY CORP 3.90000% 17-15.07.27	5 000 000.00	4 784 879.85	0.19
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.20000% 15-15.01.21	5 448 000.00	5 267 191.78	0.20
USD	FREEMONT-MCMORAN INC 3.55000% 12-01.03.22	3 500 000.00	3 329 375.00	0.13
USD	GE CAPITAL INTL FUNDING CO 2.34200% 16-15.11.20	24 000 000.00	22 824 064.08	0.89

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.20000% 16-01.03.21	2 500 000.00	2 498 135.00	0.10
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.70000% 16-09.05.23	3 000 000.00	2 855 566.83	0.11
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.20000% 16-06.07.21	9 000 000.00	8 734 862.61	0.34
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.00000% 16-06.10.26	1 576 000.00	1 576 236.45	0.06
USD GEORGIA POWER CO 2.00000% 17-08.09.20	8 500 000.00	8 267 645.02	0.32
USD GILEAD SCIENCES INC 4.40000% 11-01.12.21	5 000 000.00	5 127 439.00	0.20
USD GILEAD SCIENCES INC 3.50000% 14-01.02.25	5 000 000.00	4 842 095.95	0.19
USD GILEAD SCIENCES INC 3.65000% 15-01.03.26	2 358 000.00	2 289 789.33	0.09
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 5.75000% 12-24.01.22	15 000 000.00	15 718 881.00	0.61
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC-SUB 4.25000% 15-21.10.25	5 000 000.00	4 822 259.30	0.19
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.62500% 16-25.04.21	5 000 000.00	4 863 222.35	0.19
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.20000% 18-23.02.23	6 500 000.00	6 279 978.38	0.24
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.87500% 16-25.02.21	2 580 000.00	2 530 284.43	0.10
USD HARLEY-DAVIDSON INC 4.62500% 15-28.07.45	1 008 000.00	910 677.16	0.04
USD HCP INC 3.40000% 15-01.02.25	5 000 000.00	4 706 335.55	0.18
USD HCP INC 4.00000% 15-01.06.25	7 132 000.00	6 920 136.59	0.27
USD HOME DEPOT INC/THE 3.90000% 18-06.12.28	3 250 000.00	3 255 400.53	0.13
USD HSBC BANK PLC-REG-S 4.75000% 11-19.01.21	1 220 000.00	1 245 106.99	0.05
USD HSBC HOLDINGS PLC 2.95000% 16-25.05.21	4 830 000.00	4 717 161.73	0.18
USD HSBC HOLDINGS PLC 2.65000% 16-05.01.22	4 500 000.00	4 331 156.22	0.17
USD HSBC HOLDINGS PLC 3.40000% 16-08.03.21	17 225 000.00	17 029 451.12	0.66
USD HSBC HOLDINGS PLC 4.30000% 16-08.03.26	5 441 000.00	5 301 243.95	0.21
USD HSBC HOLDINGS PLC-SUB 4.37500% 16-23.11.26	1 750 000.00	1 677 468.04	0.06
USD HSBC USA INC 2.37500% 14-13.11.19	1 830 000.00	1 815 238.21	0.07
USD HUTCHISON WHAMPOA INTL LTD-REG-S 5.75000% 09-11.09.19	5 563 000.00	5 670 492.18	0.22
USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA INC-REG-S 2.55000% 14-06.02.19	1 372 000.00	1 370 420.22	0.05
USD HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 2.62500% 15-29.09.20	1 220 000.00	1 192 628.32	0.05
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.37500% 13-01.08.23	5 487 000.00	5 378 073.62	0.21
USD INTERNATIONAL LEASE FINANCE CORP 8.25000% 10-15.12.20	10 850 000.00	11 669 428.89	0.45
USD INTERNATIONAL LEASE FINANCE CORP 5.87500% 12-15.08.22	1 250 000.00	1 209 925.13	0.05
USD INTERNATIONAL LEASE FINANCE CORP 4.62500% 13-15.04.21	1 300 000.00	1 317 300.14	0.05
USD JPMORGAN CHASE & CO 4.50000% 12-24.01.22	1 750 000.00	1 793 372.18	0.07
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.25000% 15-23.01.20	2 250 000.00	2 222 871.25	0.09
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.55000% 16-01.03.21	2 750 000.00	2 693 644.28	0.10
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 3.87500% 14-10.09.24	19 500 000.00	19 080 747.66	0.74
USD KIA MOTORS CORP-144A 3.00000% 17-25.04.23	6 000 000.00	5 687 732.40	0.22
USD KINDER MORGAN INC 3.05000% 14-01.12.19	1 220 000.00	1 211 087.08	0.05
USD KINDER MORGAN INC 3.15000% 17-15.01.23	7 500 000.00	7 177 238.18	0.28
USD KINROSS GOLD CORP 5.95000% 14-15.03.24	2 250 000.00	2 255 625.00	0.09
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 2.75000% 14-23.01.19	2 440 000.00	2 438 425.22	0.09
USD KROGER CO 3.50000% 16-01.02.26	2 000 000.00	1 881 814.00	0.07
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC-SUB 4.50000% 14-04.11.24	1 293 000.00	1 241 063.31	0.05
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 3.00000% 17-11.01.22	7 805 000.00	7 510 457.56	0.29
USD MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 6.00000% 10-14.01.20	1 830 000.00	1 874 395.80	0.07
USD MARATHON OIL CORP 2.70000% 15-01.06.20	4 750 000.00	4 677 258.98	0.18
USD MARATHON OIL CORP 3.85000% 15-01.06.25	3 250 000.00	3 037 581.11	0.12
USD MARATHON PETROLEUM CORP 5.12500% 11-01.03.21	2 250 000.00	2 309 220.23	0.09
USD MARSH & MCLENNAN COS INC 2.35000% 15-06.03.20	4 270 000.00	4 215 533.80	0.16
USD MARSH & MCLENNAN COS INC 4.20000% 18-01.03.48	5 000 000.00	4 420 926.60	0.17
USD MEDTRONIC INC 4.12500% 11-15.03.21	3 250 000.00	3 299 218.00	0.13
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 2.19000% 16-13.09.21	1 677 000.00	1 613 944.80	0.06
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 2.99800% 17-22.02.22	10 000 000.00	9 803 300.00	0.38
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 3.45500% 18-02.03.23	14 500 000.00	14 310 050.00	0.56
USD MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 2.60100% 17-11.09.22	7 250 000.00	6 946 225.00	0.27
USD MIZUHO FINANCIAL GROUP INC-REG-S 2.63200% 16-12.04.21	1 708 000.00	1 668 391.48	0.06
USD MORGAN STANLEY 2.50000% 16-21.04.21	2 250 000.00	2 187 883.06	0.08
USD MORGAN STANLEY 2.75000% 17-19.05.22	7 500 000.00	7 228 131.90	0.28
USD MORGAN STANLEY 3.62500% 17-20.01.27	2 500 000.00	2 352 967.38	0.09
USD MORGAN STANLEY-SUB 5.00000% 13-24.11.25	5 000 000.00	5 063 848.00	0.20
USD MPLX LP 4.87500% 16-01.12.24	9 000 000.00	9 099 627.30	0.35
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NY 1.87500% 16-12.07.21	4 500 000.00	4 306 505.49	0.17
USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 2.00000% 16-13.04.21	1 525 000.00	1 478 766.88	0.06
USD NOBLE ENERGY INC 4.15000% 11-15.12.21	8 735 000.00	8 727 109.94	0.34
USD NOKIA OYJ 4.37500% 17-12.06.27	2 500 000.00	2 335 125.00	0.09
USD NORDEA BANK ABP-REG-S 4.87500% 11-14.01.21	2 440 000.00	2 504 029.74	0.10
USD ORACLE CORP 2.50000% 15-15.05.22	10 000 000.00	9 686 864.30	0.38
USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 15-15.06.25	2 000 000.00	1 730 397.92	0.07
USD PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.62500% 17-18.02.22	5 000 000.00	4 827 680.95	0.19
USD PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 4.90000% 14-15.02.45	2 325 000.00	1 971 639.75	0.08
USD PNC BANK NATIONAL ASSOCIATION 2.95000% 15-23.02.25	2 000 000.00	1 902 082.06	0.07
USD PNC BANK NATIONAL ASSOCIATION 2.45000% 15-05.11.20	7 000 000.00	6 866 748.35	0.27
USD PNC BANK NATIONAL ASSOCIATION 2.55000% 16-09.12.21	8 250 000.00	8 012 018.52	0.31
USD PPL CAPITAL FUNDING INC 3.95000% 14-15.03.24	2 750 000.00	2 742 655.99	0.11
USD QUALCOMM INC 2.90000% 17-20.05.24	8 000 000.00	7 545 219.20	0.29
USD QUALCOMM INC 3.00000% 15-20.05.22	6 250 000.00	6 093 158.69	0.24
USD QUALCOMM INC 3.25000% 17-20.05.27	4 750 000.00	4 371 291.05	0.17
USD RABOBANK NEDERLAND-SUB 4.62500% 13-01.12.23	1 750 000.00	1 758 634.85	0.07
USD REYNOLDS AMERICAN INC 3.25000% 15-12.06.20	4 000 000.00	3 962 470.80	0.15
USD ROCKWELL COLLINS INC 3.20000% 17-15.03.24	10 000 000.00	9 560 833.40	0.37
USD ROCKWELL COLLINS INC 3.50000% 17-15.03.27	6 000 000.00	5 638 746.18	0.22
USD ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC 6.40000% 09-21.10.19	2 440 000.00	2 494 589.88	0.10
USD ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 4.80000% 16-05.04.26	10 000 000.00	9 679 324.30	0.38
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 5.25000% 12-15.11.22	1 750 000.00	1 827 574.87	0.07
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 3.70000% 17-15.03.28	1 250 000.00	1 134 410.11	0.04
USD SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 5.00000% 17-15.03.27	1 250 000.00	1 246 212.50	0.05
USD SANDS CHINA LTD-144A 5.40000% 18-08.08.28	1 200 000.00	1 144 956.00	0.04
USD SANTANDER UK GROUP HOLD PLC 3.57100% 17-10.01.23	1 098 000.00	1 048 885.58	0.04
USD SCENTRE GROUP TRUST 1 /2-REG-S 2.37500% 15-28.04.21	1 830 000.00	1 770 708.00	0.07
USD SCHLUMBERGER INVESTMENT SA-REG-S 3.30000% 11-14.09.21	2 745 000.00	2 736 555.53	0.11
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 1.75000% 16-12.09.21	4 890 000.00	4 683 070.80	0.18
USD SHERWIN-WILLIAMS CO 2.75000% 17-01.06.22	6 000 000.00	5 752 577.94	0.22
USD SHERWIN-WILLIAMS CO 4.50000% 17-01.06.47	5 000 000.00	4 415 900.30	0.17
USD SHIRE ACQUISITIONS INVT IRELAND DAC 2.40000% 16-23.09.21	16 179 000.00	15 507 474.10	0.60
USD SOCIETE GENERALE SA-144A 2.50000% 16-08.04.21	4 470 000.00	4 351 659.47	0.17
USD SOUTHERN CO 2.35000% 16-01.07.21	15 000 000.00	14 445 371.70	0.56
USD SOUTHERN CO 2.95000% 16-01.07.23	1 710 000.00	1 636 019.77	0.06

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD SOUTHWEST AIRLINES CO 2.75000% 17-16.11.22	5 500 000.00	5 297 478.01	0.21
USD SOUTHWESTERN ELECTRIC POWER 3.55000% 12-15.02.22	1 750 000.00	1 724 294.95	0.07
USD STANDARD CHARTERED PLC-144A 4.05000% 16-12.04.26	7 500 000.00	7 089 560.25	0.28
USD STEEL DYNAMICS INC 5.00000% 17-15.12.26	3 500 000.00	3 379 250.00	0.13
USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 2.93400% 16-09.03.21	19 109 000.00	18 849 308.69	0.73
USD SUNTRUST BANK-SUB 3.30000% 16-15.05.26	10 900 000.00	10 230 213.20	0.40
USD SUNTRUST BANKS INC 2.90000% 16-03.03.21	9 475 000.00	9 336 437.03	0.36
USD SYNCHRONY FINANCIAL 4.25000% 14-15.08.24	2 500 000.00	2 296 490.75	0.09
USD SYNCHRONY FINANCIAL 4.50000% 15-23.07.25	4 954 000.00	4 517 116.25	0.18
USD TELEFONICA EMISIONES SA 4.57000% 13-27.04.23	10 000 000.00	10 197 447.00	0.40
USD TELEFONICA EMISIONES SA 4.10300% 17-08.03.27	3 500 000.00	3 314 673.84	0.13
USD TELEFONICA EMISIONES SA 4.89500% 18-06.03.48	3 000 000.00	2 614 003.50	0.10
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 2.80000% 16-21.07.23	6 400 000.00	5 614 333.64	0.22
USD TIME WARNER CABLE LLC 5.00000% 09-01.02.20	5 100 000.00	5 165 835.39	0.20
USD TIME WARNER INC 3.55000% 14-01.06.24	1 500 000.00	1 438 352.73	0.06
USD TIME WARNER INC 4.70000% 10-15.01.21	2 395 000.00	2 441 953.97	0.09
USD TOTAL CAPITAL 4.45000% 10-24.06.20	2 745 000.00	2 793 528.31	0.11
USD UNION PACIFIC CORP 2.75000% 13-15.04.23	10 000 000.00	9 685 378.70	0.38
USD UNION PACIFIC CORP 3.95000% 18-10.09.28	5 500 000.00	5 394 527.22	0.21
USD UNITED TECHNOLOGIES CORP 4.12500% 18-16.11.28	10 000 000.00	9 791 407.60	0.38
USD UNITED TECHNOLOGIES CORP 3.95000% 18-16.08.25	7 000 000.00	6 914 522.16	0.27
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 2.87500% 14-15.12.21	6 113 000.00	6 044 067.37	0.23
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 2.37500% 17-15.10.22	8 500 000.00	8 147 199.00	0.32
USD VEREIT OPERATING PARTNERSHIP LP 4.87500% 16-01.06.26	3 000 000.00	3 000 449.40	0.12
USD VEREIT OPERATING PARTNERSHIP LP 4.12500% 16-01.06.21	3 000 000.00	3 013 633.50	0.12
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.12500% 17-16.03.27	2 250 000.00	2 222 412.07	0.09
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.37600% 18-15.02.25	18 947 000.00	18 237 764.91	0.71
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 2.75000% 13-15.03.23	2 500 000.00	2 412 126.47	0.09
USD VMWARE INC 3.90000% 17-21.08.27	8 000 000.00	7 168 429.44	0.28
USD VODAFONE GROUP PLC 4.37500% 18-30.05.28	5 000 000.00	4 798 200.25	0.19
USD VOLKSWAGEN GROUP OF AMERICA FIN-REG-S 2.12500% 14-23.05.19	1 220 000.00	1 213 033.55	0.05
USD VOLKSWAGEN GROUP OF AMERICA FIN-REG-S 2.45000% 14-20.11.19	3 568 000.00	3 536 151.14	0.14
USD WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC 3.80000% 14-18.11.24	10 000 000.00	9 754 102.70	0.38
USD WELLS FARGO & CO 2.10000% 16-26.07.21	10 000 000.00	9 595 064.70	0.37
USD WELLTOWER INC 3.95000% 18-01.09.23	2 500 000.00	2 487 492.77	0.10
USD WESTERN DIGITAL CORP 4.75000% 18-15.02.26	6 800 000.00	6 222 000.00	0.24
USD WESTERN GAS PARTNERS LP 4.75000% 18-15.08.28	2 500 000.00	2 356 273.93	0.09
USD WESTERN GAS PARTNERS LP 5.50000% 18-15.08.48	2 500 000.00	2 215 780.59	0.09
USD WESTPAC BANKING CORP 2.70000% 16-19.08.26	7 861 000.00	7 131 735.03	0.28
USD WESTPAC BANKING CORP 2.15000% 17-06.03.20	2 000 000.00	1 971 620.00	0.08
USD WILLIAMS COS INC/THE 4.85000% 18-01.03.48	3 000 000.00	2 640 754.05	0.10
USD WILLIAMS COS INC/THE LP 3.35000% 12-15.08.22	10 000 000.00	9 692 759.40	0.38
USD XLIT LTD 5.75000% 11-01.10.21	2 500 000.00	2 662 318.50	0.10
USD ZOETIS INC 3.90000% 18-20.08.28	8 500 000.00	8 282 287.38	0.32
Total USD		1 217 182 471.80	47.27
Total Notes, fester Zins		1 217 182 471.80	47.27
Notes, variabler Zins			
USD			
USD RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB 11.00000%/VAR 09-PRP	2 745 000.00	2 854 800.00	0.11
Total USD		2 854 800.00	0.11
Total Notes, variabler Zins		2 854 800.00	0.11
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD ABN AMRO BANK NV-144A 2.65000% 18-19.01.21	14 000 000.00	13 734 778.12	0.53
USD AMERICAN EXPRESS CREDIT CORP 2.37500% 15-26.05.20	5 000 000.00	4 927 449.40	0.19
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.20000% 14-26.08.24	5 500 000.00	5 443 399.88	0.21
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.45000% 16-03.03.26	20 000 000.00	19 669 619.80	0.76
USD BANK OF AMERICA CORP 2.62500% 16-19.04.21	3 750 000.00	3 671 653.76	0.14
USD BANK OF AMERICA CORP 3.24800% 16-21.10.27	10 000 000.00	9 184 111.10	0.36
USD BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 2.00000% 16-12.04.19	1 830 000.00	1 822 604.18	0.07
USD BB&T CORP 2.05000% 16-10.05.21	12 500 000.00	12 093 380.38	0.47
USD BB&T CORP 2.62500% 15-29.06.20	7 009 000.00	6 929 449.46	0.27
USD BRANCH BANKING & TRUST CO 2.85000% 14-01.04.21	3 250 000.00	3 204 677.06	0.12
USD CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 2.75000% 15-10.06.20	1 830 000.00	1 806 357.43	0.07
USD DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC-REG-S 2.12500% 16-06.04.20	3 050 000.00	2 994 917.00	0.12
USD DANSKE BANK AS-REG-S 2.75000% 15-17.09.20	3 050 000.00	2 985 948.27	0.12
USD DANSKE BANK AS-REG-S 2.80000% 16-10.03.21	1 830 000.00	1 781 578.03	0.07
USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 2.24600% 14-16.07.19	1 735 000.00	1 725 214.60	0.07
USD IPIC GMTN LTD-REG-S 5.00000% 10-15.11.20	2 745 000.00	2 819 801.25	0.11
USD JOHN DEERE CAPITAL CORP 3.15000% 11-15.10.21	7 600 000.00	7 557 193.15	0.29
USD MORGAN STANLEY-SUB 3.95000% 15-23.04.27	5 000 000.00	4 691 225.70	0.18
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.10000% 13-22.05.23	1 750 000.00	1 740 519.31	0.07
USD NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP-REG-S 1.55000% 16-13.09.19	2 440 000.00	2 406 645.00	0.09
USD ROYAL BANK OF CANADA 3.70000% 18-05.10.23	3 000 000.00	2 986 652.97	0.12
USD SANTANDER UK GROUP HOLD PLC 3.12500% 16-08.01.21	4 178 000.00	4 084 007.95	0.16
USD SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-144A 2.45000% 15-27.05.20	3 500 000.00	3 449 712.00	0.13
USD SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 2.45000% 15-27.05.20	4 087 000.00	4 028 277.98	0.16
USD SOCIETE GENERALE-REG-S 2.50000% 16-08.04.21	1 220 000.00	1 187 701.24	0.05
USD STANDARD CHARTERED BANK (HONG KONG)-SUB 5.87500% 10-24.06.20	3 500 000.00	3 600 465.75	0.14
USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 2.44200% 16-19.10.21	5 000 000.00	4 840 650.00	0.19
USD SVENSKA HANDELSBANKEN AB 2.45000% 16-30.03.21	2 440 000.00	2 379 470.61	0.09
USD TORONTO-DOMINION BANK 2.50000% 15-14.12.20	6 061 000.00	5 971 341.99	0.23
USD US BANCORP-SUB 3.60000% 14-11.09.24	5 875 000.00	5 763 484.04	0.22
USD WELLS FARGO & CO 4.60000% 11-01.04.21	10 000 000.00	10 202 688.00	0.40
Total USD		159 684 975.41	6.20
Total Medium-Term Notes, fester Zins		159 684 975.41	6.20

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Medium-Term Notes, variabler Zins			
USD			
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 6.7500%/3M LIBOR+378BP 14-PRP	1 250 000.00	1 322 187.50	0.05
Total USD		1 322 187.50	0.05
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		1 322 187.50	0.05
Anleihen, fester Zins			
EUR			
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 0.35000% 17-15.06.20	4 000 000.00	4 508 239.06	0.18
Total EUR		4 508 239.06	0.18
USD			
USD AMGEN INC 1.85000% 16-19.08.21	5 000 000.00	4 789 862.20	0.19
USD ANDEAVR LOGIST LP/TESRO LOGIST FIN CORP 3.50000% 17-01.12.22	3 000 000.00	2 897 322.66	0.11
USD BALL CORP 4.87500% 18-15.03.26	1 000 000.00	982 500.00	0.04
USD BIOGEN INC 5.20000% 15-15.09.45	1 500 000.00	1 506 974.10	0.06
USD BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.16100% 16-17.03.21	1 830 000.00	1 816 545.53	0.07
USD CONSUMERS ENERGY COMPANY 4.35000% 18-15.04.49	5 250 000.00	5 191 097.36	0.20
USD DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE-REG-S 1.87500% 16-15.09.21	3 660 000.00	3 534 461.74	0.14
USD ENERGY TRANSFER LP/REGENCY FIN CORP 5.87500% 14-01.03.22	2 000 000.00	2 085 978.20	0.08
USD FORD MOTOR CO 6.62500% 98-01.10.28	2 800 000.00	2 820 768.16	0.11
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.45000% 15-10.04.22	2 000 000.00	1 920 488.18	0.07
USD HEATHROW FUNDING LTD-144A 4.87500% 11-15.07.21	1 200 000.00	1 243 224.72	0.05
USD HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 4.87500% 11-15.07.21	1 830 000.00	1 895 917.70	0.07
USD JP MORGAN CHASE & CO-SUB 4.25000% 15-01.10.27	10 000 000.00	9 738 321.60	0.38
USD KROGER CO 4.45000% 17-01.02.47	4 000 000.00	3 476 819.07	0.14
USD NATIONAL RURAL UTILITIES COOP FIN CORP 3.90000% 18-01.11.28	10 000 000.00	9 998 379.80	0.39
USD NOMURA HOLDINGS INC 6.70000% 10-04.03.20	5 000 000.00	5 199 992.50	0.20
USD PECO ENERGY CO 2.37500% 12-15.09.22	8 305 000.00	7 949 252.75	0.31
USD PNC BANK NATIONAL ASSOCIATION-SUB 2.70000% 12-01.11.22	4 625 000.00	4 443 268.39	0.17
USD SANDS CHINA LTD-144A 5.12500% 18-08.08.25	2 500 000.00	2 443 125.00	0.09
USD WELLS FARGO & CO 2.50000% 16-04.03.21	13 500 000.00	13 160 810.61	0.51
USD WILLIAMS COS INC/THE 3.60000% 15-15.03.22	1 250 000.00	1 226 929.15	0.05
Total USD		88 322 039.42	3.43
Total Anleihen, fester Zins		92 830 278.48	3.61
Anleihen, variabler Zins			
USD			
USD DEUTSCHE TELEKOM INTL FIN 8.2500%/RATING LINKED 00-15.06.30	2 250 000.00	2 959 596.22	0.11
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 5.0000%/VAR 14-PRP	2 000 000.00	1 993 200.00	0.08
Total USD		4 952 796.22	0.19
Total Anleihen, variabler Zins		4 952 796.22	0.19
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		1 478 827 509.41	57.43
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Asset Backed Securities, fester Zins			
USD			
USD VERIZON OWNER TRUST-144A 2.38000% 17-20.12.21	10 000 000.00	9 832 169.00	0.38
Total USD		9 832 169.00	0.38
Total Asset Backed Securities, fester Zins		9 832 169.00	0.38
Mortgage Backed Securities, fester Zins			
USD			
USD AMERICOLD 2010 LLC TRUST-144A-SUB 7.44300% 10-11.01.29	1 500 000.00	1 594 342.80	0.06
USD HILTON USA TRUST 2016-SFP-144A 4.92692% 16-01.01.35	4 000 000.00	4 031 342.00	0.16
USD MORGAN STANLEY CAP BARC BK TST-144A-SUB 3.30890% 16-01.09.31	1 150 000.00	1 115 968.85	0.04
Total USD		6 741 653.65	0.26
Total Mortgage Backed Securities, fester Zins		6 741 653.65	0.26
Mortgage Backed Securities, variabler Zins			
USD			
USD BAML COMMERCIAL MORT SET-144A 1M LIBOR+115BP 18-15.09.34	6 000 000.00	6 000 195.00	0.23
USD BBCMS MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+140BP 17-15.11.34	15 000 000.00	14 978 373.00	0.58
USD CAESARS PALACE LAS VEGAS TRUST-144A-SUB VAR 17-01.10.34	11 400 000.00	11 370 605.10	0.44
USD CG-CRE CMCL MRTG TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+175BP 14-15.06.31	2 000 000.00	1 997 917.20	0.08
USD CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST-144A-SUB FLR 13-01.05.35	18 160 000.00	17 560 741.80	0.68
USD COMM 2014-TWC MTG TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+85BP 14-13.02.32	1 250 000.00	1 249 607.63	0.05
USD CSWF TOP-144A-SUB FLR 18-15.08.35	9 000 000.00	8 966 100.60	0.35
USD GS MORTGAGE SEC CORP-144A-SUB 1M LIBOR+125BP 18-15.07.35	14 592 000.00	14 573 252.20	0.57
USD GS MORTGAGE SECURITIES TRUST-144A-SUB FLR 14-15.07.31	1 250 000.00	646 572.79	0.02
USD JP MORGAN CHASE COMRCL MTG SEC-144A-SUB VAR 15-01.09.32	9 780 000.00	9 700 158.04	0.38
USD JP MORGAN CHASE MORTGAGE SECURITIES-144A-SUB FLR 18-01.01.31	4 000 000.00	3 910 054.80	0.15
USD LONE STAR PORTFOLIO TRUST-144A 1M LIBOR+400BP 15-15.09.28	2 500 000.00	2 149 128.96	0.08
USD MORGAN STANLEY CAPITAL INC-144A-SUB FLR 14-01.07.29	750 000.00	734 020.88	0.03
USD RBS COMMERCIAL FUNDING INC-144A VAR 13-01.03.31	2 300 000.00	2 203 575.72	0.09
USD WP GLIMCHER MALL TRUST-144A-SUB VAR 15-01.06.35	10 200 000.00	9 164 389.92	0.36
Total USD		105 204 693.64	4.09
Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins		105 204 693.64	4.09

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Notes, fester Zins			
USD			
USD 21ST CENTURY FOX AMERICA INC 3.70000% 15-15.09.24	2 250 000.00	2 239 039.87	0.09
USD 21ST CENTURY FOX AMERICA INC 4.50000% 11-15.02.21	2 238 000.00	2 283 555.83	0.09
USD ABBOTT LABORATORIES 2.90000% 16-30.11.21	13 990 000.00	13 664 524.61	0.53
USD ADT CORP 3.50000% 13-15.07.22	4 000 000.00	3 745 000.00	0.14
USD AIR LIQUIDE FINANCE SA-144A 1.75000% 16-27.09.21	9 000 000.00	8 567 076.96	0.33
USD AMAZON.COM INC 2.80000% 18-22.08.24	5 000 000.00	4 779 513.90	0.19
USD AMAZON.COM INC 3.15000% 18-22.08.27	3 500 000.00	3 321 645.53	0.13
USD AMERICAN ELECTRIC POWER INC 2.95000% 12-15.12.22	10 250 000.00	9 956 812.49	0.39
USD AMERICAN ELECTRIC POWER INC 3.20000% 17-13.11.27	6 000 000.00	5 547 704.64	0.21
USD AMERICAN EXPRESS CO 2.50000% 17-01.08.22	12 500 000.00	11 921 357.63	0.46
USD ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-144A 3.62500% 17-11.09.24	5 500 000.00	5 172 473.90	0.20
USD APACHE CORP 3.25000% 12-15.04.22	7 858 000.00	7 660 293.74	0.30
USD BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC 3.70000% 18-22.06.27	4 625 000.00	3 931 345.55	0.15
USD BROADCOM CORP/CAYMAN FIN LTD 3.87500% 18-15.01.27	6 849 000.00	6 162 759.51	0.24
USD BROADCOM CORP/CAYMAN FIN LTD 3.12500% 18-15.01.25	3 250 000.00	2 937 895.71	0.11
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.50000% 16-01.05.26	5 000 000.00	4 850 000.00	0.19
USD CCO LLC/CAPITAL 4.90800% 16-23.07.25	5 000 000.00	4 965 562.25	0.19
USD CELGENE CORP 3.62500% 14-15.05.24	5 000 000.00	4 847 822.85	0.19
USD CELGENE CORP 4.00000% 13-15.08.23	8 000 000.00	7 958 567.60	0.31
USD CENTENE CORP-144A 5.37500% 18-01.06.26	2 550 000.00	2 565 937.50	0.10
USD CF INDUSTRIES INC 7.12500% 10-01.05.20	3 049 000.00	3 167 148.75	0.12
USD CHENIERE CORPUS CHRISTI HLDGS LLC 5.12500% 17-30.06.27	3 500 000.00	3 390 625.00	0.13
USD CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 5.25000% 18-01.10.25	2 500 000.00	2 434 375.00	0.09
USD CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC-144A 3.30000% 18-01.05.23	2 500 000.00	2 453 812.58	0.09
USD CIGNA CORP 5.12500% 10-15.06.20	2 250 000.00	2 304 297.23	0.09
USD CITIGROUP INC-SUB 4.60000% 16-09.03.26	5 000 000.00	4 913 235.40	0.19
USD CLEVELAND ELECTRIC ILLUMINATING CO 5.95000% 06-15.12.36	4 000 000.00	4 414 789.20	0.17
USD CONSTELLATION BRANDS INC 4.75000% 14-15.11.24	4 000 000.00	4 084 710.40	0.16
USD CREDIT SUISSE NEW YORK 3.00000% 14-29.10.21	9 750 000.00	9 542 560.07	0.37
USD CRH AMERICA INC-144A 3.87500% 15-18.05.25	4 500 000.00	4 315 982.63	0.17
USD DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC-144A 2.45000% 15-18.05.20	5 500 000.00	5 413 093.18	0.21
USD DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC-144A 2.30000% 17-06.01.20	4 000 000.00	3 948 103.32	0.15
USD DANSKE BANK AS-144A 2.00000% 16-08.09.21	3 238 000.00	3 051 466.04	0.12
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 4.42000% 16-15.06.21	2 250 000.00	2 251 112.85	0.09
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 5.45000% 16-15.06.23	2 500 000.00	2 551 464.75	0.10
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 6.02000% 16-15.06.26	1 000 000.00	1 010 922.10	0.04
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 7.12500% 16-15.06.24	7 500 000.00	7 839 000.00	0.30
USD DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-144A 1.95000% 16-19.09.21	8 511 000.00	8 117 204.45	0.31
USD DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-144A 2.82000% 17-19.01.22	7 400 000.00	7 171 664.49	0.28
USD DTE ENERGY CO 3.85000% 13-01.12.23	9 011 000.00	8 985 026.07	0.35
USD DUKE ENERGY CORP 3.55000% 11-15.09.21	7 000 000.00	6 978 576.22	0.27
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 3.62500% 17-25.05.27	8 500 000.00	7 320 579.53	0.28
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 2.87500% 17-25.05.22	5 000 000.00	4 669 453.20	0.18
USD ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 2.70000% 14-01.04.19	1 500 000.00	1 488 673.98	0.06
USD EQUINIX INC-144A 5.75000% 14-01.01.25	2 372 000.00	2 413 035.60	0.09
USD ERAC USA FINANCE CO-144A 5.25000% 10-01.10.20	2 000 000.00	2 059 319.40	0.08
USD ERAC USA FINANCE LLC-144A 3.85000% 14-15.11.24	7 250 000.00	7 165 539.09	0.28
USD ERAC USA FINANCE LLC-144A 4.20000% 16-01.11.46	7 250 000.00	6 267 013.75	0.24
USD ERAC USA FINANCE LLC-144A 2.70000% 16-01.11.23	3 545 000.00	3 341 128.18	0.13
USD FEDEX CORP 2.62500% 12-01.08.22	5 000 000.00	4 834 965.20	0.19
USD FIFTH THIRD BANCORP 2.60000% 17-15.06.22	10 000 000.00	9 643 115.90	0.37
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.68100% 17-09.01.20	8 000 000.00	7 883 749.36	0.31
USD GENERAL MOTORS CO 4.20000% 17-01.10.27	2 500 000.00	2 266 926.73	0.09
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.25000% 14-15.05.23	6 500 000.00	6 334 541.98	0.25
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.75000% 15-15.09.20	1 500 000.00	1 474 450.74	0.06
USD HALFMOON PARENT INC-144A 3.75000% 18-15.07.23	5 000 000.00	4 930 883.20	0.19
USD HALFMOON PARENT INC-144A 4.12500% 18-15.11.25	7 000 000.00	6 910 945.79	0.27
USD HALFMOON PARENT INC-144A 4.37500% 18-15.10.28	2 500 000.00	2 460 818.25	0.10
USD HCA INC 5.00000% 14-15.03.24	1 750 000.00	1 754 375.00	0.07
USD HCA INC 5.50000% 17-15.06.47	7 750 000.00	7 459 375.00	0.29
USD HUMANA INC 2.62500% 14-01.10.19	2 250 000.00	2 242 434.49	0.09
USD HUMANA INC 3.95000% 17-15.03.27	2 000 000.00	1 945 778.36	0.08
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A 3.87500% 17-14.07.27	3 522 000.00	2 870 535.24	0.11
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A 3.87500% 18-12.01.28	3 000 000.00	2 420 015.49	0.09
USD JPMORGAN CHASE & CO 4.35000% 11-15.08.21	5 500 000.00	5 595 347.45	0.22
USD KINDER MORGAN INC-144A 5.00000% 13-15.02.21	11 900 000.00	12 119 357.46	0.47
USD KROGER CO 2.80000% 17-01.08.22	4 000 000.00	3 861 213.28	0.15
USD LENNAR CORP 2.95000% 18-29.11.20	2 500 000.00	2 434 375.00	0.09
USD LIFE TECHNOLOGIES CORP 6.00000% 10-01.03.20	5 250 000.00	5 398 147.65	0.21
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC-SUB 4.58200% 16-10.12.25	4 000 000.00	3 774 487.72	0.15
USD LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV 6.00000% 12-15.11.21	4 550 000.00	4 781 296.52	0.19
USD MARATHON OIL CORP 2.80000% 12-01.11.22	1 750 000.00	1 656 199.46	0.06
USD MARATHON PETROLEUM CORP-144A 4.75000% 18-15.12.23	4 000 000.00	4 087 546.40	0.16
USD METROPOLITAN EDISON CO-144A 3.50000% 13-15.03.23	1 315 000.00	1 299 616.99	0.05
USD MICROSOFT CORP 3.62500% 13-15.12.23	5 000 000.00	5 048 202.49	0.20
USD MOLSON COORS BREWING CO 2.25000% 17-15.03.20	6 470 000.00	6 356 319.31	0.25
USD MORGAN STANLEY 2.65000% 15-27.01.20	4 880 000.00	4 839 075.79	0.19
USD MORGAN STANLEY 3.70000% 14-23.10.24	10 000 000.00	9 722 371.40	0.38
USD MORGAN STANLEY 3.75000% 13-25.02.23	11 250 000.00	11 138 962.50	0.43
USD MORGAN STANLEY 3.87500% 14-29.04.24	2 250 000.00	2 215 520.13	0.09
USD MORGAN STANLEY 5.75000% 11-25.01.21	10 000 000.00	10 409 144.00	0.40
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NY 2.12500% 17-22.05.20	7 000 000.00	6 874 280.00	0.27
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NY 2.50000% 18-12.01.21	5 500 000.00	5 384 170.00	0.21
USD NBC UNIVERSAL INC 4.37500% 11-01.04.21	5 000 000.00	5 099 817.00	0.20
USD NORDEA BANK ABP-144A-SUB 4.25000% 12-21.09.22	2 500 000.00	2 489 982.08	0.10
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.00000% 14-01.05.25	647 000.00	601 710.00	0.02
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 4.87500% 17-01.06.24	7 000 000.00	6 510 000.00	0.25
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.25000% 17-01.06.27	6 637 000.00	6 081 151.25	0.24
USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 10-01.10.20	4 000 000.00	3 815 418.80	0.15
USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO-144A 4.25000% 18-01.08.23	8 000 000.00	7 351 040.96	0.28
USD PNC BANK NATIONAL ASSOCIATION 2.50000% 18-22.01.21	7 500 000.00	7 366 223.32	0.29
USD PRINCIPAL FINANCIAL GROUP 3.12500% 12-15.05.23	9 491 000.00	9 249 681.84	0.36
USD PUBLIC STORAGE 2.37000% 17-15.09.22	3 250 000.00	3 118 398.40	0.12
USD PUBLIC STORAGE 3.09400% 17-15.09.27	5 000 000.00	4 644 671.80	0.18

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 7.50000% 97-15.10.27	10 000 000.00	11 779 434.00	0.46
USD SABINE PASS LIQUEFACTION LLC-144A 5.62500% 14-15.04.23	5 000 000.00	5 211 876.00	0.20
USD SHERWIN-WILLIAMS CO 3.12500% 17-01.06.24	8 415 000.00	7 954 365.93	0.31
USD SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-144A 1.70000% 16-15.09.21	4 055 000.00	3 852 560.73	0.15
USD SIERRA PACIFIC POWER CO 3.37500% 13-15.08.23	2 182 000.00	2 177 367.79	0.08
USD SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 2.62500% 16-15.03.21	1 830 000.00	1 791 426.48	0.07
USD SOUTHERN POWER CO 5.25000% 13-15.07.43	3 000 000.00	2 932 611.57	0.11
USD SUNCORP-METWAY LTD-144A 2.80000% 17-04.05.22	8 000 000.00	7 720 720.00	0.30
USD SUNTRUST BANK/ATLANTA GA 2.45000% 17-01.08.22	5 000 000.00	4 794 556.10	0.19
USD TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 2.75000% 14-19.06.21	1 830 000.00	1 804 795.08	0.07
USD WELLS FARGO BANK NA 2.60000% 18-15.01.21	15 000 000.00	14 688 688.35	0.57
USD XCEL ENERGY INC 4.70000% 10-15.05.20	2 250 000.00	2 278 811.93	0.09
USD YAMANA GOLD INC 4.95000% 14-15.07.24	4 250 000.00	4 124 582.50	0.16
Total USD		550 011 238.72	21.36

Total Notes, fester Zins **550 011 238.72** **21.36**

Notes, variabler Zins

USD			
USD AXA SA-REG-S-SUB 6.463%/3M LIBOR+144.9BP 06-PRP	3 050 000.00	3 052 440.00	0.12
USD BANK OF AMERICA CORP 2.738%/VAR 18-23.01.22	9 000 000.00	8 816 890.86	0.34
USD BANK OF AMERICA CORP 3.419%/VAR 18-20.12.28	10 875 000.00	10 017 502.77	0.39
USD BK OF AMERICA CORP 3.004%/VAR 18-20.12.23	17 954 000.00	17 228 349.23	0.67
USD CITIGROUP INC 2.876%/VAR 17-24.07.23	12 500 000.00	11 984 676.13	0.46
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.814%/VAR 18-23.04.29	5 000 000.00	4 647 576.80	0.18
Total USD		55 747 435.79	2.16

Total Notes, variabler Zins **55 747 435.79** **2.16**

Medium-Term Notes, fester Zins

USD			
USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA-144A 3.25000% 17-20.09.22	10 000 000.00	9 674 308.10	0.38
USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA-REG-S 2.00000% 16-01.07.19	1 220 000.00	1 210 745.21	0.05
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A 6.50000% 11-24.02.21	7 500 000.00	7 589 568.75	0.29
USD KEYCORP 2.90000% 15-15.09.20	10 000 000.00	9 899 386.70	0.38
USD KEYCORP 5.10000% 11-24.03.21	2 250 000.00	2 327 026.28	0.09
USD MACQUARIE GROUP LTD-144A 6.25000% 11-14.01.21	1 685 000.00	1 766 796.31	0.07
USD NORDEA BANK ABP-144A 2.50000% 15-17.09.20	5 000 000.00	4 907 786.45	0.19
USD NORDEA BANK ABP-REG-S 2.50000% 15-17.09.20	2 013 000.00	1 975 874.83	0.08
USD PRINCIPAL LIFE GLOBAL FUNDING II-144A 2.62500% 15-19.11.20	4 250 000.00	4 192 309.14	0.16
USD SOCIETE GENERALE-144A 5.20000% 11-15.04.21	5 000 000.00	5 177 475.50	0.20
USD SOCIETE GENERALE-144A 2.62500% 15-16.09.20	7 000 000.00	6 885 429.39	0.27
Total USD		55 606 706.66	2.16

Total Medium-Term Notes, fester Zins **55 606 706.66** **2.16**

Anleihen, fester Zins

USD			
USD AERCAP IRE CAP LTD/GLB AVIA TRUST 4.62500% 15-01.07.22	10 000 000.00	10 079 697.00	0.39
USD AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.12500% 12-16.07.22	5 950 000.00	5 766 145.00	0.22
USD BNP PARIBAS 5.00000% 11-15.01.21	9 177 000.00	9 466 061.73	0.37
USD FIVE CORNERS FUNDING TRUST-144A 4.41900% 13-15.11.23	10 000 000.00	10 177 602.00	0.40
USD LIBERTY MUTUAL GROUP INC-144A-SUB 7.80000% 07-15.03.37	3 250 000.00	3 640 000.00	0.14
USD SWEDBANK AB-144A 2.80000% 17-14.03.22	5 000 000.00	4 864 252.60	0.19
Total USD		43 993 758.33	1.71

Total Anleihen, fester Zins **43 993 758.33** **1.71**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **827 137 655.79** **32.12**

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

Notes, fester Zins

USD			
USD AT&T INC-144A 4.30000% 17-15.02.30	13 500 000.00	12 571 858.40	0.49
USD BRANCH BANKING & TRUST CO 2.62500% 17-15.01.22	5 000 000.00	4 882 126.65	0.19
USD CITIBANK NA 2.85000% 18-12.02.21	5 000 000.00	4 924 298.80	0.19
USD COMCAST CORP 3.55000% 18-01.05.28	3 000 000.00	2 835 486.63	0.11
USD COMCAST CORP 4.70000% 18-15.10.48	6 000 000.00	5 842 282.98	0.23
USD ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 4.20000% 18-15.09.23	4 500 000.00	4 407 613.65	0.17
USD GLP CAPITAL LP / GLP FINANC II INC 5.30000% 18-15.01.29	10 000 000.00	9 646 064.00	0.37
USD KEYBANK NAV/CLEVELAND OH 2.30000% 17-14.09.22	4 000 000.00	3 814 471.08	0.15
USD LENNAR CORP 4.75000% 18-29.11.27	5 000 000.00	4 600 000.00	0.18
USD PNC BANK NATIONAL ASSOCIATION 2.62500% 17-17.02.22	5 000 000.00	4 847 625.30	0.19
USD SANTANDER UK PLC 2.50000% 18-05.01.21	2 850 000.00	2 768 977.43	0.11
USD SOUTHWEST AIRLINES CO 3.45000% 17-16.11.27	14 750 000.00	13 812 552.25	0.53
USD T-MOBILE USA INC *ESCROW* 4.00000% 17-15.04.22	4 500 000.00	0.45	0.00
Total USD		74 953 357.62	2.91

Total Notes, fester Zins **74 953 357.62** **2.91**

Notes, variabler Zins

USD			
USD BANK OF AMERICA CORP 3.366%/VAR 18-23.01.26	12 000 000.00	11 436 074.76	0.44
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.691%/VAR 17-05.06.28	7 500 000.00	6 938 651.32	0.27
USD JPMORGAN CHASE BANK NA 2.604%/3M LIBOR+28BP 18-01.02.21	15 000 000.00	14 849 474.55	0.58
Total USD		33 224 200.63	1.29

Total Notes, variabler Zins **33 224 200.63** **1.29**

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2018

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

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	BANK OF MONTREAL 3.10000% 18-13.04.21	8 500 000.00	8 452 737.11	0.33
Total USD			8 452 737.11	0.33

Total Medium-Term Notes, fester Zins

8 452 737.11 **0.33**

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD

USD	SUNTRUST BANK/ATLANTA GA 2.590%/3M LIBOR+29.75BP 18-29.01.21	25 500 000.00	25 216 589.94	0.98
Total USD			25 216 589.94	0.98

Total Medium-Term Notes, variabler Zins

25 216 589.94 **0.98**

Anleihen, fester Zins

USD

USD	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 2.80000% 18-15.02.21	4 000 000.00	3 925 054.72	0.15
Total USD			3 925 054.72	0.15

Total Anleihen, fester Zins

3 925 054.72 **0.15**

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

145 771 940.02 **5.66**

Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

USD

USD	AXA EQUITABLE HOLDINGS-144A 4.35000% 18-20.04.28	14 500 000.00	13 755 784.89	0.53
USD	BACARDI LTD-144A 4.45000% 18-15.05.25	11 000 000.00	10 780 440.00	0.42
USD	CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC-144A 3.70000% 18-01.06.28	7 000 000.00	6 866 217.89	0.27
USD	ELANCO ANIMAL HEALTH INC-144A 4.90000% 18-28.08.28	1 950 000.00	1 961 558.04	0.08
USD	ELANCO ANIMAL HEALTH INC-144A 4.27200% 18-28.08.23	7 000 000.00	6 947 006.71	0.27
USD	HARLEY-DAVIDSON FIN. SERV INC-144A 3.35000% 18-15.02.23	11 500 000.00	11 172 608.11	0.43
USD	INTESA SANPAOLO SPA-144A 3.37500% 18-12.01.23	8 000 000.00	7 186 572.80	0.28
USD	KEURIG DR PEPPER INC-144A 3.55100% 18-25.05.21	5 000 000.00	4 953 867.55	0.19
USD	KEURIG DR PEPPER INC-144A 4.05700% 18-25.05.23	4 500 000.00	4 432 736.38	0.17
USD	SANDS CHINA LTD-144A 4.60000% 18-08.08.23	2 000 000.00	1 972 240.00	0.08
USD	SYNGENTA FINANCE NV-144A 4.44100% 18-24.04.23	7 000 000.00	6 731 410.00	0.26
USD	VOLKSWAGEN GRP OF AMERICA FINANCE-144A 4.62500% 18-13.11.25	10 000 000.00	9 757 400.00	0.38
Total USD			86 517 842.37	3.36

Total Notes, fester Zins

86 517 842.37 **3.36**

Total Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

86 517 842.37 **3.36**

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

Optionen auf Zinssatz-Swaps, klassisch

USD

USD	BOA/CDX.NA.HY.31 SWAPTION PUT 99.00000 18-16.01.19	-55 000 000.00	-98 912.00	0.00
Total USD			-98 912.00	0.00

Total Optionen auf Zinssatz-Swaps, klassisch

-98 912.00 **0.00**

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

-98 912.00 **0.00**

Total des Wertpapierbestandes

2 538 156 035.59 **98.57**

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.03.19	-300.00	-150 000.00	-0.01
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.03.19	550.00	189 062.50	0.00
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 29.03.19	-1 000.00	-31 258.00	0.00
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 29.03.19	250.00	3 909.00	0.00
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.03.19	2 360.00	479 375.00	0.02
USD	US LONG BOND FUTURE 20.03.19	-600.00	-375 000.00	-0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			116 088.50	0.00

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

116 088.50 **0.00**

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

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

Credit-Default-Swaps*

USD	ICF/CDX.NA.HY:31 CDI REC 5.00000% 18-20.12.23	55 000 000.00	3 023 955.00	0.12
Total Credit-Default-Swaps			3 023 955.00	0.12

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

3 023 955.00

0.12

Total Derivative Instrumente

3 140 043.50

0.12

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

USD	4 503 853.54	EUR	3 955 000.00	29.1.2019	1 984.48	0.00
CHF	208 848 000.00	USD	210 295 887.18	29.1.2019	-41 495.51	0.00
USD	2 883 297.01	CHF	2 861 200.00	29.1.2019	2 829.56	0.00
USD	3 064 547.18	CHF	3 042 400.00	29.1.2019	1 659.52	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-35 021.95	0.00

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

11 056 344.58

0.43

Andere Aktiva und Passiva

22 662 621.62

0.88

Total des Nettovermögens

2 574 980 023.34

100.00

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

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

Erläuterung 1 – Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

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

a) Berechnung des Nettoinventarwertes

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

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

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

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

Aktien des betroffenen Subfonds führen. Sie resultiert in einer Verminderung des Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Aktien bewirken. Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft kann für jeden Subfonds einen Schwellenwert festsetzen. Dieser kann aus der Nettobewegung an einem Handelstag im Verhältnis zum Nettofondsvermögen oder einem absoluten Betrag in der Währung des jeweiligen Subfonds bestehen. Eine Anpassung des Nettoinventarwertes würde somit erst erfolgen, wenn dieser Schwellenwert an einem Handelstag überschritten wird. Diese Anpassung wird zu Gunsten des Subfonds erhoben und in der Ertrags- und Aufwandsrechnung in der Position «Andere Erträge» ausgewiesen.

b) Bewertungsgrundsätze

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

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

Erweist sich auf Grund besonderer Umstände eine Bewertung nach Massgabe der vorstehenden Regeln als undurchführbar oder ungenau, ist die Gesellschaft

berechtigt, andere allgemein anerkannte und überprüfbare Bewertungskriterien anzuwenden, um eine angemessene Bewertung des Nettovermögens zu erzielen.

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

c) Bewertung der Devisentermingeschäfte

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

d) Bewertung der Finanzterminkontrakte

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

e) Bewertung von Optionen

Am Berichtstag offene Optionskontrakte, die an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden auf Basis von Abrechnungspreisen oder auf Basis der letztbekannten Marktpreise für diese Instrumente bewertet. Optionen, die nicht an einer Börse notiert werden (OTC Optionen), werden auf Basis aktueller Marktpreise bewertet, die von der «Bloomberg option pricer functionality» bezogen werden. Diese Preise werden mittels Bewertungen von externen Maklern kontrolliert. Realisierte Gewinne und Verluste aus Optionen und die Veränderungen der nicht realisierten Gewinne und Verluste aus Optionen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung in den Positionen Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen bzw. Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) aus Optionen ausgewiesen.

f) Fair Value Pricing-Methode

Die Fair Value Pricing-Methode (Preisfestsetzung zum fairen Preis) gilt für Fonds, die hauptsächlich in asiatische Märkte investieren. Die Fair Value-Methode berücksichtigt wichtige Bewegungen, die in den letzten verfügbaren Schlusskursen nicht enthalten sind, indem sämtliche dem Fondsportfolio zugrundeliegenden Vermögenswerte mit den zu einem bestimmten Zeitpunkt verfügbaren Kursen bewertet werden. Die Berechnung des Nettoinventarwerts erfolgt dann auf der Grundlage dieser neu bewerteten Kurse. Die Fair Value-Methode kommt nur bei Abweichungen einer fondsspezifischen Benchmark um über 3% zur Anwendung.

g) Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapierverkäufen

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

h) Umrechnung der ausländischen Währungen

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

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

i) Buchung der Transaktionen im Wertpapierbestand

Die Transaktionen im Wertpapierbestand werden an dem auf den Tag der Transaktion folgenden Bankgeschäftstag gebucht.

j) Konsolidierter Halbjahresabschluss

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

Folgender Wechselkurs wurde für die Umrechnung des konsolidierten Halbjahresabschlusses per 30. November 2018 verwendet:

Wechselkurse		
USD 1 = EUR		0.883197
USD 1 = CHF		0.999350
USD 1 = CNY		6.943800

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

k) «Mortgage-Backed Securities»

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

l) Forderungen aus Wertpapierverkäufen, Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen

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

m) Swaps

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

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

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

n) Cross Subfonds Investition

Am 30. November 2018 war der Subfonds UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD) für 34 580 900.00 USD in den Subfonds UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD) investiert.

Am 30. November 2018 war der Subfonds UBS (Lux) Bond SICAV – Multi Income (USD) für 349 828.50 USD in den Subfonds UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD) investiert.

Erläuterung 2 – Pauschale Verwaltungskommission

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

UBS (Lux) Bond SICAV
– Asian Investment Grade Bonds (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.140%	1.190%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%	1.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Bond SICAV
Halbjahresbericht per 30. November 2018

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.360%	0.390%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.600%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.500%	0.530%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.450%	0.480%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.360%	0.390%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.400%	1.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%	1.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.800%	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.680%	0.710%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.620%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.115%	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800%	1.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.100%	2.150%

UBS (Lux) Bond SICAV
Halbjahresbericht per 30. November 2018

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.020%	1.050%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.480% ¹	0.510%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.900%	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.560%	0.590%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.480%	0.510%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

¹ UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR): Max 0.480% / Eff 0.400%

UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)*

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.820%	0.870%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.060%	1.110%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.470%	0.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.300%	0.330%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.490%	0.540%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.370%	0.400%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.340%	0.370%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.300%	0.330%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.040%	0.040%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

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

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

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.140%	1.190%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%	1.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.440%	0.470%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.600%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.510%	0.540%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.440%	0.470%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Bond SICAV
 – Emerging Markets Bonds 2018 (CHF)
 UBS (Lux) Bond SICAV
 – Emerging Markets Bonds 2018 (EUR)
 UBS (Lux) Bond SICAV
 – Emerging Markets Bonds 2018 (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.900%	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.000%	1.050%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.420%	0.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.650%	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.540%	0.570%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.480%	0.510%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.420%	0.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.115%	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.300%	1.350%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.600%	1.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.750%	0.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Bond SICAV
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.850%	0.900%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.000%	1.050%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.420%	0.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.600%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.540%	0.570%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.480%	0.510%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.420%	0.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.115%	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Bond SICAV
– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR)
UBS (Lux) Bond SICAV
– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.050%	1.100%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.200%	1.250%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.800%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.420%	0.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.750%	0.800%

UBS (Lux) Bond SICAV
Halbjahresbericht per 30. November 2018

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.540%	0.570%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.480%	0.510%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.420%	0.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.115%	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.320%	1.370%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%	1.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.380%	0.410%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.720%	0.770%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.480%	0.510%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.380%	0.410%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Bond SICAV
– Short Term EUR Corporates (EUR)
UBS (Lux) Bond SICAV
– Short Term USD Corporates (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.900%	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.600%	1.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.550%	0.580%

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.340%	0.370%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.500%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.480% ¹	0.510%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.420%	0.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.340%	0.370%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

¹ UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR): Max 0.480% / Eff 0.380%

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.260%	1.310%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%	1.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.720%	0.770%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.620%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.580%	0.610%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.260%	1.310%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%	1.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.500%	0.530%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.720%	0.770%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.500%	0.530%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.900%	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.600%	1.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.420%	0.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.500%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.480%	0.510%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.420%	0.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Bond SICAV
Halbjahresbericht per 30. November 2018

UBS (Lux) Bond SICAV
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.500%	1.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%	1.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.560%	0.590%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.800%	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.630%	0.660%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.560%	0.590%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.115%	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Bond SICAV
– Emerging Economies Corporates (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800%	1.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.000%	2.050%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.020%	1.050%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.980%	1.030%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.750%	0.780%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.115%	0.115%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Bond SICAV
Halbjahresbericht per 30. November 2018

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (RMB)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.150%	1.200%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.400%	1.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.750%	0.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.180%	0.180%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.400%	1.450%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.750%	1.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.800%	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Bond SICAV
– USD Investment Grade Corporates (USD)

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

UBS (Lux) Bond SICAV – Multi Income (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.350%	1.400%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.650%	1.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.100%	1.130%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.800%	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

Die maximale pauschale Verwaltungskommission wird wie folgt verwendet:

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

Die jeweilige maximale pauschale Verwaltungskommission wird erst mit Lancierung der entsprechenden Aktienklassen belastet. Einen Überblick über die maximale pauschale Verwaltungskommission kann dem Abschnitt «Die Subfonds und deren spezielle Anlagepolitiken» des Verkaufsprospekts entnommen werden.

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

- a) Sämtliche aus der Verwaltung des Gesellschaftsvermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (Geld/Brief-Spanne, marktconforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.). Diese Kosten werden grundsätzlich beim Kauf bzw. Verkauf der betreffenden Anlagen verrechnet. In Abweichung hiervon sind diese Nebenkosten, die durch An- und Verkauf von Anlagen bei der Abwicklung von Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen, durch die Anwendung des Swinging Single Pricing gemäss Kapitel «Nettoinventarwert, Ausgabe-, Rücknahme- und Konversionspreis» des Verkaufsprospekts gedeckt;
- b) Abgaben an die Aufsichtsbehörde für die Gründung, Änderung, Liquidation und Verschmelzung der Gesellschaft sowie allfällige Gebühren der Aufsichtsbehörden und ggf. der Börsen an welchen die Subfonds notiert sind;
- c) Honorare der Prüfgesellschaft für die jährliche Prüfung sowie für Bescheinigungen im Rahmen von Gründungen, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen der Gesellschaft sowie sonstige Honorare, die an die Prüfgesellschaft für ihre Dienstleistungen gezahlt werden, die sie im Rahmen des Fondsbetriebs erbringt und sofern im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften erlaubt;
- d) Honorare für Rechts- und Steuerberater sowie Notare im Zusammenhang mit Gründungen, Registrierungen in Vertriebsländern, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen der Gesellschaft sowie der allgemeinen Wahrnehmung der

Interessen der Gesellschaft und seiner Anleger, sofern dies nicht aufgrund gesetzlicher Vorschriften explizit ausgeschlossen wird;

- e) Kosten für die Publikation des Nettoinventarwertes der Gesellschaft sowie sämtliche Kosten für Mitteilungen an die Anleger einschliesslich der Übersetzungskosten;
- f) Kosten für rechtliche Dokumente der Gesellschaft (Prospekte, KIID, Jahres- und Halbjahresberichte sowie jegliche anderen rechtlich erforderlichen Dokumente im Domizilland sowie in den Vertriebsländern);
- g) Kosten für eine allfällige Eintragung der Gesellschaft bei einer ausländischen Aufsichtsbehörde, namentlich von der ausländischen Aufsichtsbehörde erhobene Kommissionen, Übersetzungskosten sowie die Entschädigung des Vertreters oder der Zahlstelle im Ausland;
- h) Kosten im Zusammenhang mit der Ausübung von Stimmrechten oder Gläubigerrechten durch die Gesellschaft, einschliesslich der Honorarkosten für externe Berater;
- i) Kosten und Honorare im Zusammenhang mit im Namen der Gesellschaft eingetragenen geistigen Eigentum oder mit Nutzungsrechten der Gesellschaft;
- j) Alle Kosten, die durch die Ergreifung ausserordentlicher Schritte zur Wahrung der Interessen der Anleger durch die Verwaltungsgesellschaft, den Portfolio Manager oder die Verwahrstelle verursacht werden;
- k) Bei Teilnahme an Sammelklagen im Interesse der Anleger darf die Verwaltungsgesellschaft die daraus entstandenen Kosten Dritter (z.B. Anwalts- und Verwahrstellenkosten) dem Gesellschaftsvermögen belasten. Zusätzlich kann die Verwaltungsgesellschaft sämtliche administrativen Aufwände belasten, sofern diese nachweisbar sind und im Rahmen der Offenlegung der TER (Total Expense Ratio) der Gesellschaft ausgewiesen resp. berücksichtigt werden.

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

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

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

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

Zusätzlich trägt die Gesellschaft sämtliche, im Zusammenhang mit der Verwaltung des Gesellschaftsvermögens anfallenden Transaktionskosten (marktkonforme Courtagen, Gebühren, Abgaben etc.).

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

Sämtliche Kosten, die den einzelnen Subfonds zugeordnet werden können, werden diesen in Rechnung gestellt.

Kosten, die den Aktienklassen zuweisbar sind, werden diesen auferlegt. Falls sich Kosten auf mehrere oder alle Subfonds bzw. Aktienklassen beziehen, werden diese Kosten den betroffenen Subfonds bzw. Aktienklassen proportional zu ihren Nettoinventarwerten belastet.

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

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

Angaben zu den laufenden Kosten der Gesellschaft können dem KIID entnommen werden.

Erläuterung 3 – Abonnementsabgabe

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

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

Erläuterung 4 – Sonstige Erträge

Die Position «Sonstige Erträge» besteht hauptsächlich aus Erträgen aus Single Swing Pricing.

Erläuterung 5 – Ausschüttung der Erträge

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

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

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

Erläuterung 6 – Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten, Optionen und Swaps

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

a) Finanzterminkontrakte

UBS (Lux) Bond SICAV	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (verkauft)
– Asian High Yield (USD)	15 596 406.30 USD	- USD
– Asian Investment Grade Bonds (USD)	2 824 023.45 USD	597 265.63 USD
– Emerging Economies Corporates (USD)	49 450 422.07 USD	30 237 796.88 USD
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	- USD	506 000.00 USD
– EUR Corporates (EUR)	- EUR	5 653 900.00 EUR
– Global Corporates (USD)	81 755 184.29 USD	90 471 806.41 USD
– Global Dynamic (USD)	89 854 062.54 USD	77 456 419.70 USD
– Global Inflation-linked (USD)	42 803 478.90 USD	49 405 988.46 USD
– Global Short Term Flexible (USD)*	4 179 255.20 USD	8 988 997.74 USD
– Multi Income (USD)	535 066.12 USD	971 825.53 USD
– Short Term USD Corporates (USD)	284 828 907.60 USD	98 840 820.75 USD
– USD Corporates (USD)	40 016 796.88 USD	22 819 023.53 USD
– USD High Yield (USD)	7 492 279.41 USD	- USD
– USD Investment Grade Corporates (USD)	404 230 469.00 USD	242 626 563.00 USD

UBS (Lux) Bond SICAV	Finanzterminkontrakte auf Zinssätze (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Zinssätze (verkauft)
– Global Dynamic (USD)	- USD	86 647 963.88 USD
– Global Inflation-linked (USD)	- USD	36 234 603.08 USD

b) Optionen

UBS (Lux) Bond SICAV	Optionen auf Zinssatz-Swaps, klassisch (verkauft)
– Floating Rate Income (USD)	12 141 700.00 USD
– Multi Income (USD)	47 100.00 USD
– Short Duration High Yield (USD)	11 086 700.00 USD
– USD Corporates (USD)	952 000.00 USD
– USD High Yield (USD)	20 280 400.00 USD
– USD Investment Grade Corporates (USD)	5 236 000.00 USD

c) Swaps

UBS (Lux) Bond SICAV	Credit-Default-Swaps (gekauft)	Credit-Default-Swaps (verkauft)
– Emerging Economies Corporates (USD)	5 626 778.94 USD	- USD
– Emerging Europe (EUR)	1 637 841.28 EUR	- EUR
– Floating Rate Income (USD)	- USD	25 082 877.33 USD
– Global Corporates (USD)	- USD	408 938.82 USD
– Global Dynamic (USD)	15 850 831.52 USD	17 307 651.54 USD
– USD Corporates (USD)	- USD	10 451 198.89 USD
– USD Investment Grade Corporates (USD)	- USD	57 481 593.89 USD

UBS (Lux) Bond SICAV	Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze (gekauft)	Swaps und Forward-Swaps auf Zinssätze (verkauft)
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	- USD	43 090 038.44 USD
– Floating Rate Income (USD)	522 872 449.98 USD	- USD
– Global Dynamic (USD)	251 159 817.10 USD	257 060 015.83 USD
– Global Inflation-linked (USD)	69 086 415.14 USD	78 400 404.61 USD
– Global Short Term Flexible (USD)*	- USD	7 504 878.17 USD

UBS (Lux) Bond SICAV	Swaps und Forward-Swaps auf Indizes (gekauft)	Swaps und Forward-Swaps auf Indizes (verkauft)
– Floating Rate Income (USD)	- USD	45 305 710.40 USD
– USD High Yield (USD)	- USD	10 939 248.21 USD

UBS (Lux) Bond SICAV	Swaps und Forward-Swaps auf Cross-Währungen (gekauft)	Swaps und Forward-Swaps auf Cross-Währungen (verkauft)
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	- USD	3 809 995.52 USD

UBS (Lux) Bond SICAV	Swaps und Forward-Swaps auf Währungen (gekauft)	Swaps und Forward-Swaps auf Währungen (verkauft)
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	- USD	723 899.15 USD
– Global Dynamic (USD)	- USD	3 428 995.97 USD

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

UBS (Lux) Bond SICAV
Halbjahresbericht per 30. November 2018

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

Erläuterung 7 – Soft commission arrangements

Für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2018 bis zum 30. November 2018 wurden keine «soft commission arrangements» im Namen von UBS (Lux) Bond SICAV getätigt und die «soft commissions» waren gleich null.

Erläuterung 8 – Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Asian High Yield (USD) F-acc	0.54%
– Asian High Yield (USD) I-A1-acc	0.70%
– Asian High Yield (USD) I-B-acc	0.14%
– Asian High Yield (USD) I-X-dist	0.03%
– Asian High Yield (USD) K-1-acc	0.96%
– Asian High Yield (USD) P-acc	1.47%
– Asian High Yield (USD) (CHF hedged) P-acc	1.47%
– Asian High Yield (USD) (EUR hedged) P-acc	1.48%
– Asian High Yield (USD) P-dist	1.47%
– Asian High Yield (USD) P-mdist	1.47%
– Asian High Yield (USD) Q-acc	0.87%
– Asian High Yield (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.88%
– Asian High Yield (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.87%
– Asian High Yield (USD) Q-dist	0.87%
– Asian High Yield (USD) U-X-acc	0.03%
– Asian Investment Grade Bonds (USD) I-B-acc	0.10%
– Asian Investment Grade Bonds (USD) U-X-acc	0.02%
– China Fixed Income (RMB) I-B-acc	0.21%
– China Fixed Income (RMB) (JPY) I-B-mdist	0.21%
– China Fixed Income (RMB) (USD) K-X-acc	0.07%
– China Fixed Income (RMB) P-acc	1.20%
– China Fixed Income (RMB) (EUR) P-acc	1.18%
– China Fixed Income (RMB) (USD) P-acc	1.21%
– China Fixed Income (RMB) Q-acc	0.81%
– China Fixed Income (RMB) (EUR) Q-acc	0.79%
– China Fixed Income (RMB) (USD) Q-acc	0.80%
– China Fixed Income (RMB) U-X-acc	0.03%
– China Fixed Income (RMB) U-X-UKdist-mdist	0.03%
– Convert Global (EUR) F-acc	0.42%
– Convert Global (EUR) (CHF hedged) F-acc	0.42%
– Convert Global (EUR) (USD hedged) F-acc	0.42%
– Convert Global (EUR) I-A1-acc	0.63%
– Convert Global (EUR) (CHF hedged) I-A1-acc	0.62%
– Convert Global (EUR) I-A2-acc	0.59%

UBS (Lux) Bond SICAV
Halbjahresbericht per 30. November 2018

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Convert Global (EUR) I-A2-dist	0.59%
– Convert Global (EUR) (CHF hedged) I-A2-dist	0.58%
– Convert Global (EUR) I-A3-acc	0.51%
– Convert Global (EUR) (CHF hedged) I-A3-acc	0.50%
– Convert Global (EUR) (USD hedged) I-A3-acc	0.50%
– Convert Global (EUR) I-A3-dist	0.50%
– Convert Global (EUR) (GBP hedged) I-A3-UKdist	0.51%
– Convert Global (EUR) (USD hedged) I-B-acc	0.09%
– Convert Global (EUR) I-X-acc	0.02%
– Convert Global (EUR) (CHF hedged) I-X-acc	0.03%
– Convert Global (EUR) I-X-dist	0.03%
– Convert Global (EUR) P-acc	1.87%
– Convert Global (EUR) (CHF hedged) P-acc	1.87%
– Convert Global (EUR) (USD hedged) P-acc	1.86%
– Convert Global (EUR) P-dist	1.86%
– Convert Global (EUR) Q-acc	0.97%
– Convert Global (EUR) (CHF hedged) Q-acc	0.97%
– Convert Global (EUR) (USD hedged) Q-acc	0.97%
– Convert Global (EUR) Q-dist	0.98%
– Emerging Economies Corporates (USD) F-acc	0.67%
– Emerging Economies Corporates (USD) I-X-acc	0.02%
– Emerging Economies Corporates (USD) I-X-dist	0.02%
– Emerging Economies Corporates (USD) K-X-acc	0.06%
– Emerging Economies Corporates (USD) (EUR hedged) K-X-acc	0.07%
– Emerging Economies Corporates (USD) (EUR hedged) P-4%-qdist	1.85%
– Emerging Economies Corporates (USD) P-acc	1.88%
– Emerging Economies Corporates (USD) (CHF hedged) P-acc	1.87%
– Emerging Economies Corporates (USD) (EUR hedged) P-acc	1.86%
– Emerging Economies Corporates (USD) P-dist	1.88%
– Emerging Economies Corporates (USD) (CHF hedged) P-dist	1.88%
– Emerging Economies Corporates (USD) (EUR hedged) P-dist	1.88%
– Emerging Economies Corporates (USD) Q-acc	1.04%
– Emerging Economies Corporates (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.06%
– Emerging Economies Corporates (USD) Q-dist	1.05%
– Emerging Economies Corporates (USD) (CHF hedged) Q-dist	1.05%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) I-A1-acc	0.66%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) I-B-acc	0.14%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) I-X-acc	0.03%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) K-1-acc	0.95%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) P-acc	1.57%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) P-dist	1.62%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) P-mdist	1.55%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) Q-acc	0.86%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD) U-X-acc	0.03%
– Emerging Europe (EUR) I-A3-dist	0.41%
– Emerging Europe (EUR) P-4%-qdist	1.39%
– Emerging Europe (EUR) P-acc	1.39%
– Emerging Europe (EUR) P-dist	1.40%
– Emerging Europe (EUR) Q-acc	0.80%
– Emerging Europe (EUR) Q-dist	0.79%
– Emerging Markets Bonds 2018 (CHF) K-1-acc	0.62%
– Emerging Markets Bonds 2018 (CHF) K-1-dist	0.62%
– Emerging Markets Bonds 2018 (CHF) P-acc	0.97%
– Emerging Markets Bonds 2018 (CHF) P-dist	0.97%
– Emerging Markets Bonds 2018 (CHF) Q-acc	0.72%
– Emerging Markets Bonds 2018 (CHF) Q-dist	0.72%
– Emerging Markets Bonds 2018 (EUR) K-1-acc	0.62%
– Emerging Markets Bonds 2018 (EUR) K-1-dist	0.62%
– Emerging Markets Bonds 2018 (EUR) P-acc	0.97%
– Emerging Markets Bonds 2018 (EUR) P-dist	0.97%
– Emerging Markets Bonds 2018 (EUR) Q-acc	0.72%

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Emerging Markets Bonds 2018 (EUR) Q-dist	0.72%
– Emerging Markets Bonds 2018 (USD) K-1-acc	0.62%
– Emerging Markets Bonds 2018 (USD) K-1-dist	0.62%
– Emerging Markets Bonds 2018 (USD) P-acc	0.97%
– Emerging Markets Bonds 2018 (USD) P-dist	0.97%
– Emerging Markets Bonds 2018 (USD) Q-acc	0.72%
– Emerging Markets Bonds 2018 (USD) Q-dist	0.72%
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD) K-1-acc	0.67%
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD) K-1-dist	0.67%
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD) K-1-qdist	0.67%
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD) K-X-acc	0.07%
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD) P-acc	0.92%
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD) P-dist	0.92%
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD) P-qdist	0.92%
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD) Q-acc	0.67%
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD) Q-dist	0.67%
– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR) K-1-acc	0.87%
– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR) P-acc	1.12%
– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR) P-dist	1.12%
– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR) Q-acc	0.82%
– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR) Q-dist	0.82%
– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD) K-1-acc	0.87%
– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD) K-1-dist	0.87%
– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD) P-acc	1.12%
– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD) P-dist	1.12%
– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD) Q-acc	0.82%
– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD) Q-dist	0.82%
– EUR Corporates (EUR) F-acc	0.38%
– EUR Corporates (EUR) P-acc	1.22%
– EUR Corporates (EUR) (CHF hedged) P-acc	1.21%
– EUR Corporates (EUR) Q-acc	0.67%
– EUR Corporates (EUR) (CHF hedged) Q-acc	0.67%
– EUR Corporates (EUR) U-X-acc	0.02%
– EUR Corporates (EUR) (CHF hedged) U-X-acc	0.02%
– Floating Rate Income (USD) I-X-acc	0.02%
– Floating Rate Income (USD) K-1-acc	0.96%
– Floating Rate Income (USD) K-1-mdist	0.97%
– Floating Rate Income (USD) (HKD) K-1-mdist	0.96%
– Floating Rate Income (USD) (EUR hedged) K-X-acc	0.10%
– Floating Rate Income (USD) P-acc	1.36%
– Floating Rate Income (USD) (CHF hedged) P-acc	1.36%
– Floating Rate Income (USD) (EUR hedged) P-acc	1.36%
– Floating Rate Income (USD) (GBP hedged) P-acc	1.36%
– Floating Rate Income (USD) P-dist	1.37%
– Floating Rate Income (USD) (CHF hedged) P-dist	1.36%
– Floating Rate Income (USD) (EUR hedged) P-dist	1.37%
– Floating Rate Income (USD) P-mdist	1.36%
– Floating Rate Income (USD) (HKD) P-mdist	1.36%
– Floating Rate Income (USD) Q-acc	0.81%
– Floating Rate Income (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.81%
– Floating Rate Income (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.81%
– Floating Rate Income (USD) (GBP hedged) Q-acc	0.82%
– Floating Rate Income (USD) Q-dist	0.81%
– Floating Rate Income (USD) (CHF hedged) Q-dist	0.81%
– Floating Rate Income (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.82%
– Floating Rate Income (USD) (GBP hedged) Q-dist	0.81%
– Floating Rate Income (USD) Q-mdist	0.79%
– Floating Rate Income (USD) U-X-UKdist-mdist	0.03%
– Global Corporates (USD) (CHF hedged) I-A1-acc	0.59%
– Global Corporates (USD) I-A2-acc	0.23%
– Global Corporates (USD) I-B-acc	0.11%

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Global Corporates (USD) (CHF hedged) I-B-acc	0.11%
– Global Corporates (USD) I-X-acc	0.04%
– Global Corporates (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.04%
– Global Corporates (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.04%
– Global Corporates (USD) I-X-UKdist	0.04%
– Global Corporates (USD) (CHF hedged) U-X-acc	0.04%
– Global Corporates (USD) U-X-dist	0.04%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) F-acc	0.59%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) I-B-acc	0.10%
– Global Dynamic (USD) I-X-acc	0.03%
– Global Dynamic (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.03%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.03%
– Global Dynamic (USD) K-X-acc	0.07%
– Global Dynamic (USD) P-acc	1.49%
– Global Dynamic (USD) (CHF hedged) P-acc	1.48%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) P-acc	1.48%
– Global Dynamic (USD) P-dist	1.46%
– Global Dynamic (USD) (CHF hedged) P-dist	1.48%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) P-dist	1.48%
– Global Dynamic (USD) Q-acc	0.89%
– Global Dynamic (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.88%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.88%
– Global Dynamic (USD) Q-dist	0.89%
– Global Dynamic (USD) (CHF hedged) Q-dist	0.88%
– Global Dynamic (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.87%
– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) I-A1-acc	0.54%
– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) I-A1-dist	0.55%
– Global Inflation-linked (USD) I-A2-acc	0.50%
– Global Inflation-linked (USD) I-A3-acc	0.44%
– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) I-A3-acc	0.44%
– Global Inflation-linked (USD) (EUR hedged) I-A3-acc	0.44%
– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) I-B-acc	0.09%
– Global Inflation-linked (USD) (EUR hedged) K-1-acc	0.61%
– Global Inflation-linked (USD) P-acc	0.97%
– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) P-acc	0.97%
– Global Inflation-linked (USD) (EUR hedged) P-acc	0.97%
– Global Inflation-linked (USD) Q-acc	0.57%
– Global Inflation-linked (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.57%
– Global Inflation-linked (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.57%
– Global Short Term Flexible (USD) (EUR) K-1-acc*	0.71%
– Global Short Term Flexible (USD) P-acc*	0.97%
– Global Short Term Flexible (USD) (CHF) P-acc*	1.03%
– Global Short Term Flexible (USD) (EUR) P-acc*	1.05%
– Global Short Term Flexible (USD) P-dist*	0.98%
– Global Short Term Flexible (USD) (EUR) Q-acc*	0.74%
– Multi Income (USD) (EUR hedged) N-acc	1.72%
– Multi Income (USD) P-acc	1.42%
– Multi Income (USD) (EUR hedged) P-acc	1.42%
– Multi Income (USD) P-mdist	1.43%
– Multi Income (USD) Q-acc	0.87%
– Multi Income (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.87%
– Short Duration High Yield (USD) (CHF hedged) F-acc	0.53%
– Short Duration High Yield (USD) (EUR hedged) F-acc	0.53%
– Short Duration High Yield (USD) I-A1-acc	0.63%
– Short Duration High Yield (USD) (CHF hedged) I-A1-acc	0.63%
– Short Duration High Yield (USD) I-A2-acc	0.59%
– Short Duration High Yield (USD) (EUR hedged) I-A2-acc	0.58%
– Short Duration High Yield (USD) I-B-acc	0.10%
– Short Duration High Yield (USD) (EUR hedged) I-B-acc	0.09%
– Short Duration High Yield (USD) I-X-acc	0.03%

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

UBS (Lux) Bond SICAV
Halbjahresbericht per 30. November 2018

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Short Duration High Yield (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.03%
– Short Duration High Yield (USD) I-X-UKdist	0.02%
– Short Duration High Yield (USD) (EUR hedged) K-1-acc	0.77%
– Short Duration High Yield (USD) K-1-dist	0.77%
– Short Duration High Yield (USD) K-X-acc	0.07%
– Short Duration High Yield (USD) (EUR hedged) K-X-acc	0.03%
– Short Duration High Yield (USD) (EUR hedged) N-dist	1.83%
– Short Duration High Yield (USD) P-acc	1.34%
– Short Duration High Yield (USD) (CHF hedged) P-acc	1.33%
– Short Duration High Yield (USD) (EUR hedged) P-acc	1.33%
– Short Duration High Yield (USD) P-mdist	1.33%
– Short Duration High Yield (USD) (AUD hedged) P-mdist	1.33%
– Short Duration High Yield (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.33%
– Short Duration High Yield (USD) (EUR hedged) P-qdist	1.35%
– Short Duration High Yield (USD) Q-acc	0.79%
– Short Duration High Yield (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.79%
– Short Duration High Yield (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.79%
– Short Duration High Yield (USD) Q-dist	0.79%
– Short Duration High Yield (USD) Q-mdist	0.79%
– Short Term EUR Corporates (EUR) F-acc	0.36%
– Short Term EUR Corporates (EUR) (CHF hedged) F-acc	0.36%
– Short Term EUR Corporates (EUR) (USD hedged) F-acc	0.37%
– Short Term EUR Corporates (EUR) I-A1-acc	0.50%
– Short Term EUR Corporates (EUR) I-A3-acc	0.37%
– Short Term EUR Corporates (EUR) I-B-acc	0.09%
– Short Term EUR Corporates (EUR) I-X-acc	0.03%
– Short Term EUR Corporates (EUR) (CHF hedged) I-X-acc	0.03%
– Short Term EUR Corporates (EUR) (USD hedged) I-X-acc	0.02%
– Short Term EUR Corporates (EUR) K-X-acc	0.03%
– Short Term EUR Corporates (EUR) P-acc	0.97%
– Short Term EUR Corporates (EUR) Q-acc	0.57%
– Short Term EUR Corporates (EUR) (CHF hedged) U-X-acc	0.03%
– Short Term USD Corporates (USD) F-acc	0.36%
– Short Term USD Corporates (USD) (CHF hedged) F-acc	0.36%
– Short Term USD Corporates (USD) (EUR hedged) F-acc	0.36%
– Short Term USD Corporates (USD) I-A1-acc	0.51%
– Short Term USD Corporates (USD) I-A2-acc	0.45%
– Short Term USD Corporates (USD) I-B-acc	0.09%
– Short Term USD Corporates (USD) (EUR hedged) I-B-acc	0.09%
– Short Term USD Corporates (USD) I-X-acc	0.02%
– Short Term USD Corporates (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.02%
– Short Term USD Corporates (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.02%
– Short Term USD Corporates (USD) (EUR hedged) I-X-UKdist	0.03%
– Short Term USD Corporates (USD) K-X-acc	0.06%
– Short Term USD Corporates (USD) (EUR hedged) K-X-acc	0.07%
– Short Term USD Corporates (USD) P-acc	0.97%
– Short Term USD Corporates (USD) Q-acc	0.57%
– Short Term USD Corporates (USD) U-X-acc	0.03%
– Short Term USD Corporates (USD) U-X-UKdist-mdist	0.03%
– USD Corporates (USD) F-acc	0.38%
– USD Corporates (USD) I-A1-acc	0.53%
– USD Corporates (USD) I-A3-acc	0.39%
– USD Corporates (USD) I-B-acc	0.09%
– USD Corporates (USD) (EUR hedged) I-B-dist	0.09%
– USD Corporates (USD) I-X-acc	0.03%
– USD Corporates (USD) P-acc	1.22%
– USD Corporates (USD) (CHF hedged) P-acc	1.21%
– USD Corporates (USD) Q-acc	0.67%
– USD Corporates (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.67%
– USD Corporates (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.67%

UBS (Lux) Bond SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– USD Corporates (USD) U-X-acc	0.03%
– USD High Yield (USD) F-acc	0.54%
– USD High Yield (USD) (GBP hedged) F-UKdist	0.54%
– USD High Yield (USD) I-A1-acc	0.65%
– USD High Yield (USD) I-A2-mdist	0.60%
– USD High Yield (USD) I-B-acc	0.09%
– USD High Yield (USD) I-X-acc	0.03%
– USD High Yield (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.03%
– USD High Yield (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.02%
– USD High Yield (USD) K-X-acc	0.07%
– USD High Yield (USD) P-6%-mdist	1.33%
– USD High Yield (USD) P-acc	1.34%
– USD High Yield (USD) (CHF hedged) P-acc	1.33%
– USD High Yield (USD) P-mdist	1.33%
– USD High Yield (USD) Q-6%-mdist	0.79%
– USD High Yield (USD) Q-acc	0.79%
– USD High Yield (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.79%
– USD High Yield (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.79%
– USD High Yield (USD) Q-mdist	0.78%
– USD High Yield (USD) U-X-acc	0.03%
– USD High Yield (USD) U-X-UKdist-mdist	0.03%
– USD Investment Grade Corporates (USD) F-acc	0.38%
– USD Investment Grade Corporates (USD) U-X-acc	0.02%
– USD Investment Grade Corporates (USD) (CHF hedged) U-X-acc	0.02%

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

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

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

Erläuterung 9 – Fusionen

Folgende Fusionen fanden statt:

Subfonds	fusioniert in	Datum
UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Local Currency Bond (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	21.6.2018
UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Inflation-linked (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation- linked (USD)	17.9.2018

Erläuterung 10 – Namensänderung

Mit Wirkung zum 30. November 2018 wurde der Subfonds UBS (Lux) Bond SICAV – Currency Diversifier (USD) in UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD) umbenannt.

Erläuterung 11 – Nachfolgendes Ereignis

Per 17. December 2018 wurden die folgenden Subfonds endfällig:

- UBS (Lux) Bond SICAV
- Emerging Markets Bonds 2018 (CHF)
- UBS (Lux) Bond SICAV
- Emerging Markets Bonds 2018 (EUR)
- UBS (Lux) Bond SICAV
- Emerging Markets Bonds 2018 (USD)
- UBS (Lux) Bond SICAV
- Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR)
- UBS (Lux) Bond SICAV
- Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD)

Erläuterung 12 – Anwendbares Recht, Gerichtsstand und massgebende Sprache

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

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

Erläuterung 13 – Securities Lending

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

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

Securities Lending

UBS (Lux) Bond SICAV	Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 30. November 2018		Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 30. November 2018 nach Art der Vermögenswerte		
	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Sicherheiten (UBS Switzerland AG)	Aktien	Anleihen	Barmittel
– Asian High Yield (USD)	36 308 348.15 USD	38 253 095.52 USD	43.28	56.72	0.00
– Asian Investment Grade Bonds (USD)	8 656 002.30 USD	9 119 635.01 USD	43.28	56.72	0.00
– Convert Global (EUR)	10 323 101.36 EUR	10 876 027.21 EUR	43.28	56.72	0.00
– Emerging Economies Corporates (USD)	136 659 710.64 USD	143 979 476.67 USD	43.28	56.72	0.00
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	8 039 801.24 USD	8 470 429.00 USD	43.28	56.72	0.00
– Emerging Europe (EUR)	11 161 997.86 EUR	11 759 856.67 EUR	43.28	56.72	0.00
– Emerging Markets Bonds 2018 (CHF)	13 295 877.39 CHF	14 008 031.04 CHF	43.28	56.72	0.00
– Emerging Markets Bonds 2018 (EUR)	18 307 311.84 EUR	19 287 887.89 EUR	43.28	56.72	0.00
– Emerging Markets Bonds 2018 (USD)	26 246 572.94 USD	27 652 391.62 USD	43.28	56.72	0.00
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD)	28 687 332.16 USD	30 223 882.75 USD	43.28	56.72	0.00
– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR)	7 274 381.08 EUR	7 664 011.40 EUR	43.28	56.72	0.00
– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD)	67 700 511.59 USD	71 326 685.69 USD	43.28	56.72	0.00
– EUR Corporates (EUR)	210 023 723.63 EUR	221 273 012.17 EUR	43.28	56.72	0.00
– Global Corporates (USD)	67 866 713.72 USD	71 501 789.95 USD	43.28	56.72	0.00
– Global Dynamic (USD)	79 653 480.91 USD	83 919 879.84 USD	43.28	56.72	0.00
– Global Inflation-linked (USD)	111 131 920.82 USD	117 084 367.63 USD	43.28	56.72	0.00
– Global Short Term Flexible (USD)*	13 998 373.78 USD	14 748 154.53 USD	43.28	56.72	0.00
– Short Term EUR Corporates (EUR)	103 776 186.92 EUR	109 334 645.98 EUR	43.28	56.72	0.00
– Short Term USD Corporates (USD)	79 409 432.68 USD	83 662 759.90 USD	43.28	56.72	0.00
– USD Corporates (USD)	18 917 421.91 USD	19 930 676.66 USD	43.28	56.72	0.00
– USD Investment Grade Corporates (USD)	44 508 714.62 USD	46 892 689.93 USD	43.28	56.72	0.00

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

Weitere Angaben

1) Collateral – Securities Lending

	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD) (in %)
nach Land:					
– Australien	0.99	0.99	0.99	0.99	0.99
– Belgien	0.63	0.63	0.63	0.63	0.63
– Britische Jungferninseln	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04
– Cayman-Inseln	0.68	0.68	0.68	0.68	0.68
– China	2.04	2.04	2.04	2.04	2.04
– Curaçao	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02
– Dänemark	1.57	1.57	1.57	1.57	1.57
– Deutschland	4.26	4.26	4.26	4.26	4.26
– Elfenbeinküste	0.45	0.45	0.45	0.45	0.45
– Finnland	0.91	0.91	0.91	0.91	0.91
– Frankreich	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00
– Grossbritannien	8.94	8.94	8.94	8.94	8.94
– Hongkong	0.43	0.43	0.43	0.43	0.43
– Japan	21.78	21.78	21.78	21.78	21.78
– Kanada	3.07	3.07	3.07	3.07	3.07
– Kuwait	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Luxemburg	0.39	0.39	0.39	0.39	0.39
– Neuseeland	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20
– Niederlande	2.39	2.39	2.39	2.39	2.39
– Norwegen	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90
– Österreich	1.25	1.25	1.25	1.25	1.25
– Schweden	2.26	2.26	2.26	2.26	2.26
– Schweiz	7.21	7.21	7.21	7.21	7.21
– Singapur	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65
– Südkorea	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02
– Supranational	1.51	1.51	1.51	1.51	1.51
– Venezuela	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Arabische Emirate	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Staaten	29.39	29.39	29.39	29.39	29.39
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):					
– Rating > AA-	56.35	56.35	56.35	56.35	56.35
– Rating <=AA-	31.11	31.11	31.11	31.11	31.11
– kein Investment-Grade:	12.54	12.54	12.54	12.54	12.54
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe					
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen					
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	150 891 156.93 USD	38 153 836.88 USD	3 901 826 509.50 EUR	437 953 143.25 USD	213 239 836.13 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	39 699 864.54 USD	10 692 735.40 USD	8 989 773.24 EUR	153 646 116.05 USD	11 180 027.19 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	103.71%	103.71%	103.71%	103.71%	103.71%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	26.31%	28.03%	0.23%	35.08%	5.24%
Erträge aus Wertpapierleihe	189 258.46 USD	24 472.23 USD	60 180.55 EUR	356 570.85 USD	15 762.75 USD
Kosten aus Wertpapierleihe	75 703.38 USD	9 788.89 USD	24 072.22 EUR	142 628.33 USD	6 305.10 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	113 555.08 USD	14 683.34 USD	36 108.33 EUR	213 942.52 USD	9 457.65 USD

Weitere Angaben

	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Europe (EUR) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (CHF) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (EUR) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2021 (USD) (in %)
nach Land:					
– Australien	0.99	0.99	0.99	0.99	0.99
– Belgien	0.63	0.63	0.63	0.63	0.63
– Britische Jungferninseln	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04
– Cayman-Inseln	0.68	0.68	0.68	0.68	0.68
– China	2.04	2.04	2.04	2.04	2.04
– Curaçao	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02
– Dänemark	1.57	1.57	1.57	1.57	1.57
– Deutschland	4.26	4.26	4.26	4.26	4.26
– Elfenbeinküste	0.45	0.45	0.45	0.45	0.45
– Finnland	0.91	0.91	0.91	0.91	0.91
– Frankreich	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00
– Grossbritannien	8.94	8.94	8.94	8.94	8.94
– Hongkong	0.43	0.43	0.43	0.43	0.43
– Japan	21.78	21.78	21.78	21.78	21.78
– Kanada	3.07	3.07	3.07	3.07	3.07
– Kuwait	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Luxemburg	0.39	0.39	0.39	0.39	0.39
– Neuseeland	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20
– Niederlande	2.39	2.39	2.39	2.39	2.39
– Norwegen	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90
– Österreich	1.25	1.25	1.25	1.25	1.25
– Schweden	2.26	2.26	2.26	2.26	2.26
– Schweiz	7.21	7.21	7.21	7.21	7.21
– Singapur	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65
– Südkorea	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02
– Supranational	1.51	1.51	1.51	1.51	1.51
– Venezuela	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Arabische Emirate	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Staaten	29.39	29.39	29.39	29.39	29.39
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):					
– Rating > AA-	56.35	56.35	56.35	56.35	56.35
– Rating <=AA-	31.11	31.11	31.11	31.11	31.11
– kein Investment-Grade:	12.54	12.54	12.54	12.54	12.54
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe					
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen					
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	75 087 129.87 EUR	41 254 497.37 CHF	58 221 763.28 EUR	109 467 463.60 USD	86 423 882.61 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	16 844 778.74 EUR	9 429 139.86 CHF	19 117 295.96 EUR	34 033 514.43 USD	28 138 086.66 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	103.71%	103.71%	103.71%	103.71%	103.71%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	22.43%	22.86%	32.84%	31.09%	32.56%
Erträge aus Wertpapierleihe	34 513.03 EUR	5 887.82 CHF	15 647.97 EUR	26 193.27 USD	57 819.18 USD
Kosten aus Wertpapierleihe	13 805.21 EUR	2 355.13 CHF	6 259.19 EUR	10 477.31 USD	23 127.67 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	20 707.82 EUR	3 532.69 CHF	9 388.78 EUR	15 715.96 USD	34 691.51 USD

Weitere Angaben

	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD) (in %)
nach Land:					
– Australien	0.99	0.99	0.99	0.99	0.99
– Belgien	0.63	0.63	0.63	0.63	0.63
– Britische Jungferninseln	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04
– Cayman-Inseln	0.68	0.68	0.68	0.68	0.68
– China	2.04	2.04	2.04	2.04	2.04
– Curaçao	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02
– Dänemark	1.57	1.57	1.57	1.57	1.57
– Deutschland	4.26	4.26	4.26	4.26	4.26
– Elfenbeinküste	0.45	0.45	0.45	0.45	0.45
– Finnland	0.91	0.91	0.91	0.91	0.91
– Frankreich	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00
– Grossbritannien	8.94	8.94	8.94	8.94	8.94
– Hongkong	0.43	0.43	0.43	0.43	0.43
– Japan	21.78	21.78	21.78	21.78	21.78
– Kanada	3.07	3.07	3.07	3.07	3.07
– Kuwait	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Luxemburg	0.39	0.39	0.39	0.39	0.39
– Neuseeland	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20
– Niederlande	2.39	2.39	2.39	2.39	2.39
– Norwegen	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90
– Österreich	1.25	1.25	1.25	1.25	1.25
– Schweden	2.26	2.26	2.26	2.26	2.26
– Schweiz	7.21	7.21	7.21	7.21	7.21
– Singapur	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65
– Südkorea	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02
– Supranational	1.51	1.51	1.51	1.51	1.51
– Venezuela	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Arabische Emirate	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Staaten	29.39	29.39	29.39	29.39	29.39
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):					
– Rating > AA-	56.35	56.35	56.35	56.35	56.35
– Rating <=AA-	31.11	31.11	31.11	31.11	31.11
– kein Investment-Grade:	12.54	12.54	12.54	12.54	12.54
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe					
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen					
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	28 102 963.79 EUR	223 170 712.65 USD	938 424 113.88 EUR	545 639 654.78 USD	182 446 189.70 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	6 858 394.53 EUR	79 623 628.67 USD	210 763 853.26 EUR	72 111 004.61 USD	64 897 746.67 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	103.71%	103.71%	103.71%	103.71%	103.71%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	24.40%	35.68%	22.46%	13.22%	35.57%
Erträge aus Wertpapierleihe	5 452.95 EUR	55 991.96 USD	227 918.96 EUR	77 512.53 USD	65 132.90 USD
Kosten aus Wertpapierleihe	2 181.18 EUR	22 396.78 USD	91 167.58 EUR	31 005.01 USD	26 053.16 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	3 271.77 EUR	33 595.18 USD	136 751.38 EUR	46 507.52 USD	39 079.74 USD

Weitere Angaben

	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)* (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD) (in %)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD) (in %)
nach Land:					
– Australien	0.99	0.99	0.99	0.99	0.99
– Belgien	0.63	0.63	0.63	0.63	0.63
– Britische Jungferninseln	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04
– Cayman-Inseln	0.68	0.68	0.68	0.68	0.68
– China	2.04	2.04	2.04	2.04	2.04
– Curaçao	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02
– Dänemark	1.57	1.57	1.57	1.57	1.57
– Deutschland	4.26	4.26	4.26	4.26	4.26
– Elfenbeinküste	0.45	0.45	0.45	0.45	0.45
– Finnland	0.91	0.91	0.91	0.91	0.91
– Frankreich	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00
– Grossbritannien	8.94	8.94	8.94	8.94	8.94
– Hongkong	0.43	0.43	0.43	0.43	0.43
– Japan	21.78	21.78	21.78	21.78	21.78
– Kanada	3.07	3.07	3.07	3.07	3.07
– Kuwait	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Luxemburg	0.39	0.39	0.39	0.39	0.39
– Neuseeland	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20
– Niederlande	2.39	2.39	2.39	2.39	2.39
– Norwegen	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90
– Österreich	1.25	1.25	1.25	1.25	1.25
– Schweden	2.26	2.26	2.26	2.26	2.26
– Schweiz	7.21	7.21	7.21	7.21	7.21
– Singapur	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65
– Südkorea	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02
– Supranational	1.51	1.51	1.51	1.51	1.51
– Venezuela	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Arabische Emirate	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Staaten	29.39	29.39	29.39	29.39	29.39
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):					
– Rating > AA-	56.35	56.35	56.35	56.35	56.35
– Rating <=AA-	31.11	31.11	31.11	31.11	31.11
– kein Investment-Grade:	12.54	12.54	12.54	12.54	12.54
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe					
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen					
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	207 180 912.88 USD	44 309 790.99 USD	638 150 992.96 EUR	970 881 408.44 USD	685 044 360.47 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	108 787 682.37 USD	15 506 363.79 USD	91 930 285.55 EUR	79 667 364.38 USD	27 755 605.59 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	103.71%	103.71%	103.71%	103.71%	103.71%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	52.51%	35.00%	14.41%	8.21%	4.05%
Erträge aus Wertpapierleihe	100 309.60 USD	11 872.33 USD	101 784.53 EUR	104 972.91 USD	27 664.92 USD
Kosten aus Wertpapierleihe	40 123.84 USD	4 748.93 USD	40 713.81 EUR	41 989.16 USD	11 065.97 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	60 185.76 USD	7 123.40 USD	61 070.72 EUR	62 983.75 USD	16 598.95 USD

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

Weitere Angaben

UBS (Lux) Bond SICAV
– USD Investment Grade
Corporates (USD)
(in %)

nach Land:	
– Australien	0.99
– Belgien	0.63
– Britische Jungferninseln	0.04
– Cayman-Inseln	0.68
– China	2.04
– Curaçao	0.02
– Dänemark	1.57
– Deutschland	4.26
– Elfenbeinküste	0.45
– Finnland	0.91
– Frankreich	8.00
– Grossbritannien	8.94
– Hongkong	0.43
– Japan	21.78
– Kanada	3.07
– Kuwait	0.00
– Luxemburg	0.39
– Neuseeland	0.20
– Niederlande	2.39
– Norwegen	0.90
– Österreich	1.25
– Schweden	2.26
– Schweiz	7.21
– Singapur	0.65
– Südkorea	0.02
– Supranational	1.51
– Venezuela	0.01
– Vereinigte Arabische Emirate	0.01
– Vereinigte Staaten	29.39
Total	100.00

nach Kreditrating (Anleihen):	
– Rating > AA-	56.35
– Rating <=AA-	31.11
– kein Investment-Grade:	12.54
Total	100.00

Wertpapierleihe

Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen

Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	2 751 184 283.51 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	52 890 760.21 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	103.71%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	1.92%

Erträge aus Wertpapierleihe	50 989.05 USD
------------------------------------	---------------

Kosten aus Wertpapierleihe	20 395.62 USD
-----------------------------------	---------------

Nettoerträge aus Wertpapierleihe	30 593.43 USD
-----------------------------------------	---------------

Weitere Angaben

2) Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)

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

Allgemeine Angaben

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

UBS (Lux) Bond SICAV	Wertpapierleihe in % des Nettoinventarwertes	Wertpapierleihe in % aller verleihbaren Wertpapiere
– Asian High Yield (USD)	22.08%	23.22%
– Asian Investment Grade Bonds (USD)	26.02%	26.75%
– Convert Global (EUR)	0.28%	0.29%
– Emerging Economies Corporates (USD)	32.94%	33.95%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	3.75%	4.08%
– Emerging Europe (EUR)	16.65%	17.29%
– Emerging Markets Bonds 2018 (CHF)	33.30%	43.40%
– Emerging Markets Bonds 2018 (EUR)	35.33%	44.97%
– Emerging Markets Bonds 2018 (USD)	25.47%	36.95%
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD)	33.82%	34.61%
– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR)	29.17%	37.61%
– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD)	31.43%	41.49%
– EUR Corporates (EUR)	23.04%	23.73%
– Global Corporates (USD)	12.60%	13.09%
– Global Dynamic (USD)	37.43%	43.00%
– Global Inflation-linked (USD)	52.80%	53.82%
– Global Short Term Flexible (USD)*	37.20%	38.13%
– Short Term EUR Corporates (EUR)	14.18%	14.48%
– Short Term USD Corporates (USD)	7.78%	7.99%
– USD Corporates (USD)	2.92%	2.92%
– USD Investment Grade Corporates (USD)	1.73%	1.75%

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

Der Gesamtbetrag (absoluter Betrag) der ausgeliehenen Wertpapiere ist in der Erläuterung 13 – Securities Lending ersichtlich.

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Anteil der erhaltenen Sicherheiten die weiterverwendet werden: Keine

Ertrag der Gesellschaft aus der Wiederanlage von Barsicherheiten: Keine

Weitere Angaben

Angaben zur Konzentration

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

	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)
Japan Government Ten	5 179 972.66	1 234 918.62	1 472 757.25	19 496 716.36	1 147 007.58
French Republic	3 003 190.77	715 968.30	853 859.91	11 303 603.78	665 000.15
United Kingdom	2 940 315.20	700 978.60	835 983.28	11 066 948.64	651 077.53
United States	1 985 274.30	473 294.43	564 448.37	7 472 303.88	439 601.68
Federal Republic of Germany	1 392 719.48	332 027.86	395 974.62	5 242 007.73	308 391.55
Alphabet Inc	714 621.10	170 367.48	203 179.34	2 689 737.15	158 239.41
Novartis AG	677 882.27	161 608.85	192 733.84	2 551 457.14	150 104.29
Facebook Inc	564 000.54	134 459.16	160 355.26	2 122 821.74	124 887.32
Amazon.Com Inc	501 239.77	119 496.83	142 511.27	1 886 598.70	110 990.13
Nestle SA	498 104.66	118 749.41	141 619.91	1 874 798.55	110 295.91

	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Europe (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (CHF)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2021 (USD)
Japan Government Ten	1 592 439.39	1 896 871.79	2 611 833.91	3 744 497.82	4 092 711.56
French Republic	923 247.98	1 099 748.63	1 514 261.95	2 170 946.07	2 372 829.82
United Kingdom	903 918.62	1 076 724.01	1 482 558.97	2 125 494.58	2 323 151.64
United States	610 317.70	726 994.34	1 001 010.44	1 435 114.77	1 568 571.03
Federal Republic of Germany	428 153.10	510 004.68	702 233.82	1 006 768.84	1 100 391.74
Alphabet Inc	219 690.50	261 689.53	360 324.61	516 585.19	564 624.22
Novartis AG	208 396.16	248 236.01	341 800.24	490 027.42	535 596.76
Facebook Inc	173 386.37	206 533.27	284 379.06	407 704.62	445 618.48
Amazon.Com Inc	154 092.31	183 550.70	252 733.97	362 336.13	396 031.01
Nestle SA	153 128.51	182 402.64	251 153.19	360 069.82	393 553.95

	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)
Japan Government Ten	1 037 808.03	9 658 572.12	29 963 278.49	9 682 283.54	11 363 856.37
French Republic	601 689.56	5 599 746.66	17 371 798.51	5 613 493.83	6 588 418.66
United Kingdom	589 092.44	5 482 508.93	17 008 098.08	5 495 968.28	6 450 481.84
United States	397 749.90	3 701 740.57	11 483 714.39	3 710 828.20	4 355 307.15
Federal Republic of Germany	279 031.48	2 596 863.43	8 056 112.35	2 603 238.63	3 055 356.70
Alphabet Inc	143 174.41	1 332 481.83	4 133 688.05	1 335 753.02	1 567 740.24
Novartis AG	135 813.78	1 263 978.63	3 921 174.19	1 267 081.65	1 487 142.35
Facebook Inc	112 997.56	1 051 634.87	3 262 431.36	1 054 216.60	1 237 307.91
Amazon.Com Inc	100 423.44	934 611.21	2 899 395.01	936 905.64	1 099 622.94
Nestle SA	99 795.32	928 765.47	2 881 260.11	931 045.56	1 092 745.11

	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)*	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)
Japan Government Ten	15 854 764.57	1 997 094.25	14 805 350.25	11 329 038.95	2 698 875.97
French Republic	9 192 110.79	1 157 854.57	8 583 692.25	6 568 232.58	1 564 726.29
United Kingdom	8 999 662.40	1 133 613.43	8 403 981.87	6 430 718.38	1 531 966.78
United States	6 076 490.87	765 405.56	5 674 292.74	4 341 963.04	1 034 370.15
Federal Republic of Germany	4 262 810.05	536 951.11	3 980 658.03	3 045 995.47	725 636.48
Alphabet Inc	2 187 299.06	275 516.07	2 042 523.47	1 562 936.88	372 332.80
Novartis AG	2 074 849.51	261 351.72	1 937 516.86	1 482 585.93	353 191.08
Facebook Inc	1 726 282.43	217 445.60	1 612 021.16	1 233 516.95	293 856.28
Amazon.Com Inc	1 534 185.43	193 248.72	1 432 638.91	1 096 253.84	261 156.59
Nestle SA	1 524 589.53	192 040.00	1 423 678.15	1 089 397.08	259 523.12

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

Weitere Angaben

UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)	
Japan Government Ten	6 349 887.47
French Republic	3 681 471.83
United Kingdom	3 604 395.59
United States	2 433 655.39
Federal Republic of Germany	1 707 270.01
Alphabet Inc	876 020.76
Novartis AG	830 984.33
Facebook Inc	691 382.02
Amazon.Com Inc	614 446.52
Nestle SA	610 603.32

Die zehn wichtigsten Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

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

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

100% gehalten von UBS Switzerland AG

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

Keine

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Einzelart von Wertpapierfinanzierungsgeschäften getrennt aufgeschlüsselt nach:

Art und Qualität der Sicherheiten:

Die Informationen betreffend

- Art der Sicherheiten sind ersichtlich in der Erläuterung 13 – Securities Lending
- Qualität der Sicherheiten sind ersichtlich in den Anhang 1) Collateral – Securities Lending «Nach Kreditrating (Anleihen)»

Laufzeit der Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband

	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	250 011.51	59 603.38	71 082.67	941 009.50	55 360.35
1 Woche bis 1 Monat	1 205 790.43	287 463.50	342 827.41	4 538 432.04	266 999.63
1 Monat bis 3 Monate	596 926.37	142 308.76	169 716.66	2 246 750.12	132 178.13
3 Monate bis 1 Jahr	2 923 281.12	696 917.63	831 140.19	11 002 834.67	647 305.66
mehr als 1 Jahr	16 720 002.98	3 986 091.12	4 753 790.64	62 931 829.33	3 702 330.39
unbegrenzt	16 557 083.11	3 947 250.62	4 707 469.64	62 318 621.01	3 666 254.84

Weitere Angaben

	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Europe (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (CHF)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2021 (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	76 859.13	91 552.56	126 060.23	180 728.28	197 534.83
1 Woche bis 1 Monat	370 686.93	441 552.49	607 980.88	871 641.59	952 698.55
1 Monat bis 3 Monate	183 508.51	218 590.50	300 980.84	431 506.04	471 633.27
3 Monate bis 1 Jahr	898 681.96	1 070 486.25	1 473 970.09	2 113 180.99	2 309 692.97
mehr als 1 Jahr	5 140 102.67	6 122 754.71	8 430 521.46	12 086 553.10	13 210 523.30
unbegrenzt	5 090 017.47	6 063 094.53	8 348 374.39	11 968 781.62	13 081 799.83

	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	50 089.83	466 171.22	1 446 178.38	467 315.66	548 476.81
1 Woche bis 1 Monat	241 580.23	2 248 315.69	6 974 831.08	2 253 835.21	2 645 270.57
1 Monat bis 3 Monate	119 594.26	1 113 028.35	3 452 889.10	1 115 760.79	1 309 540.81
3 Monate bis 1 Jahr	585 679.66	5 450 747.21	16 909 565.35	5 464 128.58	6 413 112.37
mehr als 1 Jahr	3 349 854.22	31 176 101.72	96 715 974.80	31 252 637.85	36 680 446.94
unbegrenzt	3 317 213.20	30 872 321.50	95 773 573.46	30 948 111.86	36 323 032.34

	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)*	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	765 230.61	96 389.80	714 580.60	546 796.35	130 261.32
1 Woche bis 1 Monat	3 690 661.05	464 882.21	3 446 379.11	2 637 165.79	628 242.47
1 Monat bis 3 Monate	1 827 061.21	230 139.87	1 706 129.47	1 305 528.54	311 011.34
3 Monate bis 1 Jahr	8 947 524.81	1 127 046.09	8 355 295.22	6 393 463.40	1 523 091.66
mehr als 1 Jahr	51 176 276.03	6 446 254.46	47 788 958.81	36 568 062.68	8 711 477.30
unbegrenzt	50 677 613.92	6 383 442.10	47 323 302.77	36 211 743.14	8 626 592.57

	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)
bis zu 1 Tag	-
1 Tag bis 1 Woche	306 477.48
1 Woche bis 1 Monat	1 478 122.38
1 Monat bis 3 Monate	731 744.27
3 Monate bis 1 Jahr	3 583 514.31
mehr als 1 Jahr	20 496 273.69
unbegrenzt	20 296 557.80

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

Weitere Angaben

Währungen der Sicherheiten

Währung der Sicherheiten	Prozentsatz
USD	32.05%
JPY	21.48%
EUR	18.18%
GBP	9.62%
CHF	8.66%
HKD	2.85%
CAD	2.35%
SEK	2.12%
DKK	1.20%
NOK	0.59%
SGD	0.54%
AUD	0.25%
NZD	0.08%
TRY	0.02%
IDR	0.01%
INR	0.00%
RUB	0.00%
CNH	0.00%
MXN	0.00%
PLN	0.00%
ZAR	0.00%
Total	100.00%

Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD)
bis zu 1 Tag	36 308 348.15	8 656 002.30	10 323 101.36	136 659 710.64	8 039 801.24
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-	-

	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Europe (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (CHF)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2021 (USD)
bis zu 1 Tag	11 161 997.86	13 295 877.39	18 307 311.84	26 246 572.94	28 687 332.16
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-	-

	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD)
bis zu 1 Tag	7 274 381.08	67 700 511.59	210 023 723.63	67 866 713.72	79 653 480.91
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-	-

Weitere Angaben

	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)*	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)
bis zu 1 Tag	111 131 920.82	13 998 373.78	103 776 186.92	79 409 432.68	18 917 421.91
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-	-

	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD)
bis zu 1 Tag	44 508 714.62
1 Tag bis 1 Woche	-
1 Woche bis 1 Monat	-
1 Monat bis 3 Monate	-
3 Monate bis 1 Jahr	-
mehr als 1 Jahr	-
unbegrenzt	-

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

Land, in dem die Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte niedergelassen sind:

100% Schweiz (UBS Switzerland AG)

Abwicklung und Clearing

	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian Investment Grade Bonds (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Local Currency Bond (USD) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	36 308 348.15 USD	8 656 002.30 USD	10 323 101.36 EUR	136 659 710.64 USD	8 039 801.24 USD

	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Europe (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (CHF) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2018 (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets Bonds 2021 (USD) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	11 161 997.86 EUR	13 295 877.39 CHF	18 307 311.84 EUR	26 246 572.94 USD	28 687 332.16 USD

	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Corporates (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Dynamic (USD) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	7 274 381.08 EUR	67 700 511.59 USD	210 023 723.63 EUR	67 866 713.72 USD	79 653 480.91 USD

Weitere Angaben

	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD)* Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	111 131 920.82 USD	13 998 373.78 USD	103 776 186.92 EUR	79 409 432.68 USD	18 917 421.91 USD

	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates (USD) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing	
Zentrale Gegenpartei	-
Bilateral	-
Trilateral	44 508 714.62 USD

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

Angaben zu Ertrag und Aufwand der einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

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

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

Ertrag-Ratio (Gesellschaft)

UBS (Lux) Bond SICAV	Prozentsatz
– Asian High Yield (USD)	0.52%
– Asian Investment Grade Bonds (USD)	0.28%
– Convert Global (EUR)	0.58%
– Emerging Economies Corporates (USD)	0.26%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	0.20%
– Emerging Europe (EUR)	0.31%
– Emerging Markets Bonds 2018 (CHF)	0.04%
– Emerging Markets Bonds 2018 (EUR)	0.09%
– Emerging Markets Bonds 2018 (USD)	0.10%
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD)	0.20%
– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR)	0.07%
– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD)	0.08%
– EUR Corporates (EUR)	0.11%
– Global Corporates (USD)	0.11%
– Global Dynamic (USD)	0.08%
– Global Inflation-linked (USD)	0.09%
– Global Short Term Flexible (USD)*	0.08%
– Short Term EUR Corporates (EUR)	0.10%
– Short Term USD Corporates (USD)	0.13%
– USD Corporates (USD)	0.15%
– USD Investment Grade Corporates (USD)	0.11%

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

Weitere Angaben

Aufwand-Ratio (Securities Lending Agent)

UBS (Lux) Bond SICAV	Prozentsatz
– Asian High Yield (USD)	0.21%
– Asian Investment Grade Bonds (USD)	0.11%
– Convert Global (EUR)	0.23%
– Emerging Economies Corporates (USD)	0.10%
– Emerging Economies Local Currency Bond (USD)	0.08%
– Emerging Europe (EUR)	0.12%
– Emerging Markets Bonds 2018 (CHF)	0.02%
– Emerging Markets Bonds 2018 (EUR)	0.03%
– Emerging Markets Bonds 2018 (USD)	0.04%
– Emerging Markets Bonds 2021 (USD)	0.08%
– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (EUR)	0.03%
– Emerging Markets High Yield Bonds 2018 (USD)	0.03%
– EUR Corporates (EUR)	0.04%
– Global Corporates (USD)	0.05%
– Global Dynamic (USD)	0.03%
– Global Inflation-linked (USD)	0.04%
– Global Short Term Flexible (USD)*	0.03%
– Short Term EUR Corporates (EUR)	0.04%
– Short Term USD Corporates (USD)	0.05%
– USD Corporates (USD)	0.06%
– USD Investment Grade Corporates (USD)	0.05%

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

Weitere Angaben

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

UBS (Lux) Bond SICAV

Allgemeine Angaben	– Floating Rate Income (USD)	– USD High Yield (USD)
Verpflichtung in TRS:		
Notional in Absolutwert:	44 356 625.89 USD	10 878 496.53 USD
Notional in % des Nettofondsvermögens:	7.43%	1.12%
Eventualverpflichtungen in % des Nettofondsvermögens:	7.59%	1.13%

Angaben zur Konzentration

10 grössten Gegenparteien des Total Return Swaps

Es gibt eine Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA.

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

Vereinigte Staaten

Aggregierte Transaktionsdaten

Collateral aus Total Return Swaps: 0.00 USD - Cash

Laufzeit der Total Return Swaps aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)
bis zu 1 Tag	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-
1 Woche bis 1 Monat	44 356 625.89 USD	10 878 496.53 USD
1 Monat bis 3 Monate	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-
unbegrenzt	-	-

Abwicklung und Clearing:

	UBS (Lux) Bond SICAV – Floating Rate Income (USD)	UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)
Abwicklung und Clearing der Geschäfte		
Zentrale Gegenpartei	-	-
Bilateral	44 356 625.89 USD	10 878 496.53 USD
Trilateral	-	-

Weitere Angaben

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

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

